



Август 2024

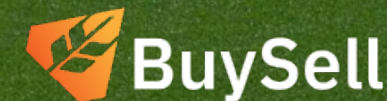


Предварительные параметры выпуска



Эмитент	ООО «БАЙСЭЛ»
Кредитный рейтинг	BB-.ru, прогноз «стабильный» от НКР (04.06.2024 г.)
Объем выпуска	200 000 000 рублей
Ориентир ставки купона	24,00% годовых
УТМ	26,25% годовых
Номинальная стоимость	1 000 рублей
Купонный период	91 день
Срок обращения	3 года (оферта put через 1 год)
Дюрация	0,9 года
Амортизация	30%, 30% и 40% в 10-й, 11-й и 12-й купонные периоды соответственно
Ориентир даты размещения	01 августа 2024 г.
Организатор / Андеррайтер	ИК «Иволга Капитал»

О компании



ООО «Байсэл» — аготрейдинговая компания из Новосибирска.

Компания основана в 2019 году и специализируется на торговле сельскохозяйственным сырьем и продуктами переработки агропромышленного комплекса.

Основная группа товаров включает: сою, бобы, рапсовое масло, гречиху, овес, рапс, лен и др.

Сегодня Байсэл продает товары в России, Казахстане, Турции и Китае.

53,9 тыс. тонн

объём продаж в 2023 г.

28,8 тыс. тонн

объём продаж в 1 полугодии 2024 г.

Полное наименование	Общество с ограниченной ответственностью «Байсэл»
Место нахождения	630079, Новосибирская обл, г Новосибирск, Ленинский р-н, ул Вертковская, д 42, оф 3
ИНН / ОГРН	5401995271 / 1195476067137
Дата государственной регистрации	10.09.2019 года
Органы управления	Общее собрание участников общества, Единоличный исполнительный орган (Директор) Хангану Вячеслав
Корпоративный сайт	buysell.io

90+%

доля сои в структуре выручки по итогам 1 полугодия 2024 г.

BB-.ru  **НKP**

История компании



Команда компании



Вячеслав Хангану
Директор

Образование:
Высшее, СПБУТУиЭ,
экономика

**100% владение
компанией**



Наталья Стасевич
Финансовый директор

Образование:
Высшее, РГТУ,
экономика

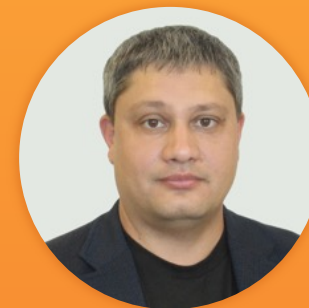


Светлана Цедейко
Руководитель
юридического отдела
Образование:
Высшее, НИЭМ,
юриспруденция



Юлия Цедейко
Главный бухгалтер

Образование:
Высшее, СГА,
экономика



Артем Шапортов
Коммерческий директор

Образование:
Высшее, СПБУТУиЭ,
экономика



Опыт работы в компании, лет

Бизнес-модель



Основная компетенция компании –

проведение товара через торговую цепочку с минимальными издержками и оптимизацией процессов на каждом шаге

Основная торговая цепочка (в разрезе передачи собственности на товар)

Сельхозпроизводитель

ООО «Байсэл»

Клиенты (покупатели)

Основная торговая цепочка (в разрезе движения товара)

Закупка

Транспортировка

Накопление

Транспортировка

Продажа

Производитель
(фермер /
переработчик)

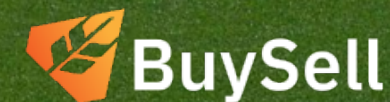
Автотранспорт
(транспорт поставщика
или наемный
самостоятельно)

Элеватор или склад
с ответственным
хранением

Ж/Д в вагонах

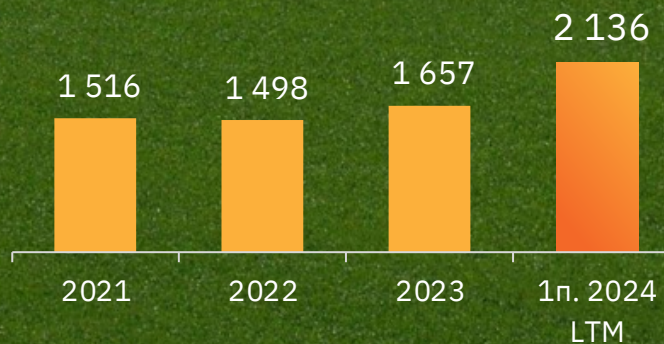
Клиент
(покупатель)

Финансовые показатели в динамике

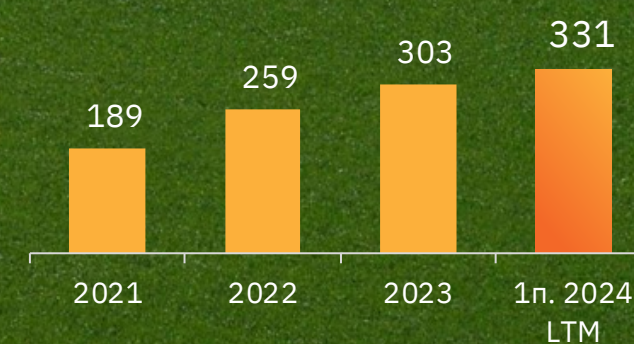


Источник: отчетность Эмитента,
данные в млн рублей

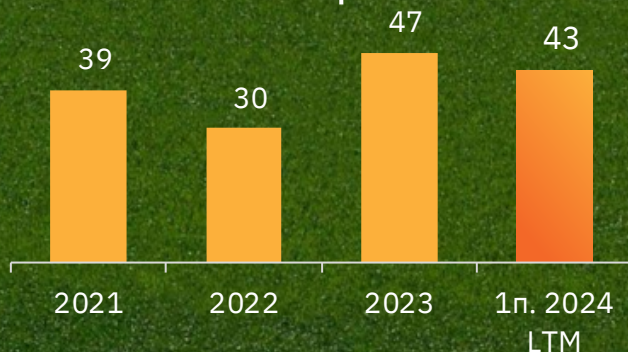
Выручка



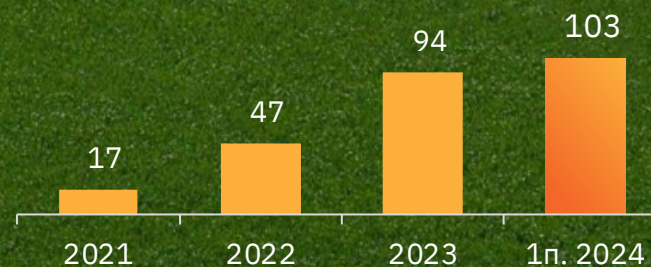
Валовая прибыль



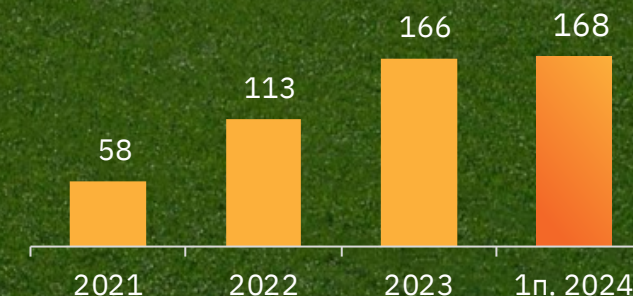
Чистая прибыль



Собственный капитал



Заёмные средства



Кредитный портфель

По состоянию на 30.06.24г. (внешний круг)
в сравнении с 31.12.23г. (внутренний круг)

АТБ

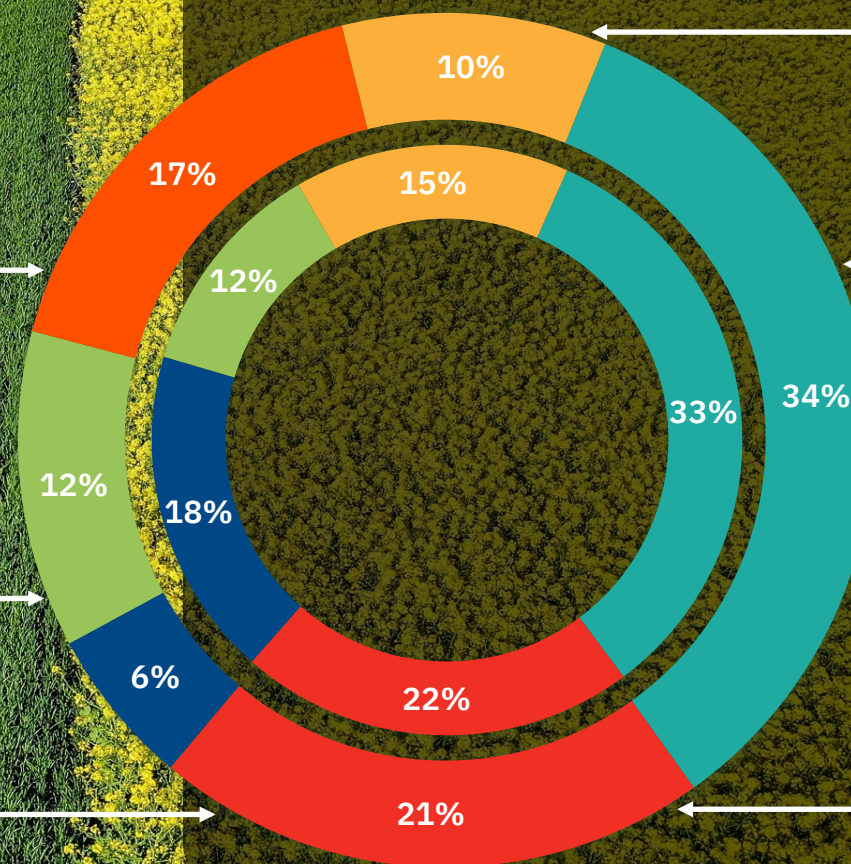
Азиатско-Тихоокеанский Банк



БАНК



МЕТАЛЛИНВЕСТБАНК



Прямые займы



Банк
Ленобережный

Альфа Банк

Стратегия и планы развития



Стратегия развития компании заключается в увеличении объёмов продаж и расширении ассортимента поставляемой продукции

Планы развития



Приобретение парка вагонов-зерновозов



Строительство элеватора



Строительство завода по переработке (мультикультурный завод)

Контакты

Клиентского блока ИК «Иволга Капитал»



Владлена Матвеева

+7 988 067 63 17

v.matveeva@ivolgacap.com

Фёдор Зверев

+7 968 402 17 57

f.zverev@ivolgacap.com

Финансовая отчетность

Приложение 1

Баланс, в тыс. руб.	2021	2022	2023	1 п. 2024
АКТИВЫ				
Раздел I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Основные средства	4 691	4 006	1 983	1 181
Отложенные налоговые активы	0	87	379	1 056
Итого по разделу I	4 691	4 093	2 362	2 237
Раздел II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	59 923	21 804	37 011	31 207
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	4 954	17 999	30 933	22 321
Дебиторская задолженность	164 858	238 302	271 846	286 293
Денежные средства и денежные эквиваленты	85	14 351	4 900	2 269
Прочие оборотные активы	113	364	324	141
Итого по разделу II	229 933	292 820	345 014	342 231
БАЛАНС	234 624	296 913	347 376	344 468
ПАССИВЫ				
Раздел III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал	1 000	1 000	1 000	1 000
Нераспределенная прибыль	15 657	45 905	93 340	102 295
Итого по разделу III	16 657	46 905	94 340	103 295
Раздел VI. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	0	50 000	128 000	147 268
Отложенные налоговые обязательства	0	1 708	186	235
Прочие обязательства	3 417	2 101	0	0
Итого по разделу IV	3 417	53 809	128 186	147 503
Раздел V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	57 502	63 021	38 000	20 459
Кредиторская задолженность	157 047	132 964	86 448	72 966
Оценочные обязательства	0	214	402	245
Итого по разделу V	214 550	196 199	124 850	93 671
БАЛАНС	234 624	296 913	347 376	344 468

Финансовая отчетность

Приложение 2

Отчет о финансовых результатах, в тыс. руб.

	2022	2023	1 п. 2023	1 п. 2024
Выручка	1 498 481	1 656 501	542 701	1 022 494
Себестоимость продаж	(1 239 295)	(1 353 026)	(442 498)	(894 524)
Валовая прибыль (убыток)	259 186	303 475	100 203	127 970
Коммерческие расходы	(202 302)	(216 454)	(85 102)	(94 358)
Прибыль (убыток) от продаж	56 884	87 021	15 101	33 612
Проценты к получению	321	279	0	0
Проценты у уплате	(16 047)	(25 208)	(12 992)	(16 241)
Прочие доходы	21 904	114 400	161 126	35 149
Прочие расходы	(25 190)	(117 198)	(146 767)	(41 309)
Прибыль (убыток) до налогообложения	37 872	59 294	16 468	11 211
Налог на прибыль	(7 624)	(11 859)	(3 297)	(2 257)
Чистая прибыль (убыток)	30 248	47 435	13 171	8 954



Важное заявление о прогнозах и об ограничении ответственности



Данный информационный материал подготовлен ООО ИК «Иволга Капитал» (далее также – «Организатор»), которое оказывает эмитенту содействие в организации маркетинговой кампании для создания необходимых условий для привлечения инвесторов (потенциальных приобретателей ценных бумаг эмитента) в рамках оказания услуг по организации размещения выпуска эмиссионных ценных бумаг эмитента.

Настоящий информационный материал подготовлен исключительно в информационных целях. Несмотря на то, что ООО ИК «Иволга Капитал» применило все разумные меры, чтобы обеспечить точность и правильность содержащейся в данном информационном материале сведений, а также прилагало разумные усилия для получения информации из надежных, по мнению ООО ИК «Иволга Капитал», источников, ООО ИК «Иволга Капитал» не дает, прямо или косвенно, никаких заверений или гарантий, содержащихся в настоящем информационном материале. Специальных исследований, направленных на выявление фактов неполноты и недостоверности указанной информации, не проводилось. Никакая часть настоящего документа или факт опубликования информационного материала не могут служить основанием для какого-либо договора, обязательства или решения об инвестировании. Данный материал подготовлен исключительно в целях ознакомления получателей с информацией, способной помочь им при самостоятельной оценке вопросов, сделок или компаний (эмитентов), упомянутых в настоящем материале. Организатором не предоставляется никаких гарантий, явных или подразумеваемых, что информация или мнение, представленные в настоящем документе, являются справедливыми, точными, адекватными, полными или правильными.

Данный информационный материал не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, офертой, предложением о продаже или предложением делать оферту о подписке на какие-либо ценные бумаги или их приобретении. Ни эмитент, ни его аффилированные лица или представители эмитента и Организатора не несут никакой ответственности (за действия по неосторожности или по иным основаниям) за убытки, возникшие каким-либо образом в результате использования настоящего материала либо его содержания, либо причиненные иным образом в связи с публикацией данного материала. Финансовые инструменты либо операции, упомянутые в данном документе, могут не соответствовать инвестиционному профилю инвестора. Определение соответствия финансового инструмента либо операции инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и толерантности к риску является задачей инвестора.

Все перечисленные в данном материале заявления, не касающиеся факта, произошедшего в прошлом, могут считаться прогнозными заявлениями. В таких заявлениях, в связи с известными и не известными рисками, факторами неопределенности и иными факторами, находящимися вне контроля эмитента и/или Организатора, фактические результаты могут существенно отличаться от прогнозируемых. Данные прогнозные заявления основаны на много-численных презумпциях относительно нынешней и будущей бизнес-стратегии эмитента и среды, в которой ожидается ведение эмитентом деятельности в будущем. По своей природе прогнозные заявления связаны с рисками и факторами неопределенности, зависящими от обстоятельств, которые могут возникнуть или не возникнуть в будущем. Прогнозные заявления делаются на дату составления настоящего материала и эмитент категорически отрицает наличие любых обязательств по обновлению или пересмотру прогнозных заявлений, сделанных в настоящем документе, для отражения связанных с возникновением таких обстоятельств изменений в ожиданиях или перемен в условиях или обстоятельствах, на которых основаны эти прогнозные заявления.

Информация, содержащаяся в данном информационном материале, предоставляется по состоянию на дату составления настоящего документа, отражает субъективное мнение исследователей (специалистов ООО ИК «Иволга Капитал») и может быть изменена в любое время без предварительного уведомления. Организатор также не предоставляет гарантий, что информация о бизнесе, финансовом состоянии, перспективах, кредитоспособности, статусе или о иных положениях эмитента на дату после публикации информационного материала будет являться актуальной. Ни эмитент, ни Организатор, ни кто-либо из официальных представителей, сотрудников сторон или консультантов не несут обязательств в отношении дополнения, изменения, обновления или пересмотра любой информации, представленной в составе настоящего материала. Необходимо принимать во внимание, что доход от инвестирования в определенные ценные бумаги или иные финансовые инструменты, если таковой имеет место, может варьироваться, а стоимость этих ценных бумаг и иных финансовых инструментов может повышаться или понижаться. Колебание курсов иностранных валют может оказать неблагоприятное влияние на курс, стоимость и доходность определенной ценной бумаги и иного финансового инструмента, упомянутых в настоящем документе. ООО ИК «Иволга Капитал» не несет ответственности перед инвестором за финансовые потери, являющиеся результатом изменения рыночных котировок, изменения курса валют, дефолта эмитента ценных бумаг и иных рыночных факторов.

Для получения дополнительной информации об эмитенте ценных бумагах, упомянутом(-ых) в настоящем информационном материале, необходимо обратиться в ООО ИК «Иволга Капитал».