



НОВОСИБИРСКХЛЕБОПРОДУКТ

BUSINESS-CARD

2 квартал 2020



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



200
тыс. т

Реализуемая
продукция
ежегодно



2,1
млрд руб.

Выручка
компании
в 2019 году



6
стран

Регулярные
поставки
продукции

Устойчивый рост рынка

Урожай зерновых в РФ
млн т



В последние годы Россия показывает рекорды по урожаю зерновых: в 2019 г. было собрано 120,7 млн т — один из крупнейших показателей в истории. В сезоне 2018/19 г. Россия стала крупнейшим поставщиком пшеницы в мире, экспортировав 35,8 млн тонн.

Основная цепочка

АО «Новосибирскхлебопродукт» в своей модели успешно объединяет производство (переработка и хранение) и торговлю сельскохозяйственными культурами. Экспорт в среднем занимает около 50% 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

2018

2019

2 кв. 20

Выручка компании

52% 48%

75% 25%

53% 47%

Внутренний рынок Экспорт

Производственные мощности

В 2014 году компания приобрела элеваторные комплексы в Новосибирской области — ООО «Татарскзернопродукт» (с 95-летней историей развития) и АО «Усть-Таркское ХПП» общей мощностью единовременного хранения 130 тыс. тонн зерна. В 2018 году проведена их модернизация (газификация, дополнительные железнодорожные весы, комплект оборудования для лаборатории), что позволило увеличить производительность и качество работы.



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

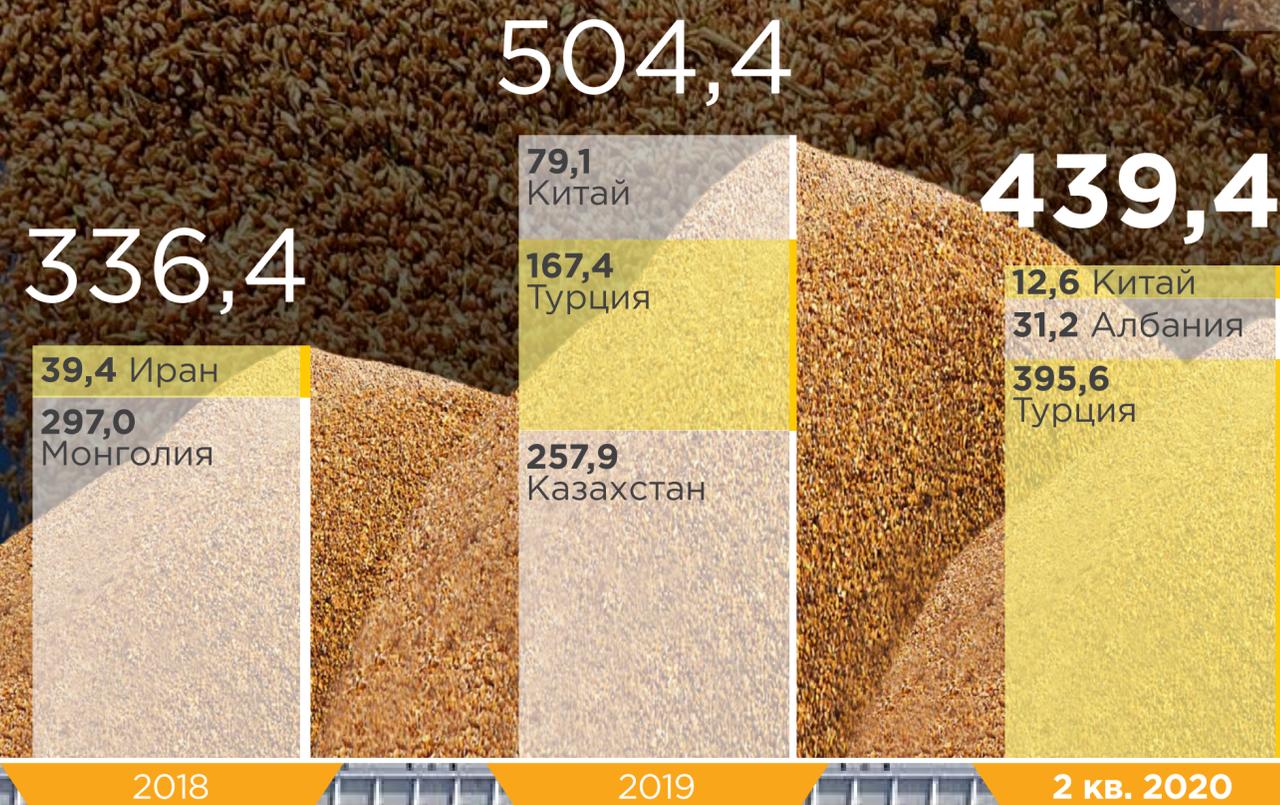
Продуктовая матрица

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

Структура внешнеторгового оборота
млн руб.



Основные поставки приходятся на 7 стран: Россию, Казахстан, Турцию, Китай, Монголию, Иран и Албанию. Небольшие объемы продукции компания поставляет также в отдельные европейские страны.

Отправки осуществляются преимущественно железнодорожным и морским транспортом, ключевые для компании порты: Ейск (Азовское море), Актау (Каспийское море), Лиепая (Балтийское море).

АО «Новосибирскхлебопродукт» имеет собственные трейдинговые представительства в Кайсери и Стамбуле на базе турецкой компании SIBIRYA export import incorporated

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 внутри-российского 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»).



Николай Дунаев
Управляющий
партнер

Также является основателем и собственником компании Sibiryа export import incorporated, занимающейся производством и сбытом на мировой рынок продуктов питания, кормов для животных, орехов и сухофруктов и имеющей представительства в нескольких странах.

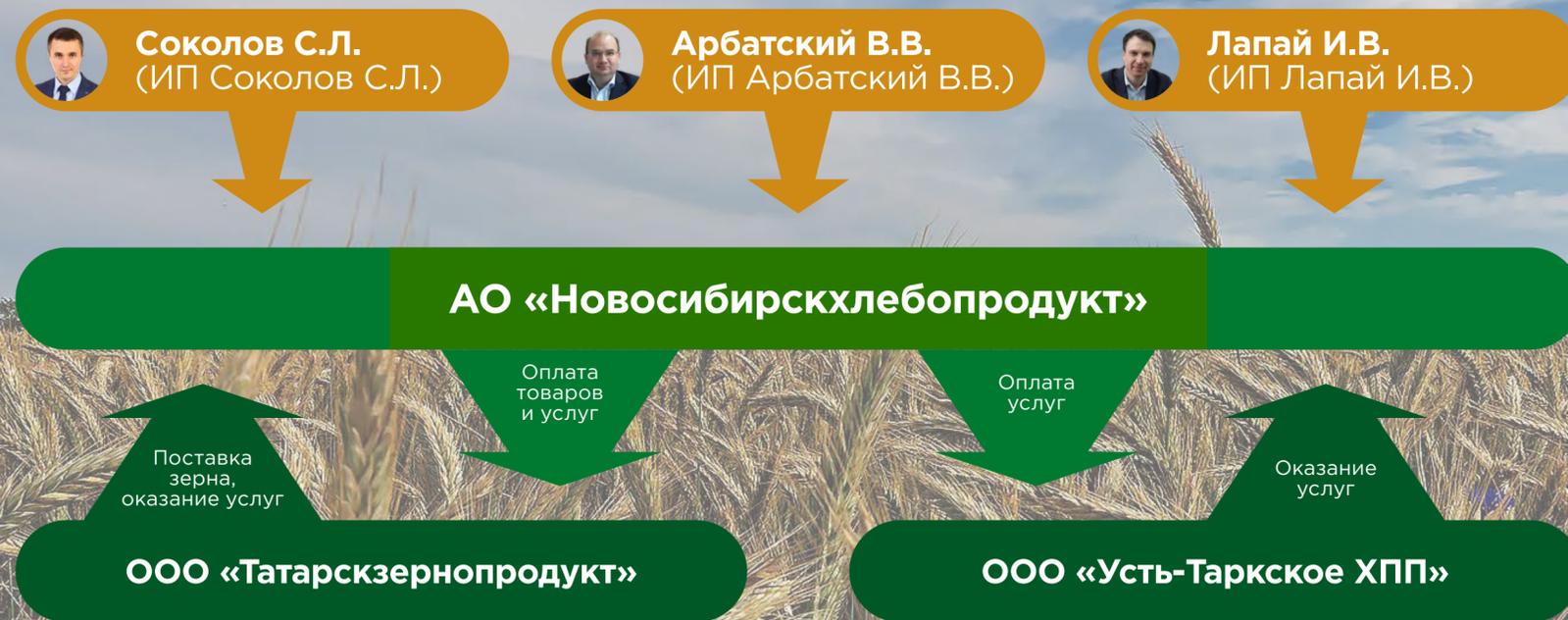
Имеет компетенции в сферах организации, становления и эволюции систем и мер господдержки экспортеров в разных странах, ВЭД по направлению оборудования, продуктов питания и торговли сельскохозяйственным сырьем, организации зарубежных представительств компаний, международного маркетинга.



11 сотрудников
АО «Новосибирскхлебопродукт»

123 сотрудника холдинга

Юридическая структура



Акционеры в равных долях являются участниками уставных капиталов 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.).

Стратегия развития

Направления развития



Запуск комбикормового и мельничного производства



Увеличение ассортимента линии по фасовке зерна до 10 наименований



Приобретение элеватора в Омской области и увеличение мощности единовременного хранения зерна



Открытие представительств в Казахстане и Китае



Прямой экспорт зерна и муки в Таджикистан, Узбекистан, Туркмению, а также в страны АТЭС

Основная цель группы: войти в ТОП-5 зерновых компаний СФО с общим оборотом на рынке зерна и хлебопродуктов 300 000 тонн и 4 млрд рублей в год в денежном выражении.

Источники финансирования:

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

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

12,5% годовых — 1-й год

Далее: 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 прошлом 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»

Андеррайтер:

АО «Банк Акцепт»

Представитель владельцев облигаций:

ООО «ЮЛКМ»

Поручители:

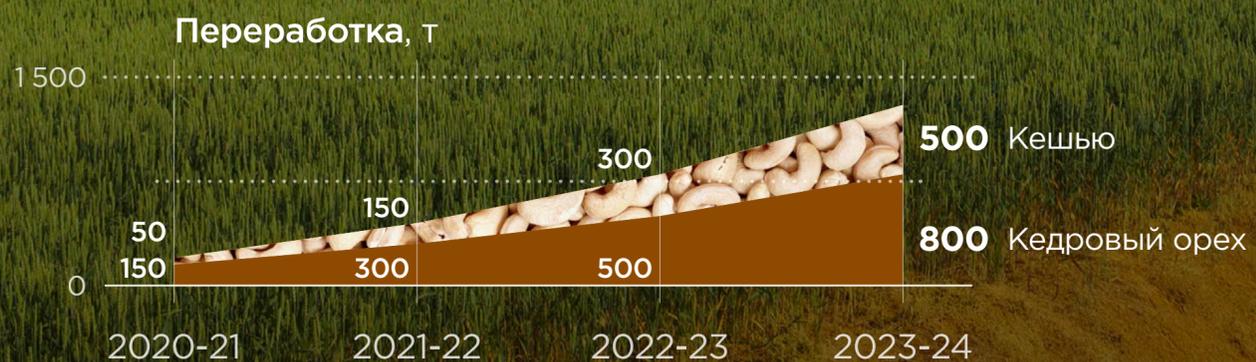
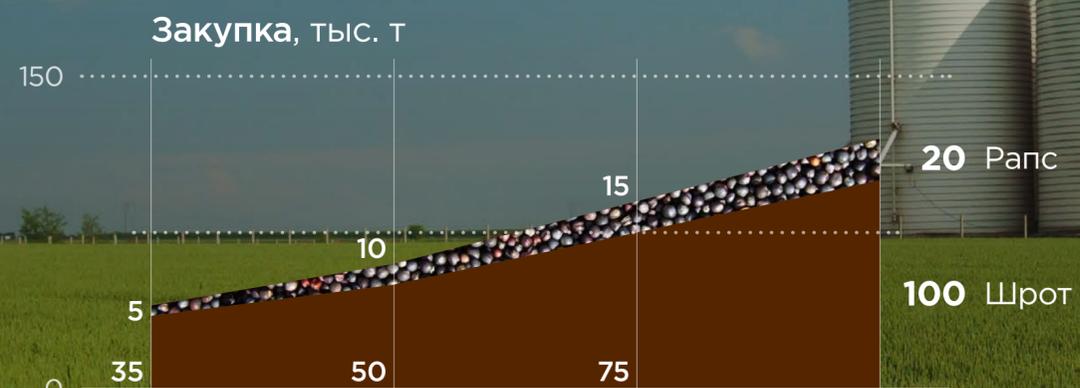
не предусмотрены

Цели привлечения

Планируемый объем закупок для экспорта тыс. т



Целевой объем закупок и переработок



Целью размещения дебютного выпуска облигаций является пополнение оборотного капитала компании, что позволит частично профинансировать заявленную стратегию развития. Реализация инвестиционной программы станет 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

ПОЛУЧАТЬ КУПОННЫЙ ДОХОД

согласно
условиям выпуска:

**ВЫПЛАТА ДОХОДА
ПО КУПОНУ**
ежемесячно

СТАВКА
12,5% годовых — 1-й год
Далее: 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

Как стать инвестором



Финансовые показатели

14

Ключевые показатели Тыс. руб.	31.12.17	31.12.18	31.12.19	30.06.20	Отношение (2 кв. 20 к 2 кв. 19)	
Валюта баланса	410 202	452 993	415 668	627 674	44,4%	192 970
Основные средства	214	21 684	28 611	27 891	14,9%	3 620
Собственный капитал	21 241	76 516	136 295	164 445	74,3%	70 107
Запасы	58 024	89 182	90 878	30 428	-17,8%	-6 600
Финансовые вложения	211 617	123 297	32 788	20 448	-84,2%	-108 683
Дебиторская задолженность	137 074	201 101	251 992	473 570	143,6%	279 137
Кредиторская задолженность	388 920	362 235	129 961	115 720	-36,0%	-65 084
Финансовый долг	3	14 204	149 370	347 468	117,8%	187 950
долгосрочный	0	0	134 759	131 172	-9,4%	-13 587
краткосрочный	3	14 204	14 611	216 296	1365,5%	201 537
Денежные средства	2 573	12 544	9 469	40 366	-14,8%	-7 030
Выручка	417 260	705 915	2 046 403	1 448 083	73,1%	611 529
Валовая прибыль	65 952	277 872	445 680	254 764	49,7%	84 605
Прибыль от реализации (ЕБИТ)	5 587	49 472	105 217	72 927	114,3%	38 890
Проценты к уплате	1	204	1 446	6 515	1073,9%	5 960
Операционная прибыль	4 497	49 836	95 267	70 719	129,5%	39 904
Чистая прибыль	12 979	45 236	76 661	52 152	102,9%	26 448
Долг / Выручка	0,00	0,02	0,07	0,13		
Долг / Капитал	0,00	0,19	1,10	2,11		
Долг / Прибыль от реализ. (ЕБИТ)	0,00	0,29	1,42	2,41		
Валовая рентабельность	15,8%	39,4%	21,8%	17,6%		
Рентабельность по реализ.(ЕБИТ)	1,3%	7,0%	4,7%	4,9%		
Рентабельность по чистой прибыли	3,1%	6,4%	3,7%	3,6%		

АО «Новосибирскхлебопродукт» демонстрирует высокие темпы ежегодного роста финансовых показателей, при этом до 2019 года компания развивалась на собственный капитал.

Текущий финансовый долг составляет 347,4 млн рублей (при выручке за последние 4 квартала 2,65 млрд рублей), при этом долгосрочные займы в размере 131,2 млн рублей представлены займами акционеров, а общий банковский долг составляет 174,5 млн рублей. В целом долговая нагрузка компании находится на низком уровне: долг не превышает 13% выручки, отношение долга к операционной прибыли составляет 2,4х.

Операционная деятельность АО «Новосибирскхлебопродукт» характеризуется высокой сезонностью, что отражается на динамике запасов и дебиторской задолженности: летом компания реализует практически все запасы и осуществляет финансирование сельхозпроизводителей через авансовые платежи, в результате заметно вырастает дебиторская задолженность. В целом баланс эмитента ликвиден.

Источники информации

15



**Юнисервис
Капитал**

По вопросам приобретения облигаций:

ООО «Юнисервис Капитал»

630007, Россия, г. Новосибирск,

ул. Спартака, 12/1, 11 этаж

primary@uscapital.ru

+7 (383) 349-57-76