



Первый ювелирный – драгоценные металлы

Презентация
для инвесторов

2 кв. 2021 г.



ЦЕЛЬ ИНВЕСТИЦИЙ: ПОПОЛНЕНИЕ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ

ПЮДМ-БО-ПОЗ

Общий
объем выпуска

70
млн руб.

Ставка
купона

13%
годовых

Срок
обращения

1080
дней

Номинал одной облигации

1000 рублей

Организатор программы

ООО «Юнисервис Капитал»

Андеррайтер

АО «Банк Акцепт»

ПВО

ООО «ЮЛКМ»

Амортизация

не предусмотрена

Оферта

не предусмотрена



**ПЕРИОДИЧНОСТЬ
ВЫПЛАТЫ КУПОНА**

30 дней

О компании

ООО «Первый ювелирный – драгоценные металлы» основано в 2016 году в рамках группы компаний «Первый Ювелирный».

ОСНОВНОЕ НАПРАВЛЕНИЕ ТРЕЙДИНГ*

2016



ОСНОВАНИЕ КОМПАНИИ

Начало операционной деятельности по оптовой торговле драгоценными металлами. Заключение договоров с аффинажными заводами — АО «Приокский завод цветных металлов», ОАО «Красцветмет».

2017

ЗАПУСК ИНТЕРНЕТ-ПОРТАЛА

www.zolotodm.ru

2018

ПОДПИСАНЫ СОГЛАШЕНИЯ

о намерениях с Московским, Новосибирским и Екатеринбургским аффинажными заводами. Размещение дебютного выпуска биржевых облигаций.

2019

ПОКУПКА НОВОГО ОБОРУДОВАНИЯ

Спектрометр, позволяющий сократить потери при оценке лома золота.

2020



2-Я ЭМИССИЯ ОБЛИГАЦИЙ

выход на федеральные ломбардные сети по скупке лома золотых изделий, увеличение объема продаж на аффинажные заводы.

* драгоценными металлами

Место эмитента в структуре «Первый Ювелирный»

Каждое направление внутри группы компаний действует как самостоятельный бизнес, между тем, компании тесно взаимодействуют между собой, осуществляя свою деятельность в смежных отраслях.

Деятельность группы компаний «Первый Ювелирный» разделена на оптовое и розничное направление:



Операционная деятельность эмитента

ООО «ПЮДМ» реализует прямую модель купли-продажи лома драгоценных металлов, используя в работе два типа договоров. **Агентский договор** — Контрагенты/принципалы направляют поручения на приобретение лома драгоценных металлов с последующим его аффинажем, выплачивая эмитенту агентское вознаграждение.

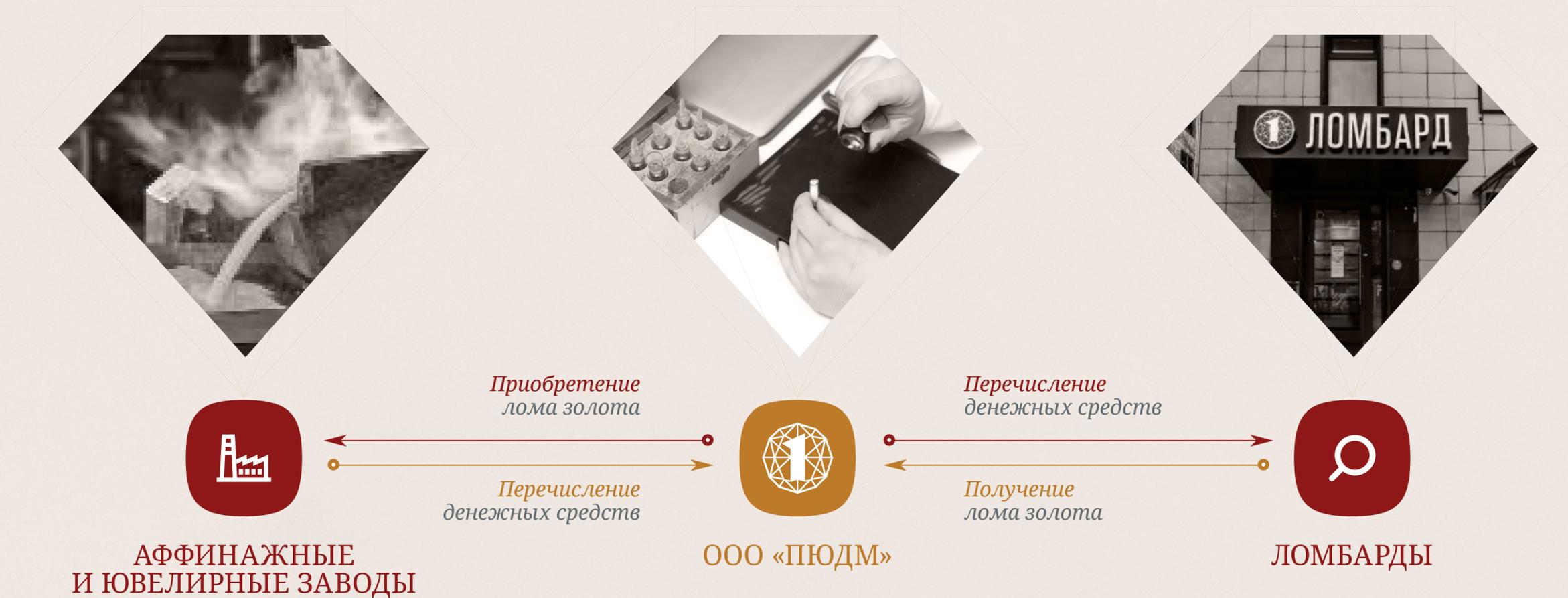
АГЕНТСКИЙ ДОГОВОР



Операционная деятельность эмитента

Договор купли-продажи — эмитент за счет собственных средств приобретает лом ювелирных и бытовых изделий из драгоценных металлов с последующей его реализацией на аффинажные и ювелирные заводы.

ДОГОВОР КУПЛИ-ПРОДАЖИ



Ломбарды

В 2020 году небольшие несетевые ломбарды, занимающие половину рынка, утратили до 30% клиентской базы, а порядка 700 компаний и вовсе покинули рынок ломбардного кредитования, создав потенциал для развития более крупным игрокам – ломбардным сетям, таким как ООО «Первый ювелирный ломбард».

До конца 2021 г. компания планирует открыть еще 4 точки, а к середине 2022 г. довести их количество до 25.

Масштабирование ломбардного направления группы компаний в будущем позволит увеличить доход от данного вида деятельности, а также нарастить объемы лома драгоценных металлов, передаваемые эмитенту для дальнейшей переработки.

СЕТЬ ВЫРОСЛА С 12 ДО 16 ЛОМБАРДОВ В Г. МОСКВЕ



Новое направление – золотодобыча

Золотодобыча в РФ в 2021 – перспективный и маржинальный бизнес. Операционная рентабельность при текущих биржевых ценах на золото превышает 40%.

Логичным продолжением построения вертикально-интегрированной группы «Первый ювелирный» являются инвестиции в золотодобычу. В 2021 году основатели группы вошли в капитал действующего золотодобывающего предприятия.

Участок расположен в богатом районе, в котором уже ведется добыча россыпного и коренного (рудного) золота. Компания решила начать с небольшого месторождения, так как еще не обладает достаточным опытом в данном направлении.

РАЗВИТИЕ НАПРАВЛЕНИЯ

Месторождение находится в ресурсных резервах РФ

В **150** км
ОТ СТОЛИЦЫ
Г. УЛАН-УДЭ

Республика
Бурятия



10
млн руб.



1

СТАРТ ПРОЕКТА
разведка

100
млн руб.



2

РАЗВИТИЕ
добыча россыпного
золота

500
млн руб.



3

ПЕРСПЕКТИВЫ
добыча рудного
золота

Руководство ООО «ПЮДМ»

Основатели компании полностью вовлечены в операционную работу и контролируют все процессы — от закупа до аффинажа и продаж.

Это позволяет непрерывно расти и улучшать операционные показатели на динамично меняющемся рынке вторичного металла.

КОЛИЧЕСТВО СОТРУДНИКОВ | 30 человек



**ЕВСТРАТОВ
АРТЕМ
ДМИТРИЕВИЧ**

**Генеральный директор
ООО «ПЮДМ», сооснователь**

Окончил Финансовый Университет при Правительстве РФ. Руководит и владеет различными видами бизнеса более 15 лет. Имеет богатый опыт инвестиционно-банковской деятельности.



**АСАНОВ
РОМАН
ЕВГЕНЬЕВИЧ**

Сооснователь

Построил и развил бизнес с нуля благодаря непоколебимому стремлению к достижению своих целей, деловой проницательности и умению налаживать взаимовыгодное сотрудничество.



**СТРЕЛЬНИКОВА
СВЕТЛАНА
АЛЕКСАНДРОВНА**

**Коммерческий
директор**

Оперативно разработала и запустила сервис Graam.ru. для совершения сделок внутри компании. Оптимизация работы при заключении контрактов с контрагентами.



**ТАЦКОВА
ЮЛИЯ
АЛЕКСАНДРОВНА**

**Главный
бухгалтер**

Организация и ведение бухучета с нуля. Разработка учетной политики и контроль за ведением финансовых операций компании, формирование бухгалтерской и налоговой отчетности.

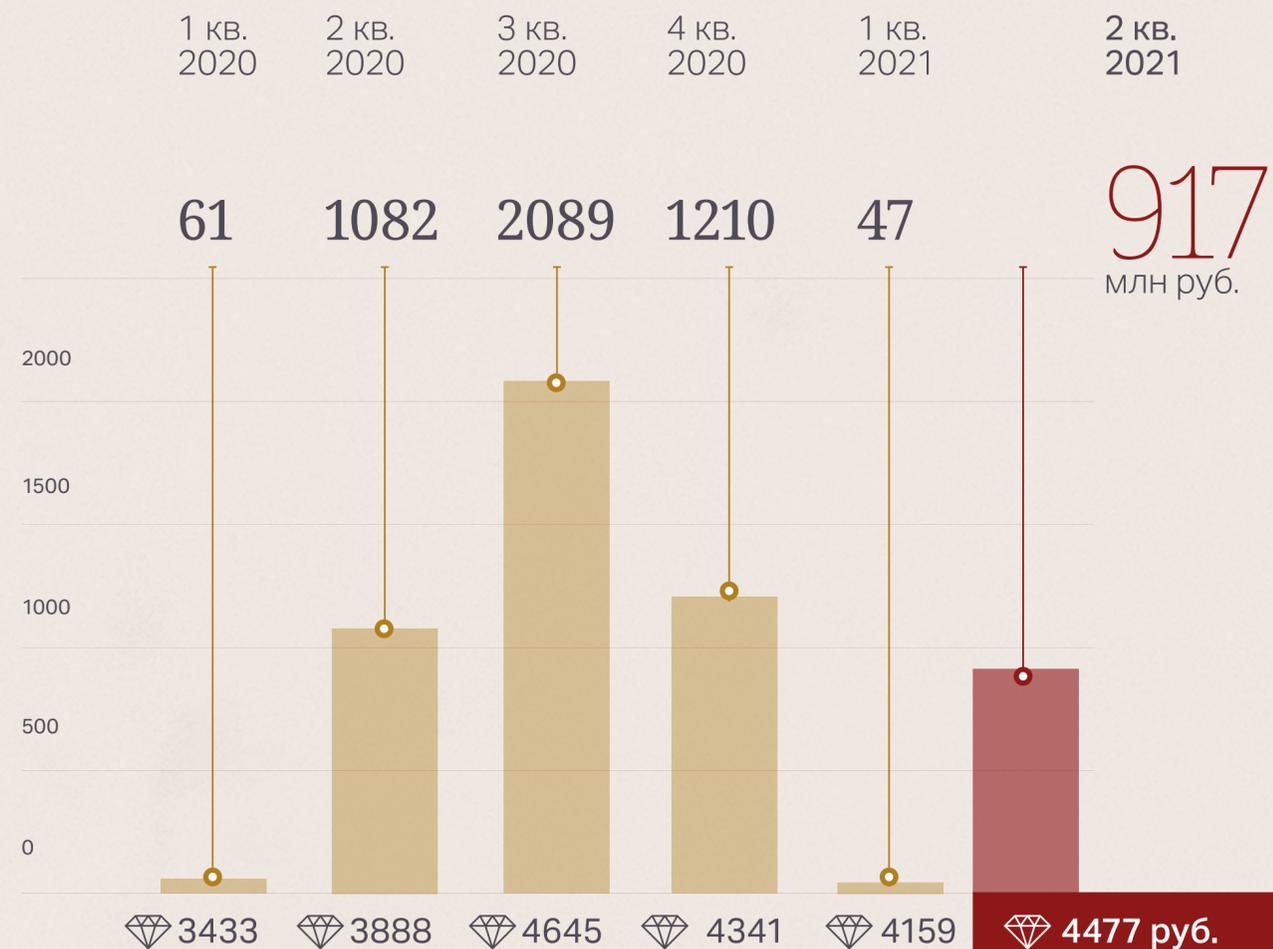
Влияние мировых цен на золото

Деятельность трейдера имеет выраженную сезонность: пиковая активность приходится на второе полугодие. Цена на золото в этот период, как правило, имеет восходящий тренд.

В 3 кв. 2020 г. цена на золото достигла пиковых значений – 4 645 руб. за 1 грамм. На фоне активного роста котировок квартальная выручка Эмитента в 3 кв. 2020 г. достигла рекордных значений и составила 2 089 млн руб.

В течение 1 кв. 2021 г. цена на золото ожидаемо снизилась. В соответствии с прогнозами аналитиков* рост цен на золото к концу 2021 золото составит от 10% до 27%, что позволит Эмитенту показать сильные операционные результаты.

ВЫРУЧКА ЭМИТЕНТА



* <https://quote.rbc.ru/ticker/101039>

Рынок вторичного золота

Снижение объемов переработки вторичного золота привело к существенному росту цен, что позволило эмитенту сформировать значительный объем прибыли по итогам 2020 г.

Спад объемов вторичной переработки несущественно отразился оборотах Эмитента в натуральном выражении. Оборот золота в кг. за 2020 г. сохранился на уровне 2019 г.

ОБЪЕМ ЗОЛОТА В РОССИИ СОКРАТИЛСЯ | с 38 до 31 тонны

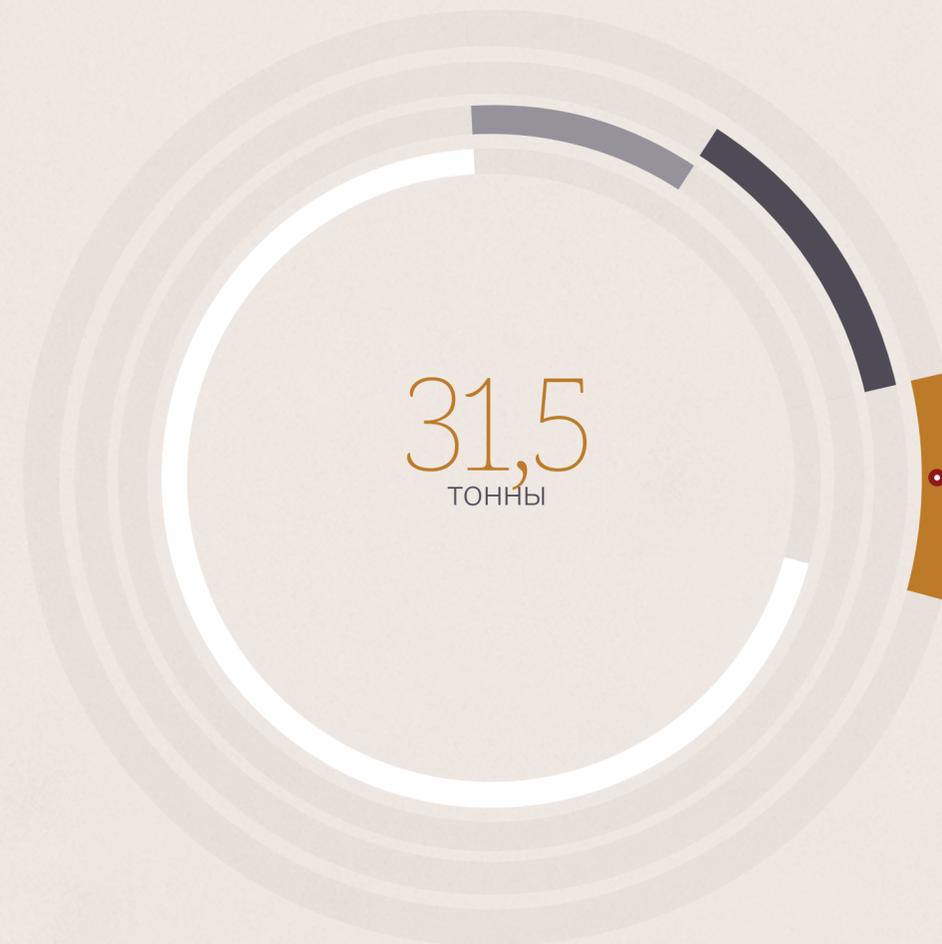
ОБЩИЙ ОБОРОТ ЗОЛОТА



Конкуренция

На долю 3-х крупнейших игроков приходится около половины всего оборота вторичного золота, что говорит о средней степени консолидации рынка. «ПЮДМ» пока уступает лидерам рынка по объему поставок на аффинажные заводы, но компанию выделяет быстрая оборачиваемость капитала и стремительный рост бизнеса. Оборот не превышает недели, что позволило трейдеру выйти на годовой оборот порядка 2,5 тонн по итогам 2020 г.

- 12%
• Регион Золото
- 10%
• ЛОТ-Золото
- 70%
• Прочие



ОЦЕНКА ДОЛИ НА РЫНКЕ



ПЕРВЫЙ ЮВЕЛИРНЫЙ —
ДРАГОЦЕННЫЕ МЕТАЛЛЫ

Основные финансовые показатели

ПОКАЗАТЕЛИ тыс. руб.	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.03.2021	30.06.2021
💎 ВАЛЮТА БАЛАНСА	182 384	330 295	574 328	554 630	597 236
Основные средства	0	936	234	0	0
Собственный капитал	28 088	113 768	164 443	165 194	166 433
Запасы	7 003	1 549	26 964	10 951	14 231
Дебиторская задолженность	41 241	66 286	143 753	177 937	124 630
Денежные средства	108 587	213 793	284 818	207 180	164 752
Кредиторская задолженность	43 146	61 127	123 512	30 494	105 366
Финансовый долг	111 150	155 400	286 326	358 941	325 437
долгосрочный финансовый долг	101 400	116 400	236 300	236 300	236 300
краткосрочный финансовый долг	9 750	39 000	50 026	122 641	89 137
💎 ВЫРУЧКА	114 968	124 585	4 442 139	46 633	917 468
Валовая прибыль	80 658	104 163	64 524	9 182	27 189
Операционная прибыль	49 471	92 816	25 676	3 620	16 795
Чистая прибыль	16 192	85 680	50 675	751	1 989
EBITDA LTM	23 908	101 344	77 914	58 517	44 375
Чистый долг/EBITDA	0,11	0,00	0,02	2,59	3,62
Долг/Выручка	0,97	1,25	0,06	0,08	0,08
Долг/Собственный капитал	3,96	1,37	1,74	2,17	1,96
Собственный капитал/Активы	0,15	0,34	0,29	0,30	0,28

В первом полугодии 2021 выручка компании составила 917 млн руб. против 1 143 млн руб. за аналогичный период прошлого года. Снижение объясняется тем фактом, что в 2020 году наблюдался активный рост цен на золото, Эмитент на этом фоне активно наращивал обороты. В 2021 году динамика цен характеризуется отсутствием четкого тренда. При такой конъюнктуре стратегией Эмитента, вместо агрессивного роста оборотов, является совершение сделок с оптимальными параметрами маржинальности.

Финансово-хозяйственная деятельность Эмитента имеет крайне быстрый операционный цикл: от даты сделки по приобретению лома до расчетов клиента по поставленной готовой продукции или за лом (от аффинажных заводов) проходит не более 7-15 дней.

Этим объясняется постоянное поддержание остатков денежных средств на счетах и в кассе организации (27,6% в валюте баланса на 30.06.2021 г.). Долговая нагрузка по итогам полугодия 2021 находится на комфортном уровне: показатель Чистый долг/EBITDA не превышает 3,62х. Долг/Выручка не более 0,08.

ПРОГНОЗ



КЛЮЧЕВАЯ ЗАДАЧА

увеличение доли ООО «ПЮДМ» на рынке трейдинга драгоценными металлами.

- +** **Получение Эмитентом кредитного рейтинга** от РА «Эксперт» (в 3-ем кв. 2021 г.);
- +** **Внедрение органов корпоративного управления** с целью повышения инвестиционной привлекательности бизнеса;
- +** **Увеличение количества ломбардов** и наращивание их кредитного портфеля в два раза. В 2021 году уже открыто 4 новых ломбарда и планируется открытие еще 4 до конца года.

БИРЖЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ

В 2018-2019 гг. ООО «ПЮДМ» размещало первый выпуск облигаций с целью увеличения закупаемого для переработки золота. Благодаря привлеченному капиталу компания смогла нарастить объем ежемесячного торгового оборота с 200 до 800 млн рублей.

Инвестиции от второго выпуска облигаций были направлены на увеличение прямого закупа у федеральных сетей ломбардов по контрактам.

Объем
выпуска

Номинал
облигации

Ставка
купона

БО-П01

ISIN код
RU000A0ZZ8A2

116,4
млн руб.

50
тыс. руб.

13*%
Годовых

начало размещения
30.05.2018

дата погашения
04.05.2023

оферта
12.05.2022

БО-П02

ISIN код
RU000A1020K7

120,0
млн руб.

10
тыс. руб.

14%
Годовых

начало размещения
11.08.2020

дата погашения
16.07.2025

оферта
01.08.2022

 ПЕРИОДИЧНОСТЬ
ВЫПЛАТЫ КУПОНА
30 дней

Факторы инвестиционной привлекательности

Эмитент уже положительно зарекомендовал себя на публичном рынке: успешно осуществляет обслуживание текущих обязательств и прохождение плановых безотзывных офферт по 2-м выпущенным облигационным займам (25.05.2019, 19.05.2020).



ВЫСОКАЯ ОБОРАЧИ- ВАЕМОСТЬ КАПИТАЛА

(не более 7-9 дней)
минимизирует риск его потери/
сокращения.



ЭФФЕКТИВНАЯ МОДЕЛЬ ТРЕЙДИНГА

Подтверждена многолетней
историей работы Эмитента
на рынке, компания наработала до-
стойную деловую репутацию, имеет
сформированный пул
постоянных клиентов по всей
России.



СЕТЬ ЛОМБАРДОВ В СОСТАВЕ ГК

В группу компаний входит также
ООО «Первый ювелирный
ломбард» — сеть ломбардов, которая
позволяет снизить зависимость
бизнеса от сезонных колебаний
предложения/спроса
на золото.

Как стать инвестором



ОТКРЫТЬ БРОКЕРСКИЙ СЧЕТ:



ЛИЧНО В ОФИСЕ
брокерской компании.



**ДИСТАНЦИОННО
ЧЕРЕЗ САЙТ**

брокерских компаний
при наличии подтвержденной
регистрации на портале
«Госуслуги».



ПРИБРЕСТИ ОБЛИГАЦИИ

общества с ограниченной ответственностью
«Первый ювелирный — драгоценные
металлы» с помощью:



БРОКЕРА, МЕНЕДЖЕРА БАНКА
где открыт ваш счет, оставив
поручение по телефону или лично
в отделении.



**СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОГО
ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ:**
программа QUIK.



**БЕЗ УСТАНОВКИ СПЕЦИАЛЬНЫХ
ПРОГРАММ, ЧЕРЕЗ ВЕБ-САЙТ
И ЛИЧНЫЙ КАБИНЕТ**

такую возможность предостав-
ляют некоторые брокеры и банки.



ПОЛУЧАТЬ КУПОННЫЙ ДОХОД

согласно условиям
выпусков:



ВЫПЛАТА ДОХОДА ПО КУПОНУ
ежемесячно



СТАВКА
13%* годовых



ОФЕРТА
12.05.2022

ВТОРОЙ ВЫПУСК

СТАВКА
14% годовых

ОФЕРТА
01.08.2022

ТРЕТИЙ ВЫПУСК

СТАВКА
13% годовых

ОФЕРТА
не предусмотрена

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

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

! По вопросам покупки биржевых облигаций общества с ограниченной ответственностью «Первый ювелирный — драгоценные металлы» вы можете обращаться к специалистам «Юнисервис Капитал»:

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

Информация об эмитенте

Общие сведения

ПОЛНОЕ НАИМЕНОВАНИЕ КОМПАНИИ

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«Первый ювелирный — драгоценные металлы»

СОКРАЩЕННОЕ НАИМЕНОВАНИЕ КОМПАНИИ

ООО «ПЮДМ»

МЕСТО НАХОЖДЕНИЯ

123557 г. Москва, ул. Пресненский Вал, д.27, стр. 24,
Помещение IV, комната №3

АДРЕС (ПОЧТОВЫЙ АДРЕС)

123557 г. Москва, ул. Пресненский Вал, д.27, стр. 24,
Помещение IV, комната №3

ДАТА ГОСУДАРСТВЕННОЙ РЕГИСТРАЦИИ

06.04.2016

НОМЕР ГОСУДАРСТВЕННОЙ РЕГИСТРАЦИИ (ОГРН)

1167746342609

ИНН

7703408540

ЗАРЕГИСТРИРОВАВШИЙ ОРГАН

Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы
№ 46 по г. Москве

ФИО РУКОВОДИТЕЛЯ

Асанов Роман Евгеньевич

ТЕЛЕФОН РУКОВОДИТЕЛЯ

7-495-212-06-74

АДРЕС РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ

[смотреть](#)

СТРАНИЦА КОМПАНИИ НА САЙТЕ BOOMIN.RU

[смотреть](#)

РАЗДЕЛ ИНВЕТОРАМ

[смотреть](#)

Подготовлено ООО «Юнисервис Капитал»
по заказу ООО «ПЮДМ», 2021 г.

zolotodm.ru

По вопросам приобретения облигаций:
ООО «Юнисервис Капитал»

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

primary@uscapital.ru

+7 (383) 349-57-76

uscapital.ru

