



Первый ювелирный – драгоценные металлы

Презентация
для инвесторов

4 кв. 2021 г.



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».

2017-18

ПОДПИСАНЫ СОГЛАШЕНИЯ

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

2020

2-Я ЭМИССИЯ ОБЛИГАЦИЙ

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

2021



3-Я ЭМИССИЯ ОБЛИГАЦИЙ

с целью пополнения оборотного капитала. Средства частично были направлены на развитие сети ломбардов, в результате чего сеть была увеличена с 12 до 19 филиалов.

2019

ПОКУПКА НОВОГО ОБОРУДОВАНИЯ

Спектрометр, позволяющий сократить потери при оценке лома золота.

* 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»

За 2021 год ООО «Первый ювелирный ломбард» увеличило сеть с 12 до 19 ломбардов в г. Москве. В ближайшие 3 года компания планирует активное развитие ломбардной сети до 30 филиалов.

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 19 ЛОМБАРДОВ В Г. МОСКВЕ



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 | 56 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.



**КСЕНДЗОВА
ОЛЬГА
ЮРЬЕВНА**

**Генеральный директор сети
«Первый ювелирный ломбард»**

Разработка и последовательное проведение стратегии компании, развитие новых направлений бизнеса.



**КЕЛЛЕР
ВЛАДИМИР
СЕРГЕЕВИЧ**

**Исполнительный директор
ГК «Первый ювелирный»**

Обширный опыт работы в сфере инвестиций, fintech и ритейла, занимался сопровождением и развитием таких компаний как Finam, JetLend, L'Occitane.



**ВЛАСОВ
НИКИТА
ВЛАДИМИРОВИЧ**

**Маркетолог
ООО «ПЮДМ»**

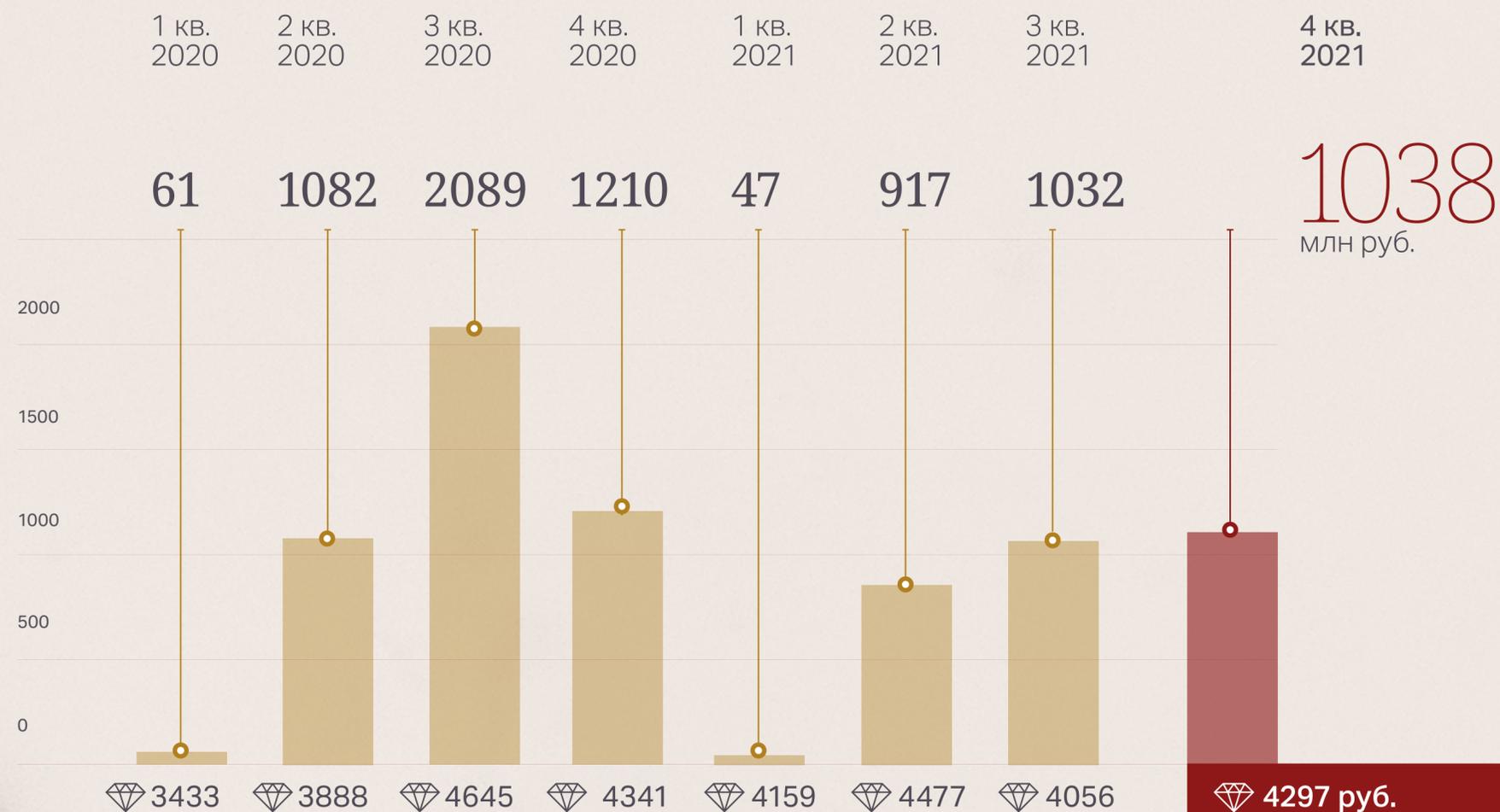
Прошел путь от осуществления оптовых продаж до организации крупных международных закупок, формируя потребность ювелирного рынка у крупных игроков.

Влияние мировых цен на золото

В 2021 году на фоне снижения цен на золото и падения рентабельности по совершаемым трейдером сделкам, часть средств ООО «ПЮДМ» направило в виде займов в ООО «Первый ювелирный ломбард», принадлежащее тем же собственникам. Это позволило расширить ломбардную сеть до 19 филиалов, нарастить портфель выданных населению займов под залог ювелирных украшений.

Сделки по скупке золота, с направлением на аффинажные заводы и последующей реализацией в гранулах и слитках проводятся в существенно меньшем объеме и на данный момент не представляют коммерческий интерес ввиду их низкой рентабельности. Однако при благоприятной рыночной ситуации, трейдинговое направление может быть оперативно восстановлено.

ВЫРУЧКА ЭМИТЕНТА



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

ЦЕНА НА ЗОЛОТО

Рынок вторичного золота

Также спад существенно отразился на оборотах эмитента в натуральном выражении.

Оборот золота в кг за 2021 г. снизился на 58% к обороту за 2020 г.

ОБЩИЙ ОБОРОТ ЗОЛОТА ООО «ПЮДМ»

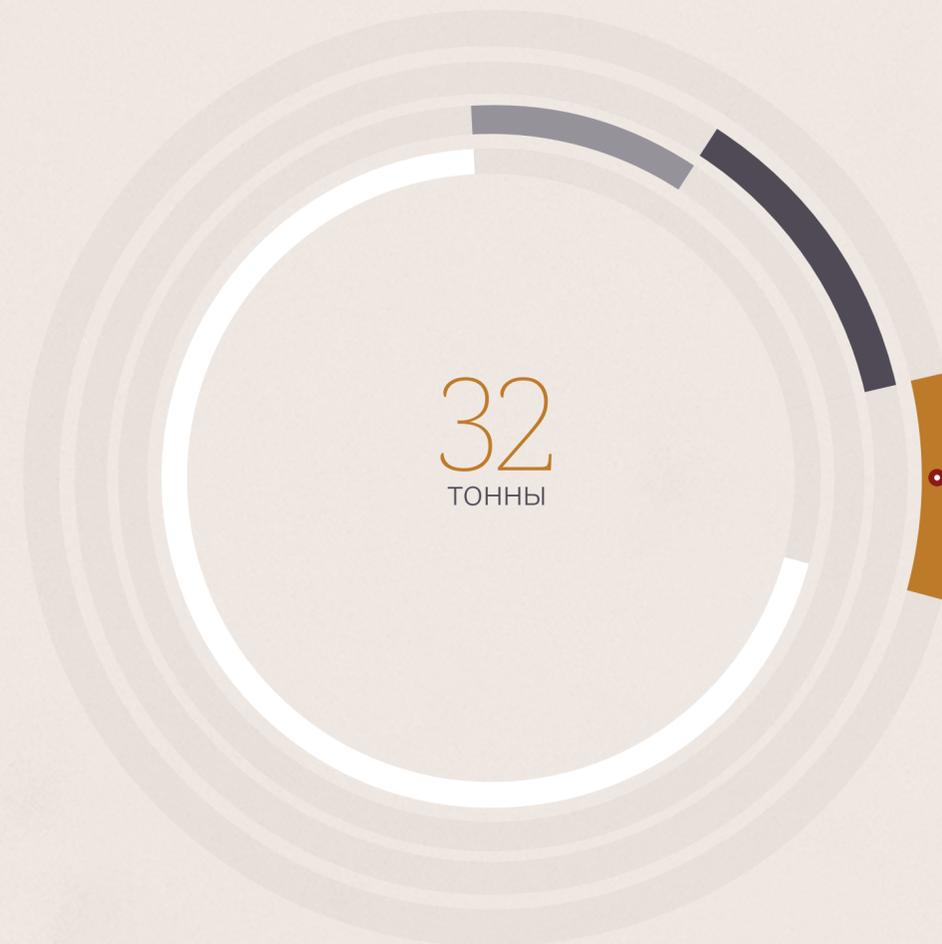


Конкуренты

На долю 3-х крупнейших игроков приходится около половины всего оборота вторичного золота, что говорит о средней степени консолидации рынка. Учитывая общий объем рынка вторичного золота в России в 2021 году, удельная доля ООО «ПЮДМ» составляет порядка 3%.

ОЦЕНКА ДОЛИ НА РЫНКЕ

- 10%
• Регион Золото
- 9%
• ЛОТ-Золото
- 78%
• Прочие



3%
ПЮДМ



ПЕРВЫЙ ЮВЕЛИРНЫЙ —
ДРАГОЦЕННЫЕ МЕТАЛЛЫ

Основные финансовые показатели

ПОКАЗАТЕЛИ тыс. руб.	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
💎 ВАЛЮТА БАЛАНСА	330 295	574 328	473 259
Основные средства	936	234	0
Собственный капитал	113 768	164 443	166 487
Запасы	1 549	26 964	2 065
Дебиторская задолженность	66 286	143 753	29 598
Денежные средства	213 793	284 818	32 492
Кредиторская задолженность	61 127	123 512	472
Финансовый долг	155 400	286 326	306 300
долгосрочный финансовый долг	116 400	236 300	306 300
краткосрочный финансовый долг	39 000	50 026	0
💎 ВЫРУЧКА	124 585	4 442 139	1 037 513
Валовая прибыль	104 163	64 524	-12 344
Операционная прибыль	92 816	25 676	43 589
Чистая прибыль	85 680	50 675	2 044
Долг / Выручка	1,25	0,06	0,3
Долг / Капитал	1,37	1,74	1,84
Долг / EBIT	1,4	3,22	7,03
Валовая рентабельность	83,60%	1,50%	-1,20%
Рентабельность по EBIT	89,40%	2,00%	4,20%
Рентабельность по чистой прибыли	68,80%	1,10%	0,20%

Совокупная выручка Общества в 2021 году снизилась с 4 442 139 тыс. руб. (по итогам 2020) до 1 037 513 тыс. руб. под влиянием следующих факторов:

1. Существенная волатильность цены золота на Лондонской бирже металлов. С учетом того, что Общество осуществляет сделки с физическим золотом и цикл продажи составляет 3-5 дней, а также особенностей технологии аффинажа золота, то при падающей цене на золото, Общество может совершать некоторые сделки в убыток. Хеджирование рисков на рынке физического золота не предусмотрено.

2. Оборот по золоту снизился. Введение обязанности для участников рынка драгоценных металлов вносить информацию в государственную интегрированную информационную систему в сфере контроля за оборотом драгоценных металлов, драгоценных камней и изделий из них на всех этапах этого оборота (далее - ГИИС ДМДК) с запросом и получением уникальных идентификационных номеров для учета ювелирных изделий, стандартных и мерных слитков, увеличило цикл аффинажа с 3-5 дней до 7-14. Из-за этого оборачиваемость снизилась.

Валовая прибыль в отчетном периоде имеет отрицательное значение, что объясняется резкими колебаниями цен на золото: ростом в 1-м полугодии 2021 г. и снижением во 2-м полугодии 2021 г. Нереализованные запасы первой половины года, реализовывались с июля по декабрь по цене, ниже закупочной.



**ДВУКРАТНОЕ
УВЕЛИЧЕНИЕ
КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ**

ломбардной
сети в 2022 году.



**АКТИВНОЕ
РАЗВИТИЕ ЛОМБАРДНОЙ
СЕТИ**

до 30 филиалов
в течение 3-х лет.



**ВОЗОБНОВЛЕНИИ
ТРЕЙДИНГОВОГО
НАПРАВЛЕНИЯ**

(сделок по скупке золота,
с направлением на аффинажные
заводы и последующей реализацией
в гранулах и слитках) при благопри-
ятной рыночной ситуации.

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, 14.05.2021, 06.05.2022).



**ЭМИТЕНТ ЯВЛЯЕТСЯ
БАЛАНСОДЕРЖАТЕЛЕМ
АКТИВОВ —**

сети ломбардов
«Первый ювелирный».



**ГИБКАЯ МОДЕЛЬ
ТРЕЙДИНГА**

Позволяет совершать сделки
с высокой маржинальностью
при благоприятных рыночных
условиях.



**ЛОМБАРДНАЯ СЕТЬ
ГК «ПЕРВЫЙ ЮВЕЛИРНЫЙ»
УВЕЛИЧИЛАСЬ В 2021-22 ГГ.**

и сохраняет потенциал
для дальнейшего
роста.

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 и третьего выпусков 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.	20*% ГODOVЫХ	начало размещения 30.05.2018 дата погашения 04.05.2023
БО-П02 ISIN код RU000A1020K7	120 млн руб.	10 тыс. руб.	14% ГODOVЫХ	начало размещения 11.08.2020 дата погашения 16.07.2025 оферта 01.08.2022
БО-П03 ISIN код RU000A103WC8	70 млн руб.	1 тыс. руб.	13% ГODOVЫХ	начало размещения 20.10.2021 дата погашения 04.10.2024 оферта не предусмотрена

 ПЕРИОДИЧНОСТЬ ВЫПЛАТЫ КУПОНА
30 дней

* после оферты

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



ПЕРВЫЙ ВЫПУСК
СТАВКА
20%* годовых

ВТОРОЙ ВЫПУСК
СТАВКА
14% годовых

ТРЕТИЙ ВЫПУСК
СТАВКА
13% годовых

! 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

Евстратов Артем Дмитриевич

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», 2022 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

