

## **ПРЕСС-РЕЛИЗ К ГОДОВОМУ ОТЧЕТУ ООО «РЕИННОЛЬЦ» О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ ЗА 2021 ГОД**

ООО РЕИННОЛЬЦ (далее «Компания»)- эксперт в области расчетов и производства высокоэффективного теплообменного оборудования и решений для подготовки воды, объявляет годовые финансовые результаты за 2021 год. Наименование аудиторской организации - ООО «ФинЭкспертиза» ИНН 7708096662, ОГРН 1027739127734. Наименование рейтингового агентства - Национальное Рейтинговое Агентство ИНН 7714911548, ОГРН 1137746652548.

### **ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ**

- Выручка составила 283 млн руб. (+0,1% по сравнению с 2020г.)
- EBITDA 40 млн руб. (+74% по сравнению с 2020г.)
- Рентабельность EBITDA 14% против 8% за 2020 г.
- Чистая прибыль 21 млн руб. (+92%)
- Долговые обязательства 160 млн руб. (+234% по сравнению с 31.12.2020 г.)
- Чистый долг 159 млн руб.
- Чистый долг / EBITDA 3,9х против 1,9х на 31.12.2020 г.

### **КЛЮЧЕВЫЕ КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ ЗА 2021 ГОД**

Производственная программа составила более 120 комплектов оборудования, что позволило загрузить не только собственные мощности, но и наладить контрактное производство на площадках партнеров. Для этих целей разработаны внутренние регламенты и освоен инструмент проведения закупочных процедур на торговой площадке B2B-Center.

В связи с ростом портфеля заказов, производственная площадь с начала 2021 года увеличена на 600 м2 и составляет в настоящий момент 1 500 м2. В 2021 гг. Окончена модернизация и наладка стана холодной деформации для производства уникальной теплообменной трубы, которая позволяет на 20-30% сократить металлоемкость производимого оборудования. В начале 2021 года смонтирован и запущен в эксплуатацию токарно-карусельный станок, позволяющий обрабатывать детали диаметром до 2300 мм. Таким образом в комбинации со сверлильно-фрезерным ЧПУ центром освоен полный цикл изготовления ответственных элементов - трубных досок и корпусных фланцев. Это позволило сократить общие сроки и себестоимость оборудования, а также обеспечить контроль качества на каждом этапе. К настоящему моменту непрерывное развитие производственных мощностей позволило достичь глубины собственного передела на уровне 80%.

В рамках внутреннего проекта по повышению качества и условий труда сотрудников в 2021 году установлена и запущена в эксплуатацию энергоэффективная система циркуляции и очистки воздуха. Благодаря этой системе внутри цеха сокращается количество пыли и взвеси в воздухе, исключается необходимость постоянного притока в большом количестве уличного воздуха, сокращаются тепловые потери.

В 2021 году компания вышла сразу на несколько новых рынков. Подписан договор на изготовление и поставку оборудования для Ферганского НПЗ в Узбекистан. Оборудование Реиннольц прошло приемку российского офиса Linde (<http://www.linde-group.ru>) и отгружено для знакового проекта - Амурский ГХК. Также компания успешно прошла приемку с участием структур Росатома и впервые отгрузила оборудование для атомной отрасли и в дальнейшем зарубежье - для АЭС Аккую, Турция и Курской АЭС. Компанией реализован первый комплексный EP-контракт (EP = Engineering + Procurement) - проект с Магнитогорским металлургическим комбинатом, включающий разработку базового инжиниринга, изготовление всего основного и вспомогательного оборудования (38 комплектов), необходимого для процесса подготовки воды для одного из производств ПАО ММК. В 2021 году список заказчиков пополнился такими компаниями как Сибирская Генерирующая Компания, Иркутская Нефтяная Компания, Металлоинвест и др. Открыто

представительство в ОАЭ и подписано соглашение о сотрудничестве с компанией Crossroad Energy Pte. Ltd., Сингапур.

Для постоянного улучшения своих продуктов и выпуска новых, компания в 2021 году запустила свою собственную лабораторию теплообмена. Сейчас лаборатория состоит из 3-х стендов: гидравлического - для анализа фактических данных по гидравлическому сопротивлению теплообменных труб с различным профилем, вибрационного - для определения устойчивости теплообменных труб к вибрационным нагрузкам, а также стенда для определения устойчивости теплообменных труб к отложениям загрязнений на поверхности. Испытания на этих стендах позволят еще точнее выверить методику расчета и обеспечить максимальную эффективность и надёжность выпускаемого оборудования. Кроме этого, в компании создано подразделение обследований и укомплектовано аналитическими приборами. Специалисты этого подразделения будут заниматься технологическим аудитом на промышленных площадках, это позволит получать реальные исходные данные для расчётов оборудования и повысить клиентоориентированность и уровень экспертизы.

В 2021 менеджментом разработана стратегия по выходу на лидирующие позиции на рынке теплообменного оборудования, решений для подготовки воды и переработки стоков в период до 2027 года. В рамках стратегии компания планирует строительство нового производства в г. Екатеринбурге. В 2021 году выполнен эскизный проект высокотехнологичного производственного комплекса площадью 8 000 м<sup>2</sup>, который обеспечит выпуск 350-400 единиц оборудования в год единичной массой до 100 тонн. Для целей реализации проекта компания готовит инвестиционный проект для привлечения частного и проектного финансирования. Также для этих целей, компания в 2021 году осуществила трансформацию бизнеса, подготовила аудированную отчетность за 2020 год, прошла процедуру присвоения кредитного рейтинга (присвоен Кредитный рейтинг BB- RU прогноз "Стабильный"), а также зарегистрировала облигационную программу на 1,5 млрд руб и осуществила первичный выпуск биржевых облигаций в объеме 100 млн рублей на Московской межбанковской валютной бирже в секторе Роста. Для обеспечения резервных источников ликвидности открыты новые кредитные линии в банках: ПАО «Банк Зенит», АО «Альфа Банк».

#### «ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ»

Показатель, млн. руб.	2021	2020	Изм., %
Выручка	282,5	282,4	0,1%
ЕБИТДА	40,3	23,2	74%
Рентабельность ЕБИТДА	14%	8%	+6 п. п.
Чистая прибыль	21	11	92%

#### **Выручка**

По итогам 2021 года выручка Компании составила 283 млн руб., что на 0,1% выше показателя за 2020 год. В 2021 году произошел существенный рост по объему собственного производства вместе с ЕР 223 млн руб. к 28 млн руб. прошлого года. Доля в общем объеме с учетом оборудования по проектам ЕР 91%. Дистрибьюция оборудования в натуральном выражении осталась практически на том же уровне (12 единиц к 16 единицам в 2020 году), в денежном – снижение на 96%. Фактически в денежном выражении Компания сохранила объемы на уровне прошлого года.

План продаж компания выполнила на 73%, не все запланированные проекты удалось реализовать из-за увеличения сроков поставки металлопродукции в связи с логистическими сложностями во 2-3 квартале 2021 года на международных направлениях.

## Рентабельность

Показатель EBITDA за отчетный период увеличился на 74% до 40 млн руб. по сравнению с 2020 годом. Рентабельность EBITDA составила 14% против 8% за 2020, увеличение на 6,0 п. п.

Чистая прибыль за 2021 год составила 21 млн руб., увеличение на 92% по сравнению с 2020 годом.

## ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

### Выручка по видам деятельности

Номенклатура	Количество	Количество	Выручка, млн.	Выручка, млн.	Изм., %
	проектов 2021	проектов 2020	руб. 2021	руб. 2020	
<b>Собственное производство</b>	<b>24</b>	<b>13</b>	<b>75</b>	<b>22</b>	<b>237%</b>
Теплообменные аппараты	14	10	55	17	228%
Емкостное оборудование	6	2	14	2	626%
Деаэрационное оборудование	4	1	7	4	82%
<b>Контрактное производство</b>	<b>6</b>	<b>8</b>	<b>35</b>	<b>1</b>	<b>5767%</b>
<b>Дистрибуция</b>	<b>12</b>	<b>16</b>	<b>11</b>	<b>252</b>	<b>-96%</b>
Теплообменные аппараты	12	16	11	252	-96%
<b>Инжиниринг технологий (E, EP, EPC)</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>148</b>	<b>6</b>	<b>2211%</b>
Подготовка воды	2	2	148	6	2211%
<b>НИОКР</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>13</b>	<b>0</b>	<b>100%</b>
<b>Прочее</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>-50%</b>
<b>Итого</b>			<b>283</b>	<b>282</b>	<b>237%</b>

Увеличение объемов производства произошло по следующим видам продукции:

- За 2021 год доля Инжиниринга технологий (E, EP, EPC) в общем объеме реализации продукции и услуг достигла 52% (контракт с группой ММК - 67 млн руб., 38 комплектов фильтрационного, емкостного и теплообменного оборудования, дополнительно к строке Собственное производство).
- Производство теплообменного оборудования в 2021 году увеличилось на 228% к прошлому году, составил 19 % в общем объеме выручки.
- Емкостное оборудование на 626% (в составе комплексной поставке по контракту с УралХимпласт), доля в общем объеме составила 5%.
- Производство испарительной деаэрационной техники увеличилось на 83%, доля в общем объеме 2%.
- Доля дистрибуции теплообменного оборудования снизилась на 96%, 11 млн руб. к 252 млн руб. в 2020 году, т.к. компания сфокусировалась на развитии собственных продуктов и решений.
- Кратный рост по услугам по переработке продукции из материалов Заказчика, контрактное производство, изготовление продукции по чертежам Заказчика- выручка в 2021 году на 35 млн руб.

## СЕБЕСТОИМОСТЬ, ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ, КОММЕРЧЕСКИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

За 2021 себестоимость производства составила 167 млн руб., что на 31% ниже показателя 2020, что связано с изменением структуры выручки (доля дистрибьюции в портфеле заказов 2020 года составляла 80% к 4% в 2021 году) за соответствующий период к прошлому году. Таким образом, доля себестоимости в выручке составила 59%, сократившись на 10% к уровню 2020 (65%).

Более 60% в структуре себестоимости составляют изделия из металлопроката, Компании удалось сохранить позиции закупа несмотря на дефицит и беспрецедентный рост цен на сырье и металлопродукцию на внутреннем рынке, внося при этом корректировки в сроки поставки.

Производственные расходы увеличились на 66% к прошлому году, связано в основном с увеличением затрат на инструмент и расходные материалы, проведение сертификации.

Коммерческие расходы за отчетный период составили 12 млн руб., +141% по сравнению с 2020.

Общие и административные расходы выросли на 298% до 40 млн руб. Рост расходов преимущественно продиктован увеличением штата, увеличением затрат на подбор персонала, организацию рабочих мест для персонала, содержание и ремонт офиса на новых арендуемых площадях. Среднесписочная численность работников по состоянию на 31.12.2021 г. составила 28 человек, увеличившись к уровню прошлого года (16 человек) на 175%.

## ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

Общий долг Компании

На 30 декабря 2021 г. общий долг Компании увеличился на 234% по сравнению с 31.12.2020 г. и составил 160 млн руб.

Такой значительный рост обусловлен привлечением средств облигационного займа (100 млн руб.).

На конец отчетного периода Чистый долг Компании увеличился на 253% до 159 млн руб. к 45 млн на 31.12.2020.

Показатель Чистый долг / EBITDA по состоянию на 31 декабря 2021 г. составил 3,9х против 1,9х на 31.12.2020 г.

## ЛИКВИДНОСТЬ И ПРИВЛЕЧЕНИЕ КАПИТАЛА

Безусловно ключевое событие 2021 года в рамках привлечения капитала – это регистрация Программы на 1,5 млрд руб. с ПАО Московская биржа и организация совместно с Инвестиционной Группой УНИВЕР Капитал первого выпуска биржевых облигаций серии 001р-01, на условиях:

- Объем первого выпуска - 100 млн рублей.
- Ставка купона - 12,5% годовых, дата погашения - 5 сентября 2024 года
- В декабре был погашен 1-й купон 3-летних биржевых облигаций на 3 млн руб.

Компания в течение 2021 года продолжила работу по оптимизации долгового портфеля и обеспечению резервных источников ликвидности:

- Компания продолжила в графике снижение основного долга по займам со Свердловским венчурным фондом, снизила долг до 9 млн руб. на 30.09.2021, исключила из состава обеспечения залог доли в УК 9,7% Блохина Павла Александровича.

- ООО РЕИННОЛЬЦ открыл новые кредитные линии в ПАО Банк Зенит (14,5 млн руб.) и АО Альфа-Банк (5 млн руб.) со сроками погашения до 36 месяцев для обеспечения резервных источников ликвидности.
- Компания привлекла финансирование с применением схемы факторинга по поставке в сторону ММК-Метиз с отсрочкой платежа на 60 дней на сумму 53 млн руб.

### КОММЕНТАРИИ МЕНЕДЖМЕНТА

#### **Антоненко Лариса, финансовый директор ООО РЕИННОЛЬЦ:**

«Финансовые результаты Компании за 2021 год с положительной динамикой к прошлому году, основные сдерживающие факторы связаны с ростом цен и увеличением сроков поставки сырья и материалов для производства продукции. Это ключевой фактор, влияющий на рентабельность нашей компании.

Несмотря на высокий уровень долговой нагрузки, активное управление портфелем заимствований обеспечивают Компании комфортный график погашения долга. Все обязательства, взятые Компанией, выплачиваются своевременно.

Говоря о нашей оценке, способности организации продолжать деятельность в связи с введением с февраля 2022 года США, ЕС и рядом других стран санкций против России, основываясь на наших знаниях и понимании данных вопросов, мы готовы подтвердить следующую информацию:

- На текущий момент доля импорта сырья, материалов (теплообменной трубы, лист) и дистрибуции готового оборудования из стран, которые ввели санкции против РФ отсутствует. Степень оказания влияния негативных последствий на бизнес компании невысокая.
- Для производства продукции в основном используется сырье и материалы российского производства (80% поставок), из Китайской Народной Республики (20% поставок). На текущий момент нет препятствий на ввоз данных товаров в РФ.
- Рост курса доллара США безусловно влияет на цену контрактов иностранных поставщиков, при этом компания рассматривает варианты снижения валютных рисков, путем увеличения доли поставок от российских поставщиков данного сырья, либо внесением изменений в порядок расчетов в национальной валюте.
- Также с заказчиками ведутся переговоры о подписании дополнительных соглашений на изменение цен контрактов при условии, если рост цен на металл, комплектующие будет существенно сказываться на финансовом результате проекта.
- Мы не ожидаем значительных убытков от основной деятельности, возможного наступления признаков банкротства, установленных законодательством РФ, существенных отклонений значений основных коэффициентов, характеризующих финансовое положение экономического субъекта, от нормальных значений, а также отрицательной величины чистых активов или невыполнение установленных законодательством РФ требований в отношении чистых активов»

#### **Контакты для инвесторов**

+7 343 385 08 01

[info@reinnolc.com](mailto:info@reinnolc.com)