



# ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ОБЛИГАЦИЙ ЗА 2020 ГОД

Общества с ограниченной ответственностью «Сибирский комбинат хлебопродуктов»

**Биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 001P-01, в количестве 100 000 (Сто тысяч) штук, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) российских рублей каждая, общей номинальной стоимостью 100 000 000 (Сто миллионов) российских рублей, со сроком погашения в 1 820-й день с даты начала размещения биржевых облигаций, размещаемые путем открытой подписки в рамках Программы биржевых облигаций серии 001P.**

**Идентификационный номер программы: 4-00497-R-001P-02E от 13.11.2019.**

**Идентификационный номер выпуска: 4B02-01-00497-R-001P от 23.12.2019.**

**Международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN): RU000A101947.**

**Размещено 100 000 (сто тысяч) штук.**

Информация, содержащаяся в настоящем отчете эмитента облигаций, подлежит раскрытию в соответствии с требованиями Правил листинга ПАО Московская Биржа к раскрытию информации эмитентами, допущенных к организованному торгам без их включения в котировальные списки и без регистрации проспекта ценных бумаг.

Генеральный директор	И.И. Баринов
« 05 » _апреля_ 2020 г.	М.П.

<b>Контактное лицо:</b>	Генеральный директор	И.И. Баринов
	_____	_____
	(должность)	(фамилия, имя, отчество)
<b>Телефон:</b>	8 (3812) 66-03-72	
<b>Адрес электронной почты:</b>	Sib-khp@yandex.ru	
	_____	

Настоящий отчет эмитента облигаций содержит сведения об эмитенте, о финансово-хозяйственной деятельности эмитента, финансовом состоянии эмитента, сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы эмитента, приведенные в настоящем отчете эмитента облигаций, так как фактические результаты деятельности эмитента (эмитента и лица, предоставляющего обеспечение по облигациям эмитента) в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем отчете эмитента облигаций.

<b>РАЗДЕЛ 1. УПРАВЛЕНЧЕСКИЙ ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА.....</b>	<b>4</b>
1.1. Общие сведения об эмитенте и его деятельности .....	4
1.2. Сведения о положении эмитента в отрасли.....	6
1.3. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента .....	13
1.4. Основные финансовые показатели эмитента .....	15
1.5. Сведения об основных поставщиках и покупателях, имеющих для эмитента существенное значение .....	20
1.6. Сведения об основных дебиторах, имеющих для эмитента существенное значение .....	20
1.7. Сведения об обязательствах эмитента .....	21
1.7.1. <i>Сведения об основных кредиторах, имеющих для эмитента существенное значение .....</i>	<i>21</i>
1.7.2. <i>Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения .....</i>	<i>22</i>
1.7.3. <i>Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента (по мнению эмитента).....</i>	<i>22</i>
1.8. Сведения о перспективах развития эмитента .....	22
1.9. Сведения о рисках, связанных с деятельностью эмитента.....	23
1.9.1. <i>Отраслевые риски .....</i>	<i>23</i>
1.9.2. <i>Страновые и региональные риски .....</i>	<i>25</i>
1.9.3. <i>Финансовые риски .....</i>	<i>26</i>
1.9.4. <i>Правовые риски .....</i>	<i>27</i>
1.9.5. <i>Риск потери деловой репутации (репутационный риск) .....</i>	<i>28</i>
1.9.6. <i>Стратегический риск .....</i>	<i>29</i>
1.9.7. <i>Риски, связанные с деятельностью эмитента .....</i>	<i>29</i>
1.9.8. <i>Риск информационной безопасности .....</i>	<i>30</i>
1.9.9. <i>Экологический риск.....</i>	<i>30</i>
1.9.10. <i>Природно-климатический риск.....</i>	<i>31</i>
1.9.11. <i>Риски кредитных организаций (для кредитных организаций).....</i>	<i>31</i>
1.9.12. <i>Иные риски, которые являются существенными для эмитента (группы эмитента).....</i>	<i>31</i>
<b>РАЗДЕЛ 2. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ В ЭМИТЕНТЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ, ВНУТРЕННЕГО АУДИТА, А ТАКЖЕ СВЕДЕНИЯ О РАБОТНИКАХ ЭМИТЕНТА .....</b>	<b>32</b>
2.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента.....	32
2.2. Сведения о политике в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента .....	32
2.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита.....	32
2.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита .....	32
2.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента .....	33
<b>РАЗДЕЛ 3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКЦИОНЕРАХ (УЧАСТНИКАХ, ЧЛЕНАХ) ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ О СДЕЛКАХ ЭМИТЕНТА, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ, И КРУПНЫХ СДЕЛКАХ ЭМИТЕНТА .....</b>	<b>34</b>
3.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента.....	34
3.2. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента.....	34
3.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права («золотой акции»).....	34
3.4. Сделки эмитента, в совершении которых имелась заинтересованность .....	34
3.5. Крупные сделки эмитента .....	34
<b>РАЗДЕЛ 4. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЦЕННЫХ БУМАГАХ.....</b>	<b>35</b>
4.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение .....	35
4.2. Дополнительные сведения, раскрываемые эмитентами облигаций с целевым использованием денежных средств, полученных от их размещения .....	35
4.3. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением .....	35
4.4. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по облигациям эмитента .....	35
4.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента .....	36
4.5.1. <i>Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев ценных бумаг эмитента .....</i>	<i>36</i>
4.5.2. <i>Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованный учет прав на ценные бумаги эмитента .....</i>	<i>36</i>



4.6.	ИНФОРМАЦИЯ ОБ АУДИТОРЕ ЭМИТЕНТА .....	36
<b>РАЗДЕЛ 5. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ), БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА.....</b>		<b>37</b>
5.1.	КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ) ЭМИТЕНТА .....	37
5.2.	БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ .....	37

## Раздел 1. Управленческий отчет эмитента

### 1.1. Общие сведения об эмитенте и его деятельности

**Полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации.**

Полное фирменное наименование эмитента: *Общество с ограниченной ответственностью «Сибирский комбинат хлебопродуктов»*

Сокращенное фирменное наименование эмитента: *ООО «Сибирский КХП»*

ИНН/КПП: *5520900173 / 552001001*

ОГРН: *1145543024770*

Место нахождения: *646040, Омская область, Марьяновский район, р.п. Марьяновка, ул.Южная, 1*

Дата государственной регистрации: *16.06.2014*

**Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента**

#### *Краткая характеристика эмитента*

Сибирский комбинат хлебопродуктов - крупный агропромышленный комплекс в пос. Марьяновка Омской области, основанный в середине XX века. Объединяет в себе элеватор, мукомольный, комбикормовый и крупяной заводы, а также вспомогательные цеха, склады, подъездные автомобильные и железнодорожные пути.

Ключевыми сегментами рынка Эмитента являются хранение и переработка зерна, а также купля-продажа зерна.

В недавнем прошлом, на базе Эмитента проведена консолидация производственных активов, таким образом, одно юридическое лицо выступает операционной компанией, балансодержателем активов и торговым домом.

На сегодняшний день Эмитент – диверсифицированная компания, работающая в ключевых сегментах зернового рынка России: Хранение, Переработка и Производство:

- Элеватор Сибирский КХП — один из крупнейших в регионе, емкостью более 100 тысяч тонн единовременного хранения зерна. Приемка зерна автотранспортом — более 3 000 тонн в сутки, погрузка на железнодорожный транспорт — более 3 000 тонн в сутки;
- Мукомольный завод ежедневно перерабатывает порядка 250 тонн зерна для производства пшеничной муки всех сортов и манной крупы, порядка 70 тонн для производства муки ржаной;
- Комбикормовый завод производительностью порядка 300 тонн кормов в сутки для сельскохозяйственных животных и птицы.
- Завод по производству круп - до 100 тонн в сутки.

#### *Существенные события из жизни компании*

- «Сибирский комбинат хлебопродуктов» сертифицирован по международной системе менеджмента качества ISO. Неоднократно комбинат отмечался почетными наградами. В числе наград — Золотая медаль «За высокое качество продукции», а также награда Правительства Омской области по «Достижению высоких производственно-экономических показателей работы».

- В октябре 2019-го года Компания победила в конкурсе «Растущие компании Сибири», организованном Московской Биржей при поддержке Сибирского Главного Управления Банка России и Межрегиональной ассоциации руководителей предприятий (МАРП) в номинации «Сибирская инициатива» (наилучшая реализация целей национального проекта «Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы» среди предприятий, входящих в реестр МСП).

- 5 Июня 2020 г. ООО «Сибирский КХП» включено в список системообразующих предприятий области.

#### *Деятельность в период самоизоляции*

С началом режима самоизоляции в силу подпункта «в» пункта 2 Указа Президента РФ от 25.03.2020г. № 206 «Об объявлении в Российской Федерации нерабочих дней», поскольку ООО «Сибирский КХП» производит пшеничную муку (входит в перечень социально значимых продовольственных товаров первой необходимости согласно постановлению Правительства РФ от 15.07.2010г № 530), предприятие мэрией Омска внесено в перечень компаний, имеющих право на работу в период самоизоляции.

05.06.2020 губернатор Омской области утвердил Перечень базовых системообразующих организаций в Омской области, в который было также включено ООО «Сибирский КХП». В данный перечень входят наиболее значимые для жизнеобеспечения региона предприятия, работающие в обычном режиме в условиях пандемии с соблюдением необходимых санитарных норм (санпропускник, систематическая дезинфекция рабочих мест, наличие средств индивидуальной защиты, справки работникам для передвижения по городу и прочее).

Согласно Постановления Правительства № 696 от 16.05.2020 ООО «Сибирский КХП» 15.07.2020г в рамках государственной программы поддержки бизнеса, направленной на возобновление деятельности был получен невозобновляемый кредит в ПАО «Сбербанк» в сумме более 12 млн. руб., согласно условиям которого компания обязалась на конец каждого отчетного месяца в период до 01.04.2021г сохранить не менее 80 % численности своих работников от количества по состоянию на 01 июня 2020 года. Предприятием данное обязательство исполнено, задолженность будет погашена за счет средств государственного субсидирования.

#### Информация о компании в сети Интернет

Сайт Эмитента в сети Интернет:

<http://sibkhp.ru/>

Страница, на которой размещён Устав Компании, а также иная информация для инвесторов:

<http://sibkhp.ru/disclosure/#d5> ,

<http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38004>

#### История развития Эмитента

История Эмитента начинается в 1941 году, когда был построен кирпичный элеватор в посёлке Марьяновка Омской области. Одновременно с пуском элеватора, были выполнены работы по строительству ряда подсобных объектов, проведена работа по благоустройству территории, проложены территориальные железнодорожные пути, обустроены весовые для приема сырья с железнодорожного и автотранспорта.

В 1950-х годах началось строительство уже железобетонных монолитных, цилиндрических силосов и рабочей башни элеватора.

В период конца 1960-х — начала 1970-х годов проходило строительство мельницы и дальнейшее расширение элеватора. Изменилась технология строительства силосов, началось строительство из сборных железобетонных конструкций, расширялись собственные подъездные и маневровые железнодорожные пути. Закончилось строительство комбикормового завода. Существенно расширилась территория элеватора, она протянулась почти на один километр вдоль Транссибирской магистрали.

В 1999-м была проведена реконструкция мельницы, а в 2008-м, после банкротства госсобственника, мощности начали сдаваться в аренду.

В 2010-2011-х годах имущество элеватора и мельницы по производству муки из «серых» культур было приобретено в собственность.

В 2013-м году была успешно проведена аккредитация элеватора для хранения зерна интервенции, а также заключен первый внешнеторговых контракт на поставку зерна.

В 2014-м году было начато производство комбинированных кормов для животных и птиц, а в 2015-м, после реконструкции мельницы, увеличена мощность выпуска муки со 140 тн/сут до 250 тн/сут, начато производство ржаной муки.

В 2016-м году было осуществлено техническое перевооружение мукомольного производства, и аккредитация элеватора Национальным клиринговым центром в качестве базиса хранения товара для организованных торгов на Национальной Товарной Бирже (НТБ), входящей в группу Московская Биржа. Также в этом году компания начала производство продукции под собственными торговыми марками.

В 2017-м году была проведена реконструкция завода по производству комбикормов. А в 2018-м начато строительство крупяного завода и начата модернизация завода комбикормов при участии средств Фонда развития промышленности.

В 2020 году Эмитент запустил производство круп – перловая, ячневая, горох колотый. Начали продажу минеральных удобрений российского производства.

На протяжении всей современной истории Компании, особое внимание уделяется развитию, модернизации и совершенствованию производственных мощностей. Эффект от этого позволяет Компании уверенно и успешно выходить на новые рынки.

Являясь одним из аккредитованных элеваторов для хранения зерна Интервенционного Фонда, а также Базисом, аккредитованным Национальным Клиринговым Центром (НКЦ) для осуществления хранения товара в рамках организованных торгов на площадке Национальной Товарной Биржи (группа Московская Биржа), Сибирский КХП показал себя надёжным партнёром, в полном объёме и добросовестно исполнившим все свои обязательства в рамках договоров хранения с НКЦ.

## 1.2. Сведения о положении эмитента в отрасли

**Анализ рынка, рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента, конкурентные преимущества.**

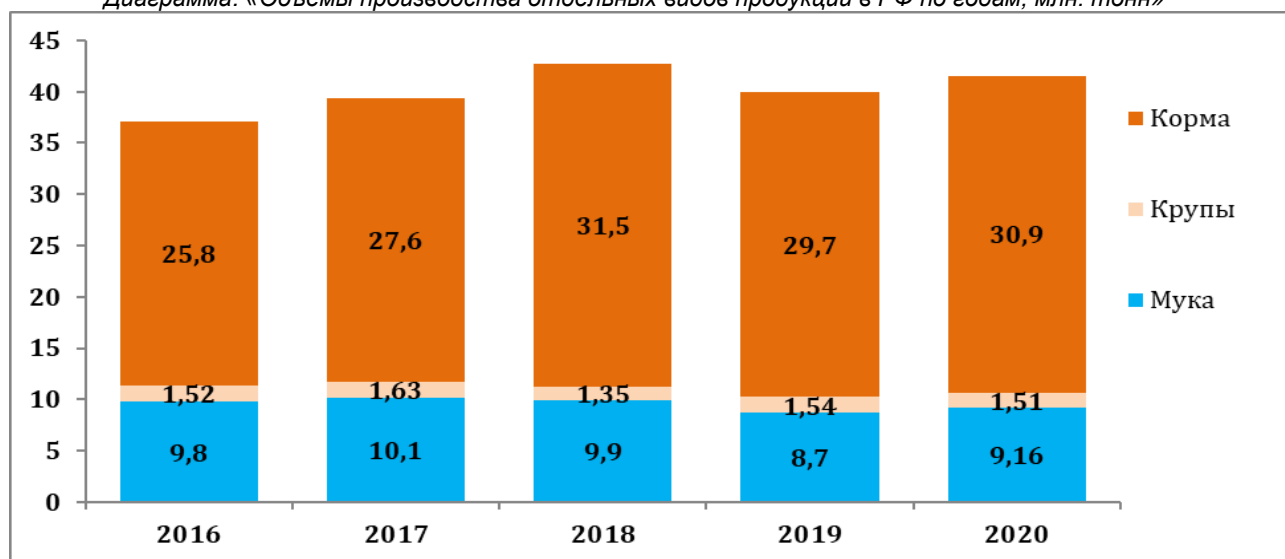
Сегодня ООО «Сибирский КХП» производит и реализует на оптовом рынке страны в разные ее регионы порядка 20 видов кормов, 15 видов муки и круп, а зерновые и масличные культуры помимо внутреннего рынка также реализуются и за пределы страны, Компания, успешно развиваясь, уверенно наращивает доли на рынках своего присутствия и планомерно расширяет географию поставок.

Основная продукция и услуги:

1. Мука пшеничная;
2. Мука ржаная;
3. Крупы;
4. Корма;
5. Услуги.

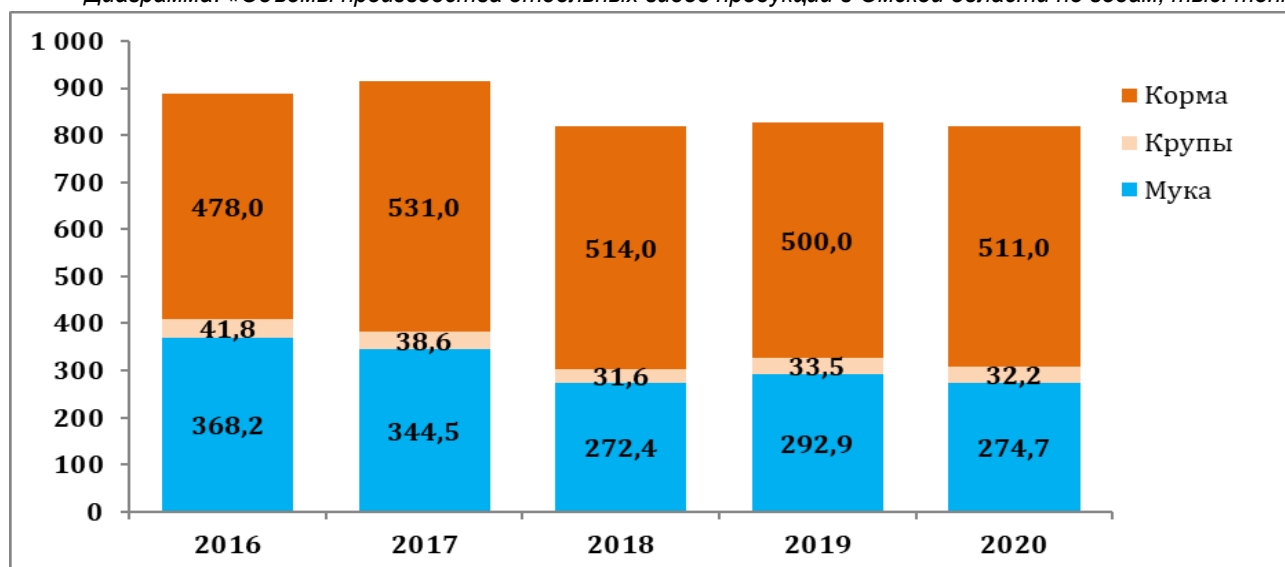
Анализ рынка: Производство

Диаграмма: «Объёмы производства отдельных видов продукции в РФ по годам, млн. тонн»



Источник: Росстат, данные 2020 г из Презентации Про-Зерно (зимняя зерновая конференция «Петриченко-итоги», стр.11), [https://gks.ru/bgd/free/B19\\_00/IssWWW.exe/Stg/dk12/2-2-2.doc](https://gks.ru/bgd/free/B19_00/IssWWW.exe/Stg/dk12/2-2-2.doc)

Диаграмма: «Объёмы производства отдельных видов продукции в Омской области по годам, тыс. тонн»

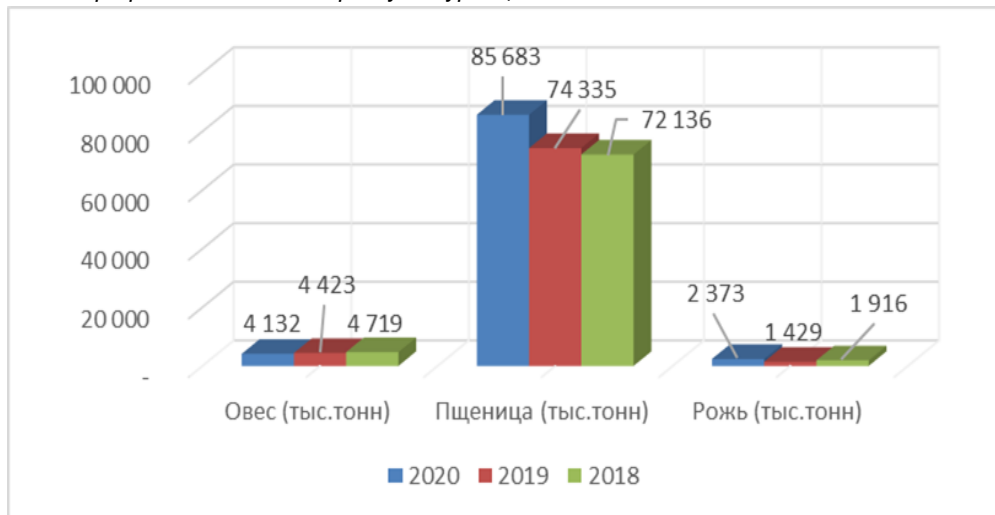


Источник: Омский комитет статистики, Министерство сельского хозяйства Омской области (за 2020 оценочно, на момент публикации Отчета данные за 2020 не опубликованы, Мука 2019 г.) [https://omsk.gks.ru/storage/mediabank/prv-natura\\_12-2019.htm](https://omsk.gks.ru/storage/mediabank/prv-natura_12-2019.htm)

По итогам осенней посевной кампании под урожай 2020 г. озимыми зерновыми культурами в России было засеяно 18,3 млн. га. Из них на озимую пшеницу пришлось 16,5 млн. га (90,3 %), на озимую рожь – 1,1 млн. га (5,8 %), на озимый ячмень – 0,6 млн. га (3,3%) и на тритикале – 0,1 млн. га (0,6 %). Прирост общей площади под озимыми зерновыми под урожай 2020 года составил 600 тыс. га (в 2019 г. – 17,7 млн. га), в основном за счет увеличения объемов сева озимой пшеницы - на 4,6% (на 723 тыс. га), до 16,5 млн. га против 15,8 млн. га годом ранее. Посевы озимой ржи в стране на 18% превысили уровень годом ранее.

Теплая зима помогла сельхозорганизациям РФ лучше сохранить озимые культуры. Площадь их гибели оказалась меньше, чем 2019 г. Как сообщил Росстат, озимые по данным на 1 июня 2020 г. погибли на 2,2% посеянных площадей (на 159,4 тыс. га). В прошлом году озимые по данным на 1 июня 2019 г. погибли на 495,8 тыс. га, что составило 6,9% площади сева.

График: «Валовые сборы культур в целом по России»



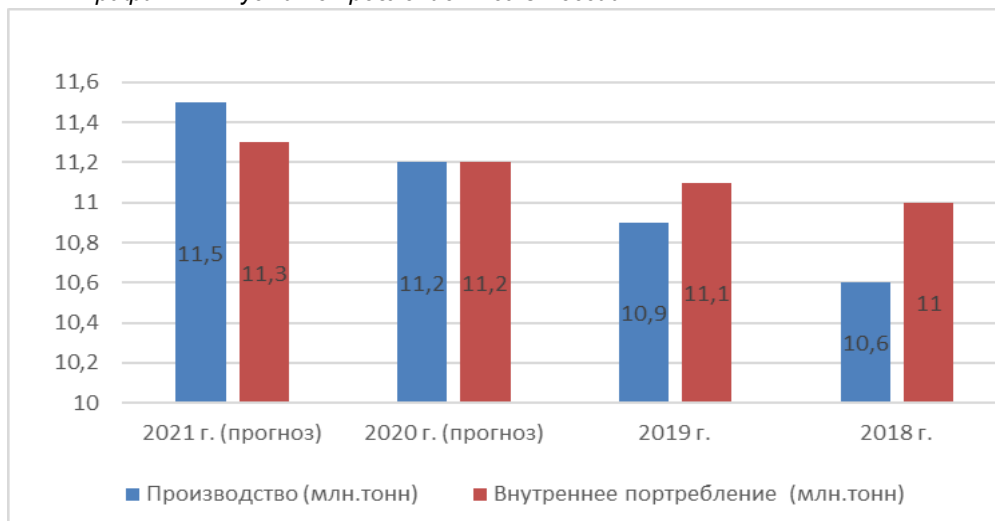
Источники: ИКАР, <http://ikar.ru/lenta/716.html>.

АГРОВЕСТНИК <https://agrovesti.net/lib/industries/groats/itogi-2020-goda-rynok-krup.html>

Объемы производства мяса в России продолжают расти несмотря на то, что страна близка к верхним границам норм Минздрава по потреблению данного продукта. Драйвером роста остается свинина. В остальных секторах тоже наблюдается положительная динамика. Цены, несмотря на девальвацию рубля и прочие негативные факторы, остаются стабильными. Все больше возможностей Россия обнаруживает для себя в экспортном направлении

В 2020 году общий объем производства мяса в стране сравняется с объемом потребления, а в 2021-м превысит его, считает руководитель Центра агроаналитики Минсельхоза Дмитрий Авельцов.

График: «Выпуск и потребление мяса в России»



Источник: АГРОИНВЕСТОР, <https://www.agroinvestor.ru/analytics/article/34912-tri-rekorda-myasnogo-sektora-potreblenie-i-proizvodstvo-myasa-vsekh-vidov-v-2020-godu-uvelichitsya-d/>

В последнее десятилетие рынок комбикормов демонстрирует устойчивую положительную динамику. Средние ежегодные темпы прироста производства составляют 6,7%. Главным фактором развития комбикормовой отрасли является постоянно растущий спрос на продукцию со стороны основного потребителя — животноводческого комплекса. На фоне реализуемой правительством программы импортозамещения и обеспечения продовольственной безопасности страны, в последние годы активно развиваются отрасли птицеводства и свиноводства. По данным официальной статистики, поголовье птицы в хозяйствах сельхозпредприятий в период 2010-2020 гг увеличилось на 23,8%, поголовье свиней — в 2,2 раза.

Всего по итогам 2020 года в России было произведено 30,9 млн т комбикормов, что выше показателя предыдущего года на 3,9%. Около половины производства составляют комбикорма для птиц, на долю комбикормов для свиней приходится 41,7%, комбикормов для крупного рогатого скота — 7,8%. Оставшаяся незначительная часть (0,5%) приходится на долю комбинированных кормов для пушных зверей, рыб и прочих животных.

**Таким образом, стоит ожидать заметного увеличения производственных показателей комбикормов в ближайшие 2-3 года.**

Мукомольно-крупяная промышленность входит в число наиболее социально значимых отраслей агропромышленного комплекса, поскольку в первую очередь мука служит ключевым сырьем для хлебопекарной и кондитерской отраслей. В Омской области находятся 13 комбикормовых производств, 58 мукомольных предприятий и 18 производителей круп.

Ключевое влияние на мукомольно-крупяную отрасль оказывает урожайность и стоимость зерновых культур, поскольку в структуре себестоимости выпускаемой продукции до 80% приходится на сырье.

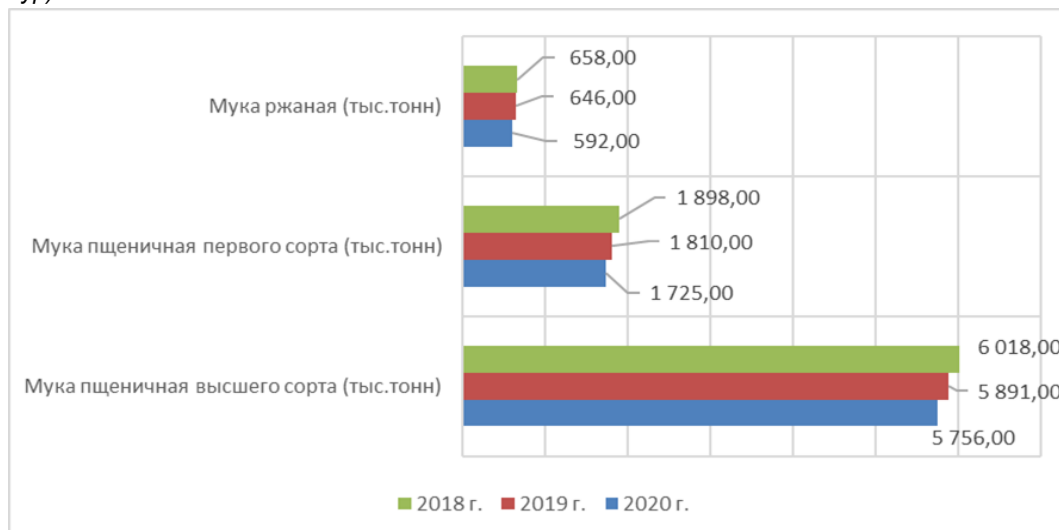
По итогам 2020 года объемы производства муки в России оказались ниже уровня предыдущего года на 2,9%. Всего в России в указанный период было произведено 9,2 млн. тонн продукции (с учетом муки из зерновых, овощных и других растительных культур).

На муку, как и на крупы и другие товары первой необходимости, весной 2020 г. произошел ощутимый рост цен. В конце весны - начале лета ржаная мука установила новые исторические ценовые максимумы в связи с рекордными ценами на рожь из-за истощения ее запасов. Затем цены на оба вида муки начали сезонно снижаться по мере поступления пшеницы и ржи урожая 2020 г. в переработку.

Однако с середины сентября рост цен на пшеничную муку возобновился вслед за все более дорожающей пшеницей. В итоге вновь были побиты ценовые рекорды прошлых лет. Лишь в декабре началось некоторое ослабление ценников. Правительство с марта 2021 г. решило ввести субсидирование закупок мукомольными предприятиями пшеницы и ржи для производства муки в размере не более 50% от разницы между текущей ценой на зерно и среднемесячной ценой за три предыдущих года в аналогичные периоды, скорректированной с учетом инфляции.

Маржинальность мукомольного производства на протяжении четырех месяцев мукомольного сезона 2020/21 оценивалась как отрицательная. Стоимость помольной партии пшеницы росла более высокими темпами, чем цены реализации муки.

*График «Динамика производства муки (без учета муки из зерновых, овощных и других растительных культур)»*



Источник: 3DPROINFO, <https://3dpro.info/site/reviews/russian-market-of-flour-and-cereals-products-2020/>



### Анализ рынка: Хранение и перевалка зерновых культур

Рынок хранения и перевалки зерновых культур в России очень закрытый. Открытых агрегированных данных не имеется, поскольку элеваторы не обязаны отчитываться об объемах товаров, принимаемых или снимаемых с хранения. Кроме того, многие товары хранятся вне элеваторов на специализированных и неспециализированных складах.

Рынок элеваторов возможно разделить на две группы: Элеваторы перевалочной и экспортной направленности и Базисы хранения. Первые показывают значительную оборачиваемость (объем физического прихода и отгрузки товара в сравнении с номинальным объемом мощностей по хранению), поскольку на их базе накапливаются товары для отгрузок на экспорт, например, перевалочный комплекс в Новороссийске. Вторая группа больше сосредоточена на оказании услуг хранения и подработки (сушка, очистка и т.п.) товара. Эмитент относится ко второй группе – элеватор в основном используется в целях накопления и подготовки партий зерна с необходимым качеством для собственного производства муки, круп и кормов. Доля услуг сторонним контрагентам по перевалке при этом незначительна.

### Анализ рынка: зернотрейдинг

Согласно прогнозам аналитиков (Российский Зерновой Союз, ПроЗерно), потребление зерна в мире в ближайшем будущем будет превышать производство. Мировой рынок зерна остается стабильным, несмотря на политические, экономические или погодные аспекты. Ключевая роль пшеницы объясняется потребностью исполнения целей государственной стратегии продовольственной безопасности продуктов питания.

В начале зернового сезона 2020/21 (август-июль) продолжилось укрепление цен на пшеницу после недлительной сезонной просадки. Они преодолевали все новые рекордные планки на фоне активного экспортного и внутреннего спроса, высоких мировых котировок и снижения курса рубля.

Закупочные цены на рожь, заметно снизившиеся с пиковых значений середины 2020 г. в связи с выходом на рынок нового зерна, осенью вновь немного выросли. Потом стабилизировались на сложившемся уровне.

Рост цен на пшеницу, а затем и рожь, происходил на фоне ожидания весьма высоких урожаев, по пшенице – втором в современной истории, ржи – самого высокого с 2017 г.

«С начала сезона было экспортировано 37,8 млн т зерна, в том числе 31,4 млн т пшеницы (+32,3% к показателю за аналогичный период прошлого сезона), 4,2 млн т ячменя (+51,3%), 1,9 млн т кукурузы (+4,0%) и 0,3 млн т прочих культур (+40,9%)», - отмечают эксперты.

По данным Центра агроаналитики, к 1 февраля 2021 года запасы зерна в сельскохозяйственных организациях России (без малых предприятий) оказались выше прошлогодних и достигли трехлетнего максимума, составив 21,54 млн т (+1,53 млн т, или +7,6%, к уровню прошлого года). В том числе запасы пшеницы в сельскохозяйственных организациях составили 11,54 млн т (+1,85 млн т, или +19,1%) и также достигли трехлетнего максимума.

А с 15 февраля текущего года заработал постоянный механизм регулирования экспорта зерна — этот ценовой демпфер будет состоять из двух частей: экспортной пошлины, которая будет меняться по заранее известным правилам, и механизма поддержки сельхозпроизводителей. За счёт господдержки сельхозтоваропроизводители смогут компенсировать часть затрат на производство продукции.

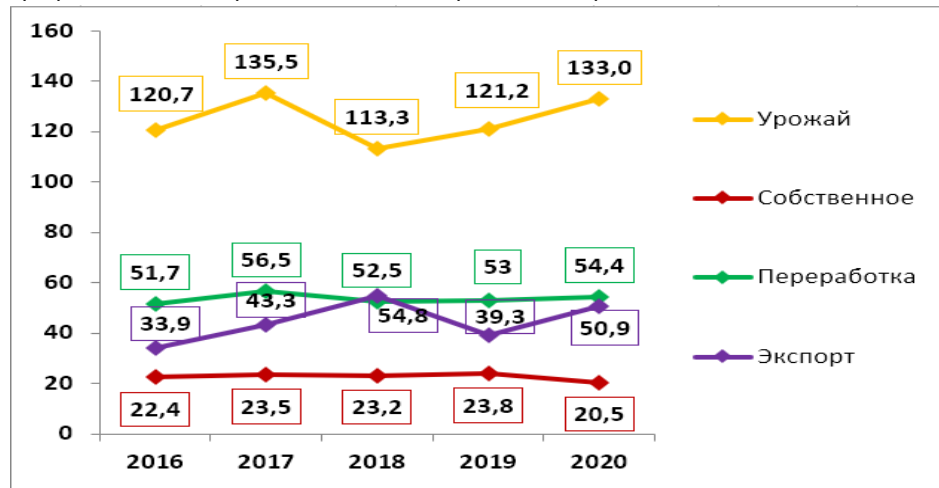
**Таким образом, наблюдается положительная рыночная конъюнктура для дальнейшего развития механизмов реализации зернотрейдинга и увеличения объемов производства зерновых культур.**

График: «Мировые объёмы производства, потребления и запасов зерновых»



Источник: ФАО, <http://www.fao.org/worldfoodsituation/csdbr/ru/>

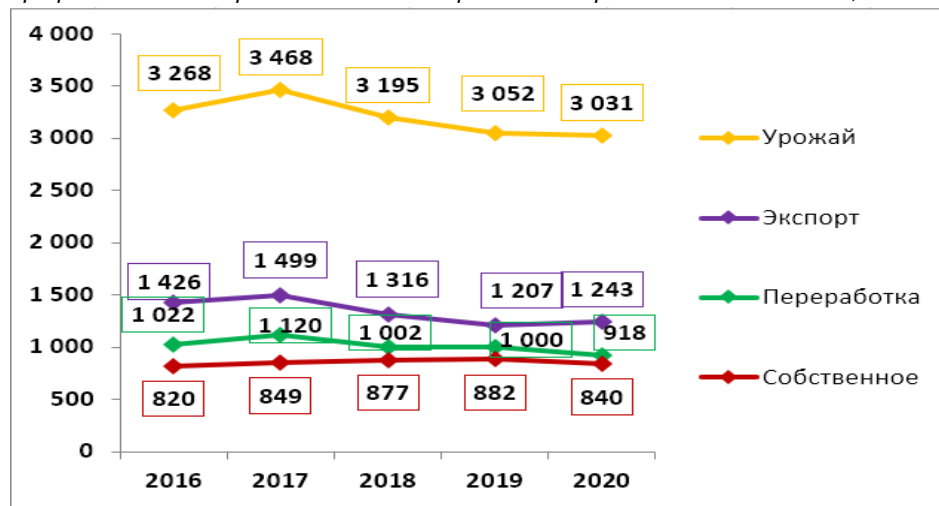
График: «Объёмы производства и потребления зерна в РФ, млн. тонн»



Источник: [https://www.gks.ru/storage/mediabank/bal\\_1.xls](https://www.gks.ru/storage/mediabank/bal_1.xls)

Данные 2020г из Презентации Про-Зерно (зимняя зерновая конференция «Петриченко-итоги», стр.8), [https://www.gks.ru/storage/mediabank/bal\\_1.xls](https://www.gks.ru/storage/mediabank/bal_1.xls)

График: «Объёмы производства и потребления зерна в Омской области, тыс. тонн»



Источник: : Омский комитет статистики, Министерство сельского хозяйства Омской области (за 2020 оценочно, на момент публикации Отчета данные за 2020 не опубликованы), Данные по Урожаю 2019 и объему экспорта из области [https://omsk.gks.ru/storage/mediabank/sh\\_sbor-2019.htm](https://omsk.gks.ru/storage/mediabank/sh_sbor-2019.htm)

Стоит отметить, что данные по зернотрейдингу достаточно фрагментированы. Можно говорить о достаточной надёжности данных по экспорту, поскольку информация о движении товаров имеется в базах ФТС и ФНС. Однако объёмы внутреннего зернотрейдинга, с точки зрения статистики, пока недостоверны.

#### Масштаб деятельности, география присутствия

Сибирский КХП – надёжная площадка для оказания услуг хранения и перевалки агрокультур, а также организации поставок российским и иностранным контрагентам, как сырьевых, так готовых сельскохозяйственных товаров, изготовленных на собственной производственной базе.

Эмитент осуществляет производственную деятельность на рынке Омской области. Реализация товара осуществляется как в рамках Омской области, так и в иных регионах РФ: Челябинск, Пермь, Екатеринбург, Санкт-Петербург и многие другие.

#### Рыночная ниша

ООО "Сибирский комбинат хлебопродуктов" является одним из крупных агропромышленных предприятий региона. Устойчивые позиции в отрасли гарантированы неизменным качеством продукции, постоянной работой над совершенствованием технологии переработки и производства, стремлением производить более качественный товар по доступной потребительской цене.

### Основные конкуренты Эмитента: Производство

В Омской области находятся 13 комбикормовых производств, 58 мукомольных предприятий и 18 производителей круп. Наиболее крупные производители муки и круп: АО «Мельница», КФХ Бозоян А. Э., ОАО «Омская макаронная фабрика». Крупнейшее производство кормов: ООО «Титан-Агро», ГК «РУСКОМ», АО «Лузинский комбикормовый завод».

### Основные конкуренты Эмитента: Хранение и перевалка зерновых культур

Объем элеваторных мощностей для хранения и перевалки зерновых культур в Омской области составляет порядка 1,1 млн. тонн. Сибирский КХП занимает третье место в регионе по объёму мощностей, при этом Эмитент находится в стратегически выгодном местоположении (удешевление транспортировки). У Эмитента в наличии три высокопроизводительные сушилки – возможность приемки больших объемов влажного зерна, а также единственная в области возможность одновременной выгрузки на хранение девяти различных видов агрокультур (пшеница, ячмень, овес, рожь, подсолнечник, горох, лён, рапс, горчица), возможность работы с большим набором зерновых культур.

Эмитент способен принимать более 3 тыс. тонн зерна в сутки (120-130 автомобилей), а отгружать более 3 тыс. тонн зерна в сутки (40-45 вагонов).

Таблица: «Анализ конкурентов»

№	Основные элеваторы	Ёмкость	Сильные стороны	Слабые стороны
	<b>ООО «Сибирский КХП»</b>	<b>100 тыс.тн</b>	Местоположение, несколько высокопроизводительных сушилок, значительные мощности по приёму и отгрузке зерна, возможность работы с большим количеством агрокультур, наличие собственных ж/д путей большой протяженности	Недостаток оборотных и инвестиционных средств, сам по себе элеватор надёжный, однако, не современный
1	ОАО «Исилькульский элеватор»	57 тыс.тн	Самый западный элеватор, наименьшее расстояние до основных грузополучателей В октябре 2019г произошла смена собственника предприятия	
2	ОАО «Хлебная база № 3»	143 тыс.тн	Большие возможности размещения на хранение, хранитель зерна госрезерва	Работа только с пшеницей и ячменем
3	ООО «Альянс-Агро»	58 тыс.тн	Удобное местоположение	Введено внешнее наблюдение
4	ОАО «Омскхлебопродукт»	164 тыс.тн	Большие возможности размещения на хранение	Работа только с пшеницей и ячменем. Низкие объёмы суточной отгрузки
5	ОАО «Омская макаронная фабрика»	60 тыс.тн	Широкая известность компании, производитель макарон из твердых сортов пшеницы	Недостаток пшеницы необходимого качества в регионе
6	ООО «Калачинский элеватор» (ХПП)	58 тыс.тн	Значительные мощности по приемке и отгрузке	Идёт процедура банкротства компании-владельца
7	ООО «Агросервис Регион»	60 тыс.тн	Близость границы с Новосибирской областью – транспортная доступность для сельхозтоваропроизводителей соседнего региона	Удаленность, наличие крупных конкурентов рядом
8	ОАО «Бессарабский элеватор»	90 тыс.тн	Самый новый по году постройки элеватор в области	Идёт процедура банкротства компании-владельца Отсутствуют ЖД пути Значительная удаленность от областного центра
9	НПАО «Русско-Полянский элеватор»	58 тыс.тн	В ноябре произошла смена собственника предприятия	Отсутствуют ЖД пути, удаленность
10	ОАО «Любовский элеватор»	58 тыс.тн	Наличие собственных посевных площадей	Удаленность
11	ИП Сулейменов У. Х.	40 тыс.тн	Собственный вагонный парк, лидирующие позиции по объемам отгрузки в области	Напольное хранение
12	Прочие ХПП (13 организаций)	≈ 175 тыс.тн		
	<b>ИТОГО</b>	<b>≈1 100 тыс.тн</b>		

Источник: Аналитика эмитента

Таблица: «Основные конкуренты Эмитента в сегменте Зернотрейдинга по состоянию на 31.12.2020 г.»

Наименование	Доля в регионе*
ИП СУЛЕЙМЕНОВ У Х	19,67%
ООО ОМСКОЕ ПРОДОВОЛЬСТВИЕ	10,01%
ООО КАЛАЧИНСКОЕ ХПП	8,90%
ООО Хлебная база 35	6,73%
ОАО ХЛЕБНАЯ БАЗА №3	5,03%
ОАО ОМСКАЯ МАКАРОННАЯ ФАБРИКА	4,50%
ООО Группа компаний ЕВК	4,33%
ООО РЗК	3,99%
<b>ООО СИБИРСКИЙ КОМБИНАТ ХЛЕБОПРОДУКТОВ</b>	<b>3,41%</b>
ООО НОВОМОРСНАБ	2,99%
ОАО Исилькульский элеватор	2,95%
АО УРОЖАЙ	2,93%
ИП ЛОГИНОВСКИХ ГИ	2,78%
Глава КФХ Белимов Владимир Алексеевич	2,73%
ООО АЛИКОМ КАПИТАЛ	2,69%

Источник: Оценка эмитента на основе данных отгрузок по железной дороге

#### Конкурентные преимущества Эмитента

- ✓ Постоянное инвестирование в обновление и (или) модернизацию основных средств:
  - Модернизация производства направлена на повышение объемов выпуска продукции, расширение ассортимента, уменьшение затрат на выпуск, повышение качества продукции и снижение ее себестоимости;
  - Наличие четкой стратегии развития и команды менеджмента для ее исполнения;
- ✓ Стабильность финансовых показателей:
  - Стабильное увеличение выручки;
  - Нарастивание объемов производства и зернотрейдинга;
  - Прирост клиентской базы;
  - Расширение географии присутствия;
- ✓ Перспектива развития рынка переработки зерновых и повышение спроса на зерно
  - Растущее население Земли – по прогнозам экспертов, потребление зерна к 2030 г. увеличится на 30-40%;
  - Россия обладает уникальным аграрным потенциалом и возможностями по наращиванию поставок зерна и продуктов его переработки на мировой рынок. Ключевыми драйверами роста российского экспорта являются:
    - Огромное количество неиспользованных пахотных земель;
    - Повышение урожайности до уровня развитых стран;
- ✓ Выход компании на организованный товарный рынок Национальной товарной биржи (НТБ)
  - Компания одной из первых в Сибирском регионе прошла проверку Национального клирингового центра (НКЦ) и аккредитовала элеватор для совершения операций на платформе товарного рынка НТБ;
  - Компания активно участвовала в торгах зерном, а также выступала базисом хранения, показав высокий уровень надёжности, а также сохранности товара, учитываемого на лицевых счетах, в т.ч. принадлежащих НКЦ;
  - Сибирский КХП рассматривается как Базис расчёта цены фьючерса и поставки товара по итогам торгов, организованных группой Московская Биржа, в Сибирском регионе в рамках новой конфигурации операций на биржевом рынке зерна.
- ✓ Стратегически выгодное местоположение
  - Климат в месте нахождения элеватора, можно охарактеризовать как «Тёплый, удовлетворительно увлажнённый», что создаёт прекрасные условия для хранения зерна;
  - Близость к транспортной инфраструктуре, в том числе к железнодорожным путям;
- ✓ Самая высокая урожайность в районе присутствия
  - Наличие высокоплодородных почв;
  - Значительные объёмы производства зерновых в регионе присутствия позволяют загружать элеваторные мощности, а также обеспечивать загрузку перерабатывающих мощностей;

- ✓ Транспортная доступность
  - Основные поставщики сырья, с которыми выстроены многолетние плодотворные отношения, находятся на расстоянии, не превышающем 100 км, следовательно, минимизируется транспортная составляющая в себестоимости сырья;
  - У Эмитента имеются собственные подъездные ж/д пути, что позволяет выступать базисом сбора крупных партий зерна для отправки как внутреннему потребителю, так и на экспорт;
  
- ✓ Хранение интервенционного зерна
  - Государство, в лице своего агента АО «Объединенная зерновая компания», с 2014 года аккредитовало компанию для хранения зерновых запасов интервенционного фонда.

Таблица: «SWOT анализ деятельности компании»

Сильные стороны компании	Благоприятные возможности внешней среды
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Положительная деловая репутация</li> <li>• Квалифицированный менеджмент</li> <li>• Сформированный продуктовый портфель</li> <li>• Использование современного оборудования</li> <li>• Единый производственный комплекс (все в одном месте)</li> <li>• Долгосрочные контракты на хранение с крупными переработчиками и государством, на поставку продукции</li> <li>• Близость местонахождения поставщиков сырья</li> <li>• Поддержка со стороны Министерства сельского хозяйства области</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Высокий постоянный спрос на корма из-за дефицита</li> <li>• Стабильный рост потребления круп</li> <li>• Программы господдержки для увеличения производства и экспорта зерна</li> <li>• Освоение новых видов продукции</li> <li>• Выход на зарубежные рынки</li> <li>• Вывод собственной продукции на розничный рынок</li> </ul>
Слабые стороны компании	Угрозы внешней среды*
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Усиление конкуренции</li> <li>• Территориальная удаленность от покупателей</li> <li>• Узкий региональный рынок труда</li> <li>• Ограниченные оборотные средства</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Неурожай (30% / 30%)</li> <li>• Карантин – введение запретных мер со стороны Россельхознадзора (15% / 30%)</li> <li>• Отмена программ льготного финансирования сельхоз сектора (5% / 10%)</li> <li>• Перебои в поставке вагонов (20% / 10%)</li> <li>• Санкции на импорт зерновых из РФ (20% / 10%)</li> <li>• Повышение налоговой и прочей административной финансовой нагрузки (15% / 10%)</li> <li>• Ухудшение экономической ситуации в стране (20% / 25%)</li> </ul>

\* - в скобках приведены вероятности наступления события и его оценочное влияние на снижение на выручки Компании

Источник: По данным Эмитента

### 1.3. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента

Анализ операционной деятельности Эмитента

Таблица: «Ключевые показатели операционной деятельности Эмитента»

Показатель	По данным официальной отчетности		
	2020	2019	2018
Средняя оборачиваемость элеватора (раз в год)	1,44	1,63	1,66
Число сотрудников, чел	123	91	77
Производительность труда	9 953	13 333	12 025
Эффективность труда	1 349	920	511
Чистый оборотный капитал	200 933	134 835	106 656
Операционная рентабельность	4%	3%	2%
Рентабельность продаж по валовой прибыли (ROS <sub>gr</sub> )	21%	19%	17%
ЕВІТ	50 340	31 287	22 312

Источник: По данным финансовой отчетности Эмитента

**Справочно:**

<i>Показатель</i>	<i>Источник информации</i>
Средняя оборачиваемость элеватора (раз в год)	Данные эмитента
Число сотрудников, чел	Данные эмитента
Производительность труда	ст. 2110 (РСБУ) / число сотрудников
Эффективность труда	ЕВITDA / число сотрудников
Операционная рентабельность	ЕВIT / ст. 2110 (РСБУ)
Рентабельность продаж по валовой прибыли (ROSgp)	ст. 2100 / ст.2110 (РСБУ)
Чистый оборотный капитал	ст. 1200 / ст.1400 (РСБУ)
ЕВIT	ст.2300 – ст.2320 + ст.2330 (РСБУ)

**Средний объём загруженности элеватора (тн.)** составил 1,44 в 2020-м году, что намного выше значения, обеспечивающего нормальную работу. С учётом того, что в открытом доступе отсутствуют данные по оборачиваемости элеваторов не «экспортной направленности», мы считаем, что данное значение показывает хороший запас прочности эмитента.

**Производительность труда** снизилась. Расширение производства потребовало привлечение в штат предприятия новых сотрудников.

**Эффективность труда (ЕВITDA тыс.руб./число сотрудников)** показала ещё более значительный рост, чем в прошедший период. Таким образом, наблюдается положительный рост уровня использования трудовых ресурсов, что говорит об эффективности производственной политики предприятия.

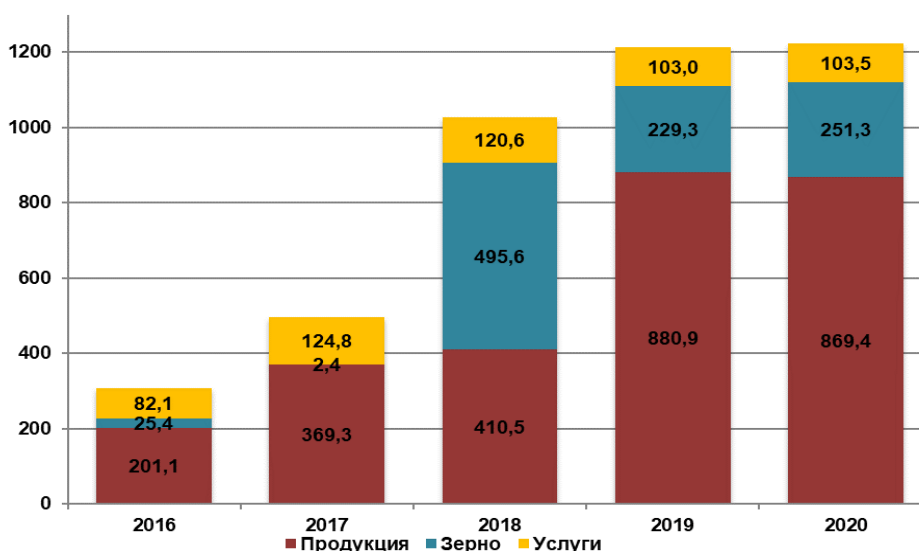
**Рентабельность продаж по валовой прибыли (ROSgp)** показатель финансовой результативности деятельности организации, показывающий какую часть выручки организации составляет прибыль. Данный показатель свидетельствует о большей эффективности операционной деятельности компании по сравнению с прошлыми периодами.

**Операционная рентабельность** - как и предыдущий показатель оценивает эффективность операционной деятельности компании, её рост – положительный вектор в развитии.

**Чистый оборотный капитал (ЧОК)** - необходим для поддержания финансовой устойчивости предприятия, поскольку низкий уровень оборотных средств по сравнению с краткосрочными обязательствами означает, что предприятие не может погасить свои краткосрочные обязательства, и имеет ограниченные возможности для расширения деятельности. Уровень ЧОК у эмитента в 2020-м году значительно увеличился по сравнению с 2019-м годом, что является главным условием обеспечения ликвидности и финансовой устойчивости предприятия.

**ЕВIT** – это показатель прибыли до вычета процентов к уплате и налогов. Нормальным считается как минимум положительное значение ЕВIT, в нашем случае показатель не только выше нуля, но и демонстрирует поступательный рост. Так, значение показателя в 2020 году выросло более чем на 69% по сравнению с предыдущим отчетным периодом.

*График: «Структура выручки эмитента за 2016-2020 годы, млн. рублей»*



Источник: По данным Эмитента

По итогам 2020-го года Выручка составила 1 224 225 тыс. руб без учета НДС, незначительно увеличилась по сравнению с прошлым периодом на 0,9%. В структуре выручки по-прежнему доминирует собственное производство, что говорит об успешности данного направления. Доля собственного производства в общем объеме выручки немного снизилась, уступив часть ниши зернотрейдингу.

Операционный доход (ЕВИТ) в 2020-м году составил 50 340 тыс. рублей, что более чем в полтора раза превышает показатель 2019-го года и более чем в два раза показатель 2018 года.

**Таким образом, на протяжении анализируемого периода, операционная деятельность Эмитента характеризуется стабильностью и положительной динамикой основных показателей.**

#### 1.4. Основные финансовые показатели эмитента

Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента.

Таблица: «Ключевые показатели финансовой отчетности Эмитента», тыс.руб.

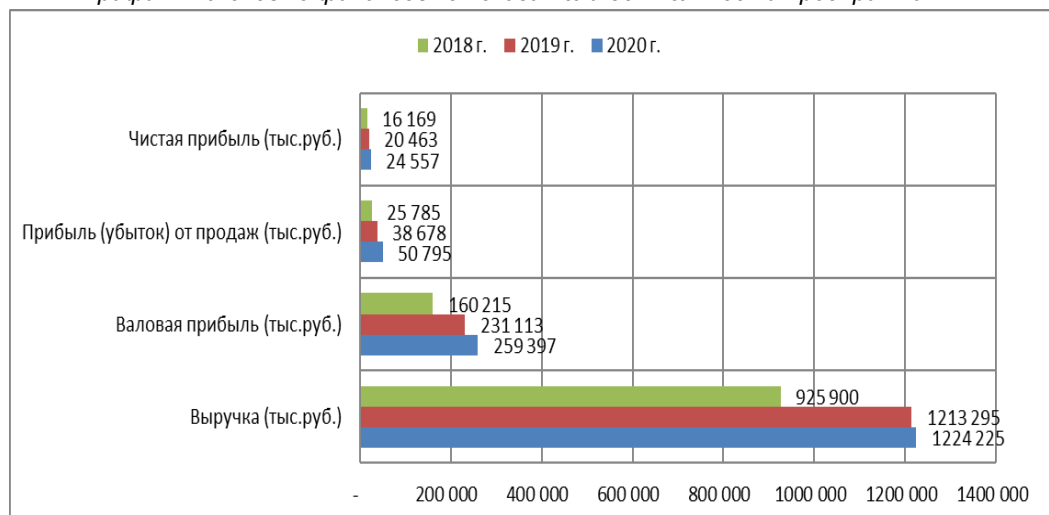
Показатель	2020	2019	2018
<b>БАЛАНС</b>			
<b>АКТИВ</b>			
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Нематериальные активы	0	0	0
Результаты исследований и разработок	0	0	0
Нематериальные поисковые активы	0	0	0
Материальные поисковые активы	0	0	0
Основные средства	350 657	339 275	37 650
Доходные вложения в материальные ценности	0	0	0
Финансовые вложения	20 000	0	0
Отложенные налоговые активы	0	0	0
Прочие внеоборотные активы	0	0	0
<b>Итого по разделу I</b>	<b>370 657</b>	<b>339 275</b>	<b>37 650</b>
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Запасы	654 201	380 201	107 416
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	25 961	13 448	555
Дебиторская задолженность	39 491	78 842	169 859
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	32 000	38 200	3 050
Денежные средства и денежные эквиваленты	9 408	1 201	1 629
Прочие оборотные активы	3 796	404	190
<b>Итого по разделу II</b>	<b>764 857</b>	<b>512 297</b>	<b>282 698</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>1 135 514</b>	<b>851 572</b>	<b>320 348</b>
<b>ПАССИВ</b>			
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	364 500	364 500	69 970
Собственные акции, выкупленные у акционеров	0	0	0
Переоценка активов	0	0	0
Добавочный капитал (без переоценки)	0	0	0
Резервный капитал	0	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	75 476	58 089	37 625
<b>Итого по разделу III</b>	<b>439 976</b>	<b>422 589</b>	<b>107 595</b>
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Заемные средства	110 737	51 522	35 969
Отложенные налоговые обязательства	0	0	0
Оценочные обязательства	0	0	0
Прочие обязательства	20 877	0	741
<b>Итого по разделу IV</b>	<b>131 614</b>	<b>51 522</b>	<b>36 710</b>
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Заемные средства	412 241	247 790	102 847
Кредиторская задолженность	151 683	129 671	73 196

Доходы будущих периодов	0	0	0
Оценочные обязательства	0	0	0
Прочие обязательства	0	0	0
<b>Итого по разделу V</b>	<b>563 924</b>	<b>377 461</b>	<b>176 043</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>1 135 514</b>	<b>851 572</b>	<b>320 348</b>
<b>ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ</b>			
<b>Выручка</b>	<b>1 224 225</b>	<b>1 213 295</b>	<b>925 900</b>
Себестоимость продаж	(964 828)	(982 182)	(765 685)
<b>Валовая прибыль (убыток)</b>	<b>259 397</b>	<b>231 113</b>	<b>160 215</b>
Коммерческие расходы	0	0	0
Управленческие расходы	(208 602)	(192 435)	(134 430)
<b>Прибыль (убыток) от продаж</b>	<b>50 789</b>	<b>38 678</b>	<b>25 785</b>
Доходы от участия в других организациях	0	0	0
Проценты к получению	0	0	0
Проценты к уплате	(19 441)	(4 637)	(902)
Прочие доходы	4 261	1 245	1 009
Прочие расходы	(4 716)	(8 636)	(4 482)
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>30 899</b>	<b>26 650</b>	<b>21 410</b>
Текущий налог на прибыль	(6 342)	(6 187)	(5 241)
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	0	0	0
Изменение отложенных налоговых обязательств	0	0	0
Изменение отложенных налоговых активов	0	0	0
Прочее	0	0	0
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>24 557</b>	<b>20 463</b>	<b>16 169</b>
Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемых в чистую прибыль (убыток) периода	0	0	0
Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	0	0	0
<b>Совокупный финансовый результат периода</b>	<b>24 557</b>	<b>20 463</b>	<b>16 169</b>
<b>Справочно</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Базовая прибыль (убыток) на акцию	0	0	0
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	0	0	0

Источник: Бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента

В целом структура баланса является удовлетворительной и свидетельствует о сбалансированной кредитной политике и системе работы с кредиторской и дебиторской задолженностью эмитента, а увеличение стоимости собственного капитала как за счёт значительного роста уставного капитала и нераспределённой прибыли свидетельствует о заинтересованности Эмитента в развитии бизнеса, а также стремление к упрощению структуры бизнеса и повышению его эффективности.

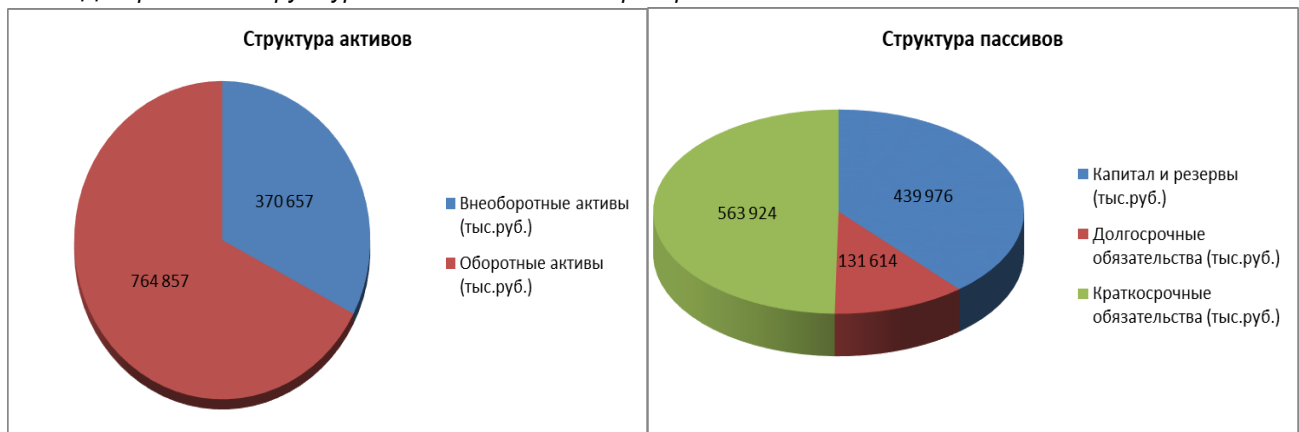
График: «Ключевые финансовые показатели деятельности предприятия»



Источник: Бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента

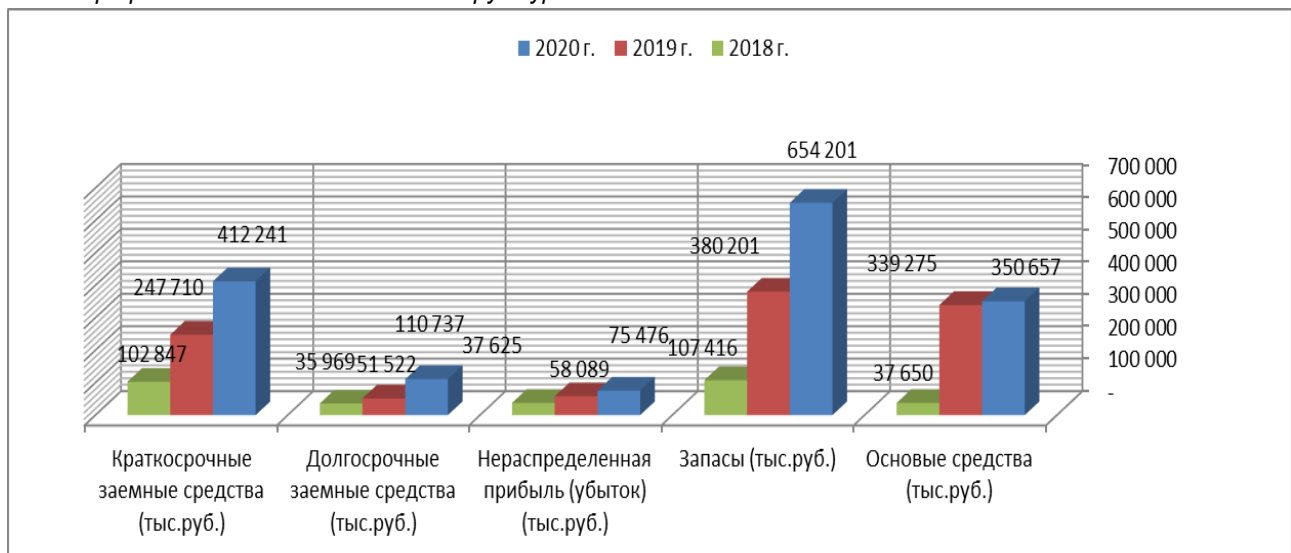


Диаграмма: «Структура активов и пассивов предприятия за 2020 год»



Источник: Бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента

График: «Значимые изменения структуры баланса»



Источник: Бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента

Нормативные показатели финансовой отчетности демонстрируют поступательный рост, что на фоне эпидемиологических ограничений выглядит довольно таки не плохо, демонстрируя тем самым устойчивость бизнес-модели.

Можно отметить существенные изменения по статьям дебиторская задолженность и запасы. Данные изменения, связаны с тем, что эмитент активно развивает направление зернотрейдинга, закупая у сельхозпроизводителей товары, и консолидирует их на своей базе для дальнейшей продажи крупными партиями, в ожидании благоприятной рыночной конъюнктуры для реализации. В результате, дебиторская задолженность неизбежно «перетекает» в запасы. Отчасти сложившаяся ситуация связана и со снижением темпов реализации продукции, что не содержит в себе столь значимых угроз для предприятия и носит временный характер.

Величина собственного капитала достигнута благодаря аккумулированию и накоплению на балансовых счетах нераспределённой прибыли, а также является следствием планомерной консолидации на базе одной компании активов различных собственников-бенефициаров эмитента.

#### Анализ основных финансовых показателей деятельности Эмитента

Таблица «Ключевые показатели финансового состояния Эмитента» (по данным РСБУ)

Показатель	По данным официальной отчётности		
	2020	2019	2018
Выручка, тыс.руб.	1 224 225	1 213 295	925 900
Чистая прибыль, тыс.руб.	24 557	20 463	16 169
Отношение размера задолженности к собственному капиталу	1,58	1,02	1,98
Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала	0,23	0,11	0,25
Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)	3,33	4,13	4,07
Чистые активы, тыс.руб.	439 976	422 589	107 595

ЕБИТДА, тыс.руб.	165 877	83 734	39 368
Чистый долг, тыс.руб.	513 570	298 111	137 187
Долг/ЕБИТДА	3,15	3,57	3,53
Чистый долг/ ЕБИТДА	3,10	3,56	3,48
Чистый оборотный капитал, тыс.руб.	633 243	460 774	245 989
Рентабельность собственного капитала (ROE),%	6%	8%	30%
Рентабельность продаж по валовой прибыли (ROSgp),%	21,19%	19,05%	17,30%
Рентабельность продаж по чистой прибыли (ROSnп) %	2,01%	1,69%	1,75%
Рентабельность по ЕБИТДА, %	13,55%	6,90%	4,25%
Коэффициент текущей ликвидности	1,36	1,36	1,61
Коэффициент быстрой ликвидности	0,14	0,31	0,99

Источник: Бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента

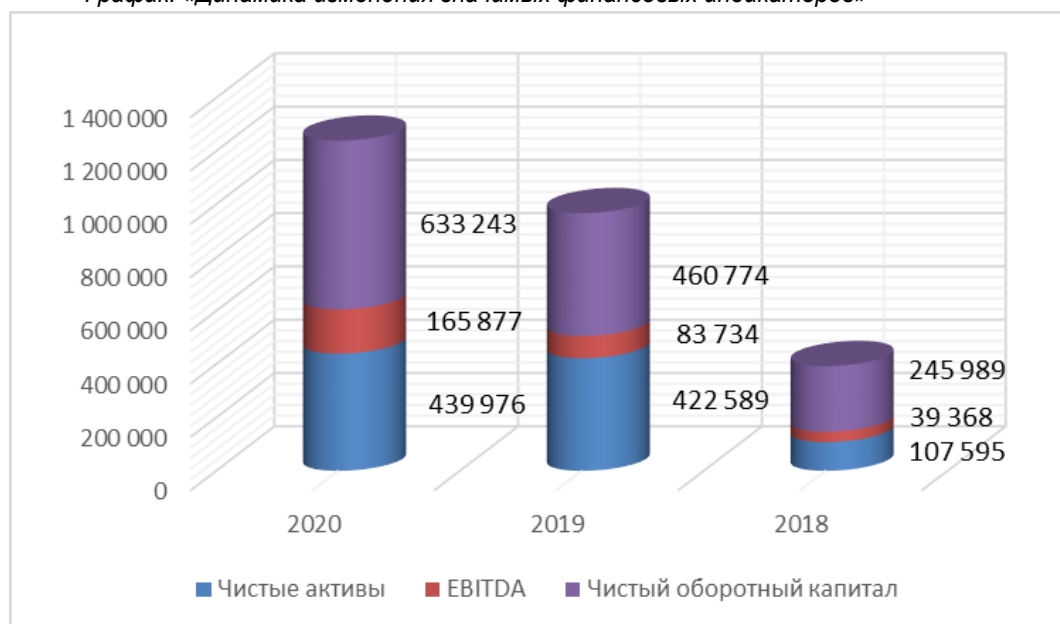
**Справочно:**

Показатель	Формула строк из отчётности
Выручка	В соответствии с учетной политикой эмитента (2110)
Чистая прибыль	В соответствии с учетной политикой эмитента (2400)
Отношение размера задолженности к собственному капиталу	$(1400+1500)/1300$
Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала	$1400/(1300+1400)$
Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)	$(\text{ст.1500}-\text{ст.1250})/(\text{ст.2200}+\text{ст.5100}+\text{ст.5200})$
Чистый долг	$1410+1510-1250$
Долг/ЕБИТДА	$1410+1510+1450+1550/\text{ЕБИТДА}$
Чистый долг/ЕБИТДА	$(1410+1510-1250)/\text{ЕБИТДА}$
Чистые активы	$1300 - 3У + 1530$
Чистый оборотный капитал	$1200-1400$
Коэффициент оборачиваемости активов	$2110/1600$
ЕБИТДА	$2300-2320+2330+5100+5200$
Рентабельность собственного капитала (ROE)	$2400/((1300 \text{ н.г.}+1300 \text{ к.г.})/2)$
Рентабельность продаж по валовой прибыли (ROSgp)	$(2100/2110) * 100\%$
Рентабельность продаж по чистой прибыли (ROSnп)	$(2400/2110) * 100\%$
Рентабельность по ЕБИТДА	$(\text{ЕБИТДА}/2110) * 100\%$
Коэффициент текущей ликвидности	$(1200-1400)/(1510-1530)$
Коэффициент быстрой ликвидности	$(1200-1210-1220)/(1500-1530)$

Источник: Бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента

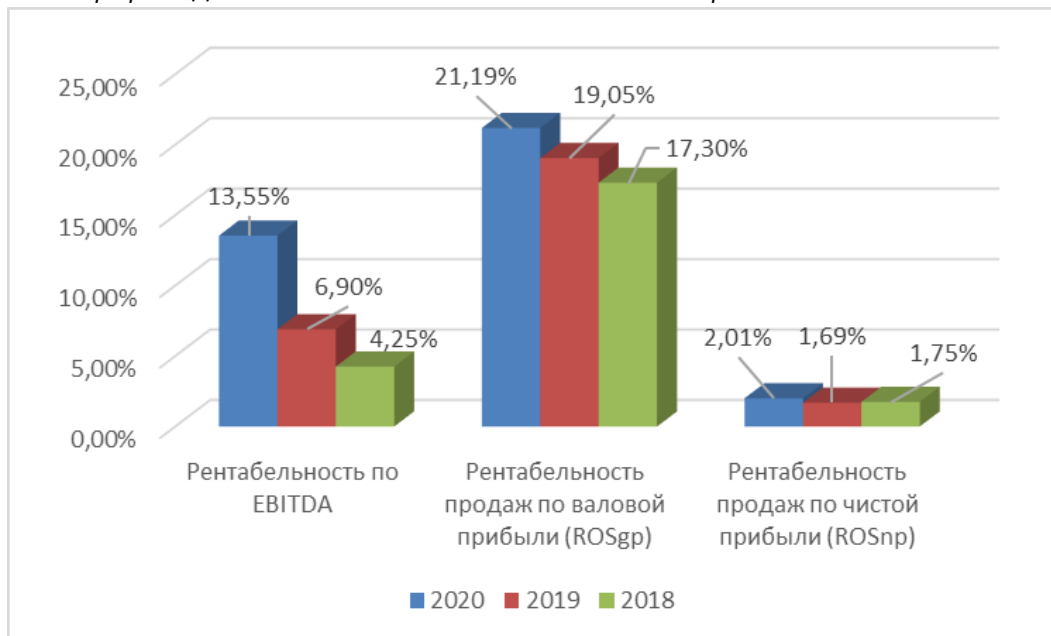
Ключевые показатели финансовой отчётности за анализируемый период улучшились в номинальном выражении. Так, в частности, значительно выросли показатели прибыль (валовая и чистая прибыль), возрос показатель собственного капитала.

График: «Динамика изменения значимых финансовых индикаторов»



Источник: Бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента

График: «Динамика изменения ключевых показателей рентабельности»



Источник: Бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента

**Коэффициенты ликвидности** (без учета долгосрочных обязательств) демонстрируют снижение на фоне увеличения долговой нагрузки и, следовательно, расходов по обслуживанию долга. Не в меньшей степени на платежеспособности сказалась политика предприятия по увеличению запасов на складах в ожидании благоприятной ценовой конъюнктуры на рынке.

**Рентабельность** ключевых показателей в анализируемом периоде, а в частности их рост говорит о правильно выбранной стратегии предприятия по развитию финансово-экономической деятельности. На этом фоне снижение рентабельности собственного капитала является лишь следствием увеличения долговой нагрузки в результате привлечения дополнительных источников финансирования текущей деятельности.

**Показатель EBITDA**, его рост, говорит об эффективности основного вида деятельности предприятия, способности генерировать прибыль.

**Долг/EBITDA** У Эмитента комфортный уровень долга. Отношение Чистый Долг/EBITDA стремится в пределы допустимых нормативных значений. Наблюдаемое снижение фактора долговой нагрузки делает компанию еще более привлекательной для потенциальных инвесторов и кредиторов.

**Чистый оборотный капитал (ЧОК)** - разница между оборотными активами предприятия и его краткосрочными обязательствами. Необходим для поддержания финансовой устойчивости предприятия, поскольку низкий уровень оборотных средств по сравнению с краткосрочными обязательствами означает, что предприятие не может погасить свои краткосрочные обязательства, и имеет ограниченные возможности для расширения деятельности. Уровень ЧОК у эмитента в 2020-м году значительно увеличился по сравнению с 2019-м годом. В основном это произошло за счёт увеличения объёмов запасов, которые сформированы для целей дальнейшей перепродажи в рамках направления зернотрейдинга.

**Чистые активы** – это те собственные средства компании, которые останутся у нее после того, как она рассчитается со всеми кредиторами. Таким образом, их увеличение, как дополнительный фактор, говорит об увеличении ресурса финансовой устойчивости и ликвидности Эмитента

**Долгосрочная задолженность/(Долгосрочная задолженность + собственный капитал)** наравне с другими показателями долговой нагрузки характеризует степень зависимости предприятия от заемных средств и является индикатором финансовой зависимости Эмитента показывающий каких средств у предприятия больше заемных или собственных, тем самым, определяя степень риска для кредиторов. Существенное падение доли заёмного капитала в 2019-м году стало следствием увеличения уставного капитала эмитента, последовавший рост являлся следствием размещения облигационного займа.

**Отношение размера задолженности к собственному капиталу** показатель аналогичен предыдущему и является финансовым соотношением, показывающее относительную долю собственного капитала и долга, используемую для финансирования активов компании.

**Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)** показатель взаимосвязан с предыдущими, характеризует способность организации производить выплаты по взятым долговым обязательствам и в той же степени подвержен влиянию привлеченных займов.

У Эмитента комфортный уровень долга, отношение Долг/ EBITDA, а также Чистый Долг/EBITDA по итогам 2020 года стремятся к «классическому максимуму», составляющему «3,0». В результате, можно сделать вывод о устойчивом положении эмитента, позволяющим обслуживать текущие долговые обязательства.

**Таким образом, на протяжении анализируемого периода финансовая деятельность Эмитента характеризуется стабильностью и положительной динамикой основных показателей.**

### 1.5. Сведения об основных поставщиках и покупателях, имеющих для эмитента существенное значение

Основные поставщики Эмитента по состоянию на 31.12.2020 г.

- ОЗК АО
- ЗИТРОН ООО
- КРИСТИНА КФХ
- ПРОМСЕРВИСТРЕЙД ООО
- СИМЕНС ФИНАНС ООО ЛК
- ПЕРВОМАЙСКОЕ ЗАО
- ОРИЕНТИР ООО
- ЖИВА ООО
- БОЕВОЕ ФГУП
- ФОСАГРО-СЕВЕРОЗАПАД ООО

Источник: По данным Эмитента

Основные покупатели Эмитента по состоянию на 31.12.2020 г.

	Контрагент	Сумма поставок, руб.	Доля, %
1	ХЛЕБОДАР ОАО (Омск)	141 545 664	10,41
2	ЗИТРОН ООО (Санкт-Петербург)	97 621 709	7,18
3	ПРОФИТ ООО (Омск)	71 004 085	5,22
4	РТК ООО (Екатеринбург)	68 164 745	5,01
5 - 167	Прочие с долей менее 5%	980 965 615	72,18
<b>Итого:</b>		<b>1 359 301 816</b>	<b>100</b>

Источник: По данным Эмитента

Эмитент стремится сбалансировать свои финансовые потоки, для этого в сегментах сбыта и реализации, а также поставки продукции реализует политику дифференцированного подхода, призванную не допустить существенной зависимости от какого-либо делового партнера. Таким образом, выбытие одного из них из торгово-закупочной цепочки значительным образом не повлияет на финансово-хозяйственную деятельность.

### 1.6. Сведения об основных дебиторах, имеющих для эмитента существенное значение

Бизнес эмитента так же характеризуется диверсификацией по кредиторам и дебиторам. Эмитент стремится, чтобы ни на одного партнёра у эмитента не приходилось более 15%-20% постоянной дебиторской или кредиторской задолженности, договора исполняются своевременно и надлежащим образом. Таким образом, риск банкротства кого-либо из партнёров не оказывает существенного влияния на деятельность эмитента.

Основные Дебиторы Эмитента по состоянию на 31.12.2020 г.

Предприятие – дебитор	Сумма, тыс. руб.	Предмет задолженности	Основание задолженности	Просроченная дебиторская задолженность
<i>Со сроком погашения до 12 мес.</i>				
Сибирская мельница ООО	7 800	Договор аренды недвижимого имущества от 17.11.2020г.	Задолженность покупателя	Нет

Сибирский комбикормовый завод ООО	4 440	Договор аренды недвижимого имущества от 18.11.2020 г.	Задолженность покупателя	Нет
Агро-Актив ООО	3 630	Договор хранения №20-0720-1 от 20.07.2020г.	Задолженность покупателя	Нет
Хлебодар ОАО	2 469	Договор поставки № МКХП-25/07 от 26.07.2016 г.	Задолженность покупателя	Нет
СИМЕНС ФИНАНС ООО ЛК	2 063	Договор № 58820-ФЛ/Ом-18 от 28.04.2018г.	Аванс за оборудование	Нет
Прочие с долей менее 5%	19 089			Нет
<b>Итого:</b>	<b>39 491</b>			

Источник: По данным Эмитента

## 1.7. Сведения об обязательствах эмитента

### 1.7.1. Сведения об основных кредиторах, имеющих для эмитента существенное значение

Таблица: «Основные кредиторы Эмитента по состоянию на 31.12.2020 г.»

Предприятие – кредитор	Сумма, тыс. руб.	Предмет задолженности (с указанием реквизитов договоров)	Основание задолженности	Просроченная кредиторская задолженность
<i>В т.ч. со сроком погашения до 12 мес.</i>				
КРИСТИНА КФХ	36 793	Договор поставки № Н35 от 01.09.2018 г.	Задолженность перед поставщиком	Нет
Шишкин Александр Иванович ИП	17 351	Договор купли-продажи №177 от 14.09.2016 г.	Аванс	Нет
Зерновые линии ООО	11 679	договор поставки № Н53 от 22.05.2019 г.	Задолженность перед поставщиком	Нет
Сибирская мельница ООО	9 635	Договор на переработку сырья № 2 от 25.11.2020г.	Задолженность за услуги	Нет
ОРИЕНТИР ООО	8 594	Договор поставки № Н13 от 19.01.2018 г.	Задолженность перед поставщиком	Нет
Прочие с долей менее 5%	67 631			
<b>Итого:</b>	<b>151 683</b>			

Источник: По данным Эмитента

Таблица: «Кредитная история и кредитный портфель Эмитента на 31.12.2020 г.»

Кредитор	Цель	Дата привлечения	Дата погашения	Сумма, ₽	Остаток, млн. руб	Срок, лет	Примечания
Займ учредителя	Пополнение оборотных средств	11.01.2016	31.12.2025	21 653 168	0	9	Погашен досрочно
Юниаструм-Банк	Пополнение оборотных средств	29.12.2016	07.03.2017	10 000 000	0	1	Погашен досрочно
Сименс-Финанс*	Лизинг оборудования завода производства кормов	28.04.2018	30.06.2022	70 852 407	<b>20,564</b>	4	Просроченные обязательства отсутствуют
ФРП	Оборудование завода производства кормов	25.05.2018	24.05.2022	14 316 000	<b>10,737</b>	4	Просроченные обязательства отсутствуют
РСХБ - 1	Пополнение оборотных средств	20.07.2018	11.04.2019	35 000 000	0	1	Погашен досрочно
РСХБ – 2	Пополнение оборотных средств	11.09.2018	10.09.2019	70 000 000	0	1	Погашен досрочно
РСХБ – 3	Целевой – приобретение сырья	12.04.2019	11.04.2020	100 000 000	0	1	Погашен досрочно
Альфа-Банк - 1	Пополнение оборотных средств	25.04.2019	24.10.2019	20 000 000	0	0,5	Погашен досрочно
Альфа-Банк - 2	Целевой – приобретение сырья	16.10.2019	06.10.2020	200 000 000	0	1	Погашен досрочно
Биржевые облигации	Пополнение оборотных средств, финансирование инвестиционной программы	27.12.2019	20.12.2024	100 000 000	<b>100,000</b>	5	Просроченные обязательства отсутствуют

Альфа-Банк – 3	Целевой – приобретение сырья	19.03.2020	09.03.2021	100 000 000	<b>40,400</b>	1	Просроченные обязательства отсутствуют
Альфа-Банк – 4	Целевой – приобретение сырья	09.06.2020	04.06.2021	200 000 000	<b>200,000</b>	1	Просроченные обязательства отсутствуют
Альфа-Банк – 5	Целевой – приобретение сырья	11.06.2020	04.06.2021	100 000 000	<b>100,000</b>	1	Просроченные обязательства отсутствуют
Альфа-Банк – 6	Кредитная линия	07.07.2020	16.08.2022	100 000 000	0	1	Доступный лимит
Сбербанк**	Господдержка на возобновление деятельности	15.07.2020	30.06.2021	12 240 600	<b>12,241</b>	1	Просроченные обязательства отсутствуют
Альфа-Банк – 7	Целевой – приобретение сырья	06.11.2020	22.10.2021	200 000 000	<b>59,600</b>	1	Просроченные обязательства отсутствуют
Сименс-Финанс*	Лизинг анализатора зерна	04.12.2020	20.12.2021	7 281 258	<b>5,219</b>	1	Просроченные обязательства отсутствуют
Альфаомобиль*	Лизинг фронтального погрузчика	18.12.2020	31.12.2021	1 447 622	<b>0,764</b>	1	Просроченные обязательства отсутствуют

Источник: По данным Эмитента

\* - Имущество, переданное в пользование лизингополучателю Эмитенту, является собственностью лизингодателя ООО ЛК «Сименс Финанс» и «Альфаомобиль». Остаток задолженности по оплате Эмитентом учитывается на забалансовом счете, в кредиторской задолженности по правилам бухгалтерского учета не отражается.

\* - С 01.04.2021г задолженность отсутствует - компанией исполнено обязательство по сохранению количества рабочих мест и заработной платы работников. (Фактически будет списана 15.04.2021г за счет средств государственного субсидирования).

Эмитент имеет сбалансированный кредитный портфель. Все кредитные обязательства исполняются в срок, либо досрочно.

#### 1.7.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения

Не применимо

#### 1.7.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента (по мнению эмитента)

Не применимо

#### 1.8. Сведения о перспективах развития Эмитента

Стратегия и планы развития деятельности эмитента на ближайшие годы

Стратегическими задачами, которые ставит перед собой Сибирский КХП на 2021-2025 годы, в рамках которых сформированы планы работы, являются:

- Увеличение доли рынка сбыта и объемов производимой продукции:
  - Реконструкция существующих и ввод новых производственных мощностей;
  - Расширение ассортимента выпускаемой продукции;
  - Выход на розничный рынок;
- Увеличение доли компании на рынках хранения и перевалки зерновых
  - Строительство новых емкостей для хранения;
  - Ускорение отгрузки за счет увеличения мощности и пропускной способности точек погрузки;
  - Совершенствование технологического процесса приемки, хранения и отпуска зерновых;
  - Заключение долгосрочных контрактов на оказание услуг;
- Повышение рентабельности
  - Уменьшение затрат на приобретение энергоресурсов за счет генерации собственных;
  - Минимизация процентных выплат по привлекаемым денежным средствам;
  - Применение более производительного и энергоэффективного оборудования.

Стратегия основывается на инвестиционной программе, которая позволит увеличить объемы производства за счет обновления и строительства дополнительной инфраструктуры, а также предполагает выход Эмитента на

лидирующие позиции среди производителей муки, круп и кормов Сибирского региона по мощности и качеству инфраструктуры.

В условиях достаточного высокого уровня внутренней конкуренции основной задачей и драйвером роста для предприятия являются сохранение доли рынка и увеличение сбытовой сети как на территории России, так и за рубежом, за счёт:

- Обновления производственных мощностей;
- Расширения ассортимента продукции с высокой глубиной проработки и высокой добавленной стоимости
- Предложения разумной цены для потребительского рынка;
- Снижения производственных издержек;
- Повышения качества производимых товаров;
- Адаптация качества товара и упаковки под требования иностранных потребителей.

## 1.9. Сведения о рисках, связанных с деятельностью Эмитента

### 1.9.1. Отраслевые риски

Рынки, на которых работает эмитент, подвержены цикличности, связанной, прежде всего, с экономической ситуацией, а также сезонностью и урожайностью зерновых культур. Вместе с тем, на рынок оказывают влияние и административные и правовые факторы.

#### Риск ухудшения экономической ситуации в стране

Эмитент оценивает вероятность существенных изменений экономической ситуации, способных привести к снижению спроса, существенным изменениям цен на сырьё и материалы, ухудшению доступа к заемным средствам, и как следствие негативно повлиять на деятельность Эмитента, как умеренную. Прогнозы аналитиков по макроэкономике не позволяют с оптимизмом оценивать стабильность экономической ситуации. Однако Эмитент обращает внимание, что проводимая внешняя политика страны, а также внешние шоки, повышают риски любой организации, независимо от отраслевой принадлежности. Эмитент не может оказать влияние на возможные внешние риски и оценить вероятность их наступления. В случае наступления указанных рисков Эмитент предпримет все возможные меры по снижению их возможного негативного влияния на его деятельность.

#### Риск ухудшения экономической ситуации в регионе

Свою деятельность компания осуществляет в Омской области. Ухудшение экономической ситуации, прежде всего, в Омской области может произойти в случае существенных изменений макроэкономической ситуации в РФ в целом, что может повлечь за собой сокращение объемов производства продукции, снижение доходов населения и, как следствие, платежеспособного спроса со стороны потребителей на услуги Эмитента. Риски, связанные с опасностью возникновения стихийных бедствий, эпидемий и возможностью прекращения транспортного сообщения, вероятны.

#### Риск изменения конъюнктуры рынка

Основное влияние на деятельность эмитента оказывает урожайность зерновых в регионе. Недостаток или избыток зерна и масличных культур определяет уровень цен на сырьё, а, следовательно, и на конечный продукт.

Прогнозирование урожайности зерновых в длительной перспективе практически невозможно до тех пор, пока сельскохозяйственные технологии станут менее зависимыми от погодных условий.

Все рынки, на которых осуществляют свою деятельность эмитент, развивались с положительной динамикой. Однако в силу вероятного снижения деловой активности в силу введенных ограничений для противодействия коронавирусной инфекции, в обозримом будущем сложно прогнозировать стабильно высокий рост спроса на продукцию и услуги эмитента. Но по причине того, что Эмитент производит продукцию первой необходимости, вероятность «обвала» данных рынков и увеличение рыночного риска владельцев ценных бумаг Эмитента незначительна. Вероятность остановки производства и реализации продуктов питания Эмитент оценивает как минимальную. Таким образом, рынки присутствия Эмитента сохранятся, что позволит Эмитенту своевременно и в полном объеме выполнить свои обязательства перед владельцами облигаций.

Дополнительным негативным фактором может послужить снижение урожайности сельскохозяйственных культур, переработкой и реализацией которых занимается Эмитент как на территории региона присутствия, так и в граничных

регионах и (или) странах, что может привести к активизации сельскохозяйственной продукции из России и сокращению ресурсов сырья для внутренних переработчиков.

Зависимость производственно-хозяйственной деятельности Эмитента от уровня цен на сырье и услуги, используемые в своей деятельности, которые составляют определенную часть в себестоимости выпускаемой продукции, не значительна. Эмитент является финансово устойчивым предприятием и влияние данных рисков не может в значительной степени негативно сказаться на успешной деятельности в связи с эффективной организацией производства и диверсификации направлений деятельности.

В случае значительного снижения урожайности зерновых возрастут затраты на приобретение сырья для производства продукции для всей отрасли мукомолов, кормовщиков и зернотрейдеров. Рост затрат на сырье приведет к росту цен на готовую продукцию всех предприятий. Таким образом, перечисленные факторы могут незначительно, но негативно отразится на общем финансовом положении и результатах операционной деятельности Эмитента.

Минимизировать влияние вышеуказанных негативных факторов эмитенту позволят долгосрочное тесное сотрудничество с российскими сельхозпроизводителями, законтрактованные объемы покупки и хранения (АО «ОЗК», ABInBev) зерновых, а в дальнейшем – самостоятельное выращивание зерновых.

Риск изменения спроса

*Риск снижения спроса на услуги элеватора*

Причиной такого снижения может стать падение урожайности в близлежащих к элеватору округах, а также строительство новых мощностей по хранению зерна в радиусе 100-200 км от места дислокации элеватора. В случае возникновения подобной ситуации, Эмитент предпримет необходимые действия по корректировке ценовой политики, а также заключению долгосрочных договоров хранения товара. В настоящее время реализация данного риска расценивается эмитентом как незначительная.

*Риск снижения спроса на продукцию*

Причиной такого снижения может стать структурное изменение предпочтений потребителей, а также снижение качества производимой эмитентом продукции. Эмитент уделяет особое внимание технологическим производственным процессам, постоянно контролируя качество выпускаемой продукции, в связи с этим реализация риска по данному основанию расценивается эмитентом как минимальная. В то же время, структурное изменение предпочтений потребителей приведёт к необходимости модернизации производственных линий, а также переходу к производству иных продуктов. Эмитент работает с «традиционными» продуктами, составляющие основу рациона жителей РФ. В связи с этим эмитент не ожидает существенных сдвигов в предпочтениях, поэтому оценивает реализацию риска по данному основанию как незначительную.

Риск изменения цен на зерно и услуги хранения

Такой риск может быть связан с повышенным спросом за счёт неурожайности, либо сверхурожайности в регионе присутствия и (или) соседних регионах (странах). Низкие урожаи могут привести к дефициту зерна для закупа с целью загрузки собственного производства, а высокие – к его излишкам, в силу чего может произойти снижение цены на производные продукты, и, как следствие, рентабельности производства. В связи с этим влияние данного фактора на исполнение обязательств по ценным бумагам как умеренное.

В дополнении к уровню урожайности, изменение конкурентного окружения может повлиять на цену услуг элеватора (хранение и сопутствующие услуги), что может привести к снижению маржинальности бизнеса, а также повлиять на способность эмитента обслуживать долг. Эмитент расценивает риск изменения цен на услуги как незначительный.

Для снижения влияния указанных рисков эмитент:

- Принимает участие в софинансировании будущих посевов сельхозтоваропроизводителей (помощь в приобретении ГСМ, семян, контрактация будущего урожая);
- Снижает собственные издержки, связанные с производством и хранением за счет модернизации оборудования;
- Планомерно увеличивает собственные мощности по приемке сырья на хранение, вследствие чего в осенний период снижается время ожидания автомобилей в очереди на выгрузку.

Предполагаемые действия в случае наступления указанных рисков:



- Заблаговременное накопление достаточных запасов сырья в случае неблагоприятных прогнозов по урожайности в регионе;
- Построение логистических цепочек поставок сырья из других регионов;
- Развитие новых смежных направлений деятельности, позволяющих минимизировать временные негативные риски, связанные с неурожаем и недостатком сырья.

Также, анализируя развитие рынков, на которых присутствует эмитент, можно прогнозировать плавный рост цен, поскольку существующий спрос повышается за счет роста потребления увеличивающегося населения и выбытия с рынков менее диверсифицированных (а значит и более подверженных влиянию отдельных факторов) игроков.

#### Риск изменения цен на материалы и услуги

Рост цен на материалы и услуги, используемые Эмитентом в своей деятельности, может привести к увеличению стоимости строительства производственных мощностей и (или) оказать негативное влияние на инвестиционные программы эмитента. Риски, связанные с непропорциональным инфляционным увеличением цен на строительные материалы, производственные линии и иного рода комплектующие к ним, услуги подрядных организаций по сравнению с ценами в сметных расчетах по проектам Эмитента соответствуют общеотраслевому уровню. Система планирования позволяет спрогнозировать ожидаемый финансовый результат, сформировав сбытовую политику соответствующим образом. Эмитент не ожидает, что возможные изменения могут оказать существенное влияние на его деятельности и исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам. При этом, в случае возникновения данной ситуации, компания предпримет необходимые действия по привлечению других поставщиков и подрядчиков, качество и стоимость работ которых позволит максимально сдерживать рост себестоимости.

Эмитент осуществляет оперативный мониторинг ситуации на рынке материалов, техники и услуг подрядных организации, а также контроль над себестоимостью реализуемых инвестиционных проектов. В случае выявления событий и факторов, способных привести к росту цен на материалы, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности, и как следствие превышению фактических затрат над плановыми по инвестиционным проектам, Эмитент проведет анализ причин отклонений и выработает необходимые решения по их устранению и/или снижению их влияния на деятельность Эмитента.

### 1.9.2. Страновые и региональные риски

В настоящем разделе рассматриваются риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет основную деятельность, при условии, что основная деятельность эмитента в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний заверченный отчетный период.

#### Страновые риски

Любые изменения политической и экономической ситуации в Российской Федерации оказывают значительное влияние на все сферы предпринимательской деятельности. В ряде случаев данные изменения могут привести к ухудшению экономического положения всей страны, и таким образом отрицательно повлиять на финансовое состояние Эмитента

Следует отметить, что кредитный рейтинг Российской Федерации находится на высоком уровне, в силу сохранявшейся макроэкономической стабильности, сложившейся благодаря сдержанной бюджетной политике, плавающему курсу рубля и таргетированию инфляции.

Колебания мировых цен на нефть и газ, курса рубля, санкции, наложенные на Российскую Федерацию, оказывают сильное влияние на все сферы экономики страны. В настоящее время общую ситуацию можно обозначить как «не стабильную».

Однако Эмитент обращает внимание, что проводимая внешняя политика страны, повышает риски любой организации, независимо от отраслевой принадлежности. Эмитент не может оказать влияние на нивелирование возможных внешнеполитических рисков и оценить вероятность их наступления. В случае наступления указанных рисков Эмитент предпримет все возможные меры по снижению их возможного негативного влияния на его деятельность.

Большая часть данных рисков не может быть подконтрольна Эмитенту из-за их глобального масштаба. В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных выше рисков Эмитент предпримет все возможные меры по

минимизации негативных последствий. Для нейтрализации части рисков Эмитентом будет предпринят ряд мер защиты и будут разработаны возможные мероприятия по действиям Эмитента при возникновении того или иного риска. Однако необходимо отметить, что предварительная разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации, и параметры проводимых мероприятий будут в большей степени зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля Эмитента.

Существенные изменения способные оказать влияние на снижение государственной поддержки Эмитента отсутствуют, поскольку у Эмитента нет государственных заказов, он не участвует в государственных тендерах и программах строительства, финансируемых государственным/федеральным бюджетом, и как следствие указанная поддержка не оказывается.

Политическая и экономическая ситуация в стране и регионе, в котором Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет основную деятельность, оценивается в среднесрочном периоде как стабильная. Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в данных стране и регионе, по мнению Эмитента, умеренные. В тоже время в случае негативного развития ситуации с распространением коронавирусной инфекции и(или) введения мер ограничительного характера на федеральном уровне, общеэкономическая ситуация может негативным образом повлиять на деятельности эмитента.

#### Региональные риски:

Эмитент осуществляют деятельность в г. Омск и Омской области.

Кредитный рейтинг Омской области обусловлен достаточной степенью самодостаточности доходной части и хорошей степенью контроля над расходной частью бюджета. Поддержку рейтингу оказывает существенный уровень диверсификации экономики Региона.

Омская область расположена в Сибирском федеральном округе, граничит с тремя регионами РФ и Республикой Казахстан. По состоянию на 01 Января 2020года в Регионе, по предварительной оценке, проживало 1,9 млн человек (60% — на территории Омской агломерации).

Развитая региональная экономика, основу которой составляют предприятия нефтепереработки и нефтехимии, пищевой промышленности и машиностроения. Основой региональной экономики являются обрабатывающая промышленность, сельское хозяйство и торговля.

02 апреля 2021 года рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило рейтинг кредитоспособности Омской области на уровне ruBBB+. По рейтингу установлен стабильный прогноз.

В целом Эмитент оценивает ситуацию в Омске и Омской области как благоприятную и стабильную. В тоже время в случае негативного развития ситуации с распространением коронавирусной инфекции и(или) введения мер ограничительного характера на региональном уровне, общеэкономическая ситуация может негативным образом повлиять на деятельности эмитента.

В случае возникновения существенной политической нестабильности в России или в отдельно взятом регионе, которая негативно повлияет на деятельность и доходы Эмитента, последний предполагает принятие ряда мер по антикризисному управлению с целью мобилизации бизнеса и максимального снижения возможности оказания негативного воздействия политической ситуации в стране и регионе на бизнес Эмитента.

#### 1.9.3. Финансовые риски

В настоящем разделе рассматриваются риски Эмитента, связанные с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью эмитента либо в связи с хеджированием, осуществляемым эмитентом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков.

##### Риск изменения процентных ставок по кредитам и займам

Изменение процентных ставок может оказать существенное влияние на деятельность Эмитента, поскольку в качестве источников финансирования деятельности Эмитента и его инвестиционных программ используются заёмные средства.

Проявляется в неблагоприятном изменении процентной ставки по банковским кредитам, что влечет за собой увеличение расходов на обслуживание заемных средств, и соответственно отрицательно изменяет вектор денежных потоков, корректируя при этом чистую прибыль компании. Негативные изменения денежно-кредитной политики в стране, повышение процентных ставок, а также значительный рост темпов инфляции аналогичным образом могут привести к росту затрат.

В ходе своей деятельности Эмитент привлекает заемные средства. Повышение процентных ставок может негативно повлиять на финансовое состояние. Финансовым показателем, наиболее подверженным рискам, связанным с повышением процентных ставок, является прибыль Эмитента. С ростом процентных ставок, увеличиваются проценты по кредитам в коммерческих банках и, соответственно, снижается прибыль Эмитента. По оценке экспертов, вероятность роста процентных ставок в течение ближайшего времени низка, но вероятна. В настоящее время наблюдается тенденция балансирования процентных ставок, как ЦБ РФ, так и коммерческих банков, в связи с нестабильной ситуацией на международных финансовых, товарных и фондовых рынках.

Эмитент осуществляет постоянный мониторинг банковского рынка, проводит переговоры с банками по возможному снижению процентных ставок, а также внедряет современные способы финансирования. Поскольку увеличение процентных ставок по кредитам может негативно повлиять на финансовые результаты, Эмитент старается уменьшить риск возникновения подобных ситуаций, заключая долгосрочные кредитные договоры.

Эмитент оценивает риски возможного изменения процентных ставок по кредитам и займам, способных оказать существенное влияние на результаты деятельности Эмитента и исполнением им обязательств по ценным бумагам, как умеренные в связи с наличием диверсифицированного кредитного портфеля и положительной кредитной истории.

Более того, Эмитент имеет умеренный уровень долговой нагрузки, таким образом, рост ставок не должен оказать значительного влияния на бизнес Эмитента в краткосрочной перспективе.

При этом Эмитент имеет, и будет в дальнейшем поддерживать, пул кредиторов, диверсифицируя соответствующие риски.

#### Риск изменения курса национальной валюты

Эмитент не подвержен риску, связанному с изменением курса обмена иностранных валют, так как не имеет обязательств по кредитам/займам в иностранной валюте, основные контракты с подрядчиками номинированы в рублях.

Эмитент не осуществляет хеджирование рисков в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков. При этом Эмитент имеет экспертизу в области хеджирования валютных рисков и, в случае активного расширения экспортной деятельности, готов к внедрению соответствующих инструментов, нивелирующих влияние данного риска.

#### Риск изменения темпов инфляции

По мнению Эмитента, инфляция на текущем уровне не окажет существенного влияния на его деятельность и выплаты по ценным бумагам. Критический, по мнению Эмитента, уровень инфляции, способный оказать существенное влияние на рост затрат на услуги, оказываемые эмитентом, а также производимые им товары, рост стоимости кредитных средств и снижение покупательского спроса, составляет порядка 25-30%.

В случае если значение инфляции превысит указанные критические значения, Эмитент планирует провести мероприятия по сокращению внутренних издержек и непроизводственных затрат, снижению дебиторской задолженности и сокращению ее средних сроков и т.д.

В случае выявления событий и факторов, способных привести к отрицательному влиянию на деятельность, Эмитент проведет анализ причин изменений и выработает необходимые решения по их устранению и/или снижению их влияния.

#### 1.9.4. Правовые риски

В настоящем разделе рассматриваются риски, связанные с изменением налогового и иного законодательства, которые могут негативно повлиять на текущую деятельность Эмитента, а также её возможность обслуживать долговые обязательства. Существующее налоговое законодательство допускает неоднозначное толкование его норм.

По мнению Эмитента, среди наиболее значимых возможных изменений в отрасли можно выделить следующие основные риски:

#### Риск изменения налогового законодательства

Риски, связанные с изменением налогового законодательства, присутствуют. Существующее налоговое законодательство допускает неоднозначное толкование его норм. Кроме того, увеличение налоговых ставок и/или введение новых может отрицательно сказаться на деятельности Эмитента. В настоящее время в Российской Федерации проводится политика упрощения системы налогообложения и стабильности налоговой нагрузки. Риск изменения налогового законодательства в сторону ужесточения, умеренный.

#### Риск изменения законодательства по лицензированию

Деятельность компании зависит от наличия действующей лицензии на эксплуатацию взрывопожароопасных и химически опасных производственных объектов, а также соблюдения условий лицензирования. Регулирующие органы пользуются значительной свободой в вопросах установления сроков выдачи и продления лицензий, а также проверки соблюдения условий лицензирования. Выполнение требований этих органов может быть сопряжено со значительными материальными и временными затратами и может привести к задержке начала или продолжения пользования производственными объектами.

##### Снижение рисков:

- Компания осуществляет свою деятельность в России и за рубежом на условиях строгого соблюдения всех норм действующего законодательства, в том числе налогового, таможенного и валютного. Компания отслеживает изменения и своевременно реагирует на них, а также стремится к конструктивному диалогу с регулирующими органами в вопросах интерпретации и применения правовых норм.
- В частности, в России Эмитент сотрудничает с федеральными и региональными органами власти и принимает участие в работе различных правительственных комиссий. Компания активно сотрудничает со всеми государственными органами, включая антимонопольные службы, стремится неукоснительно соблюдать все правовые нормы и поддерживать долгосрочный конструктивный диалог.
- Необходимо отметить, что государство начало сокращать перечень видов деятельности, подлежащих обязательному лицензированию, а также упрощать порядок предоставления лицензий.
- На основании вышеизложенного предполагается, что изменение требований лицензирования или необходимость в дополнительном лицензировании отдельных видов деятельности приведет к росту расходов на получение новых лицензий или продление действующих. Однако связанные с этим риски оцениваются как незначительные.
- Риск необходимости лицензирования внешнеэкономической деятельности также минимален.

#### Риск изменения валютного регулирования

Эмитент осуществляет основную хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации. Риски, связанные с изменением валютного регулирования, слабо оказывают прямое влияние на Эмитента, поскольку Эмитент не осуществляет активной внешнеэкономической деятельности. Учитывая продолжающуюся либерализацию валютного законодательства, риск изменения валютного регулирования в неблагоприятную сторону оценивается Эмитентом, как маловероятный.

*Эмитент осуществляет постоянный мониторинг изменений в сфере законодательства. Эмитент не имеет возможности влиять на динамику изменения требований Закона, а также возможные изменения, которые негативным образом скажутся на бизнесе Эмитента. Эмитент постоянно анализирует возможное влияние на его деятельность рисков изменения законодательства и прорабатывает возможные способы работы в новых условиях.*

#### **1.9.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)**

В настоящем разделе рассматриваются риски, связанные с возникновением у эмитента убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении эмитента, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом.

Возможное уменьшение числа клиентов вследствие репутационного риска, приведет к уменьшению спроса, уменьшению объема продаж, сокращению выручки и соответственно к ухудшению финансового положения Эмитента.

Эмитент прилагает значительные усилия по формированию положительного имиджа путем повышения информационной прозрачности своей деятельности и самостоятельно активно формирует информационное медийное пространство. В силу «традиционности» зернового рынка, эмитентом для этого используются как классические средства массовой информации, выпуск пресс-релизов, общение с журналистами и т.п.

Также Эмитент принимает все возможные меры для минимизации возможной вероятности возникновения данного риска, а именно:

- Осуществляет деятельность в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации;
- Поддерживает высокий уровень качества продукта;
- Своевременно исполняет договорные обязательства перед клиентами, контрагентами, банками и инвесторами;
- Осуществляет строгий контроль за достоверностью бухгалтерской отчетности и иной публикуемой информации;
- Принимает участие в зерновых форумах и конференциях, отслеживая тенденции рынков своего присутствия и изучая новые, совместно с правительственными органами формирует основы будущего взаимодействия государства и агробизнеса в вопросах оказания поддержки последнему.

#### **1.9.6. Стратегический риск**

В настоящем разделе рассматриваются риски возникновения у эмитента убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития эмитента (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности эмитента, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности эмитента.

Основным риском, оказывающим негативное воздействие, является неправильное определение направлений услуг и производства товаров, которые производит Эмитент. В связи с этим возникает риск неоправданных вложений в новые проекты и выбор неверных приоритетных направлений финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

Эмитент осуществляет управление стратегическим риском на основе анализа текущей ситуации на российском сельскохозяйственном рынке и перспективах его развития. В целях минимизации данного риска осуществляются следующие действия:

- использование методов анализа, позволяющих сформировать необходимые стратегические решения;
- регулярный мониторинг рыночной позиции Эмитента;
- сценарное моделирование действий по корректировке стратегии в случае наступления того или иного риск-события.

Риск возникновения у Эмитента убытков в результате реализации данной группы рисков, а также их способность повлиять на работу Эмитента, последний оценивает как незначительный.

#### **1.9.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента**

В настоящем разделе рассматриваются риски, свойственные исключительно эмитенту или связанные с осуществляемой эмитентом основной финансово-хозяйственной деятельностью

##### *Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент*

Эмитент не участвует в судебных процессах, способных повлиять на текущую деятельность или финансовое состояние, указанные риски минимальны.

*Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы)*

Бизнес компании подразумевает разные виды деятельности, часть которых подлежит обязательному лицензированию, а именно эксплуатация взрыво- и пожароопасного производств. В части организации и технологий бизнес-процессы компании соответствуют самым высоким стандартам, поэтому риск того, что регулирующие органы ужесточат условия предоставления необходимых лицензий, тем самым сделав невозможность продления действие существующей лицензии, минимален.

*Риски, связанные с возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента*

На дату составления Отчёта у Эмитента отсутствуют дочерние и подконтрольные общества. Эмитент не представлял какие-либо поручительства по обязательствам третьи лиц, в связи с чем риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обеспеченных Эмитентом обязательств третьих лиц, по мнению Эмитента, маловероятный.

*Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента*

У Эмитента отсутствуют внешние потребители, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Эмитента.

#### **1.9.8. Риск информационной безопасности**

В настоящем разделе рассматриваются риски, связанные с вероятностью возникновения негативного события в сфере информационной безопасности предприятия, которым характерны следующие последствия: утечка конфиденциальных данных в организации, внешние атаки на информационные системы компании, вредоносное программное обеспечение, действия неблагонадежных сотрудников (человеческий фактор), доступ к потенциально опасным объектам во внешней сети, а так же использование в своей работе нелицензионных программных решений, зачастую содержащие не декларируемые возможности

Шаги по минимизации риска информационной безопасности направлены в первую очередь на улучшение (модернизацию) программно-аппаратных средств предприятия. В качестве основного инструмента предполагается использовать автоматизированную систему, обеспечивающую адаптивную организацию процессов сбора, хранения и обработки данных, а также меры по улучшению качества профилактики недопустимости использования в своей повседневной работе нелицензированного программного обеспечения. Контроль и мониторинг данного направления осуществляется уполномоченным кругом лиц, имеющих профильное образование и специализацию.

#### **1.9.9. Экологический риск**

В настоящем разделе рассматриваются риски, связанные с вероятностью наступления событий, имеющих неблагоприятные последствия для природной среды и вызванных негативным воздействием хозяйственной или иной деятельности, чрезвычайными ситуациями природного и техногенного характера. Сельскохозяйственное производство подвержено рискам природного и техногенного характера. В свою очередь, предприятия АПК сами являются источниками возможных нарушений окружающей среды, включая преобразования ландшафта и выбросы загрязняющих веществ

К экологическим рискам в агропромышленном секторе можно отнести: деградацию земель, подтопление, засоление, воздействие на биологическое разнообразие территории вследствие использования интродуцентов и генетически модифицированных организмов, а также норм обеспечения химической безопасности из-за неправильного применения пестицидов.

Для Омской области к экологическим проблемам в сфере землепользования относятся: захламливание и порча земель сельскохозяйственного назначения твердыми и жидкими отходами производства и потребления, потеря земель сельхозназначения в связи с переводом их в другие виды использования, снятие и перемещение плодородного слоя почвы на землях сельскохозяйственного назначения, добыча общераспространенных полезных ископаемых на землях сельскохозяйственного назначения.

Для Эмитента данный вид риска не менее актуален, чем все остальные виды рисков. Меры направленные на снижение влияния неблагоприятных факторов основаны в первую очередь на увеличение пахотных полей и угодий,

бережливом и рационально ориентированном подходе к использованию ресурсов земледелия, предусматривающий внедрение на предприятии современных эко-технологий и элементов безотходного производства.

#### **1.9.10. Природно-климатический риск**

Риски, связанные с воздействием на производственно-хозяйственную деятельность эмитента стихийных сил природы, в том числе землетрясений, наводнений, бурь, эпидемий носят название природно-климатические, их производные могут отрицательно повлиять на урожайность. Эффективно противостоят природно-климатическим угрозам весьма затруднительно, первоочередные и наиболее эффективные меры, по мнению ряда ученых, должны быть направлены исключительно на прогнозирование и моделирование вероятности возникновения тех или иных событий. Точность прогнозов один из первых шагов на пути к победе. К сожалению, противостоят на локальном уровне данным видам угроз практически невозможно, решение проблемы лежит в плоскости международных взаимоотношений и комплексной политики государства в рамках развития научно-ориентированного подхода в освоении передовых технологий.

Единственным действующим механизмом в противостоянии данным угрозам на местном уровне может являться страхование рисков возникновения чрезвычайных ситуаций, но и это направление без целенаправленной поддержки государства в рамках создания специальных программ по развитию и поддержке страхования сельского хозяйства в России не столь эффективно.

*В то же время, Эмитент обращает внимание на то, что настоящий Перечень не является исчерпывающим и не раскрывает информацию обо всех рисках на рынках, на которых он работает, вследствие разнообразия возникающих на них ситуаций, а порядок изложения рисков не отражает вероятность их возникновения. Таким образом, приведенный ниже анализ возможных рисков, не исключает необходимости проведения потенциальными инвесторами самостоятельного анализа.*

#### **1.9.11. Риски кредитных организаций (для кредитных организаций)**

*Не применимо*

#### **1.9.12. Иные риски, которые являются существенными для эмитента (группы эмитента)**

*Не применимо*

## Раздел 2. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита, а также сведения о работниках эмитента

### 2.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента

Сведения об органах управления Эмитента:

- ✓ Общее собрание участников
- ✓ Единоличный исполнительный орган – Генеральный директор

Сведения о генеральном директоре:

- ✓ Баринов Илья Игоревич, 1979 г.р., высшее образование
- ✓ С 2014 года возглавляет Сибирский КХП
- ✓ С 2007 по 2011г – генеральный директор ОАО «Союзторгоборудование»
- ✓ 2003 – 2008г – менеджер по закупу и реализации зерновых ООО ПКФ «МАИС»

Сведения об общем собрании участников:

- ✓ Баринов Илья Игоревич = 41,73%
- ✓ Моисеева Светлана Владимировна = 39,0%
- ✓ Моисеев Денис Александрович = 5,53%
- ✓ ООО «Юкон» = 8,54% (на 100% общество принадлежит Баринову Илье Игоревичу)
- ✓ ООО «Основа» = 5,2% (на 100% общество принадлежит Баринову Илье Игоревичу)

В текущей структуре управления:

- ✓ Аппарат управления упорядочен, нет пересечений полномочий или же они сведены к минимуму;
- ✓ Соблюден принцип единоначалия;
- ✓ Принцип соответствия и оптимального распределения обязанностей;
- ✓ Достаточный уровень делегирования полномочий.

### 2.2. Сведения о политике в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента

*Не применимо*

### 2.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита

Управление рисками Эмитент проводит в рамках политики управления рисками, основанной на комплексном подходе в изучении возможных слабых точек бизнес-модели при наступлении того или иного риск-события.

Эмитент не разрабатывал отдельного внутреннего документа, описывающего политику в области управления рисками. При этом за годы работы Эмитента выработаны способы и методы реагирования на изменения во внешней и внутренней среде, которые позволяют минимизировать негативные последствия наступления риск-события, либо не допустить его наступления.

Органы управления рисками, внутреннего контроля, а также внутреннего аудита в структуре предприятия Эмитента – отсутствуют.

### 2.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита

*Не применимо*



**2.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента**

*Не применимо*

## Раздел 3. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента, а также о сделках эмитента, в совершении которых имелась заинтересованность, и крупных сделках эмитента

### 3.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента

*Структура собственности (акционеры/участники):*

- ✓ Баринов Илья Игоревич = 41,73%
- ✓ Моисеева Светлана Владимировка = 39,0%
- ✓ Моисеев Денис Александрович = 5,53%
- ✓ ООО «Юкон» = 8,54% (на 100% общество принадлежит Баринову Илье Игоревичу)
- ✓ ООО «Основа» = 5,2% (на 100% общество принадлежит Баринову Илье Игоревичу)

*Конечные бенефициары:*

- ✓ Баринов Илья Игоревич = 55,47%
- ✓ Моисеева Светлана Владимировка = 39,0%
- ✓ Моисеев Денис Александрович = 5,53%

### 3.2. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента

*Не применимо*

### 3.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права («золотой акции»)

*Владение указанными субъектами долями в уставном капитале Эмитента не установлено.*

### 3.4. Сделки эмитента, в совершении которых имелась заинтересованность

*Сделки попадающих под определение ст. 45 Федерального закона от 08.02.1998 N 14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью" Эмитентом за прошедший год не заключались.*

### 3.5. Крупные сделки эмитента

*Сделки попадающих под определение ст. 46 Федерального закона от 08.02.1998 N 14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью" Эмитентом за прошедший год не заключались.*

## Раздел 4. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им ценных бумагах

### 4.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

Не применимо

### 4.2. Дополнительные сведения, раскрываемые эмитентами облигаций с целевым использованием денежных средств, полученных от их размещения

Не применимо

### 4.3. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением

Не применимо

### 4.4. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по облигациям эмитента

Таблица: «Размеры выплат купонных доходов в 2020 году»

<b>Вид, категория (тип), серия и иные идентификационные признаки размещенных ценных бумаг</b>	Биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 001P-1, в количестве 100 000 (Сто тысяч) штук, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) российских рублей каждая, общей номинальной стоимостью 100 000 000 (Сто миллионов) российских рублей, со сроком погашения в 1 820-й день с даты начала размещения биржевых облигаций, размещаемые путем открытой подписки, международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN): RU000A101947 (далее – Биржевые облигации)			
<b>Регистрационный номер, присвоенный выпуску (дополнительному выпуску) ценных бумаг и дата его присвоения</b>	4B02-01-00497-R-001P от 23.12.2019 г.			
<b>Общее количество облигаций соответствующего выпуска (серии), доходы по которым подлежали выплате)</b>	100 000 (сто тысяч) штук			
<b>Форма выплаты доходов по ценным бумагам эмитента (денежные средства, иное имущество)</b>	Выплата купонного дохода по Биржевым облигациям производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке			
<b>Купонный период</b>	<b>4 купонный период</b>	<b>3 купонный период</b>	<b>2 купонный период</b>	<b>1 купонный период</b>
<b>Отчетный (купонный) период (год, квартал или даты начала и окончания купонного периода), за который выплачиваются доходы по ценным бумагам эмитента</b>	с 25.09.2020 г. по 25.12.2020 г.	с 26.06.2020 г. по 25.09.2020 г.	с 27.03.2020 г. по 26.06.2020 г.	С 27.12.2019 г. по 27.03.2020 г.
<b>Дата, в которую обязательство по выплате доходов по ценным бумагам эмитента (доходы (проценты, номинальная стоимость, часть номинальной стоимости) по облигациям) должно быть исполнено</b>	23.12.2020 г.	24.09.2020 г.	25.06.2020 г.	26.03.2020 г.
<b>Общий размер купонного дохода, подлежащий выплате по Биржевым облигациям по купонному периоду</b>	2 244 000,00 (Два миллиона двести сорок четыре тысячи) рублей.	2 306 000 (Два миллиона триста шесть тысяч) рублей.	2 680 000 (Два миллиона шестьсот восемьдесят тысяч) рублей.	2 742 000 (Два миллиона семьсот сорок две тысячи) рублей.
<b>Размер купонного дохода, подлежащий выплате по одной Биржевой облигации по купонному периоду</b>	22 (Двадцать два) рубля 44 (Сорок четыре) копейки.	23 (Двадцать три) рубля 6 (Шесть) копеек.	26 (Двадцать шесть) рублей 80 (Восемьдесят) копеек.	27 (Двадцать семь) рублей 42 (Сорок две) копейки.
<b>Общий размер процентов и (или) иного дохода, выплаченного по облигациям эмитента определенного выпуска (серии), за соответствующий отчетный (купонный) период)</b>	2 244 000,00 (Два миллиона двести сорок четыре тысячи) рублей.	2 306 000 (Два миллиона триста шесть тысяч) рублей.	2 680 000 (Два миллиона шестьсот восемьдесят тысяч) рублей.	2 742 000 (Два миллиона семьсот сорок две тысячи) рублей.

**Примечание:**

Обязательства по выплате доходов по 4 купонным периодам Биржевых облигаций исполнено эмитентом в полном объеме и в установленный срок.

**Всего размер выплат купонных доходов в 2020 году составил 9 972 000 руб. (Девять миллионов девятьсот семьдесят две тысячи рублей).**

#### **4.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента**

##### **4.5.1. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев ценных бумаг эмитента**

*Не применимо*

##### **4.5.2. Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованный учет прав на ценные бумаги эмитента**

**Полное фирменное наименование:** Небанковская кредитная организация акционерное общество "Национальный расчетный депозитарий"

**Сокращенное фирменное наименование:** НКО АО НРД

**Лицензия на осуществление депозитарной деятельности:** 045-12042-000100 от 19 февраля 2009 г.

**Место нахождения:** город Москва, улица Спартаковская, дом 12

**ИНН** 7702165310

**ОГРН** 1027739132563

**Электронная почта:** [corp\\_info@nsd.ru](mailto:corp_info@nsd.ru)

**Адрес страницы в сети Интернет, используемой депозитарием для раскрытия информации:**  
[www.nsd.ru](http://www.nsd.ru)

#### **4.6. Информация об аудиторе эмитента**

**Полное фирменное наименование:** Общество с ограниченной ответственностью «Налоговый Консультант»

**Сокращенное фирменное наименование:** «Налоговый Консультант»

**Место нахождения:** 644010, Омская обл., г Омск, ул Масленникова, 62

**ИНН** 5501087450

**ОГРН** 1055501050373

**СРО:** Саморегулируемая организация аудиторов «Российский союз аудиторов» (ОРНЗ 10603044055)

**Вид отчетности, в отношении которой проводилась проверка:** бухгалтерская (финансовая) отчетность.

## Раздел 5. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

### 5.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента

*Эмитент не является частью Группы/холдинга, консолидированная бухгалтерская (финансовая) отчетность не составляется.*

### 5.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность

*Ссылка на страницу в сети Интернет на которой опубликована бухгалтерская (финансовая) отчетность*  
<http://sibkhp.ru/disclosure/#d5>  
<https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38004&type=3>