

FERROGRINI

ПРЕЗЕНТАЦИЯ ИНВЕТОРАМ
12 мес. 2022 г.

Лидер рынка

Группа компаний «Феррони» — лидер по производству и продажам металлических дверей в России и №1 по объему производства входных дверей в Европе, крупнейший экспортер металлических дверей с объемом экспорта 385 тыс. шт. — в 2021 г.

Производство продукции налажено на двух заводах в Йошкар-Оле и Тольятти. Самое масштабное производство по современным технологиям в России и странах ближайшего зарубежья позволяет ГК «Феррони» оставаться первыми по количеству произведенных и реализованных дверей в России.

За 16 лет успешной работы ГК «Феррони» расширила географию присутствия и открыла 27 обособленных подразделений в крупнейших городах России — от Сахалина до Калининграда, а также в Украине, Казахстане, Узбекистане, Азербайджане.

Кредитный рейтинг **BB-RU²**

ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВА
в городах России

27

30%
доля продаж¹

28
стран мира
экспорт дверей

200
разновидностей
дверей

ЗАВОДА

- Тольятти³
- Йошкар-Ола

11300
шт./в сутки
максимальная
производительность
2х заводов

163
тыс. м²
общая
площадь
2х заводов

5000
сотрудников

5500
клиентов

¹ на российском рынке входных дверей.

² 16.05.23 г. АКРА присвоило статус «Рейтинг на пересмотре — негативный».

³ После пожара в мае 2023 г. осуществляется релокация оборудования на производственную площадку в Йошкар-Олу и подготовка перезапуска производства на базе завода в Йошкар-Оле.

Мощное производство

Научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы (НИОКР) осуществляются собственными специалистами компании.

Компания является индустриальным партнером и резидентом Технопарка «Жигулевская Долина» и Фонда Сколково.

«FERRONI ЙОШКАР-ОЛА»
работает с дек. 2016 г.



тыс. м²
Площадь
завода

63

1 200 000
шт./в год
Производительность

5 300
шт./в сутки
Производительность ²

100%
Загрузка
мощности

«FERRONI ТОЛЬЯТТИ»
работает с дек. 2020 г.¹



тыс. м²
Площадь
завода

1000

1 768 000
шт./в год
Производительность

6 000
шт./в сутки
Производительность ^{**}

2 500 шт./в сутки
Факт. производительность
на 31.12.2022 г.

60%
Загрузка
мощности

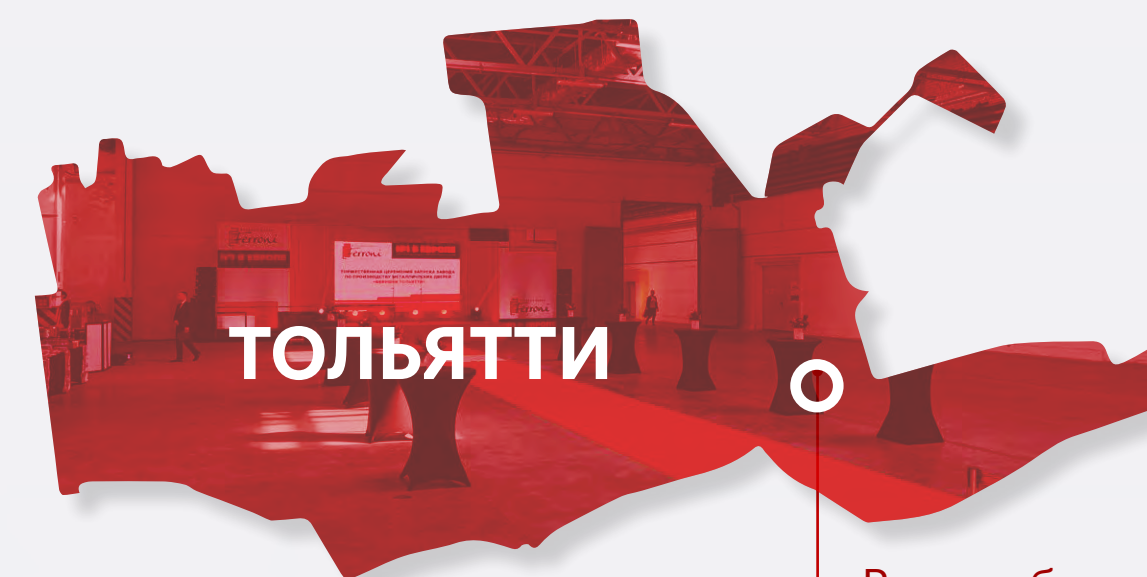
¹ После пожара в мае 2023 г. осуществляется релокация оборудования на производственную площадку в Йошкар-Олу и подготовка перезапуска производства на базе завода в Йошкар-Оле.

² Суточная производительность максимальная в сезон, в несезонное время показатели ниже.

Ключевые этапы развития

Группа компаний «Феррони», в которую входит эмитент ООО «Феррони», занимает первое место в России по объёму производства и продажам входных металлических дверей.

Самое масштабное производство по современным технологиям в России и странах ближайшего зарубежья дает преимущество с 2018 года и по сегодняшний день оставаться первыми по количеству произведенных и реализованных дверей в России.



2006
Образование компании ООО «Русский сезон», занимающейся продажей импортных входных дверей. Реализация дверей из Китая была основным стартовым направлением компании.

2011-13
Строительство собственной административно-складской базы в п. Агроном Динского р-на Краснодарского края. Компания постепенно снижает объемы продаж импортных входных дверей — курс на импортозамещение собственной продукцией.

2016
Запуск собственного производства входных дверей, мощностью 1 350 000 шт. в год в Йошкар-Оле под брендом «Феррони».

2020-21
Начало выпуска продукции на новом заводе в Тольятти под брендом «Феррони». Переименование юридического лица эмитента из ООО «Русский сезон» в ООО «Феррони» в рамках создания сквозного бренда в группе компаний.

2022
Открытие представительства в Республике Узбекистан. ООО «Феррони» присвоен кредитный рейтинг ВВ-(RU), прогноз стабильный (АКРА). ООО «Феррони» стало членом Ассоциации НОПСМ¹. Запущено первое промышленное производство биометрических замков IDENTITY.

В сентябре состоялось официальное открытие завода в Тольятти.

Открыто 6 обособленных подразделений в: Омске, Красноярске, Новосибирске, Калининграде, Мытищи.

Эмитент стал призером Конкурса годовых отчетов Московской Биржи и лауреатом Премии Investment Leaders 2022.

ООО «Феррони» стало Лауреатом Премии Investment Leaders 2022 в категории «Инвестиционные решения» в номинации «Проект года».

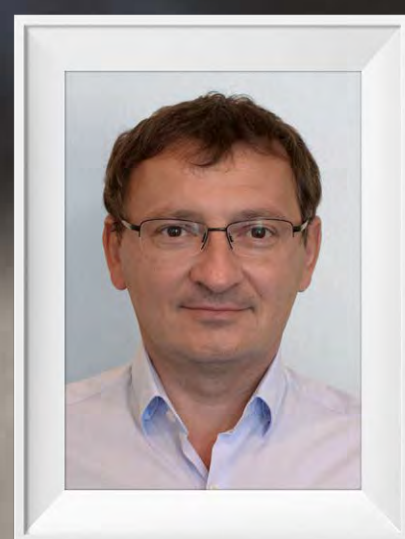
В конце 2022 г. генеральным директором ООО «Феррони» была утверждена «Политика в области устойчивого развития» (ESG-политика).

¹ Некоммерческая ассоциация, объединяющая крупнейших российских производителей строительных материалов.

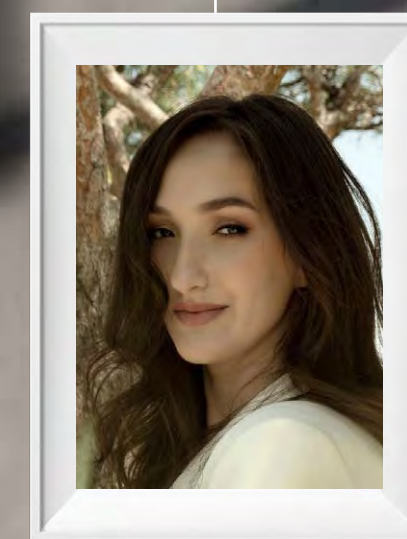
Сильный ТОП-менеджмент

**КУЗНЕЦОВ
ЕВГЕНИЙ
АЛЕКСАНДРОВИЧ**
учредитель

Развивает компанию
с момента ее
основания.



FERRONI



728

человек
в штате
эмитента

5000
сотрудников
в группе
компаний

**ПАВЛОВА
МАРИНА
НИКОЛАЕВНА**
генеральный
директор

Начала работу в компании с момента её основания. Начав с должности главного бухгалтера, смогла добиться крайне ответственной должности гендиректора.

**КНЯЗЬКОВ
ОЛЕГ
ВЛАДИМИРОВИЧ**
и.о. финансового
директора

В 2020 г. вступил на должность начальника отдела контроля и бюджетирования. Спустя 4 месяца возглавил нынешнюю должность. Обладает почетными званиями: ментор Фонда «Сколково», эксперт комитета АПК по ТПП РФ, а также Эксперт РКП.

**БЕЛОУСОВА
ВИКТОРИЯ
ВАЛЕРЬЕВНА**
рук. дирекции
по логистике

Получив предложение руководить ревизионным отделом, всего спустя 2 месяца возглавила дирекцию по логистике. Входит в Топ 10 руководителей компании.

**ОГИЕНКО
ЕКАТЕРИНА
НИКОЛАЕВНА**
и.о. главного
бухгалтера

Работает в компании с 2021 года. С октября 2022 г. назначена на должность и.о. главного бухгалтера.

**ШУЛЬГА
ЕКАТЕРИНА
ВАЛЕНТИНОВНА**
зам. гендиректора
по корпор. культуре

Работая в компании с 2009 года, получила многогранный опыт в нескольких должностях. Сегодня возглавляет новый для компании отдел.

Структура бизнеса

Лица входят в ГК «Феррони» в силу тождественности их бенефициарного владельца – **Кузнецова Евгения Александровича** и в силу тесного производственного и финансового взаимодействия (сопряженные организации: ООО «Евротранс» и ООО «Морган Секрет»).

В группе компаний ведется политика по формированию единого бренда. Основным юридическим лицом группы является эмитент – ООО «Феррони».

Группа компаний представляет: зонтичный бренд с собственным производством; научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы (НИОКР), осуществляемые собственными специалистами компании; большую торговую площадку по продаже входных металлических дверей в России и СНГ.

СТРУКТУРА ГК «ФЕРРОНИ»



**ООО «ФЕРРОНИ
ЙОШКАР-ОЛА»**
Производство,
экспорт

**ООО «ФЕРРОНИ
ТОЛЬЯТТИ»**
Производство,
экспорт

ООО «ФЕРРОНИ»
Реализация на внутреннем
рынке

ИП КУЗНЕЦОВ Е.А.
Предоставление
в пользование патентов
и разработок

ООО «ДСН»
Производство противопожарных
дверей и люков, резидент ОЭЗ «Тольятти»

ООО «ЕВРОТРАНС»
Интеллектуальная
собственность,
услуги

ООО «АЙДОРС»
Торговля B2C

**ООО «ФЕРРОНИ
ИНЖИНИРИНГ»**
Индустриальный партнер
Фонда «Сколково»

ООО «МОРГАН СЕКРЕТ»
Резидент «Сколково»
и Технопарка «Жигулевская
долина»

Продукция компании

Группа компаний «Феррони» изготавливает входные металлические двери нескольких видов, каждый из которых представлен широкой линейкой товаров, под единой собственной торговой маркой Ferroni.

Также «Феррони» является эксклюзивным дистрибьютором Китайских производителей дверей в России, доля – более 90% рынка.

ВИДЫ ТОВАРОВ

FERRONI

67
моделей
ООО «Феррони
Йошкар-Ола»

43
модели
ООО «Феррони
Тольятти»



ДВЕРИ
с терморазрывом



КОТТЕДЖНЫЕ ДВЕРИ
со стеклопакетом



ДВЕРИ
мдф-мдф¹



ДВЕРИ
металл-мдф¹



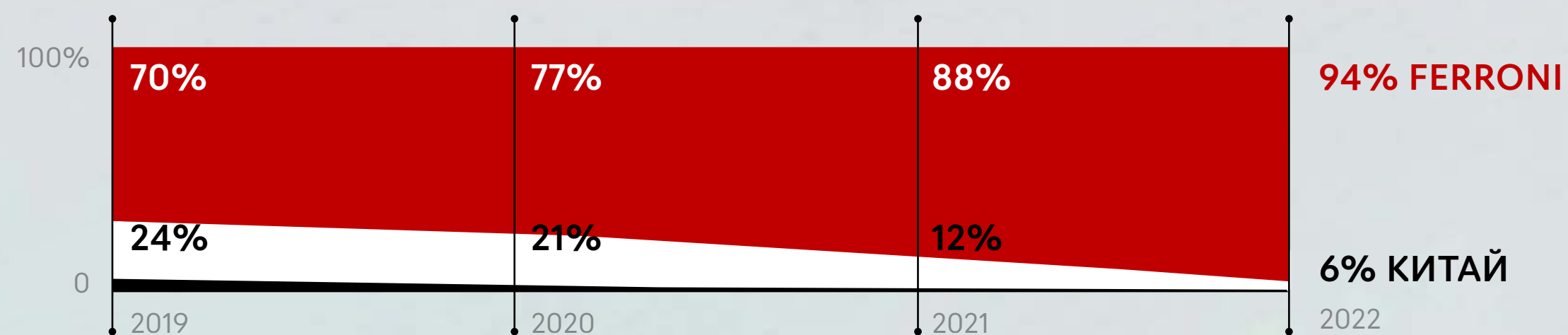
ДВЕРИ
металл-металл



ДВЕРИ
с зеркалом



ДВЕРИ
противо-
пожарные



СТРУКТУРА ВЫРУЧКИ ПО ВИДАМ ПРОДУКЦИИ

В структуре продаж преобладает продукция, изготовленная на собственных производственных площадках. Доля собственной продукции в общем объеме постепенно увеличивается, вытесняя продукцию иных производителей.

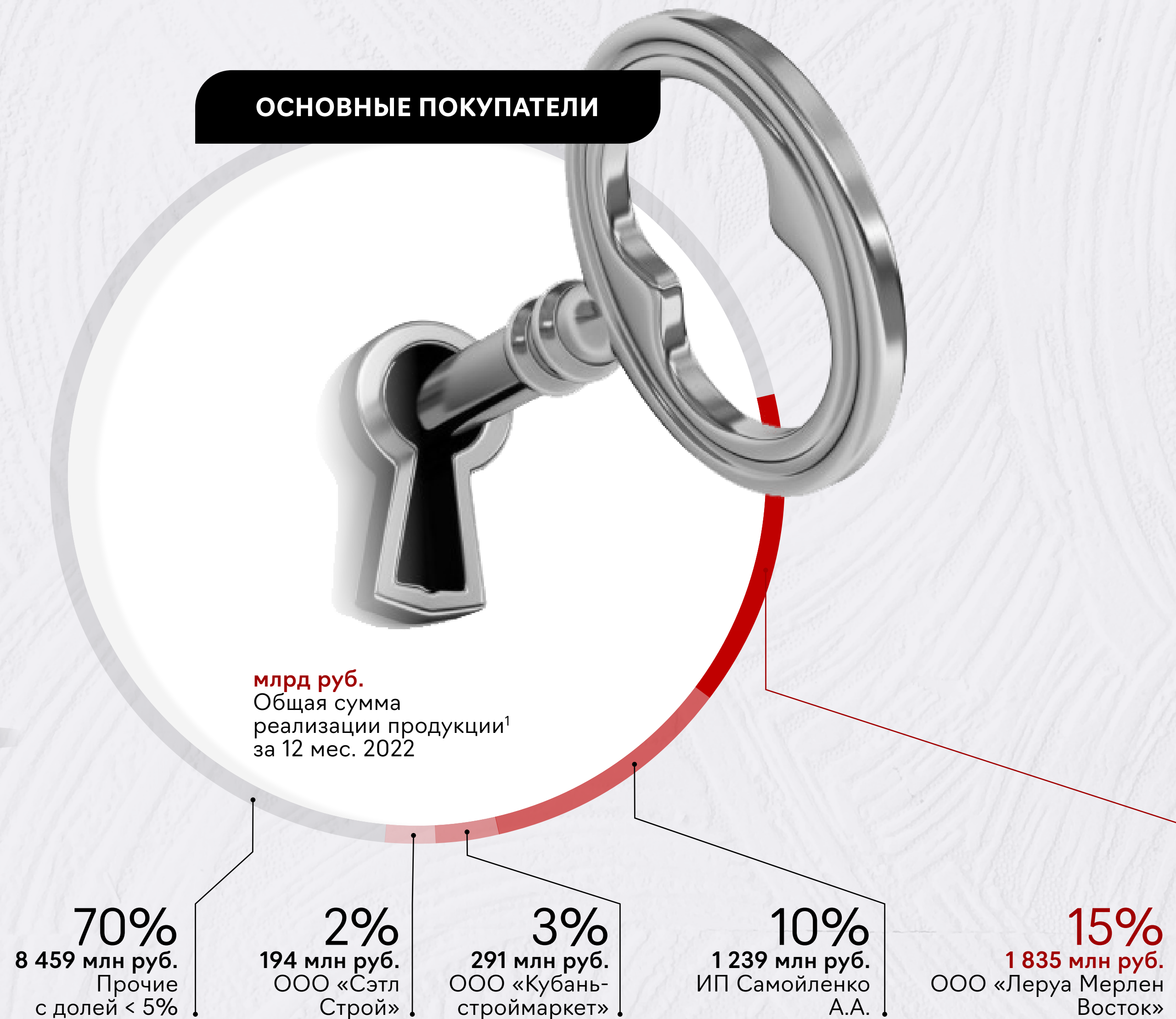
¹ мелкодисперсная фракция

Реализация продукции

Компания стремится минимизировать риски делового сотрудничества путем диверсификации финансовых потоков, выстраивая отношения со своими партнерами таким образом, чтобы на долю одного потребителя приходилось около 10% от всего оборота. Исключение составляют предприятия группы.

12.1

ОСНОВНЫЕ ПОКУПАТЕЛИ



млрд руб.
Общая сумма реализации продукции¹ за 12 мес. 2022

70%
8 459 млн руб.
Прочие с долей < 5%

2%
194 млн руб.
ООО «Сэтл Строй»

3%
291 млн руб.
ООО «Кубань-строймаркет»

10%
1 239 млн руб.
ИП Самойленко А.А.

15%
1 835 млн руб.
ООО «Леруа Мерлен Восток»

¹с НДС

Обширная география

Эмитент – ООО «Феррони» территориально находится в п. Агроном Краснодарского края, где расположена административно-складская базы группы компаний.

Производственные площадки располагаются в городах Йошкар-Ола и Тольятти. Масштаб присутствия группы – все регионы России, 27 обособленных подразделений открыты в городах России от Калининграда до Владивостока.

Помимо этого, группа компаний «Феррони» является крупнейшим экспортером дверей в 28 стран мира, в том числе, во все страны бывшего СНГ.

28

стран мира экспорт дверей

20%

Доля экспорта Ferroni в мире



Положение на рынке

На протяжении последних трех лет в России наблюдается как спад, так и подъем производства дверей, окон и их рам и порогов для дверей из металлов. В 2022 году в России было произведено 265 944,6 тонн дверей, окон и их рам, и порогов для дверей из металлов, что на 15,0% меньше объема производства предыдущего года.

Лидером производства дверей, окон и их рам и порогов для дверей из металлов в (тонн) от общего произведенного объема за 2022 год стал Приволжский федеральный округ с долей около 55,8%.

51

млрд руб.
Общий объем рынка

КОНКУРЕНТЫ 2022 Г.

64%
Прочие

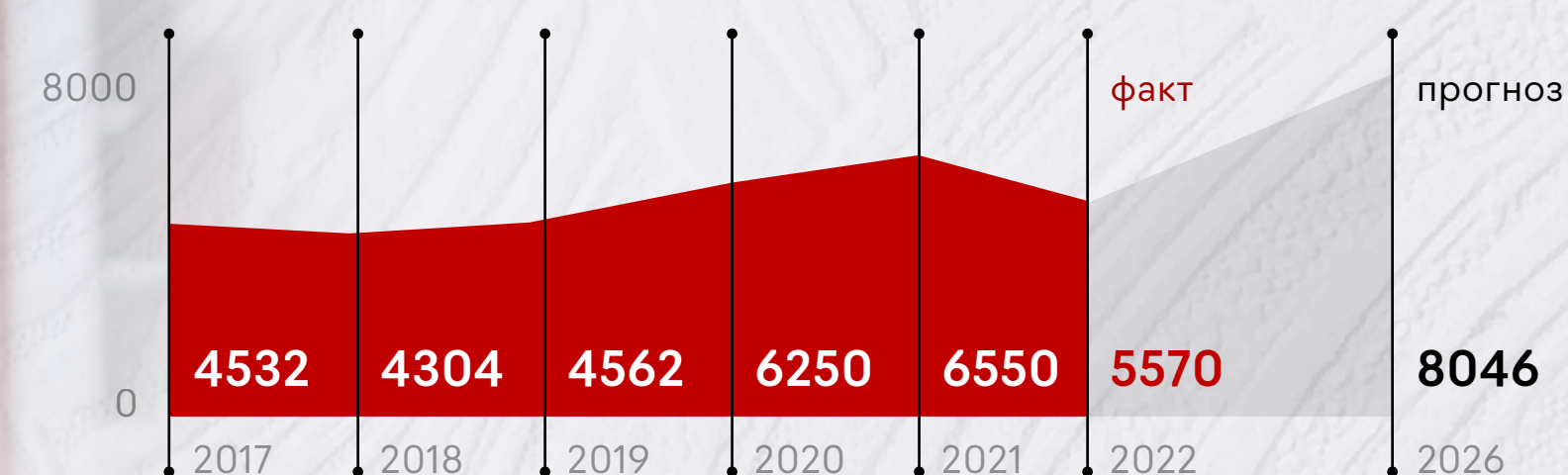
3%
ООО «Казанский завод стальных дверей»

8%
ООО «Торэкс»

25%
ООО «Феррони»

ОБЪЕМ РОССИЙСКОГО РЫНКА МЕТАЛЛИЧЕСКИХ ДВЕРЕЙ

тыс. штук



Преимущества эмитента

На сегодняшний день ООО «Феррони» является лидером по продажам дверей на рынках РФ и ближнего зарубежья.

ОСНОВНЫМИ ФАКТОРАМИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ ЯВЛЯЮТСЯ:

принадлежность к группе компаний, занимающей лидирующие позиции в отрасли, потенциал роста и развития деятельности, а также улучшения финансового результата.

СИЛЬНЫЕ СТОРОНЫ

внутренняя среда



1. №1 в России и Европе по производству и продаже металлических дверей.¹
2. Эксклюзивный дистрибьютор Китайских производителей дверей в России, более 90% рынка.
3. Представленность во всех регионах России.
4. Крупнейший экспортер дверей из России в 28 стран мира в т.ч. в страны СНГ.

ВОЗМОЖНОСТИ

внешняя среда



1. Рост спроса в ближнем и дальнем зарубежье.
2. Доступность трудовых ресурсов.
3. Рост спроса на высокотехнологичную продукцию (биометрические замки).
4. Отсутствие конкуренции и предложения в сегменте премиальной продукции среди отечественных производителей.
5. Рост спроса в сегменте E-commerce.

5. Широкий ассортимент – более 200 позиций.
6. Положительная кредитная история более 20 лет.
7. Ежегодная актуализация ассортимента, развитие производства SMART продукции и продукции премиального сегмента.
8. Использование SAP².

¹ Согласно маркетинговому исследованию компании Strategy Partners (декабрь 2021 г.)

² Интервью по внедрению системы с генеральным директором ООО «Феррони»

Финансовые показатели

эмитента ООО «Феррони»

ПОКАЗАТЕЛИ, ТЫС. РУБ.	31.12.20	31.12.21	31.12.22	12.22 к 12.21
Валюта баланса	2 604 389	4 169 128	4 878 973	17,0%
Основные средства	19 838	104 735	183 775	75,5%
Долгосрочные финансовые вложения	95 200	1 734 108	1 688 615	-2,6%
Собственный капитал	394 073	639 520	806 084	26,0%
Запасы	1 872 788	895 822	910 506	1,6%
Дебиторская задолженность	932 381	1 775 170	2 214 605	24,8%
Кредиторская задолженность	599 748	1 403 599	2 030 895	44,7%
Запасы	1 264 592	1 715 457	1 816 465	5,9%
Финансовый долг	1 136 028	1 380 082	679 731	-50,7%
долгосрочный	128 564	335 375	1 136 734	238,9%
краткосрочный				
Выручка	11 432 173	15 669 478	11 782 051	
Валовая прибыль	1 169 896	2 424 606	2 192 110	
ЕВІТ	207 992	315 445	254 603	
Чистая прибыль	71 775	130 350	15 462	
Долг / Выручка	0,11	0,11	0,15	
Долг / Капитал	3,21	2,68	2,25	
Долг / ЕВІТ	6,08	5,44	7,13	
Валовая рентабельность	10,20%	15,50%	18,60%	
Рентабельность по ЕВІТ	1,80%	2,00%	2,20%	
Рентабельность по чистой прибыли	0,60%	0,80%	0,10%	

По итогам работы за 12 мес. 2022 года выручка эмитента фактически находится на уровне прошлого года, однако в связи с изменением учета экспортной выручки, номинально показатель снизился. Номинальное падение связано с тем, что по 2021 год включительно экспортные продажи отражались в отчетности эмитента, а с 2022 года вся экспортная выручка была переведена на ООО «Феррони Тольятти». Перевод экспорта на завод связан с тем, что в 2022 г. были перезаключены банковские договоры по предэкспортному финансированию непосредственно с заводами (ранее данные договоры заключались с ООО «Феррони»). Выручка эмитента по итогам 12 мес. 2022 г. составила 11,8 млрд руб., что ниже аналогичного периода прошлого года на 24,8%. Консолидированная же выручка эмитента и заводов-производителей за отчетный период составила 14,3 млрд рублей, что ниже выручки эмитента всего на 8% за 12 мес. 2021 г. Главным образом на снижение выручки в 2022 г. оказал влияние спад деятельности в строительной отрасли.

Финансовый долг компании в отчетном периоде зафиксирован на уровне 1,8 млрд руб. Показатель долговой нагрузки «Финансовый долг / выручка LTM» составил 0,15x и находится в пределах допустимого значения. При этом показатель «Финансовый долг / ЕВІТ LTM» существенно увеличился (на 1,69x) и составил 7,13x.

На значительный рост данного долгового коэффициента оказало влияние снижение показателя ЕВІТ в отчетном периоде на 19,3% по сравнению с данными на 31.12.2021 г. (за счет роста коммерческих и прочих расходов: увеличились транспортные расходы, комиссия за факторинговое обслуживание и пр.).

Финансовые показатели

ООО «Феррони Йошкар-Ола»

ПОКАЗАТЕЛИ, ТЫС. РУБ.	31.12.20	31.12.21	31.12.22	12.22 к 12.21
Валюта баланса	3 435 111	4 487 536	5 321 519	18,6%
Основные средства	382 054	911 113	650 526	-28,6%
Собственный капитал	167 362	232 477	232 581	0,0%
Запасы	533 000	1 344 645	999 007	-25,7%
Дебиторская задолженность	1 985 290	2 145 950	3 669 074	71,0%
Кредиторская задолженность	2 923 681	2 711 017	2 361 527	-12,9%
Финансовый долг	263 560	1 432 609	3 304 182	130,6%
долгосрочный	111 390	1 031 858	996 826	-3,4%
краткосрочный	152 170	400 751	2 307 356	475,8%
Выручка	6 550 784	9 802 663	7 677 500	-21,7%
Валовая прибыль	357 578	354 491	395 166	11,5%
ЕБИТ LTM	87 787	157 425	172 375	9,5%
Чистая прибыль	30 401	65 115	104	-99,8%
Долг/Выручка LTM	0,04	0,15	0,43	
Долг/Капитал	1,57	6,16	14,21	
Долг / ЕБИТ LTM	3,00	9,10	19,17	
Валовая рентабельность	5,5%	3,6%	5,1%	
Рентабельность по чистой прибыли	0,5%	0,7%	0,0%	

По итогам работы за 12 мес. 2022 г. выручка завода-производителя ООО «Феррони Йошкар-Ола» зафиксирована на уровне 7,7 млрд руб., сократившись на 21,7% к АППГ. Основной причиной снижения является перераспределение части продаж с целью снижения издержек на изготовление на второй завод-производитель – ООО «Феррони Тольятти», который расположен в специальной экономической зоне ТОСЭР, где применяются налоговые льготы.

В дальнейшем производство продукции премиум-сегмента будет сосредоточено именно на заводе в Йошкар-Оле, где также будут сконцентрированы новые прорывные технологии.

При этом валовая прибыль компании за те же сравниваемые периоды увеличилась на 11,5% за счет оптимизации себестоимости. Консолидированная же выручка эмитента и заводов-производителей за отчетный период составила 14,3 млрд рублей, что ниже выручки эмитента всего на 8% за 12 мес. 2021 г. Главным образом на снижение выручки в 2022 г. оказал влияние спад деятельности в строительной отрасли.

Финансовые показатели

ООО «Феррони Тольятти»

ПОКАЗАТЕЛИ, ТЫС. РУБ.	31.12.20	31.12.21	31.12.22	12.22 к 12.21
Валюта баланса	1 283 720	5 358 485	7 975 880	48,8%
Основные средства	832 731	2 706 644	4 943 105	82,6%
Собственный капитал	420	824 992	1 303 728	58,0%
Запасы	55 867	1 796 922	1 370 971	-23,7%
Дебиторская задолженность	385 222	829 418	1 655 804	99,6%
Кредиторская задолженность	480 387	1 445 485	3 284 945	127,3%
Финансовый долг	800 447	3 001 176	3 057 458*	1,9%
долгосрочный	789 860	2 888 610	1 688 610	-41,5%
краткосрочный	10 587	112 566	1 368 848	1116,0%
Выручка	0	2 181 295	4 576 749	109,8%
Валовая прибыль	0	1 009 539	577 783	-42,8%
ЕБИТ LTM	0	401 164	534 357	33,2%
Чистая прибыль	410	308 322	474 166	53,8%
Долг/Выручка LTM	-	1,38	0,67*	
Долг/Капитал	-	3,64	2,35*	
Долг / ЕБИТ LTM	-	7,48	5,72*	
Валовая рентабельность	-	46,3%	12,6%	
Рентабельность по чистой прибыли	-	14,1%	10,4%	

Завод-производитель ООО «Феррони Тольятти» был запущен в декабре 2020 г., а официальное открытие состоялось в сентябре 2021 г. (загрузка мощностей была 30%). Компания активно наращивает производство, увеличив загрузку мощностей на текущий момент до 60%. Рост объемов производства и реализации также объясняется тем, что часть заказов была переведена с ООО «Феррони Йошкар-Ола», т.к. завод ООО «Феррони Тольятти» расположен в специальной экономической зоне ТОСЭР, что дает привилегии в виде налоговых льгот.

¹Что касается текущей долговой нагрузки, то внешний финансовый долг компании на 31.12.2022 г. составил 1 200 млн руб. (внутригрупповые обязательства – 1 857,5 млн руб.), соответственно долговые коэффициенты зафиксированы на уровне:

- Внешний долг / выручка LTM = 0,26;
- Внешний долг/Капитал = 0,92;
- Внешний долг / ЕБИТ LTM = 2,25.

Показатели долговой нагрузки находятся на приемлемом уровне.

Цели и стратегия развития

Стратегией предусмотрено создание промышленных мощностей для изготовления входных дверей, металлообработки, деревообработки, производства электромеханических замков с применением систем биометрических и облачных систем доступа, а также производства фурнитуры для полноценной сборки дверей, с применением технологий не имеющих аналогов в России и странах СНГ.

79

млрд руб.
Общий объем инвестиций¹

ГЛОБАЛЬНАЯ ЦЕЛЬ
полностью закрыть потребность Российского рынка в собственных дверях, в том числе сократить импорт более чем на 1,5 млрд руб. в год, при этом увеличить объемы экспорта с 1 до 8 млрд руб., благодаря производительности до 1,5 млн дверей в год.

СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ

- Реализация проекта по производству противопожарных дверей и люков.²
- Увеличение производственных мощностей, что позволит в ближайшей перспективе расширить масштабы присутствия, обеспечив лидирующие позиции на рынке.

ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ

1. Развитие собственного производства дверей и комплектующих для них (цель до конца 2022 г.: 15% – собственное производство материалов и комплектующих, включая закрытие 80% потребностей в фурнитуре).
2. Выход на рынки дальнего зарубежья.
3. Активное изучение и освоение новых ниш: производство биометрических замков, расширение ассортимента дверей, в том числе противопожарных (в процессе сертификация и получение лицензии).
4. Развитие направления E-commerce.
5. Развитие направления розничных продаж.
6. Открытие новых подразделений и усиление существующих.

¹ в проект по развитию финансово-хозяйственной деятельности ГК «Феррони»

² планируется приобретение отдельной производственной площадки

Риски и факторы устойчивости компании

Ввиду сложившейся геополитической ситуации в России (с февраля 2022 г.) компания столкнулась с рядом потенциальных макроэкономических рисков, связанных с ужесточением санкционных мер по отношению к РФ. 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.

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ РИСКИ

УВЕЛИЧЕНИЕ КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ
рост ключевой ставки ЦБ.

РОСТ ИНФЛЯЦИИ,
ужесточение санкционных мер по отношению к РФ, приостановка сырья, поставок комплектующих

ЗАВИСИМОСТЬ ОТ ЭКСПОРТА
невозможность продажи в страны Евросоюза в связи с введенными санкциями против России с февраля 2022 г.

ФАКТОРЫ УСТОЙЧИВОСТИ КОМПАНИИ

По кредитному портфелю практически со всеми кредиторами риски заеджированы. Кроме того, все риски, привязанные к ключевой ставке ЦБ, компания закладывает в стоимость готовой продукции.

Закключаются договоры по поставке импортных комплектующих с разными производителями, с упором на малозависимые от санкций страны (Китай). Закупка сырья осуществляется у отечественных производителей.

В объеме экспорта продажи в Евросоюз составляли только 5% (или 1,5% в общем объеме выручки), 95% приходится на страны СНГ, в работе с которыми нет никаких ограничений.

Итоги освоения первого выпуска

Эмитент ООО «Феррони» разместил первый выпуск биржевых облигаций в 2021 году:

Наименование выпуска
ФЕРРОНИ-БО-П01

Номер выпуска **4B02-01-00626-R-001P от 22.10.2021**

ISIN код **RU000A103XP8**

ООО «ЮНИСЕРВИС КАПИТАЛ»
ФИНАНСОВОЕ АТЕЛЬЕ
GROTTVJORN (ЗАО «СБЦ»)
ООО «ЮЛКМ»

ИТОГИ ОСВОЕНИЯ СРЕДСТВ

250
млн рублей
объем выпуска

1 440
дней
срок
обращения

12,25%
1 -й год
размер купонного
дохода¹

Часть привлеченных инвестиций компания направила на пополнение оборотных активов — средства обеспечили эмитенту дополнительное плечо оборотного капитала, которое выражается в отсрочке платежа в виде дебиторской задолженности, товарных остатков сырья и комплектующих, либо товарных остатках готовой продукции. Таким образом, у эмитента появилось больше резервов для сглаживания сложного переходного периода в связи с событиями с февраля 2022 г. Компания завершила 2021 год с приростом к АППГ, что уже подтверждает эффективность работы привлеченных средств.

Вторая часть средств в настоящий момент направлена на замену европейского оборудования на китайское. В связи с тем, что на заводе «Феррони Тольятти» производственная база комбинированная (50% европейского оборудования, 50% китайских станков), для минимизации рисков приостановления работы ввиду санкций из-за СВО принято решение в сжатые сроки заменить стратегически важные производственные элементы на китайские аналоги.

¹ далее ставка ЦБ + 5%, но не более 13%.

Цели привлечения инвестиций

1. Производство запасов дефицитной товарной группы металлических дверей Isoterma, отличающихся высокими показателями терморегуляции. Товар с высокой маржинальностью. Не импортируется в Россию, а отечественное производство не закрывает потребности рынка.

2. Специализация производства: сосредоточение производства дверей среднего сегмента на заводе в Тольятти для снижения издержек на изготовление (на заводе в Тольятти применяются значительные налоговые льготы, т.к. ООО «Феррони Тольятти» является резидентом ТОСЭР); производство продукции премиум-сегмента будет сосредоточено на заводе в Йошкар-Оле, где также в дальнейшем планируется сконцентрировать новые прорывные технологии.

Call-option
досрочное погашение по усмотрению эмитента в даты окончания 12,18 и 24 купонных периодов

Доходность к погашению (YTM)
17,8%

Амортизация
ежеквартально 10% от ном. стоимости облигаций начиная с 13 по 34 к.п., 20% – в дату окончания 36 к.п.

Дюрация
1,79 лет

Поручители
ООО «ФЕРРОНИ ТОЛЬЯТТИ»
ООО «ФЕРРОНИ ЙОШКАР-ОЛА»

Длительность купонного периода
30 ДНЕЙ

Способ размещения
ОТКРЫТАЯ ПОДПИСКА

ПАРАМЕТРЫ ТРЕТЬЕГО ВЫПУСКА



3
года
срок
обращения

16,5%
годовых
ставка
купонного дохода
на весь срок
обращения

200
тыс. шт.
количество
облигаций выпуска

1 000
руб.
номинал облигаций
выпуска

Наименование выпуска
ФЕРРОНИ-БО-02

Начало размещения
26 ДЕКАБРЯ 2022

Номер выпуска **№4B02-02-00626-R от 09.08.2022**

Кредитный рейтинг **BB-RU¹**

ISIN-код **RU000A105P64**

2000

млн руб.
объем
выпуска

ООО «ЮНИСЕРВИС КАПИТАЛ»
АО «БАНК АКЦЕПТ»
ООО «ЮЛКМ»

¹ Прогноз «Стабильный» (АКРА)

Как стать инвестором

1.

ЭТАП

ОТКРЫТЬ БРОКЕРСКИЙ СЧЕТ

Лично в офисе брокерской компании.
Дистанционно 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.

ЭТАП

ПРИБРЕСТИ ОБЛИГАЦИИ 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 специальных программ (такую возможность предоставляют некоторые брокеры/банки).

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

3.

ЭТАП

ПОЛУЧАТЬ КУПОННЫЙ ДОХОД СОГЛАСНО УСЛОВИЯМ ВЫПУСКА:

ЕЖЕМЕСЯЧНО
выплата дохода
по купону

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

primary@uscapital.ru
+7 (383) 349-57-76

Итоги освоения второго выпуска

Наименование выпуска
ФЕРРОНИ-БО-01

Номер выпуска **4B02-01-00626-R от 09.08.2022**

ISIN код **RU000A1053R3**

Оферта*
4 ежеквартальных добровольных оферты до 25% от суммы выпуска каждая; через 15 мес. — полная безотзывная оферта с пересмотром ставки купона

Амортизация
50% от ном. стоимости облигаций в даты окончания 34, 36 купонных периодов

Поручители
ООО «ФЕРРОНИ ТОЛЬЯТТИ»
ООО «ФЕРРОНИ ЙОШКАР-ОЛА»

ИТОГИ ОСВОЕНИЯ СРЕДСТВ

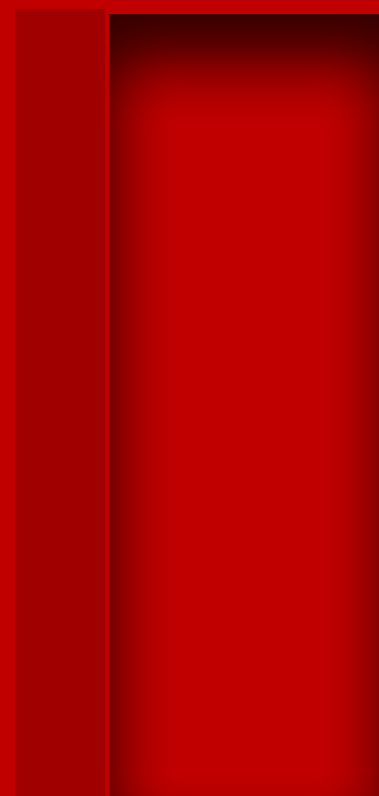
200
млн рублей
объем выпуска

1 080
дней
срок обращения
ближайшая оферта
через 3 мес*

16,5%
годовых
ставка купонного
дохода на 15 мес.

Эмитент направил привлеченные средства на пополнение оборотного капитала с целью углубления импортозамещения и развития собственного производства — до конца 2022 года доля импортозамещения в компании составит не менее 80%.

ООО «ЮНИСЕРВИС КАПИТАЛ»
АО «БАНК АКЦЕПТ»
ООО «ЮЛКМ»



ООО «ФЕРРОНИ»

Россия, 353208, Краснодарский край,
р-н Динской, п. Агроном, ул. Гаражная, д. 16/3

www.ferroni-doors.ru

По вопросам приобретения облигаций:

ООО «ЮНИСЕРВИС КАПИТАЛ»

Россия, 630099, г. Новосибирск,
ул. Романова, д. 28, 5 этаж

primary@uscapital.ru

+7 (383) 349-57-76

www.uscapital.ru



АДРЕС РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ
смотреть



СТРАНИЦА КОМПАНИИ НА САЙТЕ BOOMIN.RU
смотреть



РАЗДЕЛ ИНВЕТОРАМ
смотреть



НОВОСТИ КОМПАНИИ НА USCAPITAL.RU
смотреть



ПРЕДСТАВИТЕЛЬ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ
смотреть



ГОДОВОЙ ОТЧЕТ 2021
смотреть