



Производственная компания «ЭБИС»

Опыт одного эмитента
на рынке ВДО

Кратко о Компании

- ООО «ЭБИС» занимается вторичной переработкой отходов из полиэтилентерефталата (ПЭТ) и производством флекса - сырья для полимерных производств



- Флекс впоследствии используется для производства волокна, геотекстиля, пэт-ленты и прочей продукции



- Производство расположено в г.Тверь, а также на полигонах у поставщиков сырья
- За III кв 2019 года объем отгрузки готовой продукции составил 4,6 тыс. тонн
- В настоящее время у Компании действуют 5 линий по переработке ПЭТ отходов. До конца 2019 года планируется запустить линию по переработке ПВД отходов для последующего выпуска полиэтиленовых пакетов для Х5
- С августа 2019 года начата стратегическая интеграция с Тверским заводом вторичных полимеров



Бизнес модель

Полигоны твердых коммунальных отходов

Отходы ПЭТ

Производители ПЭТ

Брак ПЭТ

ООО «ЭБИС»

- Сортировка
- Мойка
- Дробление
- Упаковка

Флекс

Производство волокна

Производство геотекстиля

Производство ПЭТ-ленты

История и операционные результаты

Объем отгрузок готовой продукции, тонн в квартал



*В связи с объединением с III кв. 2019 года представлены консолидированные данные по ЭБИС и ТЗВП. Ранее представлены результаты ООО «ЭБИС»

- Компания начала свою деятельность в 2015 году. В период до марта 2017 года Компанией владели ее основатели
- Новая команда под руководством фонда OctoThorpe начала свою работу в марте 2017 года

Финансовые показатели, млн руб.



- За 2018 год новой команде удалось в 12,6 раз увеличить объем продаж готовой продукции и в 12,1 раз повысить выручку Компании более чем в 3,6 раза (I`19/I`18)
- Новый менеджмент активно проводил инвестиции и текущий ремонт, что не позволило наращивать EBITDA также быстро, как росла выручка. В 2019 году компания последовательно повышала эффективность своей деятельности
- В начале 2019 года фонд OctoThorpe и ГК «Экотехнологии» – владелец ТЗВП, приняли решение об объединении активов



Основные финансовые показатели, факт

Тыс. руб.	2017	2018	3 кв. 2019 г.
Валюта баланса	30 761	380 853	665 616
Основные средства	948	51 377	82 152
Запасы	117	35 793	133 524
Дебиторская задолженность	6 869	232 038	433 010
Финансовые вложения	18 987	34 550	7 000
Денежные средства	830	24 040	530
Прочие оборотные активы	850	1 617	3 471
Собственный капитал	(5 415)	24 111	104 393
Д/ср заемные средства	25 000	106 000	161 000
Кр/ср заемные средства	9 793	59 513	36 285
Кредиторская задолженность	1 379	191 227	363 906
Выручка	3 247	536 403	581 495
ЕБИТДА *	нд	20 909	133 441
Рентабельность по ЕБИТДА, %	-	3,9	22,9
Чистая прибыль	(5 482)	4 526	80 281

Источник: отчетность ООО «ЭБИС» по РСБУ

* Расчет показателя ЕБИТДА: Прибыль до налогообложения + Проценты к уплате – Проценты к получению + Амортизация

Развитие проекта ПЭТ

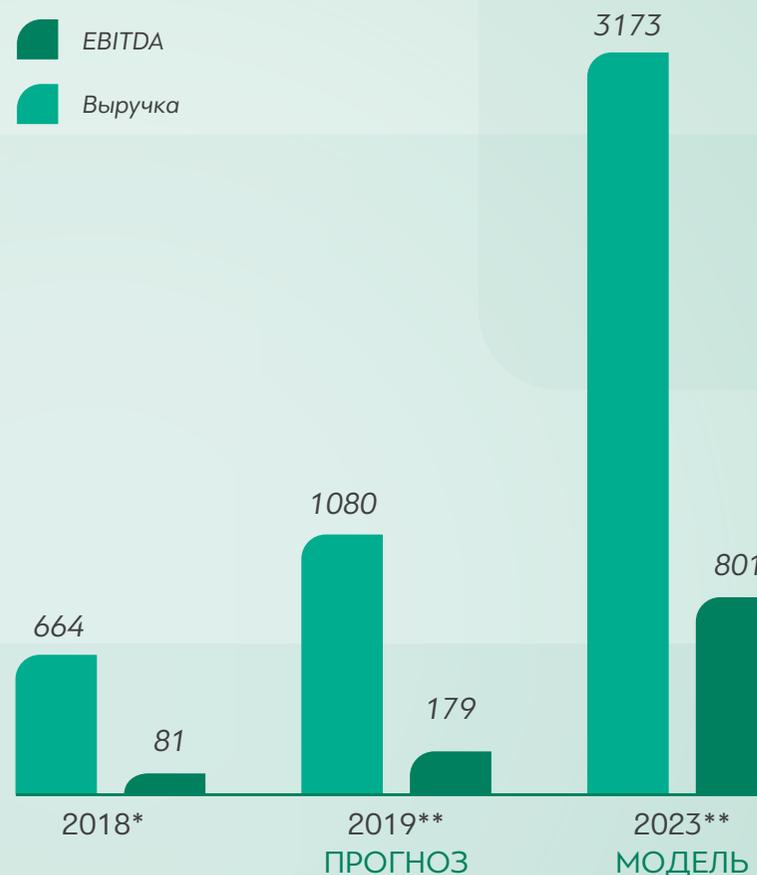
Проект предусматривает значительное увеличение на существующей площадке в Твери производства полимерной продукции, а также запуск производства пищевого гранулята (сырья для производства ПЭТ бутылок в пищевой промышленности).

Проект уже имеет комфортные письма на весь объём производства. Проект обеспечит предложение на растущем рынке и не будет испытывать проблем со сбытом продукции

Инвестиции в 2019 – 2023 гг. составят 1 300 млн. руб., в т.ч.:



Финансовые показатели, млн руб.



* Управленческая отчетность ООО «ЭБИС» за 2018 год

** Прогноз по ГК «ЭкоТехнологии»



Прогноз с учетом реализации инвестиционного плана на 2019 – 2023 гг.

	Итого	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Выручка	11 016 497	1 079 521	1 385 262	2 355 848	3 022 374	3 173 492	3 332 167
Переменные производственные затраты	(8 060 179)	(833 336)	(1 115 532)	(1 730 407)	(2 137 026)	(2 243 878)	(2 356 072)
Общепроизводственные расходы	(300 482)	(10 154)	(21 324)	(72 803)	(95 708)	(100 493)	(105 518)
Административные и коммерческие расходы	(156 812)	(57 412)	(19 506)	(25 016)	(26 770)	(28 108)	(29 514)
ЕБИТДА	2 499 024	178 618	228 900	527 623	762 870	801 013	841 064
Рентабельность по ЕБИТДА, %	23%	17%	17%	22%	25%	25%	25%
Амортизация	(265 911)	(11 233)	(7 925)	(66 403)	(90 175)	(90 175)	(90 175)
Проценты начисленные	(484 934)	(41 149)	(91 861)	(148 119)	(123 729)	(80 076)	(29 904)
Доход на денежный остаток	95 144	7 535	31 579	12 259	16 239	27 532	40 392
Налог на имущество	(62 838)	(846)	(1 562)	(18 816)	(21 799)	(19 815)	(17 831)
Прибыль до налога на прибыль	1 780 485	132 925	159 131	306 544	543 405	638 479	743 546
Налог на прибыль	(356 317)	(26 805)	(31 826)	(61 309)	(108 681)	(127 696)	(148 709)
Выручка	1 424 168	106 120	127 305	245 236	434 724	510 783	594 836
Объем собственных средств	300 000						
Объем заемных средств	1 000 000						
IRR, %	29%						

История размещений облигаций Эмитента

Выпуск	Дата размещения	Срок обращения	Объем размещения	Купон	Статус
КО-П01	15.12.2017	728 дней с годовой офертой	25 млн руб.	20%* годовых	В обращении
КО-П02	26.03.2018	728 дней с годовой офертой	50 млн руб.	18%** годовых	В обращении
КО-П03	12.07.2018	728 дней с годовой офертой	50 млн руб.	17%*** годовых	В обращении
КО-П04	12.03.2019	728 дней с годовой офертой	50 млн руб.	18% годовых	В обращении
БО-П01	01.10.2019	1092 дня с офертой через 1,5 года	150 млн руб.	15% годовых	В обращении
БО-П02	03.12.2019	1092 дня без оферт	150 млн руб.	14% годовых	В обращении

- *Декабрь 2017 г.: размещен первый выпуск коммерческих облигаций объемом 25 млн рублей*

- *Октябрь 2019 г.: размещен первый выпуск биржевых облигаций объемом 150 млн рублей*

* Решением Эмитента ставка 5-8 купонов была снижена до 20% годовых (ставка 1-4 купонов составляла 25% годовых)
 ** Решением Эмитента ставка 5-8 купонов была снижена до 18% годовых (ставка 1-4 купонов составляла 23% годовых)
 *** Решением Эмитента ставка 5-8 купонов была снижена до 17% годовых (ставка 1-4 купонов составляла 21% годовых)
 Итого в обращении облигаций на общую сумму 475 млн руб.

Инвестиционный фонд Octothorpe Наши эмитенты

Сеть ломбардов



Эмитент коммерческих
и биржевых облигаций

Переработка отходов



Эмитент коммерческих
и биржевых облигаций

Девелопмент
и недвижимость



Эмитент коммерческих
облигаций

Торговые и комиссионные
операции с активами



Эмитент коммерческих
облигаций



Алексей Весновский

к.э.н

Директор по связям с инвесторами
Octothorpe Investment Company

Управляющий партнер ООО «ЭБИС»

Моб.: +7 925 010 1518

E-mail: alexey.vesnovsky@octothorpe.lu

alex.vesn@gmail.com