



# ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ КОМПАНИЯ СИБИРСКИЙ КОМБИНАТ ХЛЕБОПРОДУКТОВ



---

## ПРЕЗЕНТАЦИЯ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ 2020

---

Объединив в себе целую производственную «экосистему», мы стремимся обеспечить лучшие условия хранения и переработки зерновых культур и предоставляем готовые решения для каждого клиента

## Параметры выпуска облигаций «Сибирский КХП»



### НАПРАВЛЕНИЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ПРИВЛЕЧЕННЫХ СРЕДСТВ

- Реконструкция существующих и ввод новых производственных мощностей
- Модернизация производственных и транспортных линий завода комбикормов
- Строительство собственной котельной на отходах мукомольного и комбикормового производства

ОБНОВЛЕНИЕ ТЕКУЩЕЙ И СТРОИТЕЛЬСТВО НОВОЙ ИНФРАСТРУКТУРЫ ПОЗВОЛИТ КОМПАНИИ УВЕЛИЧИТЬ ОБЪЕМЫ ПРОИЗВОДСТВА С 30-35 ТЫС. ТН. В ГОД ДО 80-90 ТЫС. ТН. В ГОД.

## 1941

Построен кирпичный элеватор  
Проведены ЖД пути

## 2010

Приобретение имущественного комплекса в собственность

## 2015

Реконструкция мельницы с целью увеличения объемов производства ржаной муки

## 2018

Начало строительства крупяного завода  
Привлечение средств Фонда развития промышленности с целью модернизации завода комбикормов

## 1999

Реконструкция мельницы

## 2013

Аккредитация элеватора для хранения зерна интервенции  
Первый внешнеторговый контракт на поставку зерна

## 2016

Выход компании на организованный товарный рынок НТБ  
Начало брендингования собственных торговых марок

## 2020

Построены зерносклады на 10 тыс. тн.  
Начата торговля минеральными удобрениями

## 1976

Построены: ЖБ элеватор, мельница, завод по производству комбикормов

## 2011

Приобретение мини-мельницы по производству ржаной и овсяной муки

## 2016

Техническое перевооружение мукомольного производства, Запуск автономной котельной

## 2019

Запуск линии производства круп: гороховой, перловой, ячневой

## 2008

Аренда предприятия и начало работы после банкротства госсобственника

## 2014

Восстановление производства комбинированных кормов для животных и птиц

## 2017

Начало реконструкции завода по производству комбикормов

## 2021

Расширение ассортимента круп  
Постройка дополнительных зерноскладов  
Расширение ассортимента удобрений

# КЛЮЧЕВЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ



**11 ЛЕТ**  
в бизнесе



**57,5**  
тыс тонн продукции  
произведено за 2020 год.



**135**  
ответственных  
сотрудников

## ОБЗОР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Одно из крупнейших предприятий  
в Сибирском регионе

Аккредитованный НКЦ базис  
хранения товаров для торгов  
на НТБ

Производитель муки, круп

Производитель кормов для  
животных и птицы

Услуги по хранению и перевалке  
зерновых

## ОСНОВНАЯ ВЫПУСКАЕМАЯ ПРОДУКЦИЯ

Мука пшеничная хлебопекарная  
всех сортов

Мука ржаная

Крупа манная, гороховая,  
перловая, ячневая

Корма для сельскохозяйственных  
животных и птиц



# ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПО НАПРАВЛЕНИЯМ: ПРОИЗВОДСТВО, ЗЕРНОТРЕЙДИНГ, ХРАНЕНИЕ И ПЕРЕВАЛКА



## ПРОИЗВОДСТВО

Основное направление деятельности – производство пшеничной муки, круп и кормов

Закупка и реализация сырья осуществляется на открытом рынке

Основные поставщики сырья: сельхозтоваропроизводители Омской области

## ХРАНЕНИЕ И ПЕРЕВАЛКА

Основное назначение элеватора: принять зерно, обработать его (очистка, сушка), обеспечить надежное хранение, отгрузить потребителю

Аграрный сезон (год) начинается в середине августа. Пик урожайности зерновых приходится на сентябрь-октябрь

С основными клиентами компании – АО «ОЗК», АВ InBev Efes заключены долгосрочные договоры

## ЗЕРНОТРЕЙДИНГ

Компания на постоянной основе ведет закупку и реализацию агрокультур, наиболее приоритетной среди которых является продовольственная пшеница

За годы работы компании сложились налаженные и доверительные отношения с множеством товаропроизводителей, агропредприятий и других участников рынка производства и переработки сельскохозяйственной продукции

Исторически и территориально так сложилось, что близлежащие районы области занимают лидирующие позиции по выращиванию зерновых, масличных и других агрокультур



## ОБЪЕКТЫ КОМПЛЕКСА ХРАНЕНИЯ:

- > ЖЕЛЕЗОБЕТОННЫЙ ЭЛЕВАТОР ЕМКОСТЬЮ 68 ТЫС.ТН.
- > ЗЕРНОВЫЕ СКЛАДЫ НАПОЛЬНОГО ТИПА ХРАНЕНИЯ ОБЩЕЙ ВМЕСТИМОСТЬЮ 25 ТЫС.ТН.
- > СИЛОСНЫЕ ЕМКОСТИ КОМБИКОРМОВОГО ЗАВОДА ЕМКОСТЬЮ 12 ТЫС.ТН.
- > АВТОМОБИЛЬНАЯ ВЕСОВАЯ С ЭЛЕКТРОННЫМИ ВЕСАМИ ДО 60 ТН.
- > ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНАЯ ВЕСОВАЯ С ЭЛЕКТРОННЫМИ ВЕСАМИ ДО 150 ТН.
- > ЗДАНИЕ ПРИЕМА СЫРЬЯ С АВТОТРАНСПОРТА ЭЛЕВАТОРА С 4-МЯ ПРИЕМНЫМИ ЯМАМИ
- > ЗДАНИЕ ПРИЕМА СЫРЬЯ С АВТОТРАНСПОРТА ЗАВОДА КОМБИКОРМОВ

## ОБЪЕКТЫ ПРОИЗВОДСТВЕННОГО КОМПЛЕКСА:

- < МЕЛЬНИЦА ПРОИЗВОДИТЕЛЬНОСТЬЮ 250 ТН./СУТ.
- < КОМБИКОРМОВЫЙ ЗАВОД ПРОИЗВОДИТЕЛЬНОСТЬЮ ПОРЯДКА 400 ТН./СУТ.
- < КРУПЯНОЙ ЗАВОД ПРОИЗВОДИТЕЛЬНОСТЬЮ ПОРЯДКА 100 ТН./СУТ.

## ОСНОВНЫЕ ВСПОМОГАТЕЛЬНЫЕ ОБЪЕКТЫ:

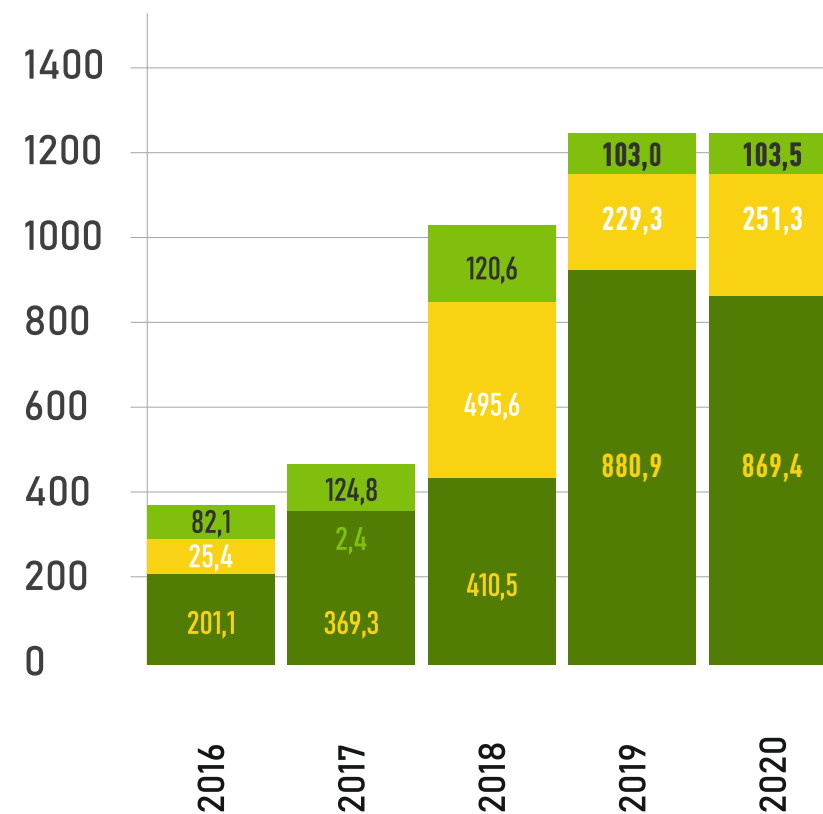
- > ДВА ЗЕМЕЛЬНЫХ УЧАСТКА (ТЕРРИТОРИЯ КОМБИНАТА) ОБЩЕЙ ПЛОЩАДЬЮ 291 000 КВ.М.
- > ЖД ПУТИ ОБЩЕЙ ПРОТЯЖЕННОСТЬЮ 4320 М.
- > ЗДАНИЕ АДМИНИСТРАТИВНОГО КОРПУСА ПЛОЩАДЬЮ 1000 КВ.М.
- > ЗДАНИЕ АВТОГАРАЖА ПЛОЩАДЬЮ 1000 КВ.М.
- > ДЕПО ТЕПЛОВОЗНОЕ С ДВУМЯ ТЕПЛОВОЗАМИ МАРОК ТГМ-4 и ТГМ-23Б
- > МОДУЛЬНАЯ ГАЗОВАЯ КОТЕЛЬНАЯ 2 МВт.

Одним из лидеров отрасли компания стала, благодаря четкому следованию своему главному принципу - выстраиванию долгосрочного и взаимовыгодного сотрудничества с клиентами

## ВЫРУЧКА, МЛН.РУБ.

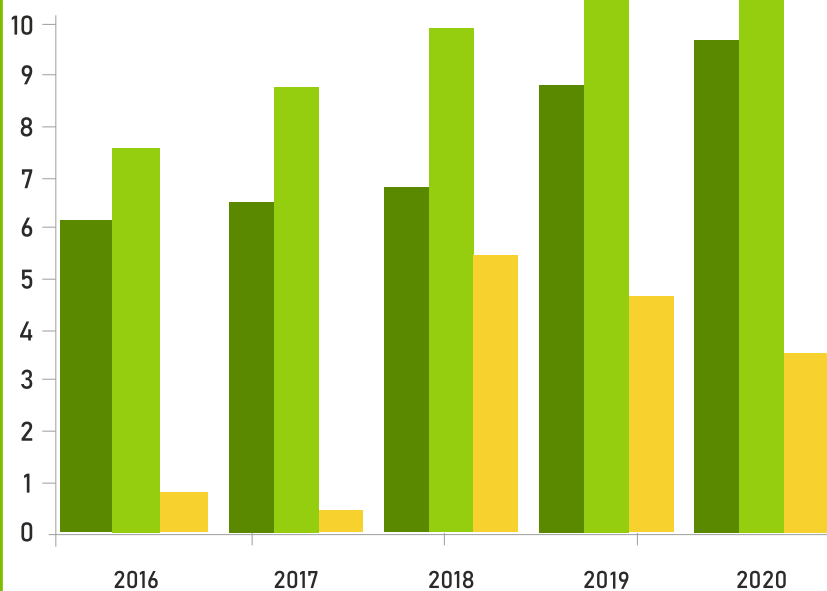
Самым успешным является направление производства. При этом, другие направления деятельности компании также показывают положительную динамику

*Производство*
 *Услуги*
 *Зерно*





### ДОЛЯ РЫНКА ОБЛАСТИ, %\*



\*Оценочно

### ПРИРОСТ КЛИЕНТСКОЙ БАЗЫ



Динамика развития компании превышает среднеотраслевую

Стабильный рост и устойчивое положение компании – основа ее инвестиционной привлекательности



# ОБЗОР РЫНКА: ПРОИЗВОДСТВО КОМБИКОРМОВ



## Россия\*, млн. тн.

	Мука	Крупы	Корма
2015	9,9	1,43	24,6
2016	9,8	1,52	25,8
2017	10,1	1,63	27,6
2018	9,9	1,35	31,5
2019	8,7	1,54	29,7
2020	9,16	1,51	30,9

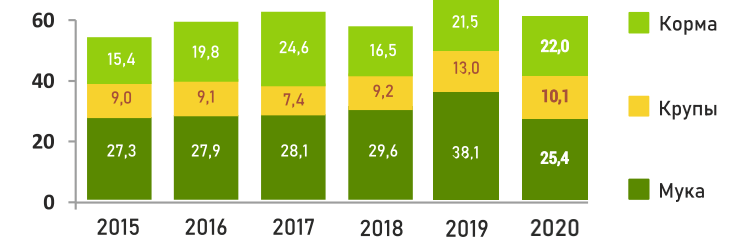
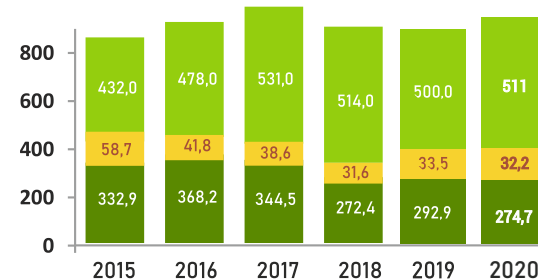
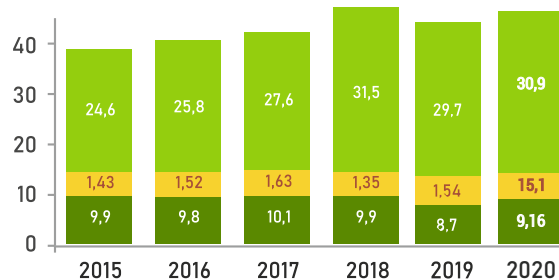
## Омская область\*\*, тыс. тн.

	Мука	Крупы	Корма
2015	332,9	58,7	432,0
2016	368,2	41,8	478,0
2017	344,5	38,6	531,0
2018	272,4	31,6	514,0
2019	292,9	33,5	500,0
2020	274,7	32,2	511,0

## Сибирский КХП, тыс. тн.

	Мука	Крупы	Корма
2015	27,3	9,0	15,4
2016	27,9	9,1	19,8
2017	28,1	7,4	24,6
2018	29,6	9,2	16,5
2019	38,1	13,0	21,5
2020	25,4	10,1	22,0

Доля% **9,25%** **31,3%** **4,31%**



### ТЕНДЕНЦИЯ РАЗВИТИЯ:

Расширение производства мяса и увеличение потребности в кормах

### ТЕКУЩАЯ

### СИТУАЦИЯ НА РЫНКЕ:

Прирост производства комбикормов в РФ – **6% в год**

### ПРОГНОЗ:

- Рост объема производства комбикормов в ближайшие 2 года – **до 33,0-35,0 млн.тн.**
- Рост потребности страны в комбикормах к 2025 году – **до 60 млн.тн.**
- Рост производства на мукомольном рынке к 2021-2023 годам – **1-1,5%**

\* - Росстат

\*\* - Омский комитет статистики, Министерство сельского хозяйства Омской области

# ОБЗОР РЫНКА: ХРАНЕНИЕ И ПЕРЕВАЛКА ЗЕРНОВЫХ КУЛЬТУР



№	ОСНОВНЫЕ ЭЛЕВАТОРЫ	ЁМКОСТЬ
	<b>ООО «СИБИРСКИЙ КХП»</b>	<b>100 тыс.тн.</b>
1	ОАО «Исилькульский элеватор»	57 тыс.тн.
2	ОАО «Хлебная база № 3»	143 тыс.тн.
3	ООО «Альянс-Агро»	58 тыс.тн.
4	ОАО «Омскхлебопродукт»	164 тыс.тн.
5	ОАО «Омская макаронная фабрика»	60 тыс.тн.
6	ООО «Калачинский элеватор»	58 тыс.тн.
7	ООО «Агросервис Регион»	60 тыс.тн.
8	ОАО «Бессарабский элеватор»	90 тыс.тн.
9	НПАО «Русско-Полянский элеватор»	58 тыс.тн.
10	ОАО «Любовский элеватор»	58 тыс.тн.
11	ИП. Сулейменов У.Х.	40 тыс.тн.
12	Прочие ХПП (13 организаций)	≈ 175 тыс.тн.

**ИТОГО**

**≈ 1 100 тыс. тн.**

## ПРЕИМУЩЕСТВА КОМПАНИИ «СИБИРСКИЙ КХП»

**СТРАТЕГИЧЕСКИ ВЫГОДНОЕ МЕСТОПОЛОЖЕНИЕ –**  
удешевление транспортировки

**В НАЛИЧИИ ТРИ ВЫСОКОПРОИЗВОДИТЕЛЬНЫЕ СУШИЛКИ –**  
возможность приемки больших объемов влажного зерна

**ЕДИНСТВЕННАЯ В ОБЛАСТИ ВОЗМОЖНОСТЬ ОДНОВРЕМЕННОЙ ПРИЕМКИ**  
**НА ХРАНЕНИЕ 9-ТИ РАЗЛИЧНЫХ ВИДОВ АГРОКУЛЬТУР**  
возможность работы с большим набором зерновых и масличных культур

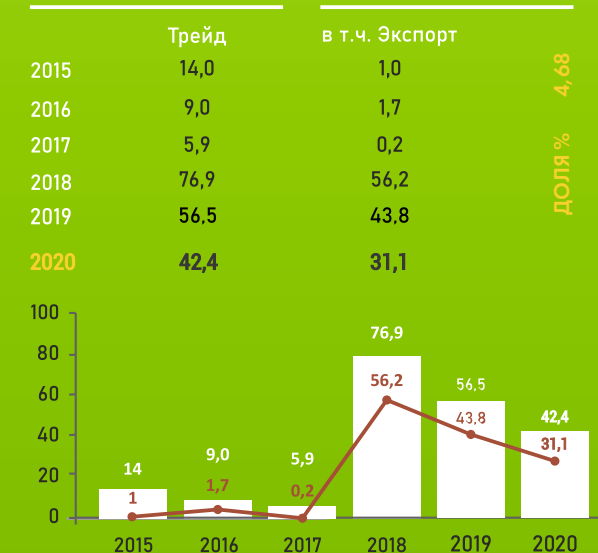
**ПРИЕМКА БОЛЕЕ 3 ТЫС.ТН. В СУТКИ (130 АВТОМОБИЛЕЙ)**

**ОТГРУЗКА БОЛЕЕ 3 ТЫС.ТН. В СУТКИ (40 ВАГОНОВ)**

### РОССИЯ\*, МЛН. ТН.

### ОМСКАЯ ОБЛАСТЬ\*\*, ТЫС. ТН.

### СИБИРСКИЙ КХП, ТЫС.ТН.



Доля % 4,68

● Урожай ● Собственное ○ Переработка ● Экспорт

Трейд ● в т.ч. Экспорт

- **Российский рынок** показывает в последние годы хорошую тенденцию роста: большие урожаи позволили нарастить экспорт зерна
- **Зерно** – основной груз, экспортируемый из Сибири. Пшеница в общем объеме занимает 70%, ячмень –19%, зернобобовые – 7% (Росстат)

\* - Росстат

\*\* - Омский комитет статистики, Министерство сельского хозяйства Омской области

## ПЕРСПЕКТИВЫ РОСТА

- 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

## ВЫХОД КОМПАНИИ НА ОРГАНИЗОВАННЫЙ ТОВАРНЫЙ РЫНОК НТБ

- «Сибирский КХП» одним из первых в Сибирском регионе прошел проверку АО «НТБ» и аккредитовал элеватор в Национальном Клиринговом Центре для совершения операций на платформе товарного рынка АО «НТБ»
- Победитель конкурса «Растущие компании Сибири», организованного ПАО «Московская Биржа», в номинации «Сибирская инициатива»

## ГЕОГРАФИЯ

- Стратегически выгодное местоположение
- Урожайность хозяйств региона - самая высокая в области
- Близость местонахождения поставщиков сырья
- Уникальный аграрный и экспортный потенциал России

## РЕПУТАЦИЯ

- Квалифицированный менеджмент
- Долгосрочные контракты с крупными переработчиками и государством
- Поддержка со стороны Министерства сельского хозяйства Омской области





УВЕЛИЧЕНИЕ ДОЛИ РЫНКА СБЫТА  
И ОБЪЕМОВ ПРОИЗВОДИМОЙ  
ПРОДУКЦИИ



УВЕЛИЧЕНИЕ ДОЛИ КОМПАНИИ  
НА РЫНКАХ ХРАНЕНИЯ  
И ПЕРЕВАЛКИ ЗЕРНОВЫХ



ПОВЫШЕНИЕ  
РЕНТАБЕЛЬНОСТИ

## КЛЮЧЕВЫЕ СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ЦЕЛИ

Ожидаемое увеличение  
объемов производства  
за счет привлечения  
средств облигационного  
займа составляет  
от 15 до 25%

Ожидаемое увеличение  
объемов зернотрейдинга  
за счет привлечения  
средств облигационного  
займа составляет до 10%

Ожидаемое увеличение  
объемов хранения за счет  
привлечения средств  
облигационного займа  
составляет до 10%

# СВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ



Показатель	По данным официальной отчётности				
	2016	2017	2018	2019	2020
Капитал и резервы	46 848	51 426	107 595	422 589	439 976
Долг	25 687	18 153	138 816	229 312	522 978
в т.ч. перед учредителем	18 153	18 153	18 153	0	0
Дебиторская задолженность	25 617	23 719	169 859	78 842	39 941
в т.ч. просроченная более 90 дней	-	-	-	0	-
Кредиторская задолженность	87 965	75 538	73 196	129 671	151 683
в т.ч. просроченная более 90 дней	-	-	-	0	-
Выручка	224 121	443 645	925 900	1 213 295	1 224 225
Себестоимость	- 138 351	- 324 751	- 765 685	- 982 182	- 964 828
Валовая прибыль	85 770	118 894	160 125	231 113	259 397
Прибыль до НО	5 510	6 739	21 410	26 650	30 899
Амортизация	1 871	5 739	9 445	52 447	115 537
ЕБИТДА	7 381	12 478	31 757	83 794	165 877
ЕБИТ	5 510	6 739	22 312	31 287	50 340
Долг/Баланс	16%	12,35%	43,33%	35,15%	45,23%
Долг/ЕБИТДА	3,48	1,45	4,37	3,57	3,15
Чистый долг/ ЕБИТДА	1,02	0,00	3,80	3,56	3,10
Маржинальность по прибыли	2,46%	1,52%	2,31%	2,20%	2,52%
Маржинальность по ЕБИТДА	3,29%	2,81%	3,43%	6,90%	13,55%

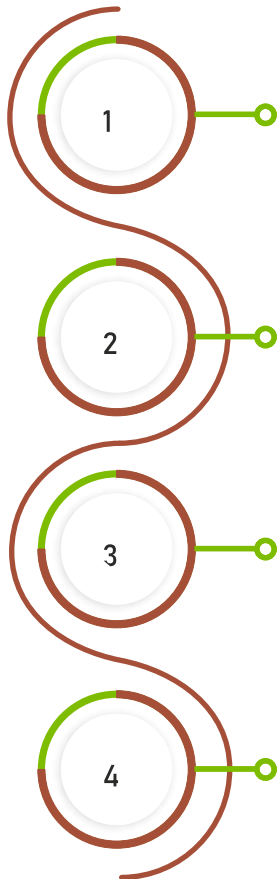


# КРЕДИТНЫЙ ПОРТФЕЛЬ



Кредитор	Цель	Дата привлечения	Дата погашения	Сумма, Р	Ставка	Остаток, млн. руб	Срок, лет	Примечания
Сименс -Финанс*	Лизинг оборудования завода производства кормов	28.04.2018	30.06.2022	70 852 407	5,93%	20,564	4	Просроченные обязательства отсутствуют
Сименс -Финанс*	Лизинг анализатора зерна	04.12.2020	20.12.2021	7 281 258		5,219	1	Просроченные обязательства отсутствуют
						25,783		
Фонд развития промышленности	Оборудование завода производства кормов	25.05.2018	24.05.2022	14 316 000	1%	10,737	4	Просроченные обязательства отсутствуют
						10,737		
Биржевые облигации	Пополнение оборотных средств, финансирование инвестиционной программы	27.12.2019	20.12.2024	100 000 000	Ключевая + 4,75%	100,000	5	Просроченные обязательства отсутствуют
						100,000		
Альфа -Банк - 3	Целевой - приобретение сырья	19.03.2020	09.03.2021	100 000 000	2,7%	40,400	1	Просроченные обязательства отсутствуют
Альфа -Банк - 4	Целевой - приобретение сырья	09.06.2020	04.06.2021	200 000 000	2,5%	200,000	1	Просроченные обязательства отсутствуют
Альфа -Банк - 5	Целевой - приобретение сырья	11.06.2020	04.06.2021	100 000 000	2,5%	100,000	1	Просроченные обязательства отсутствуют
Альфа -Банк - 6	Кредитная линия	07.07.2020	16.08.2022	100 000 000		0	1	Доступный лимит
Альфа -Банк - 7	Целевой - приобретение сырья	06.11.2020	22.10.2021	200 000 000	2,4%	59,600	1	Просроченные обязательства отсутствуют
						400,000		
Сбербанк	Господдержка на возобновление деятельности	15.07.2020	30.06.2021	12 240 600	2%	12,241	1	Просроченные обязательства отсутствуют
						12,241		
Альфамобиль	Лизинг фронтального погрузчика	18.12.2020	31.12.2021	1 447 622		0,764	1	Просроченные обязательства отсутствуют

Кредитный портфель Эмитента на 31.12.2020 г.



## Основные сведения о размещаемых эмитентом ценных бумагах:

Ссылка на страницу в сети Интернет, на которой размещен текст решения о выпуске ценных бумаг: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38004>

## Цели эмиссии ценных бумаг и планы по направлению полученных от размещения ценных бумаг денежных средств:

Полученные денежные средства от размещения биржевых облигаций Эмитент планирует направить на реконструкцию существующих и ввод новых производственных мощностей, модернизацию производственных и транспортных линий завода комбикормов, в частности строительство собственной котельной на отходах мукомольного и комбикормового производства.

## Источники исполнения обязательств по ценным бумагам:

Источником исполнения обязательств по ценным бумагам будут являться денежные средства Эмитента, полученные в ходе операционной деятельности.

Страница, на которой размещен Устав компании, а также иная информация для инвесторов: [www.sibkhp.ru/disclosure](http://www.sibkhp.ru/disclosure)

Данное предложение не является публичной офертой. Презентационный материал носит информационный характер. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы эмитента, так как фактические результаты деятельности в будущем могут отличаться от прогнозируемых. Приобретение ценных бумаг эмитента может быть связано с рисками потери инвестиций. Вся информация, представленная в презентации, действительна только на момент ее публикации. Юридические лица, упомянутые в настоящей презентации, не несут ответственности за результаты инвестиционных решений, принятые получателем документа. Данная презентация подлежит распространению исключительно на территории Российской Федерации. Настоящая презентация не является рекламой ценных бумаг и иных товаров и/или услуг. До момента приобретения ценных бумаг инвесторам рекомендуется обратиться за консультацией к инвестиционному советнику.



Финансовое Ателье



---

Организатор выпуска: Финансовое ателье «GrottBjorn» (ЗАО «СБЦ»)

По вопросам приобретения облигаций:

8 800 250 44 20 (бесплатно по РФ)

[investor@grottbjorn.com](mailto:investor@grottbjorn.com)

[www.grottbjorn.com](http://www.grottbjorn.com)

---



# ПРИЛОЖЕНИЕ



# ПРИЛОЖЕНИЕ КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БАЛАНСА



## Баланс

тыс. руб.	2020	2019	2018
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	350 657	339 275	37 650
Финансовые вложения	20 000	0	0
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>370 657</b>	<b>339 275</b>	<b>37 650</b>
<b>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
Денежные средства и финансовые вложения	9 408	1 201	1 629
Прочие оборотные активы	3 796	404	190
<b>Итого оборотные активы</b>	<b>764 857</b>	<b>512 297</b>	<b>282 698</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>1135 514</b>	<b>851 572</b>	<b>320 348</b>
<b>ПАССИВ</b>			
<b>Капитал и резервы</b>			
Уставный капитал	364 500	364 500	69 970
Нераспределенная прибыль	75 476	58 089	37 625
<b>Итого капитал и резервы</b>	<b>439 976</b>	<b>422 589</b>	<b>107 595</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Заемные средства	110 737	51 522	35 969
Прочие обязательства	20 877	0	741
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>131 614</b>	<b>51 522</b>	<b>36 710</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Заемные средства	412 241	247 790	102 847
Кредиторская задолженность	151 683	129 671	73 196
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>563924</b>	<b>377 461</b>	<b>176 043</b>
<b>ИТОГО ПАССИВ</b>	<b>1135 514</b>	<b>851 572</b>	<b>320 348</b>



# ПРИЛОЖЕНИЕ КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ОТЧЕТА О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ



## Отчет от прибылях и убытках

тыс. руб.	2020	2019	2018
Выручка	<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</b>	<b>259 397</b>	<b>231 113</b>	<b>160 215</b>
Коммерческие расходы	(208 602)	(192 435)	(134 430)
Административные расходы	<b>50 789</b>	<b>38 678</b>	<b>25 785</b>
Прочие операционные расходы	(4 716)	(8 636)	(4 482)
Прочие операционные доходы	4 261	1 245	1 009
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>30 899</b>	<b>26 650</b>	<b>21 410</b>
Расход по налогу на прибыль	(6 342)	(6 187)	(5 241)
<b>Чистая прибыль</b>	<b>24 557</b>	<b>20 463</b>	<b>16 169</b>