

## **ЖИЗНЬ С ФОНДОМ: практика и взгляд ОАО «Сыктывкар Тиссью Групп»**



## ОСНОВНЫЕ СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ

ОАО «Сыктывкар Тиссю Групп» по итогам 2012 года:

- Ведущий российский производитель товарной бумаги-основы СГИ – **13 тыс. тонн, 20% внутреннего рынка;**
- Четвёртый в стране производитель туалетной бумаги – **189 млн. рулончиков, 7% рынка;**
- Выручка без НДС (по РСБУ) – **2098 млн. рублей;**
- Численность персонала – **400 чел.**



## РЫНОК КОМПАНИИ – БЫТОВЫЕ ТИССЬЮ



## РЫНОК КОМПАНИИ – ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ ТИССЬЮ

**Туалетная бумага**



**Бумажные полотенца**



**Протирочная бумага**



**Бумажные салфетки**



**Салфетки для лица**



**Бумажные простыни**



## ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТЬ ПРОЕКТА

Стабильный растущий рынок сбыта, слабо зависимый от экономических потрясений



Среднегодовой темп роста производства туалетной бумаги в 2005-2009 гг. составил **14,7%**

Высокий потенциал рынка в нашей стране за счёт всё ещё низкого уровня среднестатистического потребления



Объём потребления тисью в России составляет около **2,8 кг/чел.** в год, в мире **4,2 кг/чел.**

Сильные позиции ОАО «СТГ» на рынке



ОАО «СТГ» по результатам 2010 года заняло 3-е место на рынке с долей в **8%.**

Высокий профессиональный уровень управляющей команды на предприятии



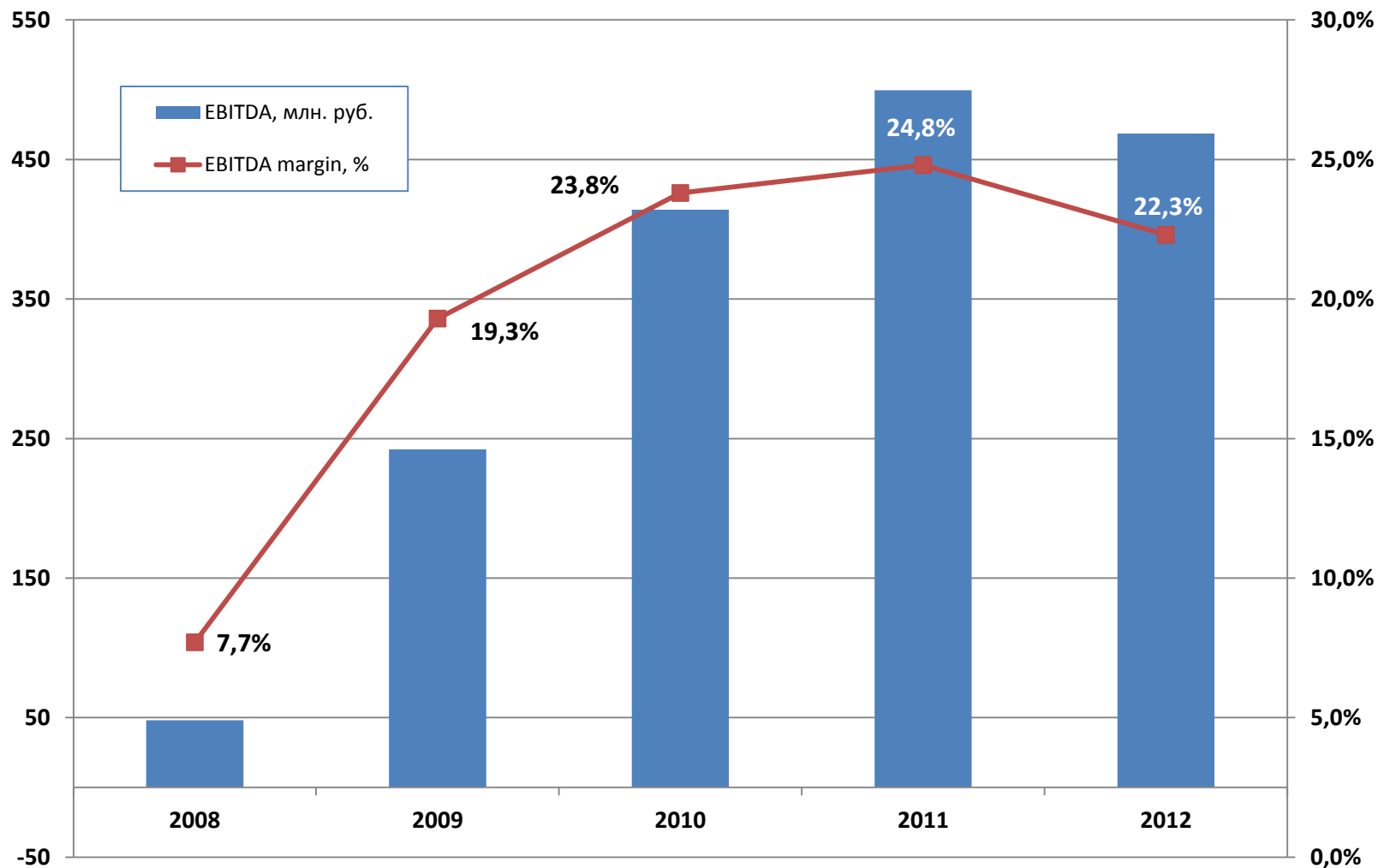
Организаторы проекта имеют опыт работы в отрасли более **10 лет.**

Успешный опыт реализации инвестиционных программ в 2005-2011 гг.

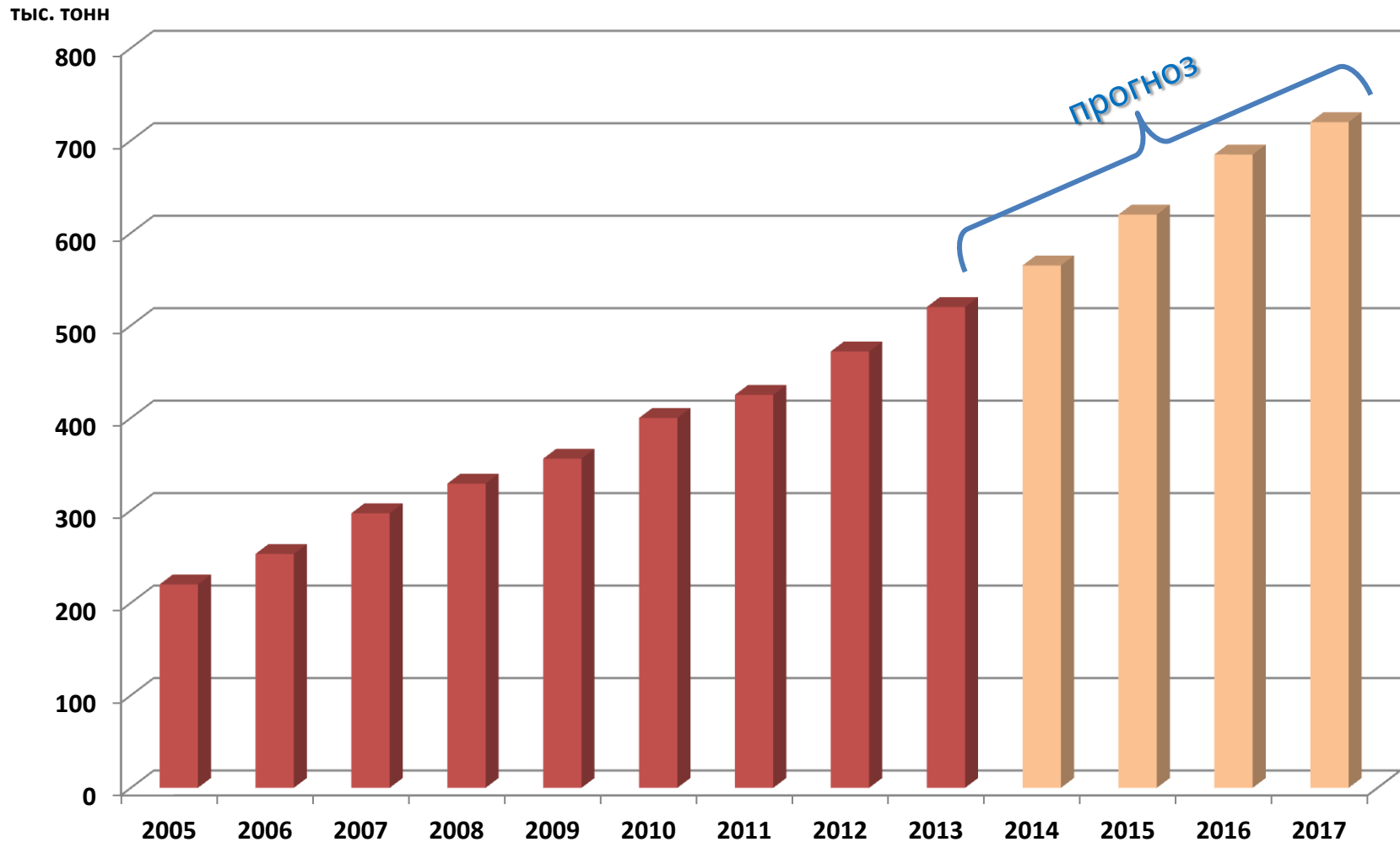


С 2005 по 2010 год объём производства вырос в **2,7 раза,** выручка в **6,5 раза**

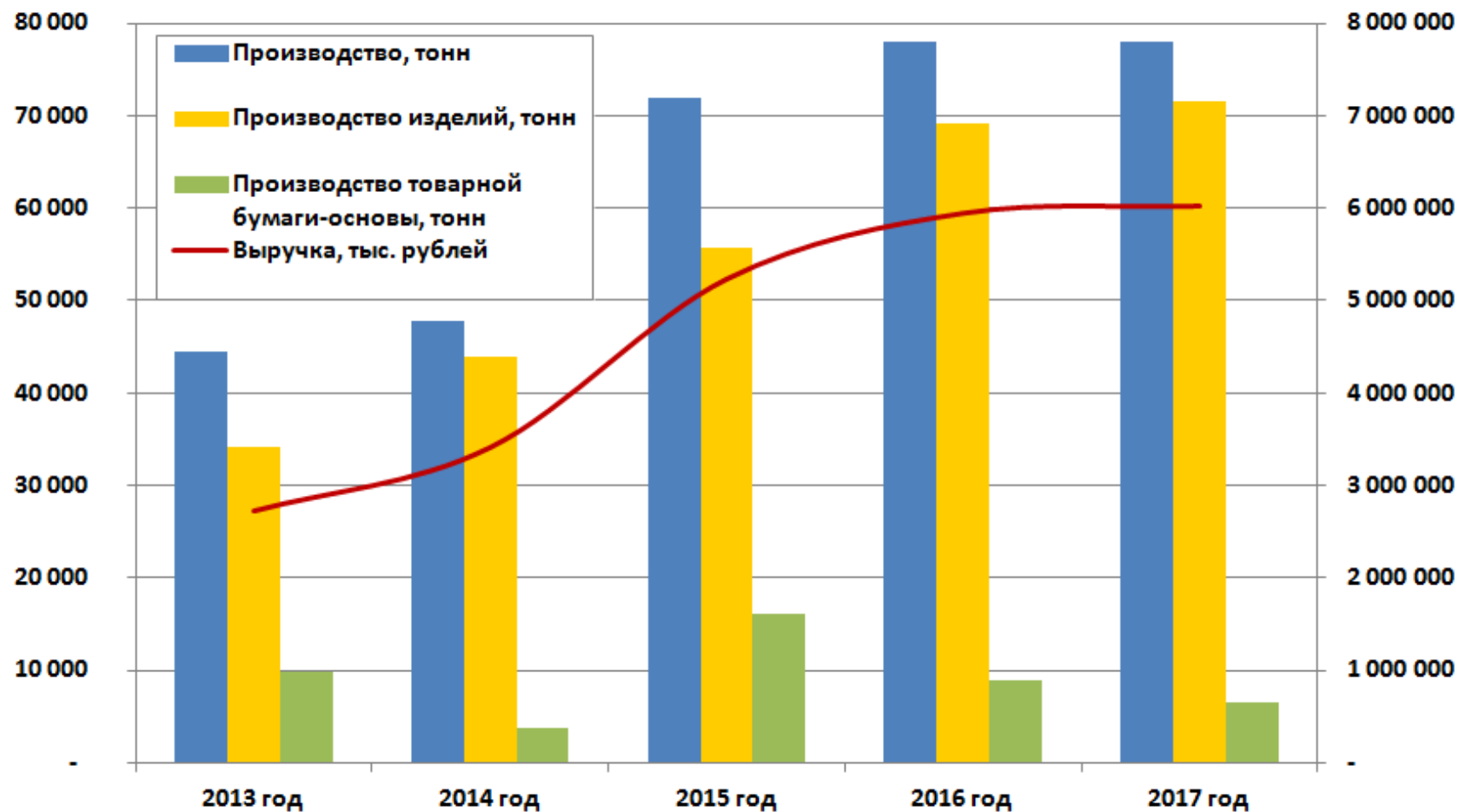
## ДИНАМИКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДОХОДНОСТИ КОМПАНИИ



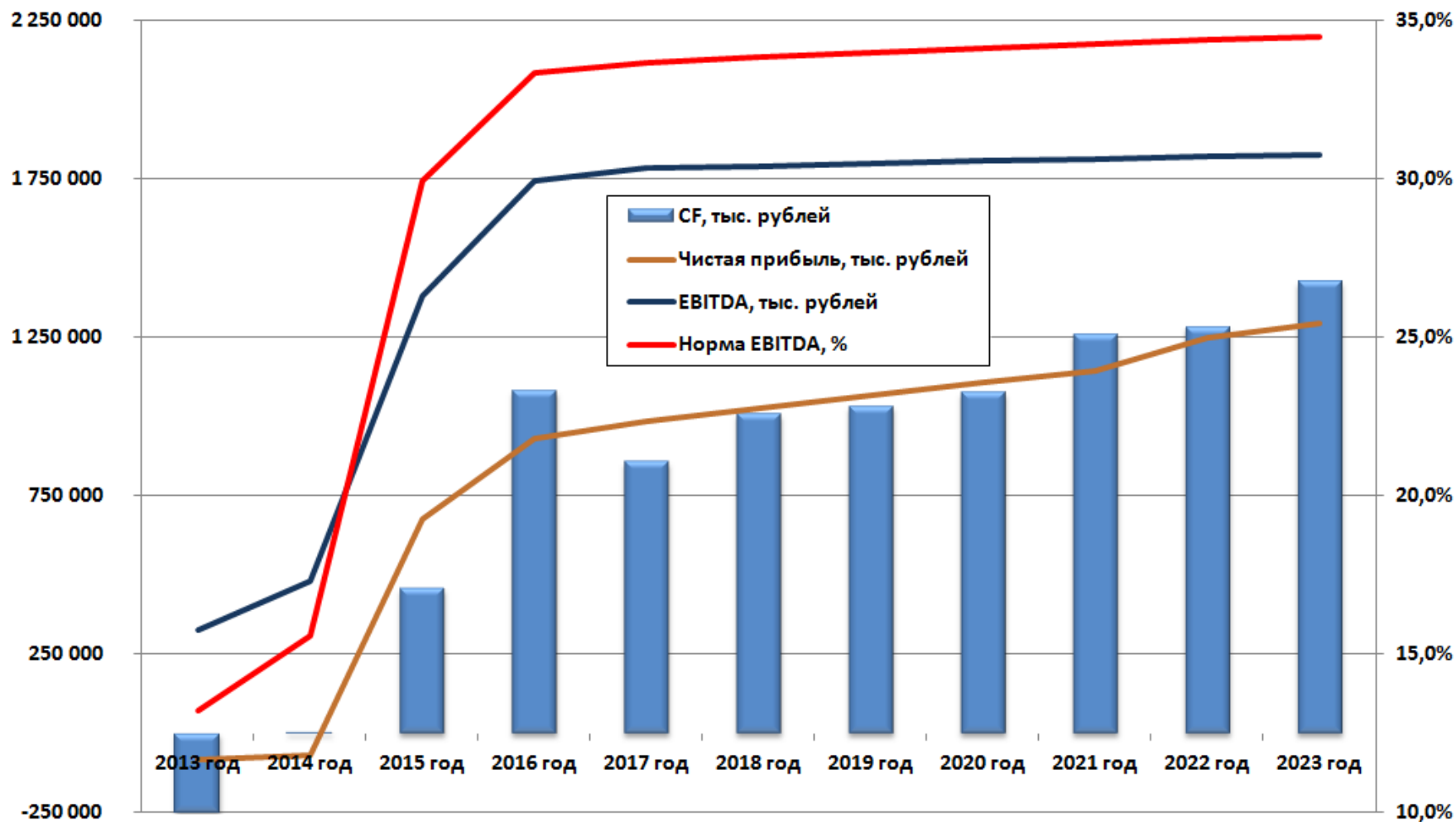
## ДИНАМИКА РОССИЙСКОГО РЫНКА ТИССЬЮ



## ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПРОЕКТА



## ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПРОЕКТА



## ПРОЕКТ СОЗДАНИЯ НОВОГО БУМАЖНОГО ПРОИЗВОДСТВА

### 1 этап

- Создание новой производственной площадки в Ростовском районе Ярославской области, установка трёх новых линий конвертинга и строительство логистического центра.

### 2 этап

- Приобретение и установка БДМ-3 и линии подготовки облагороженной макулатурной массы. Реализация проекта когенерации.

### 3 этап

- Расширение производства на новой производственной площадке: установка трёх новых линий переработки

Совокупная программа развития предполагает инвестиции в размере

2 557 млн. рублей в течение четырёх лет.

## ПРАКТИКА ПРИВЛЕЧЕНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ

### ПРИВЛЕЧЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ

#### Банковское финансирование

- Проектное финансирование
- Облигационный займ

#### Финансовый инвестор

- Фонд прямых инвестиций
- Публичное размещение (IPO)



### ПЛЮСЫ И МИНУСЫ

+ Неизменность структуры собственности

— Высокие процентные ставки

+ Решается проблема дефицита залоговой массы и доли участия инициатора в проекте

— Изменение структуры собственности



### ОСНОВНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

- Положительная кредитная история
- Способность генерировать денежный поток

- Открытость и высокая доходность бизнеса
- Рост бизнеса в перспективе
- Возможность выхода из проекта

## ПОЧЕМУ НЕ IPO?

### IPO

### Фонд

#### ПЛЮСЫ

- + большая свобода в распоряжении привлечёнными средствами;
- + хороший информационный повод для «раскрутки» компании.

- + если нет изначальных противоречий во взглядах, соглашение детально проработано, то проблем не возникает;
- + возможно оговаривать сочетание cash in и cash out;
- + удобнее осуществить продажу компании стратегическому инвестору («стратеги» могут негативно относиться к обращению акций на рынке);
- + использование возможностей фонда по привлечению внутренних и внешних экспертов.

- + стимулирует переход к открытости и прозрачности, что сказывается положительно на имидже компании, облегчает работу с кредитными учреждениями и продвигает идею по привлечению стратегического инвестора

#### МИНУСЫ

- значительно более затратная работа для компании, как с точки зрения денег (презентации, организаторы проекта), так и использования внутреннего ресурса

## КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

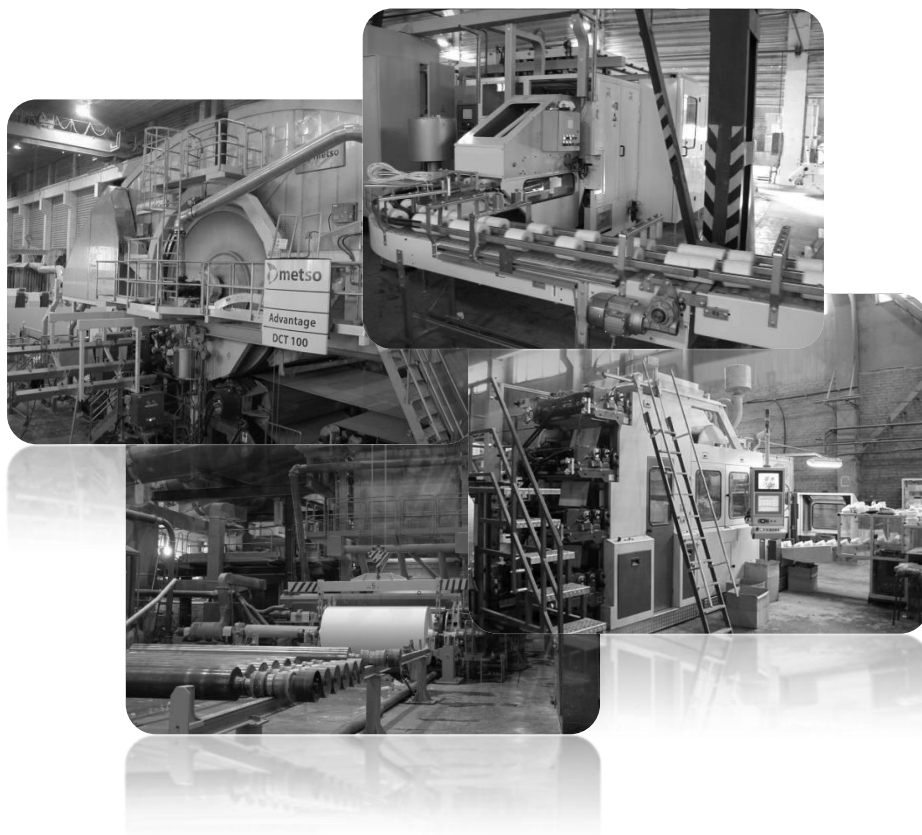
167026, Республика Коми,  
г. Сыктывкар, пр. Бумажников, 4

Телефон: (8212) 62-02-20

Факс: (8212) 62-02-22

E-mail: [mail@sgbi.ru](mailto:mail@sgbi.ru)

Web: [www.sgbi.ru](http://www.sgbi.ru)



**РОСТОВСКИЙ ФИЛИАЛ:**  
152101, Ярославская область,  
Ростовский муниципальный район,

рп. Семибратово,

ул. Красноборская, 9

Телефон: (48536) 9-16-01

E-mail: [rostov@sgbi.ru](mailto:rostov@sgbi.ru)