



Первый Ювелирный

Презентация
для инвесторов



Больше золота

Золото остается важнейшим драгоценным металлом, используемым в производстве ювелирных украшений, промышленности, в качестве инвестиционного актива. Покупателями золота в гранулах и слитках являются ювелирные заводы, производственные компании, банки, государство. Произведенное золото обращается на вторичном рынке, где важным замыкающим звеном выступают трейдеры, обеспечивающие скупку больших объемов лома золота и загрузку аффинажных заводов.

Схема обращения
золота в РФ

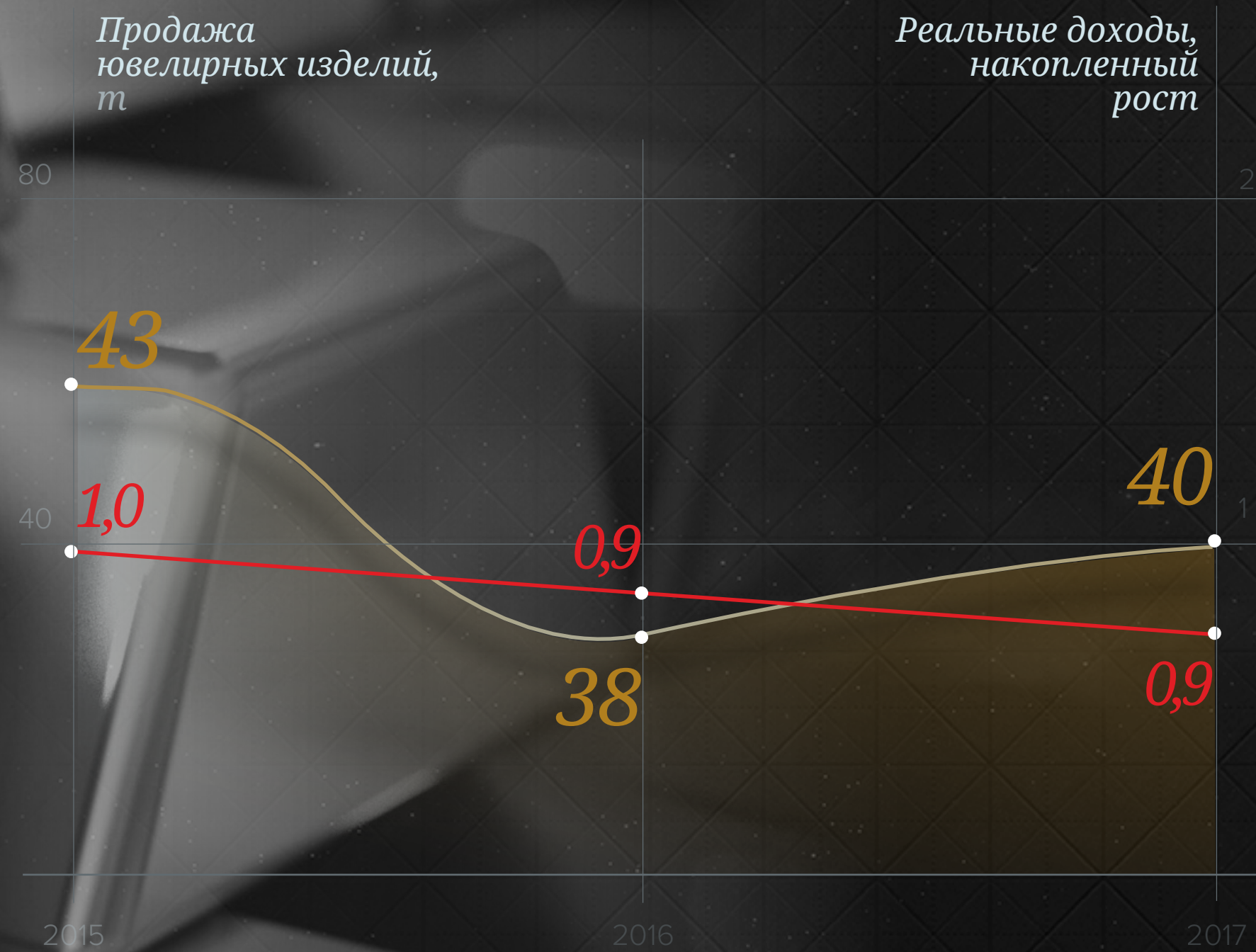


Тенденции рынка

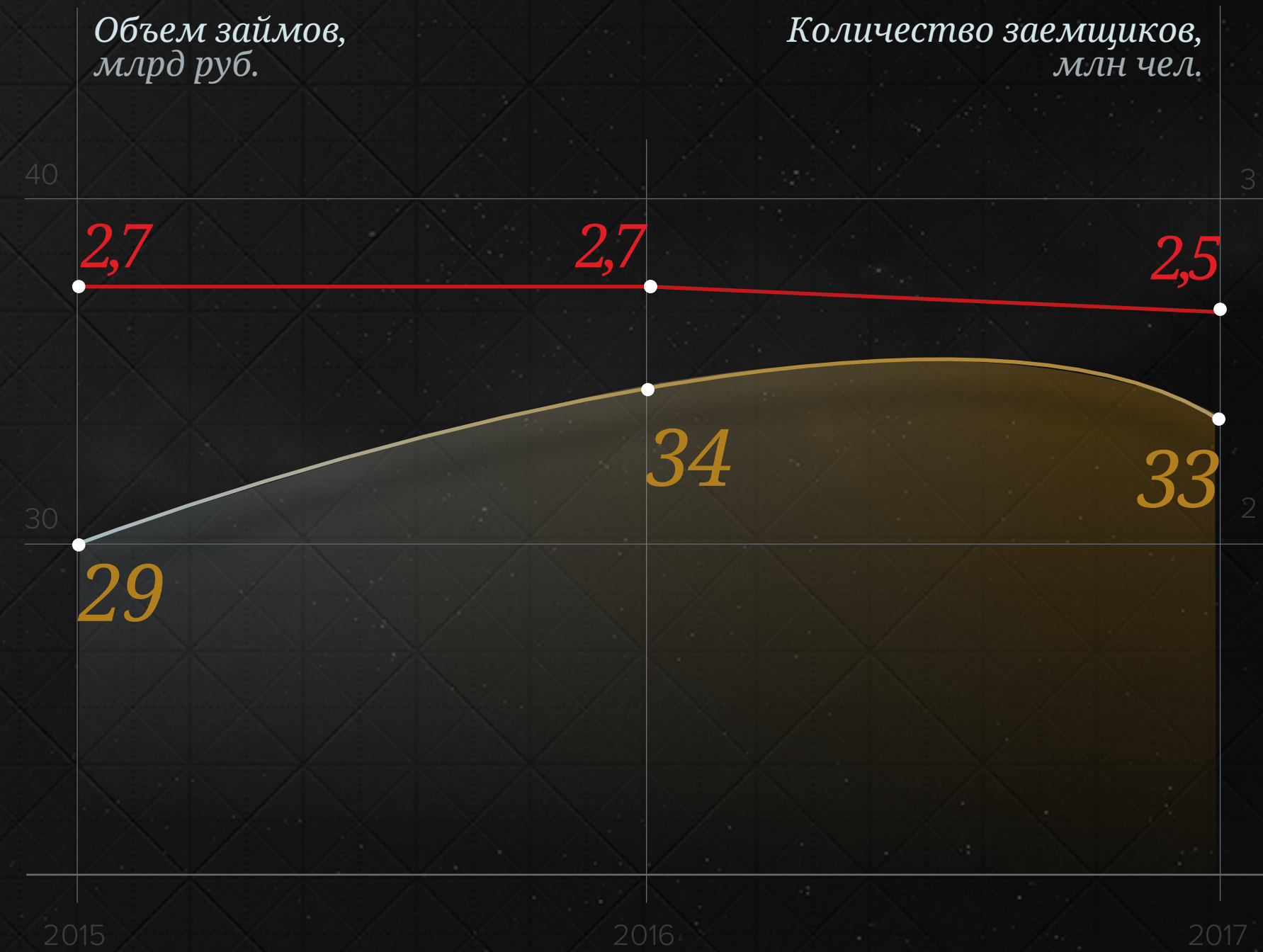
Потребление золота ювелирными заводами падает на фоне растущей стоимости одного грамма золота и падения реальных доходов населения, то есть снижения спроса на конечную продукцию — ювелирные украшения.

Однако эти же экономические факторы определяют рост количества обращений и сумм выдаваемых ломбардами займов.

Объем продаж ювелирных украшений в РФ



Объем выдаваемых займов и количество клиентов ломбардов в РФ



Три рынка — один бизнес

Успешная модель компании, работающей на данном рынке, должна охватывать несколько направлений работы.

«Первый ювелирный» работает в трех направлениях, обеспечивая таким образом возможность компенсировать спад по одному из сегментов ростом другого. Эмитент — общество с ограниченной ответственностью «Первый ювелирный — драгоценные металлы» — является важным связующим звеном на рынке, поставляя аффинажным заводам материал для дальнейшей переработки.



Трейдинг

Скупка драгоценных металлов, их переработка на аффинажных заводах и последующая реализация.

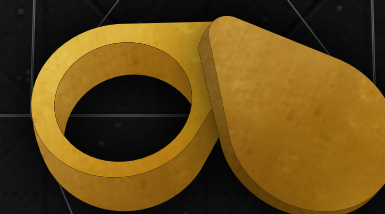
ООО «ПЮДМ»
ООО «Лигатура»
(прежнее наименование —
ООО «Первый ювелирный»)
ООО «Металлы Юг»



Розничная торговля украшениями

Продажа ювелирных изделий, сопутствующих товаров и услуг.

ИП Евстратов А. Д.



Ломбард

Краткосрочное кредитование населения под залог ювелирных украшений.

ООО «Первый ювелирный ломбард»

Золотая жила

На сегодняшний день «Первый ювелирный» насчитывает в Москве 11 ломбардов, 3 ювелирных магазина.

Сравнительно новым и перспективным направлением работы компании является трейдинг: скупка, аффинаж и реализация золота в гранулах или слитках.

2017

Трейдинг золотом приносит компании до половины всей выручки

2016

Запуск направления трейдинга и сайта zolotodm.ru

2015

Запуск интернет-каталога my-uvellir.ru

2014

Создание бренда «Первый ювелирный»
Открытие первых 4 ювелирных магазинов

2013

Запуск портала lombardd.ru

2011

Развитие филиальной сети ломбардов

2009

Начало работы на рынке ломбардов

Выручка растет

В 2017 году компания увеличила выручку вдвое, за 9 мес. 2018 г. рост составил более 50% благодаря развитию трейдинга. В рамках данного направления осуществляется скупка и аффинаж драгоценных металлов.

48%

1 023 млн руб.
трейдинг

78%

2 525 млн руб.
трейдинг

Выручка

2,1

МЛРД РУБ.
9 мес. 2017 г.

3,2

МЛРД РУБ.
9 мес. 2018 г.

20%

654 млн руб.
ломбарды

48%

1 027 млн руб.
ломбарды

4%

82 млн руб.
магазины

2%

60 млн руб.
магазины

76	86	90	79	96	144	129	157	168	172	167	217	210	147	275	305	497	534	трейдинг
99	92	104	128	130	121	114	126	114	108	99	62	72	66	68	69	62	49	ломбарды
7	7	9	7	8	9	12	11	10	6	9	9	5	7	7	8	5	3	магазины
янв.	фев.	мар.	апр.	май	июн.	июл.	авг.	сен.	янв.	фев.	мар.	апр.	май	июн.	июл.	авг.	сен.	

Ювелирные салоны

Постоянными клиентами являются **74% покупателей**, из них 12% обращались к услугам магазинов сети более 10 раз в течение года.

В среднем за год ювелирные салоны сети реализуют **более 25 тыс. изделий**, среди них не востребоваанные залоги ломбардов и изготовленные партнерами украшения, которые позволяют компании придерживаться демократичной ценовой политики.

60



37%

кольца

26%

серьги

16%

цепи, браслеты

12%

подвески, колье

9%

столовое серебро

-27,32 %

Снижение направления в сравнении с январем-сентябрем 2017 г.

МЛН РУБ.

Выручка направления 9 мес. 2018 г.

82

МЛН РУБ.

Выручка направления 9 мес. 2017

855

ЧЕЛОВЕК

Среднемесячное количество клиентов

8000

РУБЛЕЙ

Средний чек

Поставщики

57%

«Первый ювелирный ломбард»

19%

«Алмаз»

11%

«ПК Ювэст»

9%

«Диамант» «Крона»

4%

Прочие

Ломбарды

Более половины клиентов направления относится к категории постоянных и это число стабильно увеличивается.



Статистика повторных обращений в течение года

654

- 36,32 %

Снижение направления в сравнении с январем-сентябрем 2017 г.

МЛН РУБ.

Выручка направления 9 мес. 2018 г.



Соотношение выкупа и невыкупа



Средняя сумма займа за одно обращение

42 ДНЯ
средний срок займа

19-21 %
ставка займа

1 027

МЛН РУБ.

Выручка направления 9 мес. 2017

5,6

ТЫС. ЧЕЛОВЕК

Среднемесячное количество обращений

Трейдинг

Основными покупателями аффинированных металлов и слитков являются ювелирные заводы (63%) и трейдеры (32%).

Взаимодействие с партнерами по изготовлению новых ювелирных украшений осуществляется по следующей схеме: компания предоставляет материал — драгоценные металлы, и оплачивает только работу. Готовые изделия передаются на реализацию в салоны сети «Первый ювелирный».

2,5

+ 146,77 % МЛРД РУБ.

Рост направления в сравнении с январем-сентябрем 2017 г.

Выручка направления 9 мес. 2018 г.

1 023

МЛН РУБ.

Выручка направления 9 мес. 2017

Скупка лома драгоценных металлов

Получение аффинажных гранул



Отправка
аффинажным заводам на переработку

Получение слитков золота и серебра



Продажа
изделий банкам и трейдерам



Продажа
ювелирным заводам, оптовым компаниям, трейдерам

Структура активов

На 30.09.2018 активы компаний группы составили 225 млн рублей, половина которых сформирована кредитным портфелем ломбардов. Вторая часть активов приходится на высоколиквидные запасы ювелирных изделий, золота (в виде слитков и гранул) и деньги в кассе.



Прибыль добывают

«Первый ювелирный» развивается благодаря выстроенной системе обучения персонала и постоянному контролю качества.

На базе компании создан учебный центр – школа Jewelry Expert, 85% выпускников которой успешно работают в сети «Первый ювелирный» в качестве консультантов, экспертов и профессиональных оценщиков. Несколько раз в месяц ведущий эксперт выезжает в отделения и проверяет качество оценки и правильность выдачи займов.

106

ЧЕЛОВЕК
Количество
сотрудников



**Евстратов
Артем Дмитриевич**
Основатель



**Асанов
Роман Евгеньевич**
Основатель



**Ксендзова
Ольга Юрьевна**
Исполнительный
директор



**Баландин
Сергей Дмитриевич**
Коммерческий
директор

Конкуренты

Основными факторами, ограничивающими развитие сети ломбардов, являются конкуренция со стороны крупных игроков и микрофинансовых организаций, а также необходимость увеличения привлекаемых инвестиций для кредитования клиентов. На развитие трейдинга конкуренция не оказывает существенного влияния в части сбыта конечной продукции — слитков и гранул чистого золота.

Однако серьезным ограничением является величина ресурсной базы по выкупу у ломбардов и населения ювелирных изделий.

Ломбард и магазины

«Залог успеха»

«Меридиан»

«Семерочка»

«Ваш ломбард»

«Благо»

Ломбарды ЮС 585

Трейдинг



Учредители компании управляют
Национальным объединением
ломбардов.

РЕГИОН ЗОЛОТО

ОПЕРАЦИИ С ДРАГОЦЕННЫМИ МЕТАЛЛАМИ

Осуществляет скупку драгоценных
металлов не только в Москве,
но и на всей территории России.

Факторы риска

Руководство компании ведет активную политику в области управления существующими и потенциальными рисками, реализовывая программы, направленные на их предупреждение.

Снижение спроса на ювелирную продукцию среди физических лиц

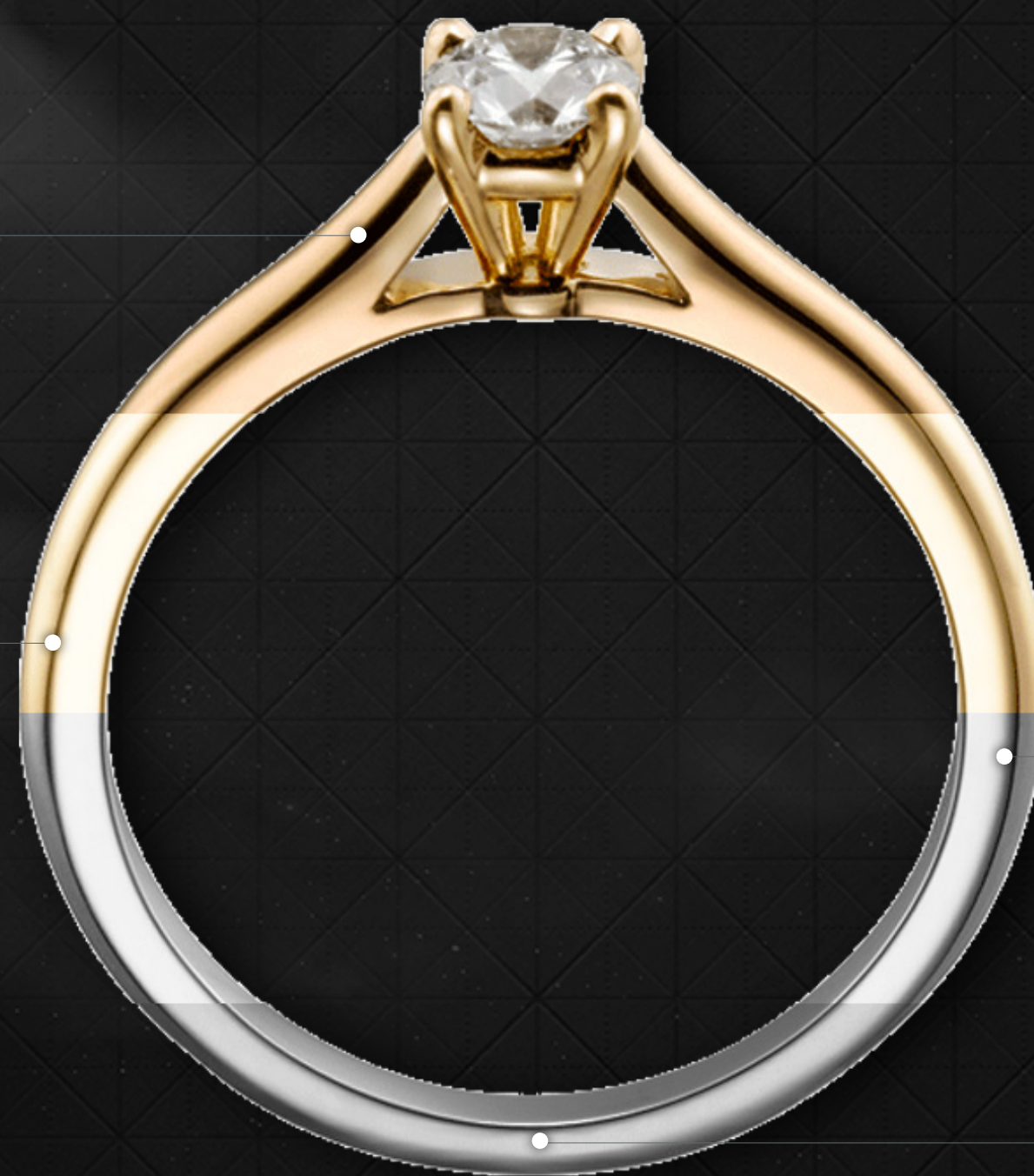
Способы устранения:

Реализация золота в слитках банкам.

Волатильность золота

Способы устранения:

Увеличение оборачиваемости капитала.



Выход на рынок сильного конкурента с обширной агентской сетью и большим капиталом

Способы устранения:

Создание онлайн-площадки для совершения сделок без посредника.

Недостаточное количество поставщиков лома золота

Способы устранения:

Создание собственной базы поставщиков – ломбардов, ювелирных магазинов, отделов скупки драгоценных металлов.

Стратегия развития

Планы по развитию компании предусматривают работу сразу в нескольких направлениях: создание франчайзинговой сети «Первый ювелирный», выход в digital-пространство, усиление направления трейдинга.

1

Запустить проект

«Первый ювелирный» по франшизе:

- Санкт-Петербург
- Нижний Новгород
- Казань
- Ростов-на-Дону

2

Стать трейдером №1 в России

- развить филиальную трейдинговую сеть
- запустить онлайн-биржу по трейдингу

3

Развить сеть ломбардов

за счет продажи действующим ломбардам своих технологий

4

Создать медиаресурсы

- онлайн-ломбард
- онлайн-трейдинг

Цели привлечения инвестиций

Компания привлекает средства для финансирования двух основных направлений: трейдинга золотом и ломбардного бизнеса.

Размещение выпуска пройдет постепенно, в зависимости от потребности в оборотном капитале трейдера и ломбардов. На конец октября размещено 1728 облигаций на 86,4 млн руб.

Ожидает
размещения

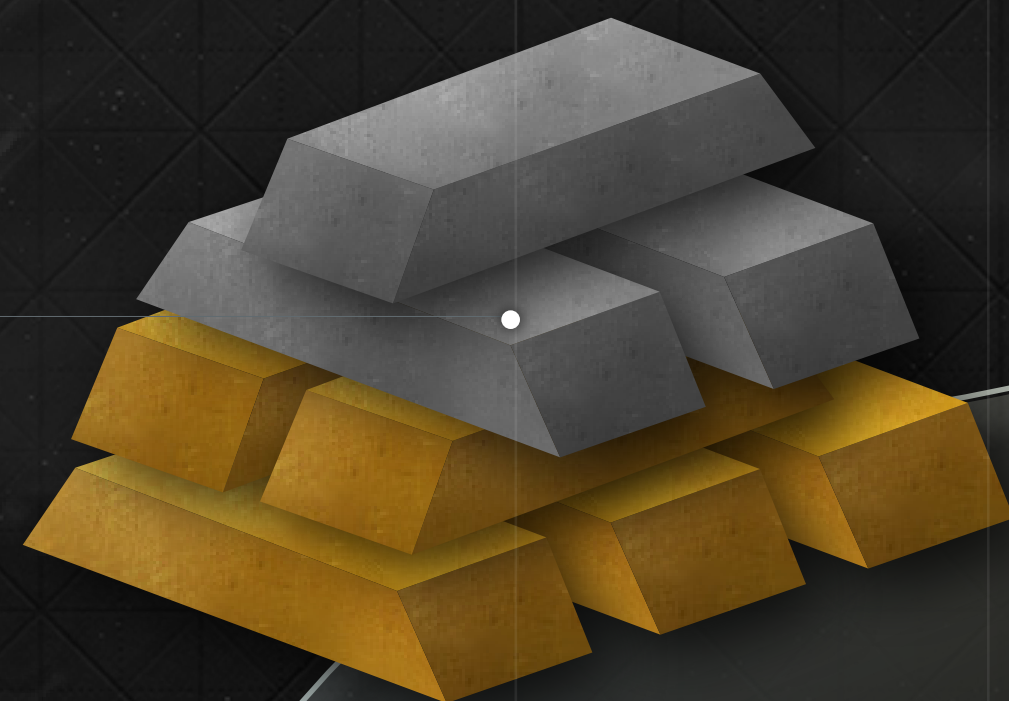
104

МЛН РУБЛЕЙ

Размещено

86

МЛН РУБЛЕЙ



Предложение

Биржевые облигации

500

МЛН РУБЛЕЙ

Общий объем программы

190

МЛН РУБЛЕЙ

Объем первого выпуска

3,8

ТЫС. ШТУК

Количество облигаций выпуска

18%

Ставка на 1-й год обращения

Выплата купонного дохода:
ежемесячно

Способ размещения:
открытая подписка

Цена размещения:
100% от номинальной стоимости облигаций

Номинал одной облигации:
50 тыс. рублей

5 ЛЕТ

Срок обращения



Асанов Роман Евгеньевич

Генеральный директор общества с ограниченной ответственностью «Первый ювелирный – драгоценные металлы»

Мы выбрали перспективное направление развития бизнеса, особенно актуальное в кризисные времена, и работаем с одним из самых надежных активов — золотом.

Ключевыми факторами инвестиционной привлекательности нашей компании являются:

- низкая корреляция драгоценных металлов с рынком американских акций и положительная ожидаемая доходность;
- высокие темпы роста выручки;
- наличие активов, которые с учетом капитализации по золоту в разы покрывают обязательства компании, в том числе планируемые;
- успешно реализованная стратегия диверсификации.

Как стать инвестором



Открыть

брокерский счет:

- Лично в офисе брокерской компании.
- Дистанционно через сайт брокерских компаний при наличии подтвержденной регистрации на портале «Госуслуги».

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



Приобрести

облигации общества с ограниченной ответственностью «Первый ювелирный — драгоценные металлы» по тикету 4B02-01-00361-R-001P от 16.05.2018 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 предоставляют некоторые брокеры и банки.

Перед покупкой необходимо пополнить свой брокерский счет на сумму покупки + комиссию банка/брокера.

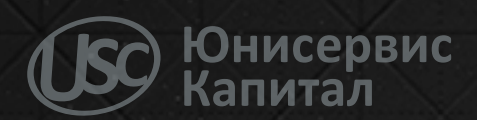


Получать

купонный доход согласно условиям программы:

- Выплата дохода по купону ежемесячно.
- Ставка 18% годовых.
- Оферта 1 раз в год.

По вопросам покупки биржевых облигаций общества с ограниченной ответственностью «Первый ювелирный — драгоценные металлы» вы можете обращаться к специалистам «Юнисервис Капитал»:
info@uscapital.ru
+7 (383) 349-57-76
8 (800) 301-38-31
uscapital.ru



Подготовлено ООО «Юнисервис Капитал»
по заказу ООО «ПЮДМ», 2018 г.

zolotodm.ru

По вопросам приобретения облигаций:
ООО «Юнисервис Капитал»
Россия, 630007, г. Новосибирск, ул. Спартака, 12/1, 11 этаж

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

Бесплатная линия для инвесторов:
8 (800) 301-38-31

uscapital.ru