



НОВОСИБИРСКИЙ ЗАВОД РЕЗКИ МЕТАЛЛА

ПРЕЗЕНТАЦИЯ КОМПАНИИ
И ИНВЕСТИЦИОННОЙ
СТРАТЕГИИ

12 месяцев 2023



НЗРМ

сервисный металлцентр

ЛИСТОВОЙ МЕТАЛЛ

Сферы применения



Машиностроение



Строительство



Оборудование



10%

СФО



Листовой металл применяется в машино- и вагоностроении, производстве промышленного, отопительного и торгового оборудования, в строительстве, при возведении временных сооружений.

Объем рынка производства и обработки листового металла в России составляет более 3 трлн руб. в год.

РЫНОК СФО

ДОЛЯ ВЕДУЩИХ УЧАСТНИКОВ РЫНКА СФО

Прочие **68,8%**



15,8% ГК «Феррум»

4,0% АО «Темерсо»

3,7% ТД «УралСибТрейд»

3,2% МТК «Красо»

2,4% ООО «НЗРМ»

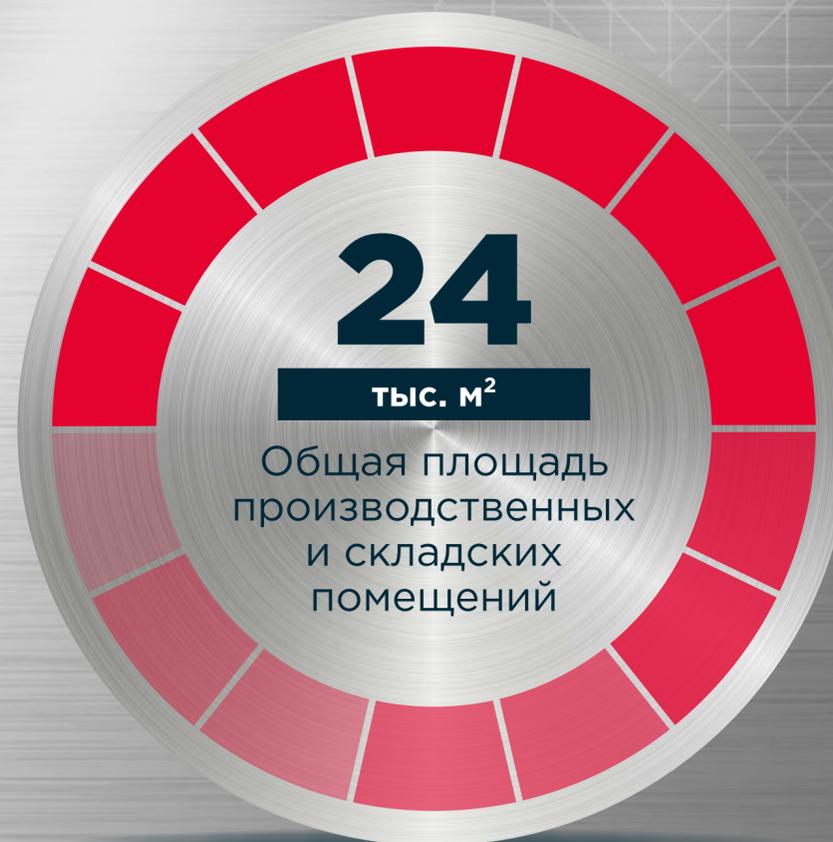
2,1% ООО «СИБМЕТСНАБ»



Емкость рынка СФО в денежном выражении оценивается в 197 млрд руб. за 2023 г.

Основные участники рынка — крупные трейдеры из Новосибирской, Кемеровской областей и Алтайского края. Некоторые из них, так же как и эмитент, имеют собственные производственные мощности.

Динамика выручки ООО «НЗРМ»
млн руб.



7 участков погрузки,
оснащенных мостовыми кранами

5 листогибов

4 линии лазерной резки*

2 технологические линии
по обработке рулонной стали

1 линия плазменной резки

* Четвертая линия лазерной резки
поступила на завод в январе 2024 г.



Основанная в 2015 году, компания за 9 лет существенно увеличила свою долю на конкурентном сибирском рынке. За 12 месяцев 2023 года потребление стали в России составило 60 млн тонн.

Исходя из оценки потребления металлопроката в Сибири на уровне 10% от общероссийского, объем потребления в регионе составил около 6,0 млн тонн при емкости рынка 197 млрд руб.

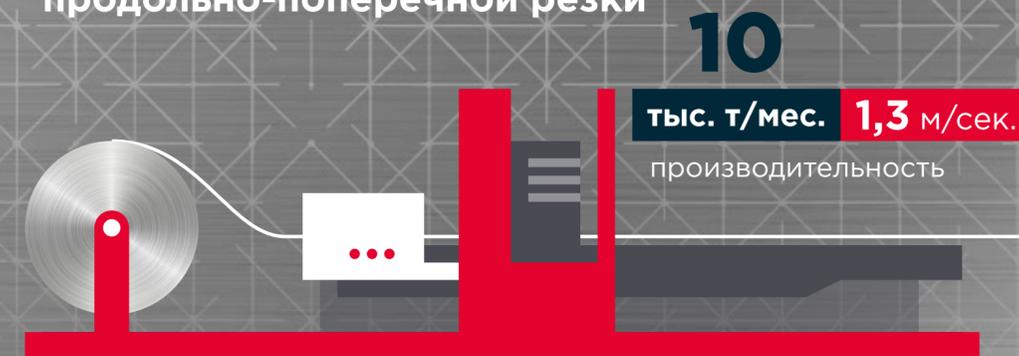
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ



осуществляют
10 поставщиков



Линия
продольно-поперечной резки



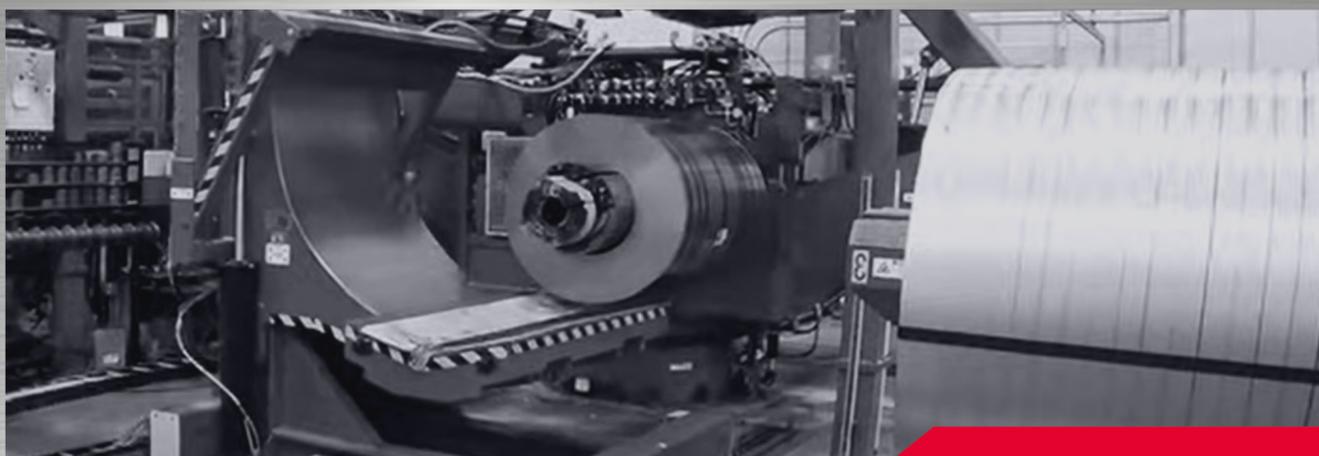
Линия
продольной резки



Компания закупает листовой металл напрямую у производителей, либо получает на переработку от клиента. Со склада сырье поступает на две раскройные линии продольной и поперечной резки, где осуществляется обработка металла как по стандартным типоразмерам, так и по индивидуальному заказу.

«НЗРМ» — единственный за Уралом завод, работающий на высокопроизводительном оборудовании Red Bud Industries.

ВИДЫ ПРОДУКЦИИ



ООО «НЗРМ» изготавливает детали из плоского металлопроката, а также занимается куплей и продажей металла в периоды сезонного спроса. Ежемесячный объем производства составляет в среднем 4 тыс. тонн, полный оборот с учетом металлотрейдинга — 5 тыс. тонн.

Основную долю в выручке — 48-78% — занимает листовый металл.

В 2023 году эмитент получил выручку в размере 4,7 млрд руб.

КЛИЕНТЫ



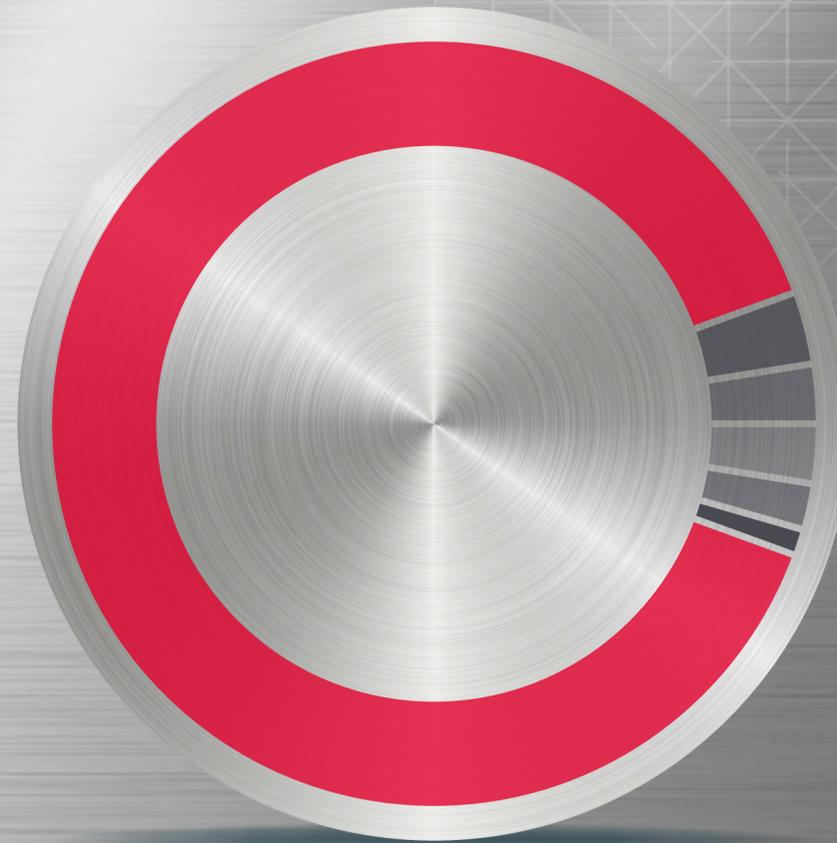
Основными клиентами завода являются промышленные и строительные предприятия, металлотрейдеры из регионов Сибирского и Уральского федеральных округов, доля которых в структуре выручки меняется в зависимости от сезона.

Ежемесячно завод оказывает услуги в среднем 600 клиентам, при этом более 50% оборота формируют заказы 20-ти крупнейших покупателей.

СТРУКТУРА РАСХОДОВ

90,4%

Поставки металла



2,5% Налоги

2,4% Фонд оплаты труда

2,3% Коммерческие расходы

2,0% Проценты к оплате

0,4% Прочие расходы

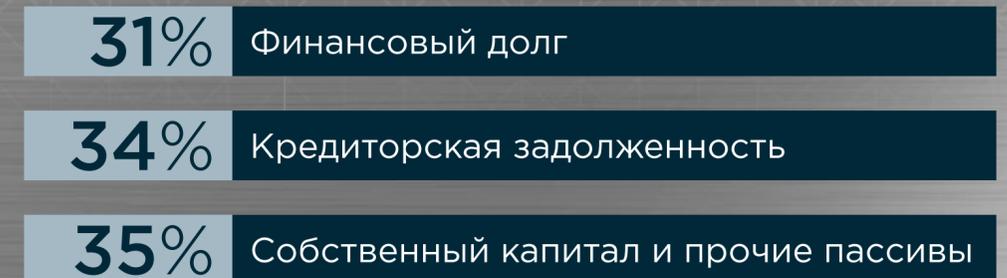
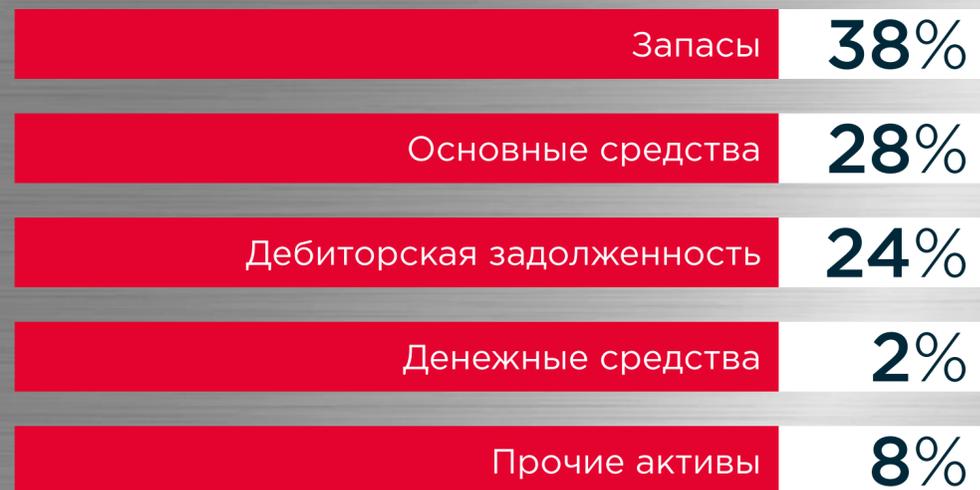


Основной статьей расходов завода является покупка металла.

Оставшиеся затраты приходятся на производственные нужды, оплату труда и налоги.

АКТИВЫ И ПАССИВЫ

АКТИВЫ ПАССИВЫ



Компания имеет опыт привлечения частных инвестиций: на сегодняшний день в обращении один облигационный выпуск ООО «НЗРМ» объемом 160 млн руб. Дебютный выпуск облигаций объемом 80 млн руб. компания планомерно погасила в августе 2022 года.

По состоянию на 31.12.2023 г. запасы стали в рулонах, плоский и сортовой прокат занимают 38% в общей структуре активов компании.

Основные средства — производственные линии резки металла.

Основные пассивы сформированы кредиторской задолженностью в адрес поставщиков металла и клиентов, предоставивших свой металл для переработки. Большая часть долгового портфеля состоит из задолженности перед банками г. Новосибирска.

КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

ПОКАЗАТЕЛИ тыс. руб.	31.12.21	31.12.22	31.12.23	31.12.23 к 31.12.22
Валюта баланса	1 090 662	1 399 504	2 051 274	46,6%
Основные средства	177 301	312 717	474 178	51,6%
Собственный капитал	169 500	262 567	475 263	81,0%
Дебиторская задолженность	316 343	356 844	533 418	49,5%
Кредиторская задолженность	419 203	308 632	570 283	84,8%
Финансовые вложения	37 310	152 220	95 961	-37,0%
долгосрочные	0	73 200	62 505	-14,6%
краткосрочные	37 310	79 020	33 456	-57,7%
Запасы	531 019	410 317	752 766	83,5%
Финансовый долг	497 156	641 197	853 888	33,2%
долгосрочный	213 637	449 112	768 482	71,1%
краткосрочный	283 519	192 085	85 406	-55,5%
Выручка	3 740 337	4 005 776	4 716 124	17,7%
Валовая прибыль	292 550	362 018	598 077	65,2%
ЕВIT LTM	131 746	188 882	326 047	72,6%
Чистая прибыль	63 990	92 696	212 696	129,4%
Долг/Выручка LTM	0,13	0,16	0,18	
Долг/Капитал	2,93	2,44	1,80	
Долг/ЕВIT LTM	3,77	3,39	2,62	
Валовая рентабельность	7,8%	9,0%	12,7%	
Рентабельность по ЕВIT	3,5%	4,7%	6,9%	
Рентабельность по чистой прибыли	1,7%	2,3%	4,5%	
Оборачиваемость запасов	53	36	56	
Оборачиваемость дебиторской задолженности	29	33	37	
Оборачиваемость кредиторской задолженности	47	33	42	

Сильные стороны «НЗРМ»

- тесное сотрудничество с клиентом на стадии подготовки заказа;
- постоянное поддержание месячного объема запасов для организации бесперебойного производства;
- предоставление отсрочки платежей.

По итогам работы в 2023 году компания показала положительную динамику финансово-хозяйственной деятельности. Выручка за 12 мес. 2023 года составила 4 716,1 млн. руб., увеличившись на 17,7% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Валовая прибыль увеличилась на 65,2% к АППГ до 598,1 млн рублей, а также в 2,3 раза вырос объем чистой прибыли с 92,7,0 до 212,7 млн руб. за счет снижения себестоимости, которая напрямую зависит от цен на металл. Рост объемов продаж отразился на статьях баланса: по состоянию на 31.12.2023 г. дебиторская задолженность увеличилась на 49,5%, финансовый долг на 33,2%. В целом, структура баланса ликвидна.

Несмотря на существенный рост финансового долга на 33,2%, следует отметить заметное улучшение следующих показателей долговой нагрузки в отчетном периоде в сравнении с данными на 31.12.2022 г.: Долг/Капитал — 1,80x (против 2,44x), Долг/ЕВIT — 2,62x (против 3,39x).

СОБСТВЕННИКИ И СОТРУДНИКИ

Доли учредителей
в уставном капитале



25.09.2023 г. заключен
договор купли-продажи части доли
в уставном капитале
ООО «Новосибирский Завод Резки Металла»
между Хромовой Е.В. и АО «Альтаир»



196

сотрудников



Ионычев Дмитрий Алексеевич
директор

С момента основания «НЗРМ»
руководит производственно-хозяйственной
и финансово-экономической деятельностью.



Пальчик Дмитрий Николаевич
заместитель директора по производству

В компании с 2016 года,
отвечает за исправную работу
всего производственного оборудования.



Фалько Лилия Владимировна
главный бухгалтер

Управляет финансовой деятельностью компании
с момента её основания.

СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ

Стратегия развития бизнеса на 2024–2026 гг.
включает в себя:

1

Расширение штата и компетенций собственного конструкторско-технологического отдела завода, развитие конструкторско-технологического направления до уровня якорной компетенции эмитента.

2

Расширение и диверсификацию парка производственного оборудования, запуск нового производственного цеха для выпуска продукции строительного направления, закуп дополнительных единиц оборудования на участки с высоким уровнем загрузки.

3

Расширение сырьевой базы (алюминий, нержавеющая сталь) и освоение новых видов продукции (префаб-конструкций, фасадных конструкций, стройматериалов, и проч.) с целью выхода на новые рыночные ниши с более низким уровнем конкуренции.

В 2024 году ООО «НЗРМ» запустит новый производственный цех площадью 8 тыс. м². Мощности новой производственной площадки будут направлены на изготовление продукции для клиентов строительного направления.



В течение 2024–2026 годов компания будет вводить в эксплуатацию дополнительные производственные линии и налаживать более эффективную работу на уже существующем оборудовании, что позволит увеличивать производительность завода.

Приоритетными направлениями являются расширение производственной базы, наращивание доли продукции собственного производства, выход на клиентов из новых ниш и отраслей с более низким уровнем конкуренции.

РИСКИ И ФАКТОРЫ УСТОЙЧИВОСТИ КОМПАНИИ

Риски	Факторы устойчивости компании
Риски поставок металла	Эмитент активно диверсифицирует базу поставщиков. Основными поставщиками сырья для предприятия являются российские производители, зависимости от зарубежных рынков нет.
Риск недостатка комплектующих	В рамках реализации программы по обеспечению бесперебойной работы предприятия сформирован фонд комплектующих и оборудования с запасом на срок не менее 1 года. В дальнейшем новое производственное оборудование компания планирует закупать в КНР.
Санкционные риски	Продукция ООО «НЗРМ» ориентирована исключительно на внутренний рынок, валютной выручки компания не имеет.

Политика эмитента в области управления рисками направлена на своевременное выявление и предупреждение возможных рисков с целью минимизации их негативного влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности компании.

ПАРАМЕТРЫ ВТОРОГО ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ СЕРИИ БО-01

Начало размещения **17.01.2022**

Дата погашения **22.12.2026**

160 000
штук

Количество
облигаций выпуска

1 000
рублей

Номинал
одной облигации

1 800
дней

Срок обращения

100%
от номинала

Цена размещения

**Открытая
подписка**

Способ размещения

Третий

Уровень листинга



Организатор
«Юнисервис Капитал»

Представитель владельцев облигаций
ООО «ЮЛКМ»

Поручители
не предусмотрены

Кредитный рейтинг «РА Эксперт»
ВВ прогноз «стабильный»

Амортизация
**7,5% от номинальной стоимости
облигации ежеквартально,
начиная с даты окончания
30-го периода, 25% — в дату
окончания 60 купонного периода.**

Call-опцион
**ежеквартально, начиная
со 2-го года обращения**

Опыт на публичном долговом рынке

С дебютным облигационным выпуском объемом 80 млн руб. эмитент вышел на рынок в 2019 г. Средства были направлены на увеличение объемов закупа сырья. За время обращения бумаг ООО «НЗРМ» ни разу не нарушало обязательств перед инвесторами, а в 2022 г. успешно погасило выпуск.

Ставка ЦБ + 5,75%
годовых

Размер купонного дохода

но не более 15,75%
годовых

30
дней

Длительность
купонного периода

Итоги освоения выпуска

Инвестиции направлены на ремонт холодного склада и перепрофилирование его в производственное помещение (площадь помещения 8 тыс. м²).

КАК СТАТЬ ИНВЕСТОРОМ

1 ОТКРЫТЬ брокерский счет

**Лично в офисе
брокерской компании**

**Через сайт
брокерских компаний**

При наличии подтвержденной
регистрации на портале «Госуслуги».

Услуги по открытию брокерских
счетов предоставляют крупные
коммерческие банки
и специализированные
брокерские фирмы.

2 ПРИОБРЕСТИ облигации ООО «НЗРМ»

с помощью:

Брокера

Менеджера банка, где открыт ваш счет,
оставив поручение по телефону
или лично в отделении.

**Специализированного
программного обеспечения**

Программа QUIK.

**Личного кабинета на веб-сайте,
без установки спец. программ**

Такую возможность предоставляют
некоторые брокеры/банки.

Перед покупкой необходимо
пополнить свой брокерский счет
на сумму покупки с учетом комиссии
банка/брокера.

3 ПОЛУЧАТЬ купонный доход

Согласно условиям выпуска:

Выплата дохода по купону:
Ежемесячно

По вопросам покупки биржевых
облигаций ООО «НЗРМ»
вы можете проконсультироваться
со специалистами компании
«Юнисервис Капитал».

КОНТАКТЫ

ООО «НЗРМ»

630068, Новосибирск,
ул. Твардовского, д. 3/10

+7 (383) 363-13-58

info@nzrm.ru

ООО «Инвестиционная компания «Юнисервис Капитал»

630099, Новосибирск,
ул. Романова, 28, 5 этаж

+ 7 (383) 349-57-76

primary@uscapital.ru