
ПРЕЗЕНТАЦИЯ ЭМИТЕНТА

РАЗМЕЩЕНИЕ БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ

ООО «Реиннольц»



Полное наименование	Общество с ограниченной ответственностью «Реиннольц» (ООО «Реиннольц»)
Место нахождения (адрес регистрации)	Юридический адрес: 620010, г. Екатеринбург, ул. Конструкторов, д. 5, оф. 436 Фактический и почтовый адрес: 620010, г. Екатеринбург, ул. Конструкторов, д. 5, оф. 436
Уставный капитал, сведения о его оплате	Уставный капитал 1 000 000 рублей. Оплачен полностью
ИНН, ОГРН, дата гос. регистрации	ИНН: 5406697416 КПП: 667001001 ОГРН: 1125476006820 Свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 54 № 004528417 выдано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №16 по Новосибирской области 23.01.2012 г.
Количество сотрудников в штате	24
Корпоративный сайт Группы (при наличии) Сайт Эмитента для инвесторов	https://reinnolc.com/
Код эмитента (при наличии)	-
Органы управления, сведения об их формировании	Согласно устава: - общее собрание участников - единоличный исполнительный орган – Генеральный Директор
Директор (ФИО)	Блохин Павел Александрович
Аудитор (при наличии)	Общество с ограниченной ответственностью «ФинЭкспертиза» (ОГРН 1027739127734)
Кредитный рейтинг (при наличии рейтинга приложить развернутое рейтинговое заключение)	Национальное Рейтинговое Агентство, ВВ-[ru], дата присвоения – 07.06.2021

Структура собственности (акционеры/участники)

Блохин Павел Александрович	54,89%
Елагин Андрей Александрович	45,11%

Конечный бенефициар

Блохин Павел Александрович	54,89%
Елагин Андрей Александрович	45,11%

История создания и развития

Компания была создана в 2012 году в качестве дистрибьютора для вывода на российский рынок высокотехнологичного теплообменного оборудования производства французского производства. В 2013 году был подписан первый крупный контракт на \$1,0 млн на поставку оборудования для паро-газовой установки Челябинской ГРЭС.

В конце 2013 компания начала самостоятельную инжиниринговую деятельность, были разработаны первые автоматизированные модули подогрева речной воды на базе французских теплообменников. В 2014 были разработаны первые собственные кожухотрубные теплообменные аппараты, которые имели ряд конкурентных преимуществ за счет индивидуального инжиниринга. В 2016 был запущен внутренний НИОКР, направленный на повышение эффективности кожухотрубных теплообменных аппаратов. У научно-технической команды стояла задача снизить в 2-3 раза металлоемкость кожухотрубных теплообменных аппаратов за счет повышения тепловой эффективности. НИОКР закончился успешными опытно-промышленными испытаниями аппарата в 2017 на Среднеуральском медеплавильном заводе (УГМК-Холдинг). Испытания прошли успешно, команде удалось создать аппарат GreenTube™ STX R, поверхность теплообмена которого в 2 раза ниже, чем у аналогов, а тепловая эффективность на 70% выше. Данный кожухотрубный теплообменный аппарат также обладает повышенной устойчивостью к отложениям, что снижает операционные.

Уже в декабре 2017 были подписаны первые коммерческие контракты на поставку таких аппаратов в энергетику и нефтехимию.

В 2018 году доля оборудования собственного производства в портфеле проектов превысила долю импортного оборудования. Это стало поводом для первого этапа структурирования бизнеса. Дистрибуция была выделена в самостоятельное юридическое лицо – СП с французским участием. Собственные разработки и производство продолжились под брендом ReinnolC™, основная компания была переименована в ООО Реиннольц. В это же время была создана дочерняя компания ООО Реиннольц Лаб, которая получила статус резидента Сколково с проектом Высокоэффективные теплообменные аппараты.

В 2018 по техническому заданию компании был построен и передан в аренду цех на промзоне Новосвердловской ТЭЦ. После того, как были налажены процессы по разработке и производству высокоэффективного теплообменного оборудования, компания продолжила разработку новых продуктов.

В 2019 в компании было создано направление подготовки воды и переработки стоков. На рынок выведены новые продукты – испарители мгновенного вскипания Exerger™ и деаэрационное оборудование DeGasExer™. Новые продукты позволяют значительно снизить воздействие промышленных предприятий на окружающую среду при подготовке воды для технологических нужд. В отдельных случаях решения ReinnolC™ позволяют исключить потребление предприятиями воды из открытых источников за счёт очистки стоков и возврата очищенной воды в цикл. Решения ReinnolC™ имеют минимальные CAPEX и OPEX среди конкурентов и являются самыми экологичными в связи с минимальным потреблением химических реагентов.

Для комплексной реализации потребностей рынка, в компании создан проектный офис, направленный на профессиональное управление EP, EPC проектами на объектах энергетики, металлургии, предприятиях добычи и переработки полезных ископаемых.

Способ финансирования бизнеса
(собственные средства, заемные
средства, дотации, другое)

Кредитные средства и доходы от операционной деятельности.

Кредитная история (основные
кредиторы, срок кредитования,
условия кредитования, иное)

Наименование кредитора	Вид задолженности	Лимит задолженности, тыс. руб.	Дата выдачи	Дата погашения	Остаток задолженности, тыс. руб.	Ставка	Обеспечение
Банк							
СВФ	Займ	15 000	06.12.2017	06.12.2022	9 900	9,0%	Залог 9,77% доли УК, Поручительства
СВФ	Займ	8 400	10.04.2019	06.12.2022	7 265	11,0%	Поручительства, залог оборудования
МСП БАНК	Кредитная линия	30 000	27.12.2019	26.12.2022	30 000	8,25%	Поручительства
АЛЬФА-БАНК	Овердрафт	750	26.07.2018	26.07.2021	0,00	16,5%	Поручительства
Лизинг							
ЛК ЕВРОПЛАН	Лизинг автомобиля	1 120	19.08.2020	15.06.2023	1 486		
СИМЕНС ФИНАНС ЛК	Лизинг оборудования	1 921	20.12.2019	15.06.2022	1 091		

Текущие судебные споры, способные
повлиять на деятельность компании

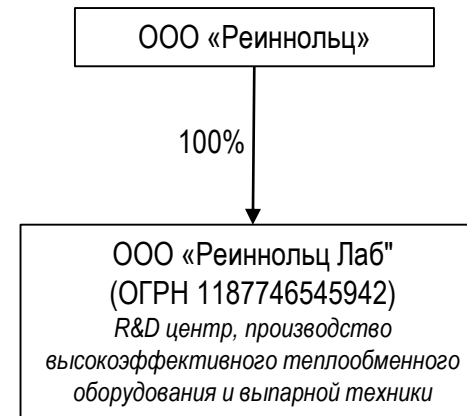
Отсутствуют

Описание основного вида деятельности (бизнеса) и срок такой деятельности (бизнеса)

Основной вид деятельности:
28.25.1 Производство теплообменных устройств, оборудования для кондиционирования воздуха промышленного холодильного и морозильного оборудования, производство оборудования для фильтрования и очистки газов
Ведется с 15.11.2017 г.

Если компания входит в периметр холдинга - структура холдинга, место компании в холдинге*

ООО «Реиннольц» имеет долю в 1-й дочерней компании:



Также в периметр бизнеса входит Общество с ограниченной ответственностью Урало-Сибирская Компания «Нексан» (ООО УСК "Нексан", ОГРН 1186658032131) - СП с Nexson Group SAS, дистрибьюция теплообменного оборудования французского производства. 2/3 долей ООО УСК «Нексан» принадлежат участникам ООО «Реиннольц», 1/3 - Нексан Групп SAS.

Основные конкуренты

Российские: АО ДИМИТРОВГРАДХИММАШ; ОАО ВОЛГОГРАДНЕФТЕМАШ; ОАО ТКЗ КРАСНЫЙ КОТЕЛЬЩИК; ООО ЛИМОНТЕ ЛТ-ХОЛДИНГ; ЗАО ПО УЗТО; АО САРЭНЕРГОМАШ; АО ПК ТЕПЛООБМЕННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ; БВТ; МИРРИКО;
Иностранные: DANFOSS; ALFA LAVAL; KELVION; VEOLIA WATER и др.



Стратегия и планы с горизонтом 5 лет

Стратегические цели компании до 2025 года:

- Доля на рынке теплообменного оборудования РФ – не менее 5 %.
- Годовая выручка предприятия – не менее 10 млрд. руб. (\$750M)
- Капитализация – не менее 10 млрд. руб. (\$750M).

Данные цели определены в рамках сценария инвестиционного развития, по которому в компанию будет привлечен смарт-инвестор, с компетенциями развития международного бизнеса в промышленных сегментах b2b-рынка. Инвестиционный план предполагает строительство нового высокотехнологичного производства полного цикла, развитие маркетинга, разработку и вывод новых высокоэффективных продуктов и решений, сертификацию и аккредитацию на новых рынках.

Параллельно с поиском инвестиций, компания реализует сценарий органического роста, в соответствии с которым предполагается более плавное достижение целевых показателей. В настоящее время перед компанией стоит ряд задач:

1. Дооснащение промышленной площадки высокотехнологичным оборудованием для снижения зависимости от аутсорсинга, снижения транспортных издержек, а также сокращение сроков исполнения заказов и себестоимости.
2. Усиление научно-технической команды, обновление и приобретение новейших программных комплексов для разработки, конструирования и сопровождения жизненного цикла создания продуктов компании.
3. Аккредитация в системах закупок ключевых заказчиков (Газпром нефть, Газпром, СИБУР и др.) и иностранных лицензиаров (Technimont, Technip, Linde и др.)
4. Поиск партнеров и выход на рынки с дефицитом пресной/чистой воды (БВСА, ЮВА, СНГ)
5. Маркетинг и реклама, продвижение бренда и повышение его капитализации
6. Развитие партнёрской сети в России и за рубежом
7. Патентование, оформление лицензий и технологий.



Основные факторы инвестиционной привлекательности

- ✓ Высокая динамика развития – среднегодовые темпы роста более 40% за последние 5 лет
- ✓ Во время пандемии 2020 года компания показала рост в 250%
- ✓ В компании выстроен системный процесс улучшения существующих и создания новых продуктов, востребованных рынком и имеющих уникальные преимущества
- ✓ Собрана высококлассная команда с глубокой научно-технической и коммерческой экспертизой в промышленном секторе
- ✓ Компания хорошо диверсифицирована как по продуктам, так и по рынкам. Портфель состоит из проектов в большой энергетике, металлургии, нефтехимии, нефтегазовой, целлюлозно-бумажной и других отраслях
- ✓ Компания запустила экологическое направление подготовки воды и переработки стоков, выйдя на рынок EP и EPC проектов. В т.ч. благодаря этому, текущей портфель проектов приближается к 0,5 млрд руб., из которых половина - это EP и EPC контракты
- ✓ План на 2021 год уже выполнен на 80%, поэтому есть все шансы его перевыполнить и заключить контракты в этом году на 1,0 млрд руб.
- ✓ Индивидуальная разработка продуктов ReinnoIC™ позволяет иметь значительные преимущества перед стандартными аналогами на основе типовых конструкций. Применение оборудования, спроектированного на основе собственных технологий ReinnoIC™, позволяет значительно снижать капитальные и операционные затраты и повышать экологичность процессов заказчика. Кроме того, оборудование Реиннольц ремонтпригодно и не требует применения иностранных комплектующих

Показатели финансовой деятельности Эмитента

Показатель, тыс. руб.	2017	2018	2019	2020	3мес2021
Валюта баланса	57 973	81 438	82 360	149 274	107 428
Основные средства	5 821	19 393	16 947	13 499	12 843
Собственный капитал	6 982	10 406	15 052	20 815	20 850
Запасы	15 769	25 144	24 465	20 900	25 538
Дебиторская задолженность	12 898	24 812	15 156	99 281	53 497
Финансовые вложения	1 250	1 300	100	5 400	4 600
Прочие активы	22 235	10 789	25 692	10 194	10 950
Кредиторская задолженность	19 061	30 455	13 281	80 488	38 889
Финансовый долг	31 930	38 619	52 280	45 393	45 415
Выручка	68 403	104 131	110 073	282 413	11 343
Валовая прибыль	29 136	38 807	31 911	28 446	7 637
Валовая рентабельность	42,6%	37,3%	29,0%	10,1%	67,3%
Операционная прибыль	4 795	6 606	13 037	11 357	1 618
Операционная рентабельность	7,0%	6,3%	11,8%	4,0%	14,3%
Чистая прибыль	3 883	3 999	4 831	10 821	36
Чистый долг/операционная прибыль	3,95	5,85	2,62	3,74	27,57*

*Показатель рассчитан по результатам за 3 месяца

Источник: данные компании

Цели привлечения финансирования

- Пополнение оборотных средств для исполнения текущих контрактов
- Дооснащение существующей производственной площадки технологическим оборудованием и инструментом
- Усиление команды разработчиков и технологов по опреснению воды и переработке стоков
- Приобретение лицензионного программного обеспечения
- Затраты на разработку и вывод на рынок новых продуктов, в т. ч. на анализ патентоспособности технических решений объектов интеллектуальной собственности и их регистрацию
- Затраты на маркетинг, рекламу и продвижение бренда

Параметры выпуска облигаций/программы облигаций	Неконвертируемые процентные бездокументарные биржевые облигации с централизованным учетом прав Объем программы – 1,5 млрд рублей Срок действия программы – 15 лет Объем выпуска – 100 млн рублей Срок погашения выпуска – 3 года Номинальная стоимость – 1000 рублей Купонный период – 91 день Оферта – не предусмотрена, предусмотрено частичное досрочное погашение Дата начала размещения (планируется) - август 2021 г. Дата окончания размещения является более ранней из следующих дат: - Через 180 дней с даты начала размещения; - дата размещения последней биржевой облигации выпуска. Цена размещения – 100% от номинала Депозитарий – НКО АО НРД Платёжный агент – НКО АО НРД
Индикативная ставка по облигациям	От 11% до 13% годовых
Организатор выпуска/программы	ООО УНИВЕР Капитал
Ожидаемый круг инвесторов	Неограниченный круг лиц; якорные инвесторы – клиенты ООО УНИВЕР Капитал
Планируемый уровень листинга	Третий уровень
Предоставление поручительства по выпускам облигаций	Не планируется
Представитель владельцев облигаций	Предварительное соглашение о партнерстве с Регион Финанс
Прочее	Сумма привлекаемых Эмитентом денежных средств путем размещения эмиссионных ценных бумаг одного или нескольких выпусков (дополнительных выпусков) в течение одного года не превышает 1 000 000 000 рублей.

ООО «УНИВЕР Капитал»

- ❑ Входит в Инвестиционную группу «УНИВЕР», которая осуществляет инвестиционную деятельность на фондовом рынке с 1995 года.
- ❑ Член Национальной Ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР).
- ❑ Участник торгов «Московской Биржи» и «Санкт-Петербургской биржи».

Центральный Офис

Адрес: 123112, г. Москва. Пресненская набережная, дом 8, строение 1, ("Башня Москва" Город Столиц комплекса "Москва-Сити"), 4 этаж

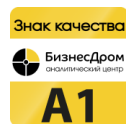
Телефон: (495) 792-55-50 (многоканальный)

Эл. почта: info@univer.ru

Сайт: www.univerc.ru



Рейтинги



Аудитор



Контакты

Директор по корпоративным финансам

Константин Цехмистренко
тел.: (495) 792-55-50 доб. 3371
e-mail: ktsekhmistrov@univer.ru

Заместитель генерального
директора по стратегии

Дмитрий Александров
тел.: (495) 792-55-50 доб. 3336
e-mail: daleksandrov@univer.ru

Отдел организации размещения
ценных бумаг

Артем Дудкин
тел.: (495) 792-55-50 доб. 4491
e-mail: adudkin@univer.ru

Лицензии

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности № 045-12601-100000 от 09 октября 2009 года, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам, срок действия – без ограничения срока действия.
Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности № 045-12604-010000 от 09 октября 2009 года, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам, срок действия – без ограничения срока действия.
Лицензия на осуществление депозитарной деятельности № 045-12895-000100 от 02.02.2010 г., выдана Федеральной службой по финансовым рынкам, срок действия - бессрочная.

Заявление об ограничении ответственности

Данный материал не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. ООО «УНИВЕР Капитал» не несет ответственности за убытки, которые могут быть получены в результате прочтения материала лицом (лицами) и совершения им (ими) последующих действий на его основании.

Настоящее аналитическое исследование подготовлено ООО «УНИВЕР Капитал» на основе информации, полученной из официальных общедоступных источников, в надежности и достоверности которых нет оснований сомневаться. Специальных исследований, направленных на выявление фактов неполноты и недостоверности указанной информации, не проводилось. Аналитические выводы и заключения, представленные в настоящем документе, являются мнением специалистов ООО «УНИВЕР Капитал». Никакая информация и никакое мнение, выраженное в данном документе, не являются рекомендацией по покупке или продаже ценных бумаг, иных финансовых инструментов, опционов, фьючерсов или ценных бумаг, производных от этих активов (деривативов), не является офертой или предложением делать оферту или осуществлять иные вложения капитала. Данное аналитическое исследование не предоставляет гарантий или обещаний будущей эффективности (доходности) деятельности на рынке ценных бумаг. За достоверность информации, лежащей в основе настоящего документа, и за последствия решений, принятых Вами на основе настоящего документа, ООО «УНИВЕР Капитал» ответственности не несет. Необходимо принимать во внимание, что доход от инвестирования в определенные ценные бумаги или иные финансовые инструменты, если таковой имеет место, может варьироваться, а стоимость этих ценных бумаг и иных финансовых инструментов может повышаться или понижаться. Колебание курсов иностранных валют может оказать неблагоприятное влияние на курс, стоимость и доходность определенной ценной бумаги и иного финансового инструмента, упомянутых в настоящем документе. Никакая информация, касающаяся налогообложения, изложенная в настоящем документе, не является консультированием по вопросам налогообложения. Наша Компания настоятельно рекомендует инвесторам обращаться за консультациями к независимым специалистам в области налогообложения, которыми будут учитываться особые обстоятельства каждой конкретной ситуации. ООО «УНИВЕР Капитал» проводит строгую внутреннюю политику, направленную на предотвращение каких-либо действительных или потенциальных конфликтов интересов компании и инвесторов, а также предотвращение ущемления интересов инвесторов. Для получения дополнительной информации о ценных бумагах, упомянутых в настоящем исследовании, необходимо обратиться в ООО «УНИВЕР Капитал». Воспроизводить, копировать, цитировать, а также делать выдержки из настоящего документа без предварительного письменного согласия ООО «УНИВЕР Капитал» запрещено.