Сибирское Стекло

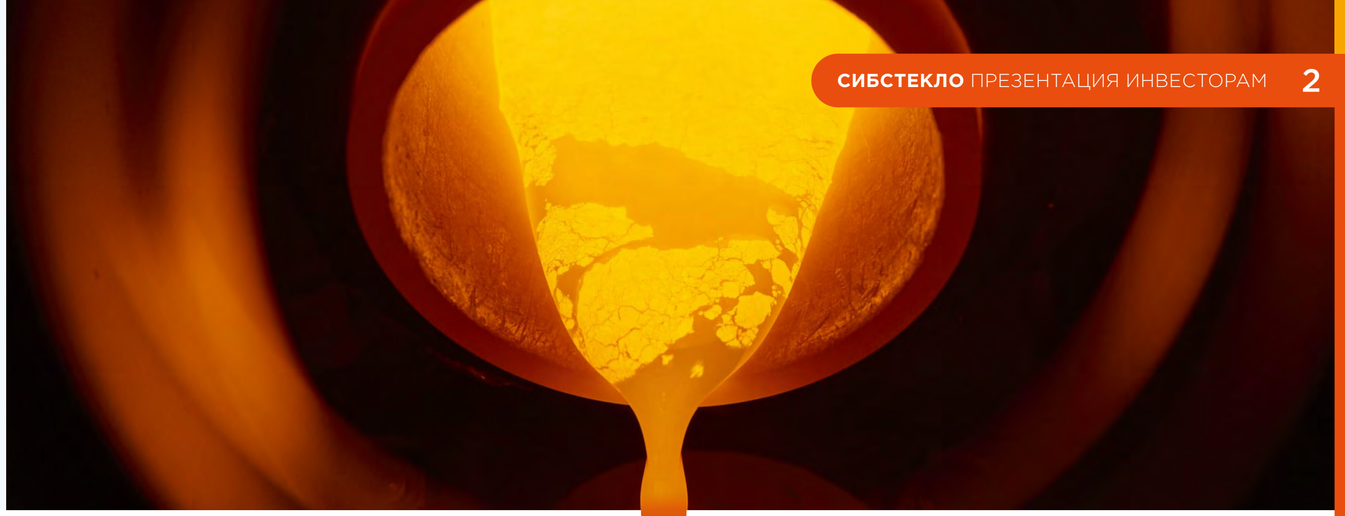
ООО «СИБСТЕКЛО»

КРУПНЕЙШИЙ ПРОИЗВОДИТЕЛЬ СТЕКЛОТАРЫ ЗА УРАЛОМ

9 месяцев 2023

ООО «Сибстекло»

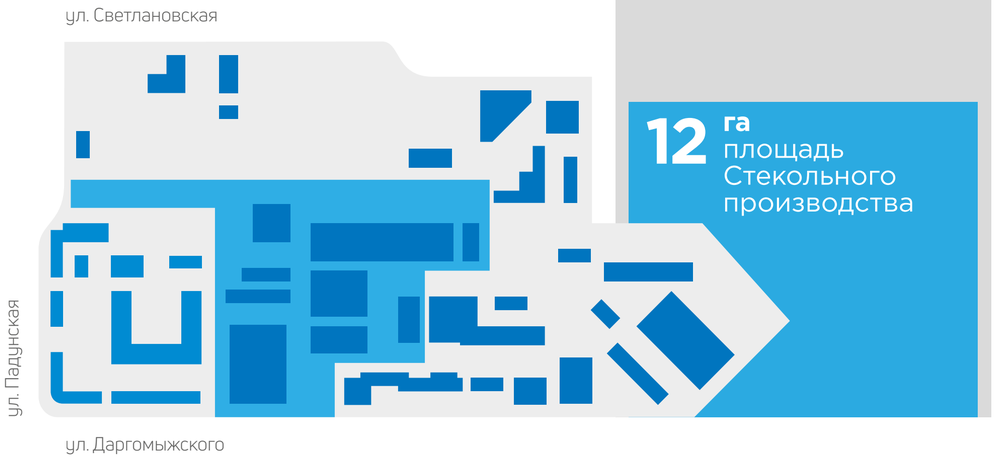
Размещается на площадке индустриального парка «Экран» (управляющая компания АО «РИД Групп — Новосибирск»). Производство осуществляется на трех стекловаренных печах, общая производительность которых регулярно увеличивается за счет модернизации оборудования.



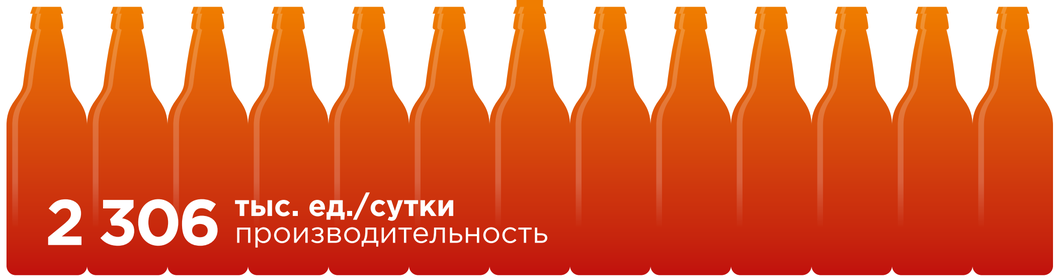
РИД ГРУПП
РЕГИОНАЛЬНЫЙ ИНДУСТРИАЛЬНЫЙ ДЕВЕЛОПМЕНТ

30 га площадь Индустриального парка

12 га площадь Стекольного производства

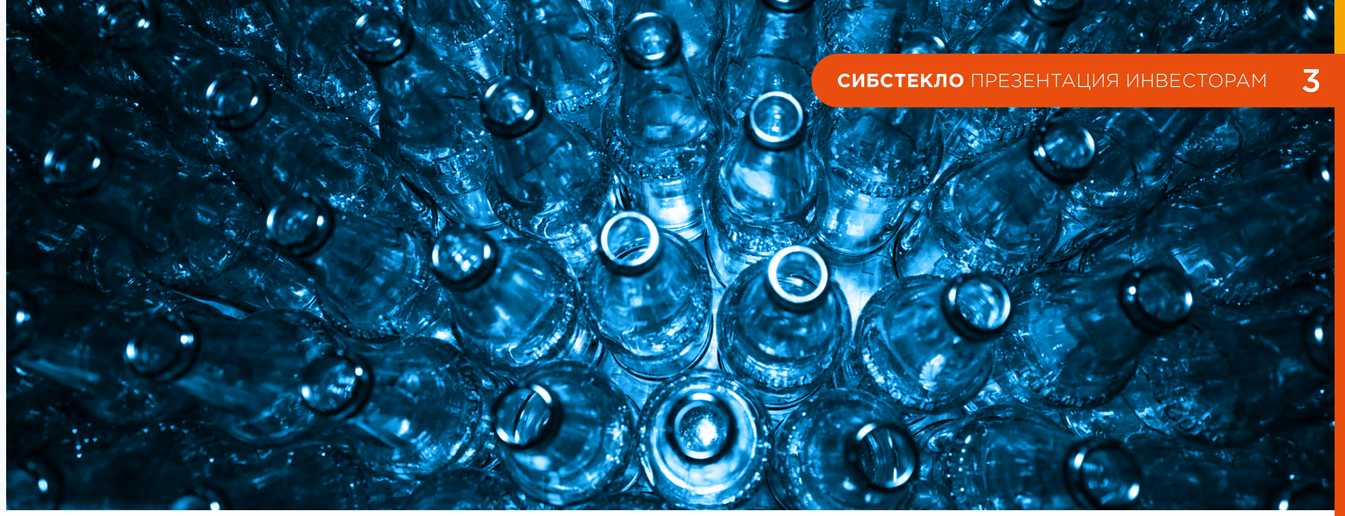


747 тонны/сутки производительность на 30.09.2023

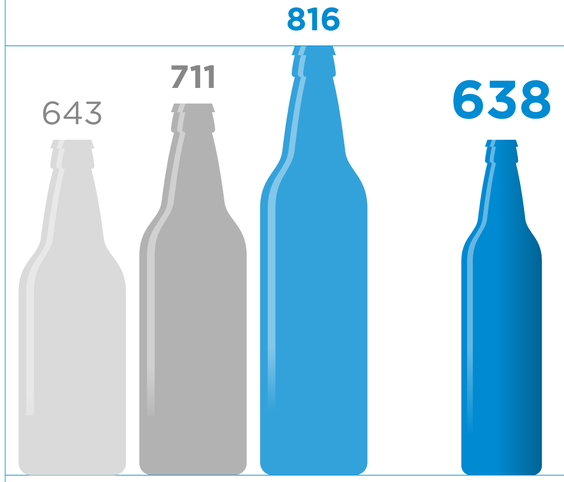


2 306 тыс. ед./сутки производительность

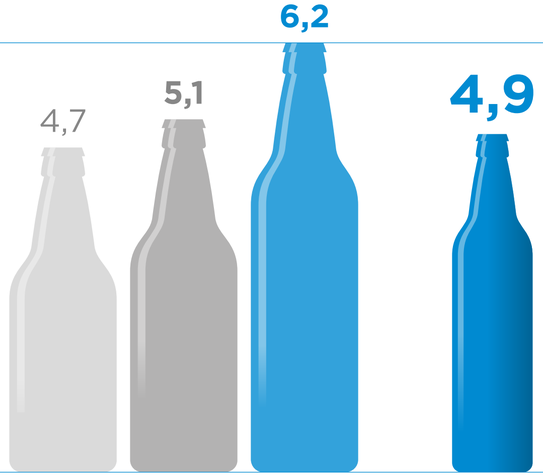
Основные индикаторы



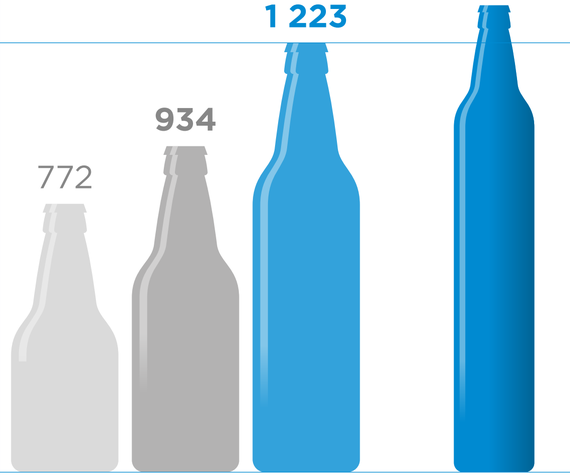
Объем производства
млн ед.



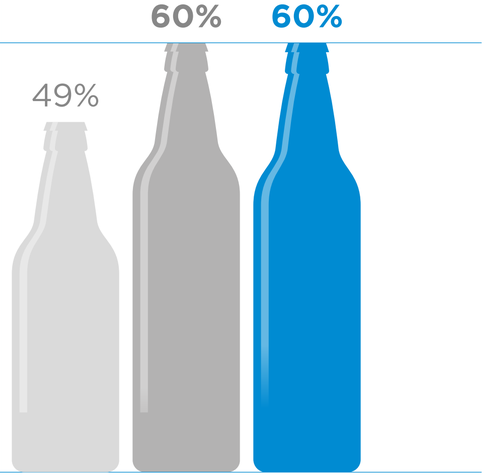
Выручка
млрд руб.



EBITDA Adj LTM
млн руб.



Доля на рынке СФО и ДВФО



Доля компании на рынке и потенциал к росту

ООО «Сибстекло» по итогам 2022 г. занимает на российском рынке стеклотары около 6,5%. За Уралом компания остается крупнейшим производителем стеклянной упаковки.

По итогам 9 месяцев 2023 г. 98% всей продукции завод реализует на территории Сибирского и Дальневосточного федеральных округов.

У эмитента есть большой потенциал роста за счет доли рынка, занятой производителями из европейской части России.

Структура поставок завода

9 мес. 2023 года

89,5% Сибирский федеральный округ **427**

8,2% Дальневосточный федеральный округ **39**

1,9% Европейские регионы России **9**

0,4% Экспорт **2**

Объем рынка и конкуренты

Прогноз на 2023 год

12% Северский стекольный завод

12% Омский стекольный завод

16% Производители из европейской части России и прочие

60% Сибирское стекло

Данные ООО «Сибстекло»

Структура хозяйственных отношений

ООО «Сибстекло» входит в РАТМ Холдинг — диверсифицированное объединение предприятий стекольной промышленности, оптико-электронного приборостроения, корабельного насосостроения, инвестиционного и девелоперского направлений деятельности.

Основатель и президент РАТМ Холдинга — российский промышленник Эдуард Таран.

АО «РИД ГРУПП-НОВОСИБИРСК»
КОНТРОЛИРУЕТСЯ РАТМ ХОЛДИНГОМ

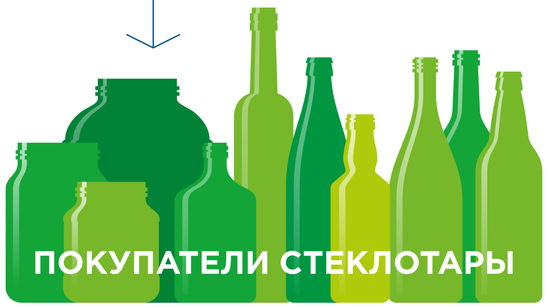
Аренда движимого и недвижимого имущества

ПОСТАВЩИКИ
МАТЕРИАЛОВ, ТОВАРОВ, УСЛУГ

Сырье, упаковка, вспомогательные материалы, формокомплекты, доставка готовой продукции, а также стеклобой и деревянные поддоны (вторичное использование ресурсов)*

ООО «СИБСТЕКЛО»
ЯКОРНЫЙ РЕЗИДЕНТ ПРОМПАРКА «ЭКРАН»

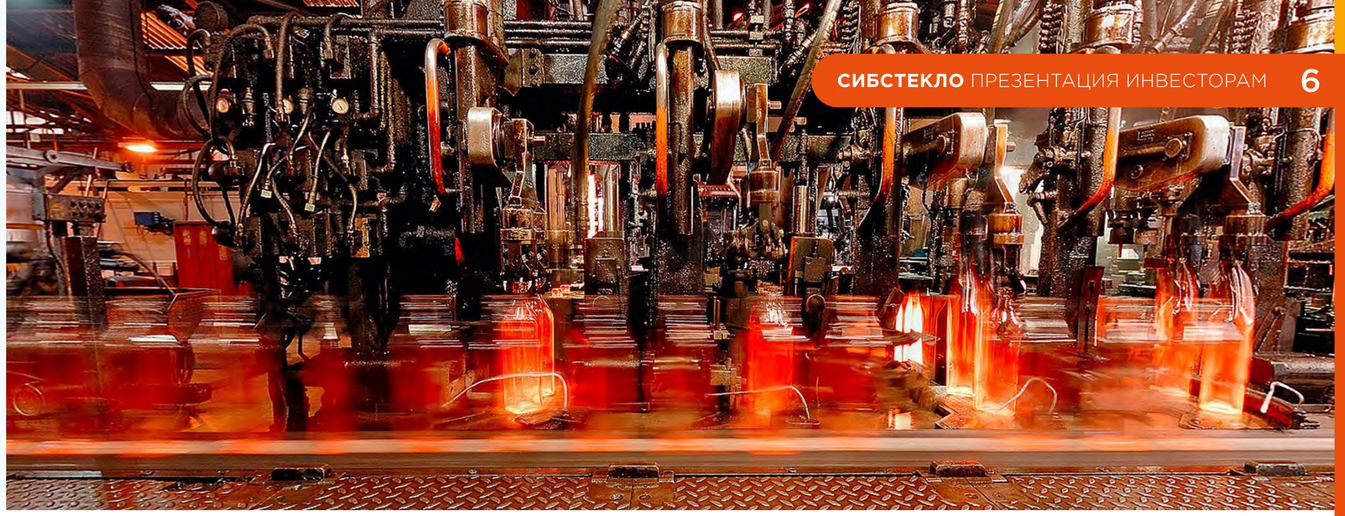
Производство и реализация стеклотары



* Поставщик переработанного стеклобоя и деревянных поддонов — ООО «Чистая страна».

Руководство компании

Заводом руководят опытные специалисты, эксперты в области производства стеклотары.



Эдуард Таран

собственник компаний

Президент РАТМ Холдинга — крупного диверсифицированного объединения предприятий, в том числе, стекольной промышленности, насосостроения, оптико-электронного приборостроения, девелоперского и ряда других направлений.

Единственный участник ООО «Сибстекло», доля в уставном капитале — 99%.

Антон Мор

Генеральный директор ООО «Сибстекло»

Более 10 лет занимал пост коммерческого директора ООО «Сибстекло» и АО «Завод «Экран». Обеспечил эффективное управление ассортиментной линейкой, формирование стабильной клиентской группы в составе ведущих федеральных производителей напитков.

Решает задачи по продвижению интеграционных и сырьевых проектов в сотрудничестве с государственными институтами развития и отраслевыми сообществами.

Обладает экспертными знаниями в сфере коммерческой деятельности и международных переговоров, большим опытом реализации проектов развития в стекольной отрасли.

В 2021 г. стал «Промышленником года» в рамках премии «Человек года» бизнес-издания «Деловой квартал-Новосибирск».

762
сотрудника
ООО «Сибстекло»
на 30.09.2023 г.

Состав Совета директоров

15.09.2021 г. решением единственного участника ООО «Сибстекло» впервые избран Совет директоров.

Актуальный состав Совета директоров избран 28.04.2023 г.

Винченцо Бове

Председатель Совета директоров

Обладает обширными компетенциями и высоким экспертным статусом в стекольной отрасли, а также опытом адаптации производственной специфики к ESG-повестке: работал на руководящих позициях в компаниях Vetri speciali s.p.a., Saint-GobainVETRI, Ecolvetro, BormioliRoccos.p.a. и в других.

Кузнецов Виталий Валерьевич

Является экспертом по системам управления и проектам развития промышленных предприятий, в том числе, реализации инициатив, связанных с переходом к экономике замкнутого цикла.

Гаськова Татьяна Николаевна

Обладает успешным опытом управления предприятиями в различных сферах экономики, является ведущим экспертом в области экономики и финансов.

Устинова Наталья Викторовна

Обладает экспертными знаниями в области управления корпоративными финансами, ESG-трансформации бизнеса и ответственного инвестирования

Бабанина Ирина Геннадьевна

Имеет большой опыт управления в сфере экономики и финансов промышленными предприятиями.

Тархова Надежда Владимировна

Обладает обширным опытом коммерческой деятельности, успешной реализации проектов развития промышленных предприятий.

Сковордин Юрий Петрович

Имеет опыт работы в правоохранительных органах, является экспертом в области экономической безопасности и защиты коммерческой тайны.

Ассортимент

Сибстекло способно производить стеклотару любого объема, формы и цвета — flint, amber, green, blue и любого иного по желанию потребителя. ООО «Сибстекло» совершенствует производственную программу и программу продаж, в том числе, применяя методы математического моделирования для решения задач оптимизации производственной программы и выбора ассортимента.

Вся продукция соответствует ГОСТам и специальным требованиям (спецификациям) заказчиков — Carlsberg, InBev, Heineken, ГК «Руст», Beluga Group.

Выпуск продукции

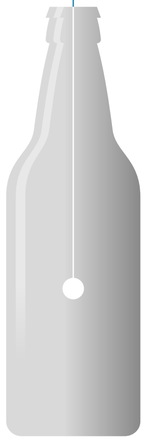
9 мес. 2023 года

638 млн шт.

75% **продукции** завод производит по технологии NNPB

Конкурентные преимущества

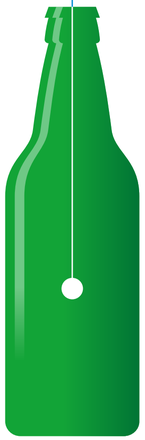
Технологии



NARROW NECK PRESS AND BLOW (NNPB)

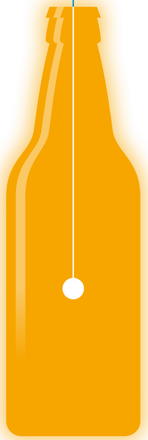
Позволяет облегчить вес бутылки при сохранении прочностных характеристик, экономия сырья составляет до 100 г на одну бутылку.

В 2022 году ООО «Сибстекло» в сотрудничестве с AB InBev Efes снизило вес бутылки до рекордных 235 г.



ПИТАТЕЛЬ С СИСТЕМОЙ ОКРАШИВАНИЯ

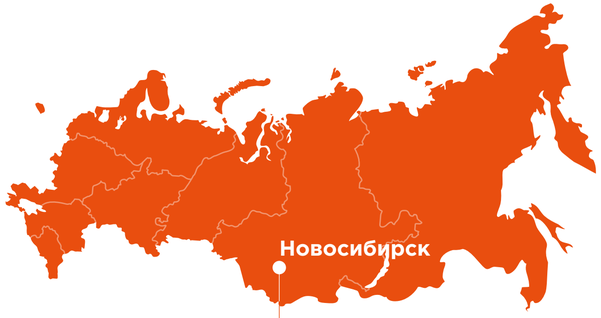
Позволяет производить продукцию любого цвета, в соответствии с потребностями клиентов.



ПОКРЫТИЕ С СОДЕРЖАНИЕМ УГЛЕРОДНЫХ НАНОТРУБОК

Технология внедрена впервые в отрасли, увеличивает сопротивление тары внутреннему гидростатическому давлению на 10%.

Географическое положение



ЗАВОД ЯВЛЯЕТСЯ КРУПНЕЙШИМ ЗА УРАЛОМ
в сравнении с производителями из европейской части РФ, имеет конкурентное преимущество в цене доставки — до 6,00 руб./кг.

Ключевые клиенты

Ключевые клиенты — крупнейшие производители напитков и пищевых продуктов в Сибири и на Дальнем Востоке. Потенциал для роста продаж подтвержден спросом со стороны крупнейших клиентов завода.

Основные клиенты

9 мес. 2023 года

Крупнейшие клиенты

- AB InBev
- АЯН
- Томское пиво
- Сибирский ЛВЗ
- Балтика
- Алкогольная Сибирская группа
- Бочкаревский пивоваренный завод

Потенциал роста

млрд руб.

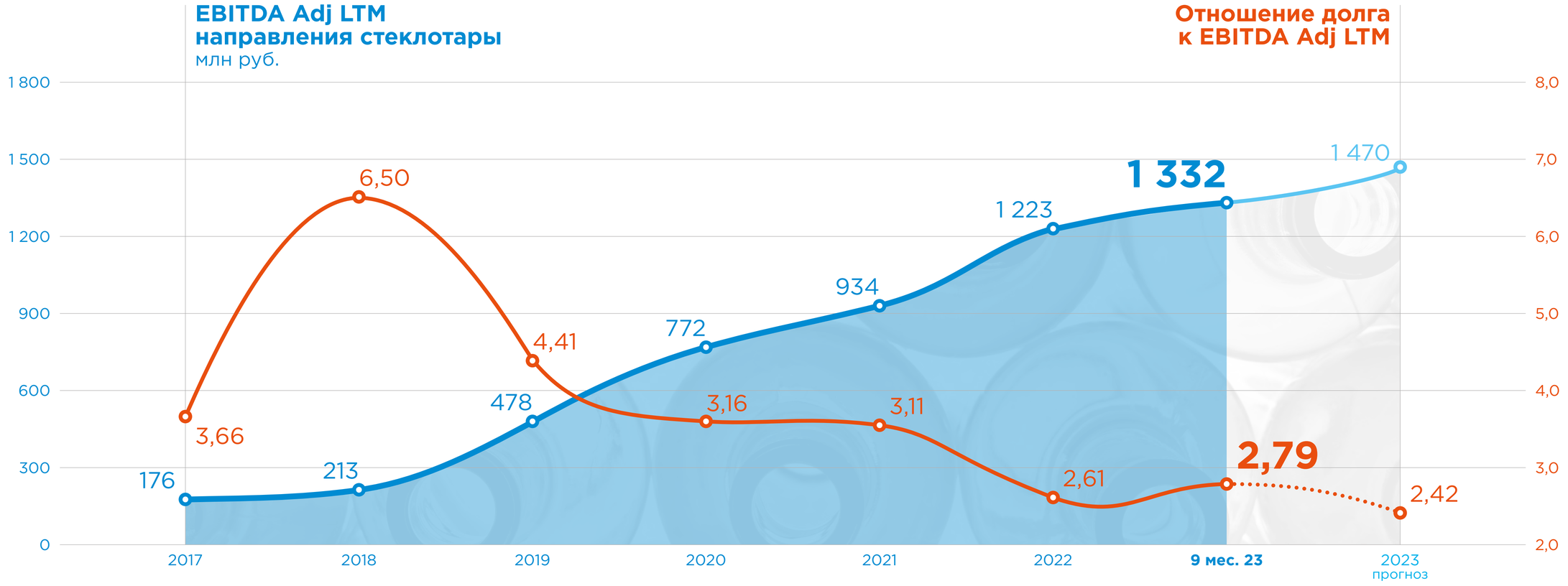
Финансовые показатели эмитента — ООО «Сибстекло»

Показатели / тыс. руб.	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2023
Валюта баланса	4 441 645	5 853 116	6 965 582	6 989 012
Основные средства	1 736 136	2 630 552	2 848 695	2 554 501
Собственный капитал	552 986	803 549	1 024 626	1 030 460
Запасы	1 436 690	613 704	622 725	642 450
Денежные средства и краткоср. фин. вложения	129 891	277 588	106 506	36 950
Дебиторская задолженность	926 993	2 116 799	2 680 076	2 822 366
Кредиторская задолженность	1 303 743	1 818 594	2 131 164	1 771 597
Финансовый долг	2 440 779	3 029 274	3 288 594	3 743 958
долгосрочный	2 435 696	3 024 617	3 282 263	3 487 235
краткосрочный	5 083	4 657	6 331	256 723
Выручка	**4 704 742**	**5 096 086**	**6 202 206**	**4 871 038**
Валовая прибыль	1 141 633	1 383 622	1 753 159	1 395 657
Операционная прибыль	803 655	891 397	969 300	686 203
Проценты к уплате	215 309	289 451	684 976	297 641
Чистая прибыль	308 462	250 563	149 078	75 835
Долг / Выручка LTM	0,52	0,59	0,53	0,57
Долг / Капитал	4,41	3,77	3,21	3,63
Долг / Операционная прибыль	3,04	3,4	3,39	4,03
Валовая рентабельность	**24,3%**	**27,2%**	**28,3%**	**28,7%**
Рентабельность по опер прибыли	17,1%	17,5%	15,6%	14,1%
Рентабельность по чистой прибыли	6,6%	4,9%	2,4%	1,6%

EBITDA Adj LTM компании на 30.09.2023 г. составила 1 332 млн рублей

За счет модернизации производства компания способна увеличить EBITDA Adj LTM до 1,5 млрд рублей.

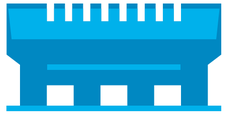
Долговая нагрузка компании находится на приемлемом уровне.



Стратегия развития

Предполагает обновление основного производственного оборудования и, одновременно с этим, увеличение объемов поставок продукции ключевым клиентам завода.

2023



Рост выпуска продукции на 5% за счет оптимизации внутренних процессов, снижения себестоимости, в том числе, развития сырьевой базы.

Реализация проектов, связанных с облегчением стеклотары по технологии узкогорлого прессовыдувания.

Увеличение доли стеклобоя в составе смеси сырьевых компонентов для изготовления стекла.

Увеличение мощностей по обработке вторсырья до 180 тыс. тонн стеклобоя в год.

2025 – 2029

Модернизация двух стекловаренных печей для повышения эффективности работы.

Риски и факторы устойчивости компании

Ввиду сложившейся с февраля 2022 г. геополитической ситуации в России компания столкнулась с рядом потенциальных макроэкономических рисков. Политика эмитента в области управления рисками направлена на их своевременное выявление и предупреждение с целью минимизации негативного влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности.

Риски	Факторы устойчивости компании
Макроэкономический риск (рост инфляции, падение потребления напитков в стеклянной упаковке)	Основные кредиты являются долгосрочными с фиксированными ставками. Эмитент не ожидает существенного изменения структуры потребления напитков в стеклянной упаковке, тем более на фоне борьбы за экологичность и планируемого отказа от использования пластика, в частности, пластиковой тары.
Изменение цен на закупаемое сырье	Эмитент минимизирует риски за счет развития собственной сырьевой базы в регионах Сибири и сокращения расходов на логистику. ООО «Сибстекло» не закупает сырье на внешних рынках в существенных объемах, в связи с этим изменение мировых цен на него не оказывает прямого влияния на работу завода.
Конкуренция внутри отрасли (за сотрудничество с покупателями, профессиональные кадры)	Риски снижаются за счет стабильно высокого качества продукции, привлечения международных экспертов стекольной отрасли.

Параметры выпусков облигаций

	Первый выпуск **Сибстекло-БО-П02**	Второй выпуск **Сибстекло-БО-П03**	Третий выпуск **Сибстекло-БО-П04**
	№ **4B02-02-00373-R-001P** от 23.09.20 **ISIN RU000A1026R9**	№ **4B02-03-00373-R-001** от 18.10.22 **ISIN RU000A105C93**	№ **4B02-04-00373-R-001P** от 13.10.23 **ISIN RU000A107209**
Объем эмиссии, руб.	**125 000 000**	**300 000 000**	**300 000 000**
Номинал облигации, руб.	**10 000**	**1 000**	**1 000**
Ставка, годовых	**12,5%**	**17% с 1 по 25 к.п.**	**17% с 1 по 18 к.п.**
Переодичность выплаты купона	**ежемесячно**	**ежемесячно**	**ежемесячно**
Срок обращения, дней	**1 800**	**1 080**	**1 440**
Амортизация	**по 5%** с 41 по 60 к.п.	**по 50%** в даты окночания 35 и 36 к.п.	**по 50%** в даты окночания 47 и 48 к.п.
Оферта	**не предусмотрена**	**Полная безотзывная оферта** в дату окончания 15-го к.п. и 25 к.п. 4 добровольных оферты в даты окончания 3, 6, 9, 12 к.п., до 25% от суммы выпуска каждая.	**Полная безотзвная оферта** в дату окончания 18 к.п.
Call-опцион	в даты окончания 18, 30, 42 к.п. по усмотрению эмитента	**не предусмотрен**	**не предусмотрен**
Организатор/Андеррайтер	**«Юнисервис Капитал»/ «Банк Акцепт»**	**«Юнисервис Капитал»/ «Банк Акцепт»**	**«Юнисервис Капитал»/ «Юнисервис Капитал»**
ПВО	**ООО «ЮЛКМ»**	**ООО «ЮЛКМ»**	**ООО «ЮЛКМ»**
Кредитный рейтинг*	**BB– (Ru)**	**BB– (Ru)**	**BB– (Ru)**
Цели привлечения и итоги освоения инвестиций	**Компания пополнила оборотные средства, благодаря чему, в том числе, запустила новую стекловаренную печь №5.**	**Половину средств компания направила на увеличение запасов сырья и готовой продукции. Вторую часть эмитент использовал для замещения выбывающего по плану кредитного портфеля** (Евразийский банк развития, Фонд развития промышленности, Совкомбанк Факторинг).	**Пополнение оборотных средств для дальнейшего наращивания объемов выпуска продукции.**

* По национальной шкале с позитивным прогнозом, подтвержден РА «АКРА» в декабре 2023 г.

Основные сведения об эмитенте

Данные о государственной регистрации

Полное наименование:
Общество с ограниченной ответственностью «Сибирское стекло»

Сокращенное наименование:
ООО «Сибстекло»

Место нахождения (адрес регистрации):
630047, г. Новосибирск, ул. Даргомыжского, 8А/1, помещение 1, этаж 2, офис 26

Уставный капитал, сведения о его оплате:
1 720 396 507 рублей*, оплачен

Генеральный директор:
Мор Антон Павлович

Учредители:
Таран Эдуард Анатольевич
2,224%

АО «РИД ГРУПП-НОВОСИБИРСК»
97,776%

ОГРН	**1055406020691**
ИНН	**5406305355**
КПП	**540201001**
Дата регистрации	**24.02.2005**
Кредитный рейтинг	**BB–(Ru) со стабильным прогнозом** («АКРА»)
Аудитор	**ООО «Лидер Аудит»**
Код эмитента	**00373-R**
Корпоративный сайт	**www.sibstek.ru**

* От 19.12.2023 г.

Контакты

ООО «Сибстекло»
Россия, 630047,
г. Новосибирск, ул. Даргомыжского, 8А/1,
помещение 1, этаж 2, офис 26

+7 (383) 363-37-70
+7 (383) 363-37-71

info@sibstek.ru

sibstek.ru

По вопросам приобретения облигаций

«Юнисервис Капитал»
Россия, 630099,
Новосибирск, ул. Романова, 28, 5 этаж

+7 (383) 349-57-76

primary@uscapital.ru

uscapital.ru

uniservicecapital

© «Юнисервис Капитал», 2023