



**НОВОСИБИРСК
ХЛЕБОПРОДУКТ**

BUSINESS-CARD

12 месяцев 2023



Коротко о компании

АО «Новосибирскхлебопродукт» имеет устойчивые связи с сельхозпроизводителями Новосибирской и Омской областей, Алтайского и Красноярского краев.

Компания аккредитована в «Российском Зерновом Союзе», объединяющем около 300 организаций агропромышленного сектора, и является одним из 12 участников «Сибирского зернового консорциума».



130
тыс. т

Единовременное
хранение
на двух элеваторах



700
тыс. т

Реализуемая
продукция
ежегодно



13,9
млрд руб.

Выручка компании
за 12 месяцев
2023 года



8
стран

Регулярные
поставки
продукции

Устойчивый рост рынка

Урожай зерновых в РФ
млн т



Урожай зерна и зернобобовых в 2023 году составил более 150 млн т в бункерном весе и снизился на 4,6% о сравнению с рекордным значением прошлого года. В этот показатель вошли данные присоединенных регионов, без которых урожай просел бы на 8%. В разрезе основных культур динамика весьма разнонаправленна: поставлены новые рекорды по сбору кукурузы на зерно (+24,4%), риса (+26,7%), гречихи (+33,3%), но сократился сбор пшеницы (-5%) при том, что ее посевные площади увеличились с 29,47 до 29,77 млн гектаров.



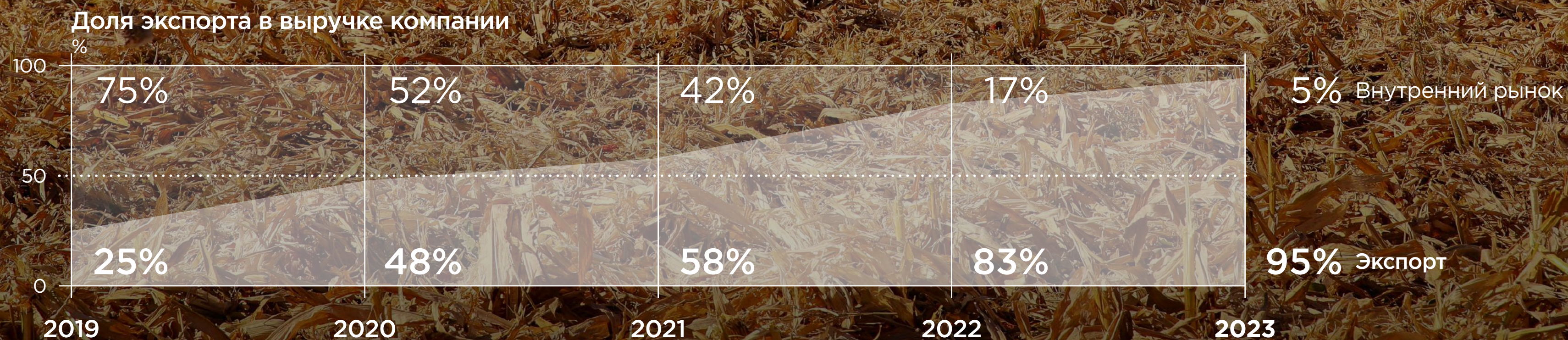
Основная цепочка

АО «Новосибирскхлебопродукт» в своей модели успешно объединяет производство (переработка и хранение) и торговлю сельскохозяйственными культурами. За весь анализируемый период экспорт в среднем занимает 59% от продаж компании. Помимо деятельности в основном регионе присутствия (Сибири, где расположены два собственных элеватора), компания активно закупает различные агрокультуры в центральной части России.

Сельхозпредприятия

АО «Новосибирскхлебопродукт»

Клиенты



Производственные мощности

В 2022 году компания ввела в эксплуатацию дополнительный цапельный пробоотборник, предназначенный для отбора проб с машин разной высоты и разной плотности массы. Также была установлена дополнительная железнодорожная весовая платформа под точку погрузки, что позволило на 25% увеличить скорость погрузки вагонов на предприятии, сократить внутренние маневровые работы. В связи с тем, что с каждым годом компания наращивает объемы заготовки масличных культур, в особенности льна и бобовых, была приобретена и смонтирована дополнительная зерноочистительная линия, которая позволила практически в 1,5 раза увеличить возможности очистки зерна.



130
тыс. т

Общая емкость
двух элеваторов



160
т/сут.

Производительность
четырёх сушилок



2-3
тыс. т/сут.

Разгрузка зерна
с автотранспорта

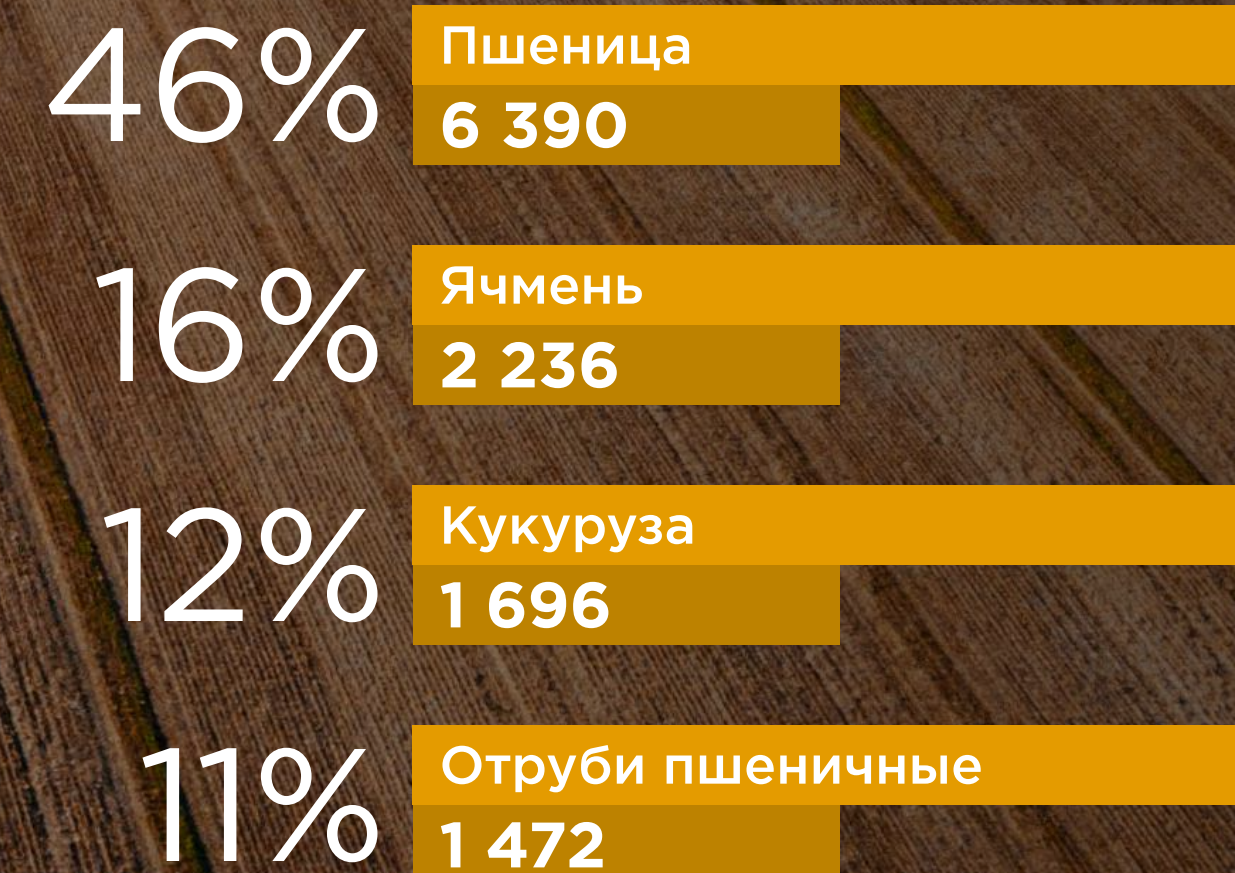
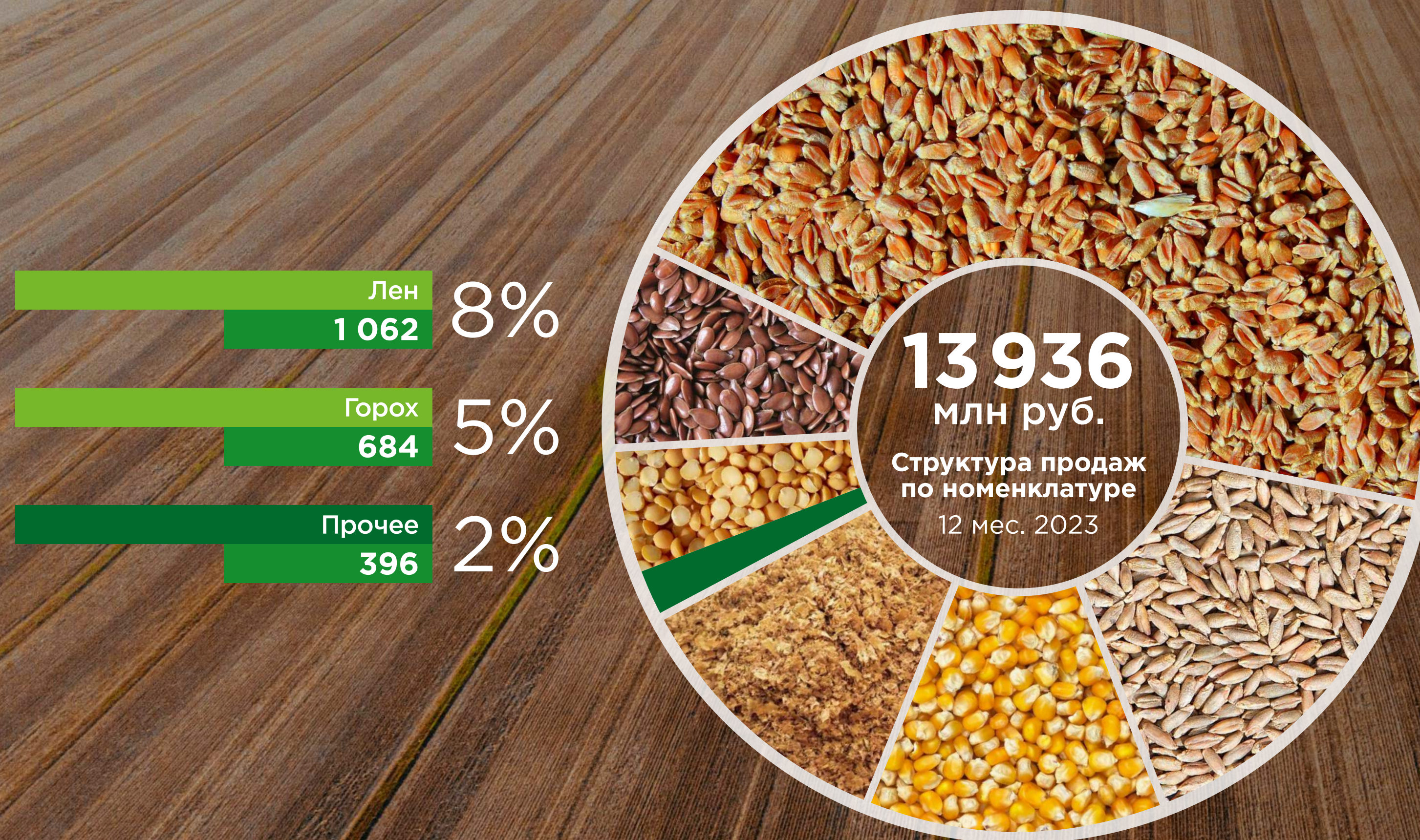


1
тыс. т/сут.

Погрузка зерна
в вагоны

Продуктовая матрица

Компания активно расширяет ассортимент, эффективно управляя продуктовой матрицей. Благодаря тесным кооперационным связям с сельхозпроизводителями, работающими в зоне коммерческих интересов компании, часть договоров на будущий урожай заключается ещё на этапе посевной. При этом специалисты АО «Новосибирскхлебопродукт» помогают в распределении посевных площадей по различным культурам, исходя из прогнозируемого спроса.



Основные направления

Постоянными странами-партнерами эмитента являются Турция, Китай, Киргизия. В 2023 г. также осуществлялись поставки в Монголию, Республику Корея, Казахстан, Ливию и Иран.

Структура
внешнеторгового оборота
млн руб.



Во главе КОМПАНИИ

Работа на рынке требует знаний и опыта. Благодаря более чем 15-летнему стажу работы ведущих специалистов компании, АО «Новосибирскхлебопродукт» успешно осваивает все новые и новые культуры, направления поставок, проекты.

8



Сергей Соколов
Генеральный директор,
акционер

Компетенции в сферах внутрироссийского трейдинга зерновых и масличных культур, нишевой продукции, логистики и учета.

Профессиональными достижениями являются GR-сопровождение бизнеса АО «Новосибирскхлебопродукт»: член Правления «Российского зернового союза», член Президиума «Опоры России», член рабочей группы Госсовета РФ по направлению «Сельское хозяйство».



Владимир Арбатский
Управляющий партнер,
акционер

Компетенции в сферах закупочной деятельности зерновых и масличных культур, внешней торговли и логистики, технической политики компании и бюджетирования.

Профессиональным достижением является разработка системы прогнозного анализа динамики рынка зерна СФО. Сопредседатель НОО «Ассоциация Новосибирские элеваторы», член Правления «Сибирского зернового консорциума».



Игорь Лапай
Управляющий партнер,
акционер

Компетенции в сферах переработки сельскохозяйственной продукции, агротехнологий, закупочной деятельности.

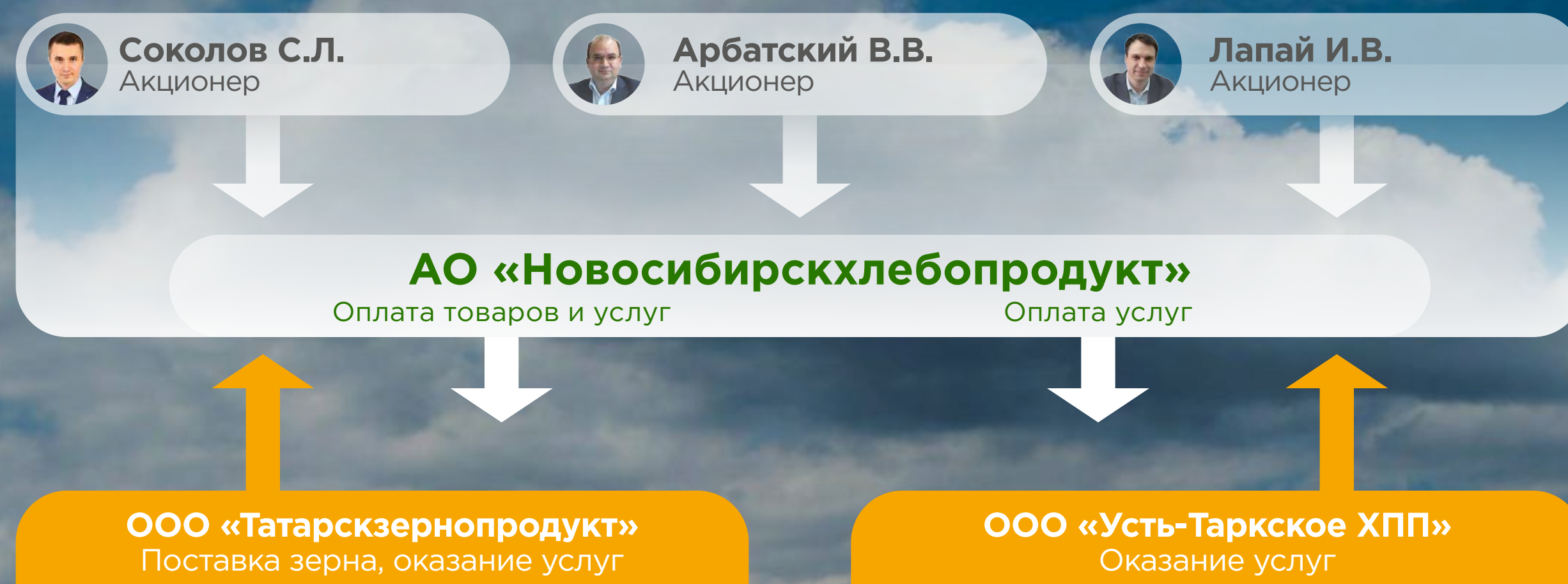
Профессиональные достижения: большой опыт работы на предприятиях отрасли. Разработал и внедрил план антикризисного управления (ЗАО ЗПК «Барнаульская мельница»), организовал отдел маркетинга и коммерческую службу (АПК АО «Мельник»).

31 сотрудник
АО «Новосибирскхлебопродукт»



123 сотрудника
холдинга

Юридическая структура



Акционеры являются участниками уставных капиталов (УК) трех обществ: АО «Новосибирскхлебопродукт», ООО «Татарскзернопродукт» и ООО «Усть-Таркское ХПП».

ООО «Татарскзернопродукт» является подконтрольной учредителям АО «Новосибирскхлебопродукт» организацией и имеет на своем балансе основные средства, которые во многом способствуют ведению деятельности эмитента (элеваторы, склады и т.д.).



Направления развития



Создание центра компетенций на Ближнем Востоке с открытием офиса в Дубае.



Закрепление позиции надежного экспортера сельскохозяйственных культур на рынках в Турции, Казахстане, Китае, Монголии, Киргизии, Европе, а также освоение новых экспортных рынков в странах Средней и Юго-Восточной Азии, Ближнего Востока и Африки. Бизнес-миссии — Китай, Африка, Ближний Восток.



Расширение ассортимента за счет освоения новых групп товаров (в том числе и за счет создания собственной переработки зерновых и масличных культур), доступных для упрощенного экспорта в Китай и страны ЮВА — мука, комбикорма, масло (льняное и рапсовое), товары протеиновой группы.



В кооперации с другими участниками рынка начата реализация проекта производства масла (льняное, рапсовое).

Основной целью, которую ставит перед собой АО «Новосибирскхлебопродукт» на ближайшую перспективу, является укрепление и расширение позиций на рынке трейдинга сельскохозяйственных культур на внутреннем рынке России и за рубежом.

Источники финансирования:

- собственный капитал;
- кредитные продукты;
- привлечение частного капитала через эмиссию биржевых облигаций;
- получение субсидий от Минпромторга по реализованному проекту модернизации элеватора.

Риски и факторы устойчивости компании

Риски	Факторы устойчивости компании
<p>Риски запрета/ограничения экспорта на государственном уровне: введение квот, санкций, пошлин и т.д., что может привести к снижению объемов экспорта продукции</p>	<p>Ограничение экспорта на государственном уровне: введение санкций, пошлин, квот и т.д. — может привести к снижению объемов экспорта продукции, который занимает большую долю в общем объеме продаж. Такие ограничения вводятся нечасто — при неблагоприятном урожае или в случае чрезвычайных ситуаций (ЧС) в целях поддержания высоких внутренних запасов.</p> <p>В случае введения ограничений государство, как правило, выделяет определенный размер квоты на экспорт, который распределяется между экспортерами. Эмитент также поддерживает выручку за счет внутренних поставок. Также компания расширяет ассортимент и планирует производство продукции (муки, к/кормов) и ее экспорт из РФ под собственной торговой маркой.</p>
<p>Повышение процентных ставок по кредитам и удорожание прочих финансовых инструментов, способных повлиять на рентабельность компании</p>	<p>Текущие мировые цены на продовольствие в последние несколько лет достигли пиковых значений, что, в свою очередь способствует повышению доходов компании. Также АО «НХП» является участником государственной программы поддержки предприятий МСП, что позволяет эмитенту получать субсидии от Министерства экономического развития для компенсации до 70% расходов на обслуживание облигационного займа, что значительно снижает стоимость заемных ресурсов.</p>
<p>Санкционные ограничения на проведение международных валютных операций</p>	<p>Компания нарастила портфель банков-партнеров, через которые проводятся взаиморасчеты со странами-импортерами продукции эмитента. Также компания использует в расчетах несколько валют (Доллары США, турецкие лиры, китайские юани, российские рубли).</p>
<p>Транспортные риски</p>	<p>Техническое оснащение, мощности, пропускная способность морских портов и РЖД оказывает влияние на объемы и бесперебойность поставок продукции. В настоящее время портовые мощности и мощности РЖД по перевозке зерна достаточны для удовлетворения потребностей эмитента.</p>

— Политика эмитента в области управления рисками направлена на своевременное выявление и предупреждение возможных рисков с целью минимизации их негативного влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности компании.

Публичная история

Объем выпуска

70
млн руб.



Количество облигаций выпуска

7 000 штук

Номинал одной облигации

10 000 руб.

Срок обращения

1 440 дней

Способ размещения

открытая подписка

Цена размещения

100% от номинала

Размер купонного дохода

**Ставка ЦБ РФ + 7,5%,
но не более 12% годовых**

Количество купонных периодов

48 периодов

Длительность купонного периода

30 дней

Статус экспортера и отличные финансовые показатели позволили компании в 2019 году победить в конкурсе, проведенном под эгидой сибирского представительства ПАО «Московская Биржа».

С этого момента руководство компании приняло принципиальное решение о выходе на публичный долговой рынок России с дебютным займом.

Организаторы выпуска:
ООО «Юнисервис Капитал», АО «МСП Банк»

Представитель владельцев облигаций:
ООО «ЮЛКМ»

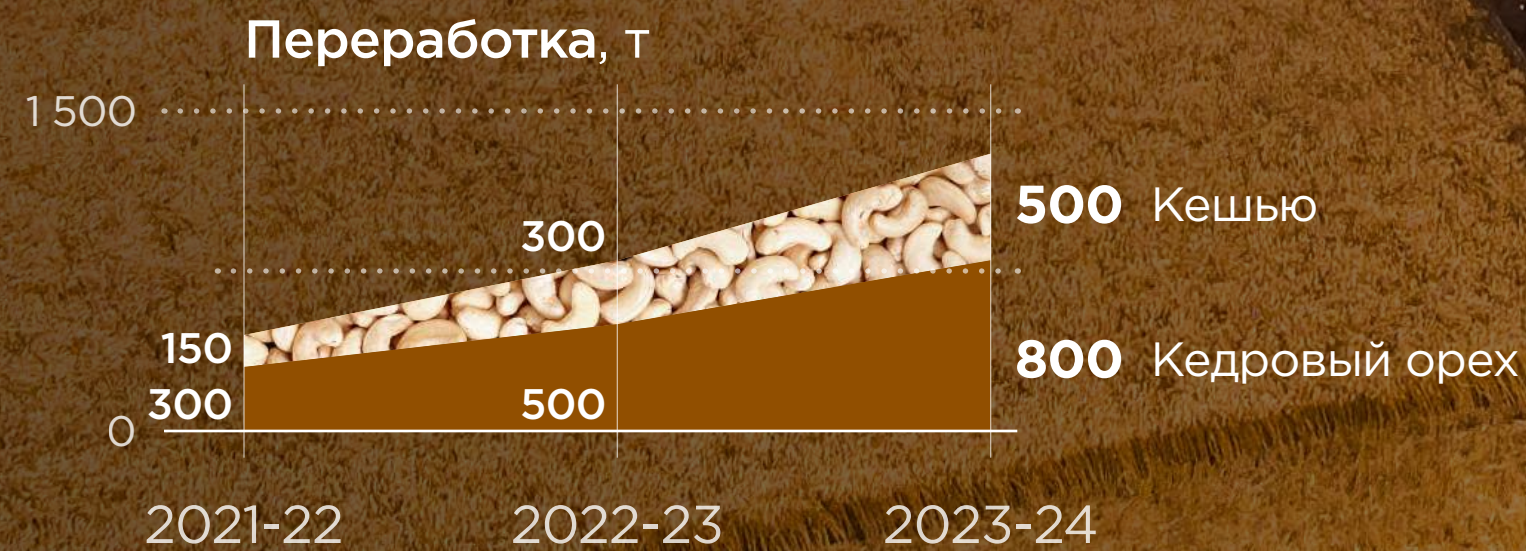
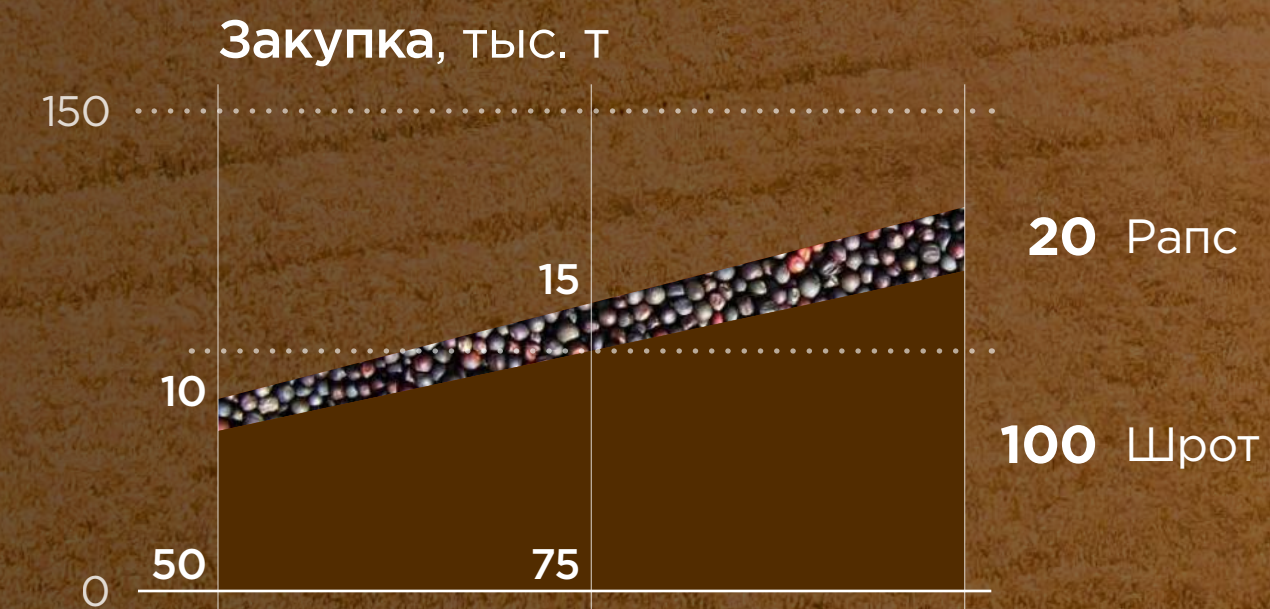
Поручители:
не предусмотрены

Итоги освоения средств

Планируемый объем закупок для экспорта тыс. т



Целевой объем закупок и переработок



Цель размещения дебютного выпуска облигаций — пополнение оборотного капитала компании. Это позволило частично профинансировать заявленную стратегию развития.

Реализация инвестиционной программы стала шагом АО «Новосибирскхлебопродукт» на пути к ТОП-5 зерновых компаний Сибири.



1

ОТКРЫТЬ БРОКЕРСКИЙ СЧЕТ:

**ЛИЧНО В ОФИСЕ
БРОКЕРСКОЙ КОМПАНИИ**

**ЧЕРЕЗ САЙТ
БРОКЕРСКИХ КОМПАНИЙ**
при наличии подтвержденной
регистрации на портале
«Госуслуги»

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

2

ПРИБРЕСТИ ОБЛИГАЦИИ АО «Новосибирскхлебопродукт»

по номеру выпуска
4B02-01-29423-N-001P
от **03.08.2020** с помощью:

БРОКЕРА
менеджера банка,
где открыт ваш счет,
оставив поручение по телефону
или лично в отделении

**СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОГО
ПРОГРАММНОГО
ОБЕСПЕЧЕНИЯ**
программа QUIK

**ЛИЧНОГО КАБИНЕТА
НА ВЕБ-САЙТЕ**
такую возможность
предоставляют некоторые
брокеры/банки

Перед покупкой необходимо
пополнить свой брокерский счет
на сумму покупки с учетом
комиссии банка/брокера.

3

Как стать инвестором

ПОЛУЧАТЬ КУПОННЫЙ ДОХОД

согласно
условиям выпуска:

**ВЫПЛАТА ДОХОДА
ПО КУПОНУ**
ежемесячно

СТАВКА
ставка ЦБ РФ + 7,5%,
но не более 12% годовых

ОФЕРТА
не предусмотрена

По вопросам покупки биржевых облигаций
АО «Новосибирскхлебопродукт»
вы можете проконсультироваться со специалистами
компании «Юнисервис Капитал:
primary@uscapital.ru
+7 (383) 349-57-76



Финансовые показатели

Ключевые показатели тыс. руб.	31.12.21	31.12.22	31.12.23	Отношение (31.12.23 к 31.12.22)	
Валюта баланса	1 844 790	2 249 942	3 403 941	51,3%	1 153 999
Основные средства	33 727	30 609	189 874	520,3%	159 265
Собственный капитал	461 957	525 650	1 079 751	105,4%	554 101
Запасы	971 841	610 284	821 674	34,6%	211 390
Финансовые вложения	15 268	367 159	39 250	-89,3%	-327 909
Дебиторская задолженность	709 766	1 156 960	1 832 528	58,4%	675 568
Кредиторская задолженность	619 604	989 315	853 811	-5,0%	-44 504
Финансовый долг	762 568	795 271	1 257 837	58,2%	462 566
долгосрочный	116 578	70 000	0	-100,0%	-70 000
краткосрочный	645 990	725 271	1 257 837	73,4%	532 566
Денежные средства	23 859	19 565	391 704	1902,1%	372 139
Выручка	7 817 246	10 144 813	13 936 271	37,4%	3 791 458
Валовая прибыль	1 536 008	2 929 134	5 144 983	75,6%	2 215 849
Прибыль от реализации	264 668	256 816	569 786	121,9%	312 970
Чистая прибыль	172 587	67 168	574 125	754,8%	506 957
Долг/Выручка	0,10	0,08	0,09		
Долг/Капитал	1,65	1,51	1,16		
Долг/Прибыль от реализации	2,88	3,10	2,21		
Валовая рентабельность	19,6%	28,9%	36,9%		
Рентабельность от реализации	3,4%	2,5%	4,1%		
Рентабельность по чистой прибыли	2,2%	0,7%	4,1%		

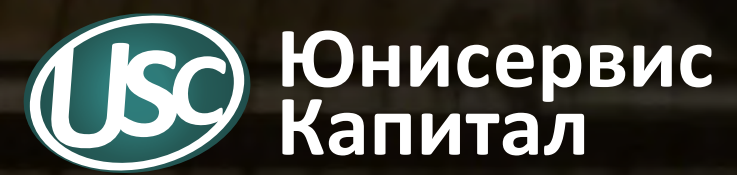
По итогам работы компании за 12 мес. 2023 г. выручка составила 13,9 млрд рублей, что выше показателя прошлого года на 37,4%. На увеличение выручки главным образом повлиял рост объемов реализации (в 2022 г. объем реализации составил 520 тыс. тонн, в 2023 г. — 705 тыс. тонн).

Рост выручки отразился на статьях баланса — по состоянию на 31.12.2023 г. дебиторская задолженность выросла на 58,4%, финансовый долг — на 58,2%.

В целом балансовые показатели в течение года демонстрируют существенную волатильность, что связано с высокой сезонностью операционной деятельности компании: летом реализуются практически все запасы и осуществляется финансирование сельхозпроизводителей через авансовые платежи, в результате заметно вырастает дебиторская задолженность. В целом структура баланса ликвидна, по состоянию на 31.12.2023 г. коэффициент текущей ликвидности составил 1,43х.

Источники информации

16



По вопросам приобретения облигаций:

ООО «Юнисервис Капитал»

630099, Россия, г. Новосибирск,
ул. Романова, 28, 5 этаж

primary@uscapital.ru

+7 (383) 349-57-76