



# НОВОСИБИРСКИЙ ЗАВОД РЕЗКИ МЕТАЛЛА

ПРЕЗЕНТАЦИЯ КОМПАНИИ  
И ИНВЕСТИЦИОННОЙ  
СТРАТЕГИИ

3 месяца 2022



# НЗРМ

сервисный металлоцентр

# ЛИСТОВОЙ МЕТАЛЛ

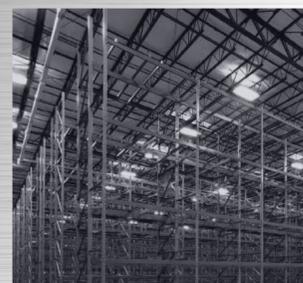
## Сферы применения



Машиностроение



Строительство



Оборудование



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 около 3 трлн руб. в год.**

# РЫНОК СФО

## ДОЛЯ ВЕДУЩИХ УЧАСТНИКОВ РЫНКА СФО

Прочие **87,1%**



**6,7%** ГК «Феррум»

**1,8%** ТД «УралСибТрейд»

**1,7%** МТК «Красо»

**1,5%** АО «Темерсо»

**1,2%** ООО «НЗРМ»



**Емкость рынка СФО в денежном выражении оценивается в 302,8 млрд руб. за 2021 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

**2** технологические линии  
по обработке рулонной стали

**2** линии лазерной резки

**2** листогиба

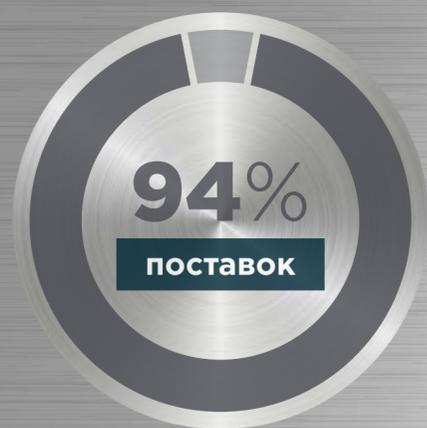
**1** линия плазменной резки



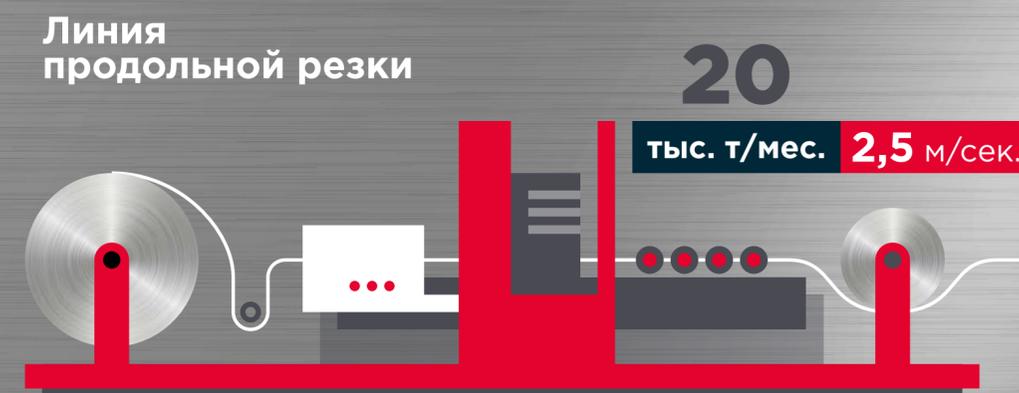
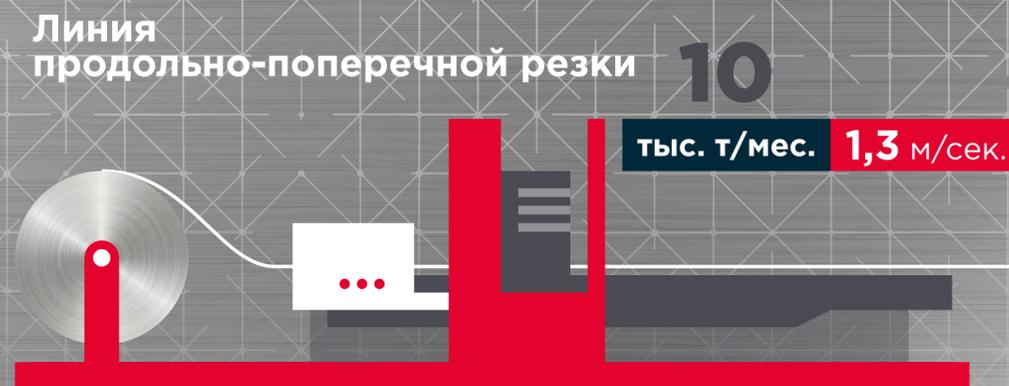
Основанная в 2015 году, компания за 6 лет существенно увеличила свою долю на конкурентном сибирском рынке. За 12 месяцев 2021 г. производство стали в России составило 76 млн тонн, потребление — 45,0 млн тонн.

**Исходя из оценки потребления металлопроката в Сибири на уровне 10% от общероссийского, объем потребления в регионе составил около 4,5 млн тонн при емкости рынка 302,8 млрд руб.**

# ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ



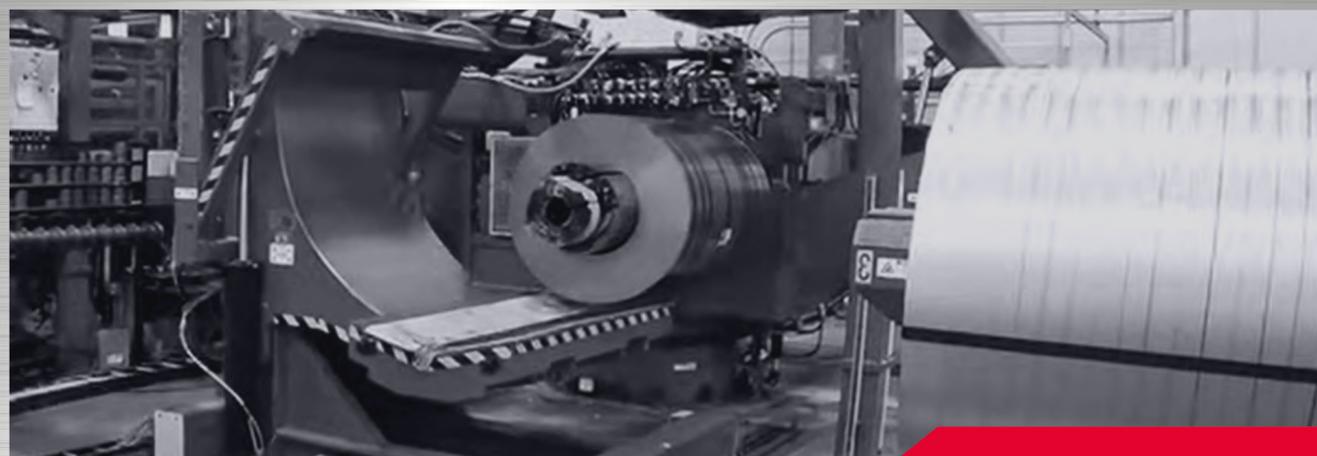
осуществляют  
10 поставщиков



Компания закупает листовой металл напрямую у производителей, либо получает на переработку от клиента. Со склада сырье поступает на две прокатные 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 3,6 тыс. тонн, полный оборот с учетом металлотрейдинга — 4,5 тыс. тонн. Основную долю в выручке — 57-80% — занимает листовой металл.

**В 1 квартале 2022 года эмитент получил выручку в размере 1,1 млрд руб.**

# КЛИЕНТЫ

35%

ЛЭП и прочие металлоконструкции



28% Машиностроение

17% Металлотрейдинг и обработка металла

10% Складское оборудование

2% Отопительное оборудование

8% Прочее



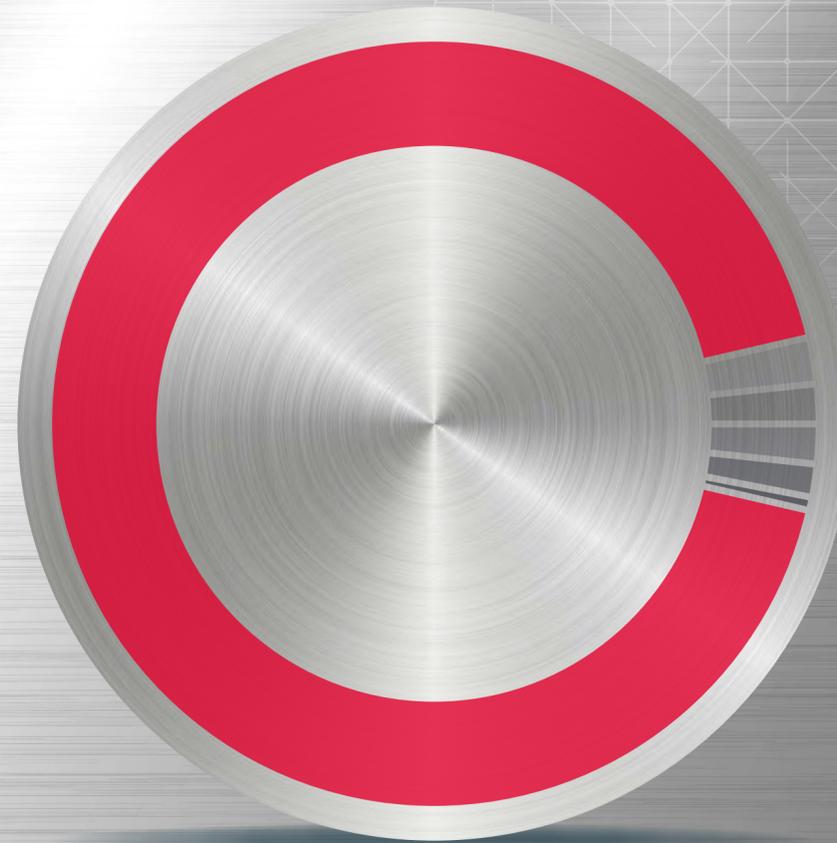
Основными клиентами завода являются промышленные и строительные предприятия, металлотрейдеры из регионов Сибирского и Уральского федеральных округов, доля которых в структуре выручки меняется в зависимости от сезона.

**Ежемесячно завод оказывает услуги в среднем 250 клиентам, при этом более 75% оборота формируют заказы 20-ти крупнейших покупателей.**

# СТРУКТУРА РАСХОДОВ

**93,3%**

Поставки металла



1,8% Налоги

1,7% Коммерческие расходы

1,6% Проценты к оплате

1,5% Фонд оплаты труда

0,1% Прочие расходы

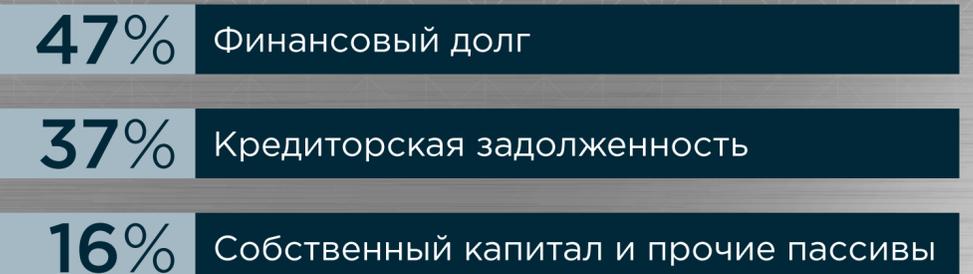
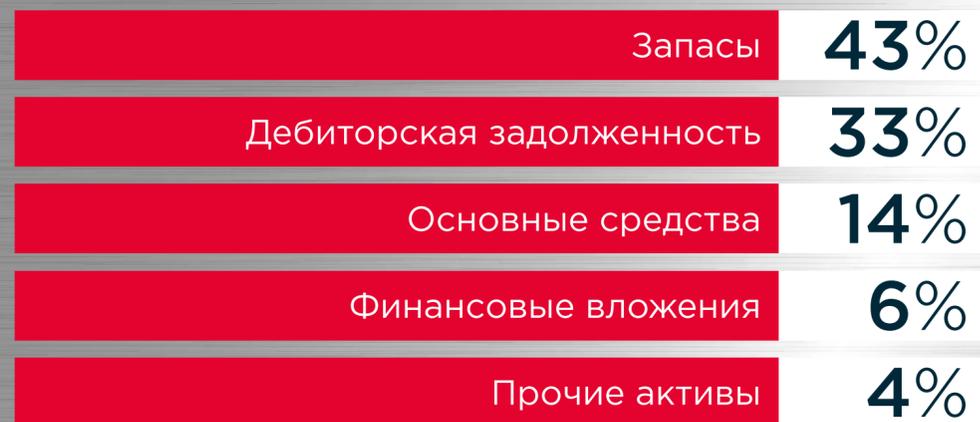


**Основной статьей расходов завода является покупка металла.**

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 находятся 2 облигационных выпуска ООО «НЗРМ» на общую сумму 240 млн руб.

По состоянию на 31.03.2022 г. запасы стали в рулонах, плоский и сортовой прокат занимают 43% в общей структуре активов компании. Основные средства — производственные линии резки металла. Финансовые вложения представлены займами. 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.	31.12.19	31.12.20	31.12.21	31.03.21	31.03.22	31.03.22 к 31.03.21
Валюта баланса	672 989	789 062	1 090 662	969 983	1 335 880	37,7%
Основные средства	173 848	164 422	177 301	160 343	184 375	15,0%
Собственный капитал	82 833	105 510	169 500	112 826	186 224	65,1%
Дебиторская задолженность	135 870	196 651	316 343	260 203	417 831	60,6%
Кредиторская задолженность	187 152	221 595	419 203	358 152	499 891	39,6%
Финансовые вложения	60 952	72 547	37 310	72 547	82 810	14,1%
долгосрочные	0	0	0	0	0	-
краткосрочные	60 952	72 547	37 310	72 547	82 810	14,1%
Запасы	290 402	301 527	531 019	446 449	569 726	27,6%
Финансовый долг	402 822	461 414	497 156	498 509	628 193	26,0%
долгосрочный	395 299	455 180	213 637	492 280	398 537	-19,0%
краткосрочный	7 523	6 234	283 519	6 229	229 656	3586,9%
Выручка	1 716 723	1 781 814	3 740 337	621 944	1 135 145	82,5%
Валовая прибыль Ф2	97 164	113 924	292 550	38 342	76 581	99,7%
ЕВIT Ф2	79 380	77 841	131 746	22 175	38 086	71,8%
Чистая прибыль Ф2	19 167	22 677	63 990	7 327	16 353	123,2%
Долг/Выручка	0,23	0,26	0,13	0,28	0,15	
Долг/Капитал	4,86	4,37	2,93	4,42	3,37	
Долг/ЕВIT	5,07	5,93	3,77	6,40	4,25	
Валовая рентабельность	5,7%	6,4%	7,8%	6,2%	6,7%	
Рентабельность по ЕВIT	4,6%	4,4%	3,5%	3,4%	2,9%	
Рентабельность по чистой прибыли	1,1%	1,3%	1,7%	1,2%	1,4%	
Оборачиваемость запасов	65	57	53	66	49	
Оборачиваемость дебиторской задолженности	44	47	29	48	29	
Оборачиваемость кредиторской задолженности	58	49	47	53	45	

## 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 1 квартале 2022 года компания показала положительную динамику в своей финансово-хозяйственной деятельности: выручка за 3 мес. 2022 года составила 1 135,1 млн руб. (+82,5% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года), вместе с тем валовая прибыль выросла до 76,6 млн рублей (в 1,9 раз по сравнению с аналогичным периодом прошлого года), а также более чем в 2,2 раза вырос объем чистой прибыли (с 7,3 до 16,4 млн руб.). Рост объемов продаж отразился на статьях баланса: по состоянию на 31.03.2022 г. дебиторская задолженность увеличилась на 60,6%, кредиторская задолженность — на 39,6%, запасы — в 1,3 раза. В целом, структура баланса ликвидна.

# СОБСТВЕННИКИ И СОТРУДНИКИ



**55%** Хромова Екатерина Вадимовна  
**45%** АО «Альтаир»



**113**

**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.

Конечным бенефициаром ООО «НЗРМ» является **Хромова Екатерина Вадимовна** — соучредитель ООО «НЗРМ», а также учредитель и генеральный директор АО «Альтаир».

# СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ

Стратегия развития бизнеса на 2022-2024 гг. включает в себя:

1

Расширение и диверсификацию парка производственного оборудования (внедрение роботизированного цеха сварки, введение в эксплуатацию прессового станка с ЧПУ (первый станок такого класса в РФ для обработки полноразмерных листов стали), закуп дополнительных единиц оборудования на участки с высоким уровнем загрузки).

2

Расширение сырьевой базы (алюминий, нержавеющая сталь) и освоение новых видов продукции (корпуса модульных конструкций, стройматериалы и прочее) с целью выхода на новые рыночные ниши с более низким уровнем конкуренции.

Вышеперечисленные факторы позволят компании к 2024 году нарастить объемы выручки до 5,0 млрд руб., чистой прибыли — до 100 млн руб., а также увеличить уровень операционной рентабельности с 10% до 20% за счет наращивания доли продукции собственного производства в общем объеме выручки.



В течение 2022-2024 годов компания вводит в эксплуатацию дополнительные производственные линии и налаживает 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.

12

# РИСКИ И ФАКТОРЫ УСТОЙЧИВОСТИ КОМПАНИИ

Риски	Факторы устойчивости компании
<b>Риск перебоев с поставками сырья</b>	Основными поставщиками сырья для предприятия являются российские производители, зависимости от зарубежных рынков нет.
<b>Риск недостатка комплектующих</b>	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.
<b>Санкционные ограничения на проведение международных валютных операций</b>	Продукция ООО «НЗРМ» ориентирована исключительно на внутренний рынок, валютной выручки компания не имеет.

Ввиду сложившейся геополитической ситуации в России в постотчетный период (с февраля 2022 г.) компания столкнулась с рядом потенциальных макроэкономических рисков. 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.

# ОПЫТ НА ПУБЛИЧНОМ ДОЛГОВОМ РЫНКЕ ПЕРВЫЙ ВЫПУСК

Начало размещения **01.03.2019**

Дата погашения **12.08.2022**

**8 000**  
штук

Количество  
облигаций выпуска

**10 000**  
рублей

Номинал  
одной облигации

**1 260**  
дней

Срок обращения

**100%**  
от номинала

Цена размещения

Открытая  
подписка

Способ размещения

Третий

Уровень листинга



**13,5%**  
годовых

Размер купонного дохода  
13-42 периоды

**30**  
дней

Длительность  
купонного периода

ООО «Юнисервис Капитал»  
АО «Банк Акцепт»

Представитель владельцев облигаций  
ООО «Монотон»

**80**

млн руб.

Объем  
первого выпуска

## Итоги освоения

Привлеченные средства были направлены на увеличение объемов закупа рулонной стали и толстолистового горячекатаного металла для дальнейшей переработки. Готовую продукцию эмитент реализует широкому кругу клиентов: заводам по производству металлоконструкций, машиностроительным предприятиям и др.

# ОПЫТ НА ПУБЛИЧНОМ ДОЛГОВОМ РЫНКЕ ВТОРОЙ ВЫПУСК

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



**14,75%**  
годовых

Размер купонного дохода

в первые 1,5 года обращения,  
далее ключевая ставка ЦБ+5,75%  
(но не более 15,75%)

**30**  
дней

Длительность  
купонного периода

## Цели привлечения

Реализация стратегии развития,  
расширение сырьевой базы  
(за счет нержавеющей стали и алюминия).

**ООО «Юнисервис Капитал»  
АО «Банк Акцепт»**

Представитель владельцев облигаций  
**ООО «ЮЛКМ»**

Поручители  
**не предусмотрены**

Кредитный рейтинг «РА Эксперт»  
**на финальной стадии подготовки**

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**

# 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, 3 корпус 10

+7 (383) 363-13-28

[info@nzrm.ru](mailto:info@nzrm.ru)

## **ООО «Юнисервис Капитал»**

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

+ 7 (383) 349-57-76

[info@uscapital.ru](mailto:info@uscapital.ru)