

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

Общество с ограниченной ответственностью «Центр-резерв»

Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав, серии БО-2, размещаемые путем открытой подписки. Регистрационный номер выпуска биржевых облигаций 4B02-02-00073-L от 12.09.2022 г.

В отношении указанных ценных бумаг не осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг.

Информация, содержащаяся в настоящем инвестиционном меморандуме, подлежит раскрытию в соответствии с требованиями Правил листинга ПАО Московская Биржа к раскрытию информации эмитентами, ценные бумаги которых допущены к организованным торгам без их включения в котировальные списки и без регистрации проспекта ценных бумаг.

Директор
ООО «Центр-резерв»,
действующий на основании Устава

И.Г. Петриков

Настоящий инвестиционный меморандум содержит сведения об эмитенте, о финансово-хозяйственной деятельности эмитента, финансовом состоянии эмитента, о размещаемых (размещенных) ценных бумагах и исполнении обязательств по ним, Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы эмитента, приведенные в настоящем инвестиционном меморандуме, так как фактические результаты деятельности эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем инвестиционном меморандуме.

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	4
1.1. Основные сведения об Эмитенте	4
1.2. Краткая характеристика, история создания и ключевые этапы развития Эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав Эмитента	4
1.3. Стратегия и планы развития деятельности Эмитента.....	8
1.4. Описание отрасли, в которой Эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность. Рынок и рыночные позиции Эмитента. Основные факторы инвестиционной привлекательности. Конкуренты Эмитента	10
1.5. Описание структуры Эмитента, имеющее по мнению Эмитента значение для принятия инвестиционных решений	19
1.6. Структура акционеров/участников, сведения об органах управления и сведения о руководстве Эмитента.....	19
1.7. Сведения о кредитных рейтингах Эмитента (ценных бумаг Эмитента).....	21
2. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ФИНАНСОВОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА	21
2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) Эмитента (основные виды, способы финансирования деятельности) в динамике за последние 3 года.....	21
2.2. Оценка финансового состояния Эмитента в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей деятельности эмитента с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Приводится анализ движения ключевых показателей деятельности эмитента и мерах (действиях), предпринимаемых эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.	24
2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала Эмитента в динамике за последние 3 года	29
2.4. Кредитная история Эмитента за последние 3 года.....	32
2.5. Основные кредиторы и дебиторы Эмитента на последнюю отчетную дату.....	33
2.6. Описание судебных процессов, в которых участвует Эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние Эмитента	34
3. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ (РАЗМЕЩЕННЫХ) ЦЕННЫХ БУМАГАХ ЭМИТЕНТА И ИСПОЛНЕНИИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО НИМ	34
3.1. Основные сведения о размещаемых (размещенных) Эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен инвестиционный меморандум	34
3.2. Цели эмиссии ценных бумаг и планы по направлению полученных от размещения ценных бумаг денежных средств	34
3.3. Источники исполнения обязательств по ценным бумагам.....	35
3.4. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика Эмитента в области управления рисками	35
3.5. Сведения о лицах, предоставивших обеспечение (поручительство) по размещаемым облигациям Эмитента.....	36



ЦЕНТР-РЕЗЕРВ

3.6. Информация о всех размещенных ранее выпусках облигаций эмитента, с указанием информации об использовании привлеченных средств, поступивших от выпуска(ов) облигаций, а также приводится информация о выпусках облигаций, погашенных в течение последних 5 лет.....	36
Приложение №1.....	37

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1.1. Основные сведения об Эмитенте

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Центр-резерв»*
(далее по тексту – *Эмитент, Компания, Общество, Предприятие*)

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «Центр-резерв»*

ИНН: 5612069520

ОГРН: 1095658006510

Место нахождения: *446150, Самарская область, Красноармейский район, пос. Кировский, территория Кировский свинокомплекс 1*

Адрес юридического лица: *446150, Самарская обл., Красноармейский район, пос. Кировский, территория Кировский свинокомплекс 1*

Дата государственной регистрации: *12.03.2009 г.*

1.2. Краткая характеристика Эмитента, история создания и ключевые этапы развития Эмитента, адрес в сети Интернет, на которой размещен устав Эмитента

Краткая характеристика Эмитента

Свинокомплекс в поселке Кировском сейчас является одним из крупнейших в Самарской области. Предприятие включает в себя две площадки, расположенные в нескольких километрах друг от друга, – репродукционную (на фото снизу) и откормочную. Маточное поголовье сюда завезли весной 2018 года, а первую свинью сдали на убой в феврале 2019-го. В 2019 г. предприятие вышло на собственное воспроизводство: многопородный гибрид английской генетики, дающий мясо высочайшего качества, не имеет конкурентов в регионе. В 2020 году в свиноводстве региона основной прирост поголовья обеспечен главным образом за счет «Кировского», где уже вырастили 35 тыс. свиней – это 4 тыс. тонн живого веса.

Свинокомплекс в Красноармейском районе построен по самым современным стандартам и служит примером высокотехнологичного животноводства.

Фотография: «Свинокомплекс Кировский, корпуса Репродукт»



Источник информации: по данным Эмитента.

Свинопоголовье ООО «Центр-резерв» в настоящий момент приблизилось к 33 тыс. голов, включая более двух тысяч свиноматок. Средний вес свиной – 112 кг, средний возраст, в котором отправляют на убой – 155 дней. Ежемесячно реализуется около 5 тыс. голов свиней. Свинокомплекс работает в оптимальном производственном цикле, объем реализации поголовья соответствует его воспроизводству.

Если говорить о таких параметрах, как конверсия корма (отношение количества затраченного корма к единице полученной продукции), то по плану предприятие должно было тратить 3,7 кг корма, а сегодня на это уходит 2,55 кг. Этим показателям удалось добиться за счет высоких привесов, в результате соблюдения современных технологий животноводства, снижения сроков содержания. В итоге, от одной свиноматки получают больше поросят, чем планировалось.

Изначально поголовье животных на свиноферму было завезено из российских филиалов английской компании PIC. Сейчас предприятие уже вышло на собственное воспроизводство стада. В планах предприятия – получение статуса племенного репродуктора по разведению свиней, соответствующих стандартам пород ландрас и крупная белая. При скрещивании они дают сильных особей, способных быстро набирать плотную мышечную массу.

В настоящий момент производственная деятельность ведется на площадях арендованного свиноводческого комплекса, находящегося по адресу: Самарская область, Красноармейский район, вблизи пос. Кировский. Арендодателем является собственник имущества ООО «Интер-импекс».

В состав имущественного комплекса входят объекты производственной инфраструктуры, расположенные на 2 площадках и технологическое оборудование. Отличительными характеристиками производственной системы свинокомплекса являются:

- наличие в основе воспроизводственного процесса чистопородных линий свиней, обеспечивающих наилучшие результаты гибридизации товарного поголовья в части продуктивности, эффективности использования кормов, биологической устойчивости, ветеринарной защищенности и товарных характеристик получаемого мяса;
- высокая гибкость и адаптивность, обеспечивающие быстрое реагирование на требования рынка и потребителей.
- применение на всех этапах выращивания свиней инновационных ресурсосберегающих технологий содержания, кормления, навозоудаления, обогрева, микроклимата и биологической защиты.

Для содержания свинопоголовья общество заключило договора на поставку комбикормов с ООО «Самарский комбикормовый завод», на поставку ветеринарных препаратов с ООО «Зооветснаб», ООО «БиоПромГарант» и другие. Для перевозки комбикормов используется как собственные специализированные транспортные средства, так и арендованные.

С марта 2021 году помимо свинины в живом весе началась реализация свинины в полутушах. Забой свиней осуществляется на собственной модульной бойне, расположенной на территории свинокомплекса. Производительность модульной бойни составит 15 голов в час. Таким образом, модульная бойня полностью закрывает потребности свинокомплекса в забое собственного скота. Строительство модульной бойни на территории свинокомплекса позволяет уйти от перевозки живых свиней. Для перевозки полутуш имеются специализированные тушевозы.

Комплексу присвоен максимальный уровень защиты с точки зрения ветеринарного контроля - IV уровень зоосанитарного статуса предприятия (Компартмента).

В соответствии с договором страхования сельскохозяйственных животных между АО СК «РСХБ-Страхование» (№ УЛ-25-22-0031681 от 27 мая 2022 года, г. Ульяновск) и ООО «Центр-Резерв» застрахованы имущественные интересы страхователя (Выгодоприобретателя) на общую сумму 177 210 786 рублей, связанные с риском утраты (гибели) сельскохозяйственных животных в результате наступления следующих событий:

1. Заразные болезни животных;
2. Воздействие опасных для сельскохозяйственного производства природных явлений;
3. Нарушение тепло, электро, водоснабжения в результате опасных природных явлений;
4. Пожар.

По договору страхования предусмотрена безусловная франшиза по каждому страховому случаю в размере 20%.

История создания и ключевые этапы развития

Компания действует на территории Самарской области с 12.03.2009 года, основным видом деятельности на тот момент являлась «Торговля оптовая зерном, необработанным табаком, семенами и кормами для сельскохозяйственных животных».

До 2018 года в учредителях числились другие лица и на тот момент у предприятия были налажены некоторые бизнес-процессы по растениеводству, торговле зерном и животноводству. Поскольку у Компании были налажены тесные взаимоотношения с компаниями по производству комбикормов (кормовой базы для животноводства) - это облегчило процесс по созданию и становлению предприятия по разведению сельскохозяйственных животных на базе существующего предприятия ООО «Центр-Резерв».

С целью создания крупного регионального свиноводческого бизнеса Общество «Центр-Резерв» в 2018 году было приобретено текущими собственниками. Строить новый свинокомплекс было бы дороже и дольше (от 3 до 4 лет), учитывая большую работу по согласованию проекта и получение разрешительной документации. Выход на точку безубыточности занял ещё бы 2-3 года. В итоге инвестировав бы деньги в 2018 году в новое строительство предприятие стало приносить прибыль в лучшем случае к 2023 г., поэтому целесообразнее было приобрести ООО «Центр-Резерв» с имеющейся на тот момент кормовой базой.

Фактически, купив готовый бизнес, новые владельцы стали получать прибыль от своих инвестиций уже через год. Это был удачный момент для капиталовложений, рентабельность свиноводства в 2018 году составляла порядка 50%.

В 2019 году у предприятия были субсидии из бюджета на возмещение затрат на комбикорма на 79 875 тыс. рублей. В 2020 году субсидии на финансирование модернизации перерабатывающего предприятия 17,4 млн. рублей, а также возмещение затрат на страхование свиноголовья в размере 1,96 млн. рублей. В 2021 году субсидии составили 2,2 млн. рублей.

В 2021 году практически в два раза увеличился штат сотрудников до 106 человек (по итогам 2020 года – 59 чел.). Штат предприятия пополнился не только рабочими профессиями, но и высококвалифицированными специалистами способными обеспечить эффективное функционирование предприятия.

В мае 2022 года Компания совершила дебютный выпуск облигационного займа на Московской Бирже на сумму 100 000 тыс. рублей.

На начало августа 2022 года поголовье достигло численности в 32,7 тыс. свиней.

Поставщики

Таблица: «Основные поставщики по состоянию на 30.06.2022 г.»

Наименование	Доля, %	Объем, тыс. рублей
Самарский комбикормовый завод, ООО	66%	264 688
ОК-Инжиниринг, ООО	7%	27 795
Прочие (с долей менее 5%)		
Интер-импекс, ООО	4%	15 000
Биопромгарант, ООО	2%	8 377
ВолгаХолодИнжиниринг, ООО	2%	9 424
Прочие	19%	75 185
Итого	100%	400 469

Источник информации: по данным Эмитента

- **ООО «Самарский Комбикормовый Завод»** – Единственное предприятие на территории Самарской области, которое производит комбикорм такого высокого качества, по рыночным ценам. Учитывая качество комбикорма, логистику, цену, сроки поставки – это самый оптимальный вариант закупки комбикорма для поголовья на текущий день;

- **ООО «ОК Инжиниринг»** - подрядчик/субподрядчик по выполнению работ обеспечивающих обустройство ограждений, навесов, а также других строительных конструкций;

- **ООО «Интер-Импекс»** – свинокомплекс в Самарской области. Оказывает услуги аренды свинокомплекса в поселке Кировский ввиду его выгодного местоположения, модульная бойня так же находится на земле «Интер-Импекс», которую по договору арендует «Центр Резерв».

18 марта 2022 года АО АКБ «Газбанк» (Цедент) в лице представителя конкурсного управляющего государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» и ООО «Средневожская Логистическая Компания» (Цессионарий) заключили договор уступки прав требования на следующих условиях: По результатам электронных торгов посредством публичного предложения по реализации имущества Цедента, проводимых в порядке и на условиях указанных в сообщении о проведении торгов, Цедент передает, а Цессионарий принимает и оплачивает на условиях договора принадлежащее Цеденту права и требования к 3 юридическим лицам и 2 физическим лицам на сумму 1 578 365 676,24 рубля.

Таким образом, ООО «Средневожская логистическая компания» приобрела на торгах дебиторскую задолженность Газбанка на сумму более 1,5 млрд руб. Стоимость покупки составила почти полмиллиарда рублей¹. Данное событие в ряду прочих должно положительным образом сказаться при пересмотре кредитного рейтинга в конце текущего года.

Стоит отметить, что ООО «Средневожская Логистическая Компания» владеет 25% доли в Компании «Центр-резерв», т.е. является партнерской по отношению к Эмитенту.

Как видно из представленной таблицы номенклатура поставщиков многообразна, наличие «якорного» поставщика кормов в цепочке поставок не несет в себе значительных рисков поскольку существуют альтернативные каналы поступления продукции, работа по данному направлению ведется на постоянной основе. Альтернативные потенциальные поставщики комбикорма с приемлемым уровнем качества и логистики на текущий день это: ОАО "Оренбургский Комбикормовый Завод" и ООО «БКХП».

¹ <https://www.kommersant.ru/doc/5271632>

Покупатели

Таблица: «Основные клиенты по состоянию на 30.06.2022 г.»*

Наименование	Доля, %	Объем, тыс. рублей
Контрагент №1	22%	89 354
Контрагент №2	20%	81 586
Контрагент №3	16%	65 482
Контрагент №4	8%	30 627
Контрагент №5	5%	21 497
Прочие	28%	110 847
Итого	100%	399 393

Источник информации: по данным Эмитента

*в рамках политики по неразглашению коммерческой тайны Эмитент не раскрывает информацию о своих клиентах.

Основными покупателями свинины в живом весе являются проверенные временем деловые партнеры, которые забирают весомый объем с предоплатой по хорошим рыночным ценам, обеспечивая тем самым стабильный денежный поток.

Структура потребителей диверсифицирована, что способствует стабильному и сбалансированному денежному потоку от реализации продукции, а также сводит к минимуму риски значительного сокращения поступлений в случае банкротства (финансовой несостоятельности) некоторой части из них.

С уставом Общества можно ознакомиться на странице ООО «Интерфакс-ЦРКИ» — информационного агентства, аккредитованного ЦБ РФ на раскрытие информации <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38611&type=1>

1.3. Стратегия и планы развития деятельности Эмитента

Стратегия и планы развития

Стратегия и планы с горизонтом 3-5 лет:

1. Рост выручки к 2024 - 2025 году до 3,8 млрд.руб., чистой прибыли до 490 млн.руб.;
2. Ежегодный рост активной клиентской базы;
3. Модернизация предприятия по убою скота.

Предприятие по убою скота расположено в Ставропольском районе Самарской области. Комплекс (здания, сооружения и оборудование) принадлежит ООО «Центр-резерв». Предприятие было приобретено в 2018 году, до 2020 года не эксплуатировалось. Данный имущественный комплекс обладает удобной транспортной развязкой (выход на трассу М5, 15 км от города Тольятти, 75 км от г. Самара). Территория предприятия оборудована въездными дезбарьерами, имеется пункт мойки и дезинфекции транспорта, собственная лаборатория для контроля качества продукции, что будет обеспечивать выполнение установленных санитарно-гигиенических норм. Следует отметить, что на территории Самарской области нет боен подобного рода. Предприятия – производители мясной продукции, вынуждены пользоваться услугами либо мелких боен, либо отправлять животных за пределы области,

существенно проигрывая на логистических затратах. Услуга по забою скота в Самарской области является крайне востребованной.

Модернизация предприятия по убою скота позволит:

- Организовать убойный цех свиней и крупного рогатого скота (далее - КРС), в том числе вынужденный убой, который является важнейшим звеном между животноводческими комплексами и конечными потребителями мяса;
- Проводить глубокую переработку продукции санитарного (вынужденного убоя) сельскохозяйственных животных;
- Удовлетворить потребности мясоперерабатывающих заводов в сырье, в том числе не имеющих своих производственных мощностей по обвалке полутуш;
- Реализовать программу импортозамещения и обеспечить продовольственную безопасность региону;
- Обеспечить выход на новые географические рынки (соседние регионы);
- Создать новые рабочие места в регионе реализации проекта;
- Увеличить налоговые поступления в региональный и федеральный бюджет;
- Способствовать реализации федеральных и региональных программ развития АПК.

В 2020 году начались работы по модернизации предприятия. Подписано соглашение между Министерством Сельского хозяйства Самарской области и ООО «Центр-резерв» на проведение работ по первому этапу модернизации предприятия - системы теплоснабжения (поставка водогрейной котельной), модернизации системы обеспечения убойного цеха паром (поставка паровой котельной) и модернизации холодильного цеха, общей стоимостью 49,7 млн.руб. Проведены работы по восстановлению электроснабжения предприятия, приобретен недостроенный корпус предубойного содержания животных, приобретено оборудование по заключенным договорам. В 2021 - 2022 году на модернизацию предприятия и текущие затраты потребуется 285 млн. руб. Министерством Сельского хозяйства Самарской области и ООО «Центр-резерв» по этому соглашению договорились о предоставлении ООО «Центр-резерв» субсидий, а ООО «Центр-резерв» взял на себя обязательство вести санитарный убой животных для местных товаропроизводителей.

Завершение модернизации планируется в мае 2023 года. Производительность Предприятия по убою скота составит 800 свиней или 200 голов КРС в смену.

В 2022 году планируется загрузка комплекса в объеме 20 тыс. голов в месяц.

Общая окупаемость проекта составит 4 года.

Стоит отметить, что в связи с недостатком финансирования (облигационный займ был получен позднее на 6-8 месяцев планируемого срока, объем инвестиций ниже плановых значений), а также нестабильной экономической ситуации в стране в 1 полугодии 2022 года стратегия и планы развития были скорректированы, а сроки окончания реализации программы модернизации немного сдвинуты.

*Таблица: «Итоги реализации проекта по модернизации перерабатывающего предприятия ООО "Центр-резерв"»**

	Наименование этапов, объектов, видов работ, оборудования, затрат	Стоимость по проекту, руб.	Выполнено на 15.06.22г., руб.		Выполнено на 01.08.22г., руб.		Осталось на 01.08.22г., руб.	
1.	Модернизация холодильного цеха	152 653 336	60 485 204	39,62%	67 046 954	43,92%	85 606 381	56,08%
2.	Модернизация системы теплоснабжения	20 833 777	16 327 035	78,37%	17 927 789	86,05%	2 905 988	13,95%
3.	Модернизация системы обеспечения	8 913 700	7 755 642	87,01%	8 913 700	100,00%	0	0,00%

	паром убойного цеха							
4.	Строительные, ремонтные и монтажные работы корпуса предубойного содержания скота и здания для мясокостной муки	38 050 000	300 000	0,79%	3 550 000	9,33%	34 500 000	90,67%
5.	Модернизация производства	44 654 000	7 590 965	17,00%	13 570 965	30,39%	31 083 035	69,61%
6.	Модернизация системы водоснабжения, водоотведения и системы очистки стоков	38 504 971	4 593 348	11,93%	5 621 564	14,60%	32 883 407	85,40%
7.	Модернизация системы электроснабжения, пожаротушения	7 869 000	1 119 000	14,22%	1 119 000	14,22%	6 750 000	85,78%
8.	Модернизация системы отгрузки	28 500 000	0	0,00%	0	0,00%	28 500 000	100,00%
9.	Прочие виды работ	25 350 000	550 000	2,17%	1 950 000	7,69%	23 400 000	92,31%
	Итого	365 328 784	98 721 194		119 699 972		245 628 811	

Источник информации: по данным Эмитента

*объем выполненных работ учитывается нарастающим итогом.

1.4. Описание отрасли, в которой Эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность. Рынок и рыночные позиции Эмитента. Ключевые факторы инвестиционной привлекательности. Конкуренты Эмитента

Описание отрасли

Отрасль мясного свиноводства в России имеет существенный потенциал для роста и интенсивного развития. Свинопродукция является самым часто употребляемым мясом в структуре общего потребления мяса в России, уступая лишь более дешевому мясу птицы. Развитие животноводческой отрасли в России уже привело к широкому спросу на скотобойни.

В настоящее время животноводческие хозяйства, как правило, сдают скот в специализированные бойни. При этом еще в мае 2014 вступил в силу закон, который запретил забой на личных подсобных хозяйствах для последующей продажи. Сегодня растет потребление натурального мяса и мясных полуфабрикатов. Это является следствием строительства современных торговых сетей. Растет культура потребления мяса и увеличивается спрос на качественный продукт. Как раз такое мясо могут поставлять убойные предприятия, расположенные в пригородах мегаполисов. Продукция свиноводства обладает большим экспортным потенциалом.

Ранее, в 2020 году Россия вошла в ТОП-5 мировых производителей свинины с объемом 4,276 млн. тонн. в убойном весе.

ФАО и ОЭСР выпустили свой отчет «Сельскохозяйственный прогноз на 2022–2031 годы», в котором анализируется предыдущий год с точки зрения производства мяса. Согласно отчету, мировое производство мяса выросло на 5% в 2021 году до примерно 339 млн. тонн, что обусловлено значительным увеличением производства свинины в Китае, на 34%, после двухлетнего резкого спада, вызванного вспышкой африканской чумы свиней.

Международные цены на мясо, указанные в прогнозе, в 2021 году имели тенденцию к росту, отражая более высокий спрос в результате восстановления экономики и более высокие маркетинговые и транспортные расходы. Однако соотношение цен на мясо и корма значительно снизилось, что оказало давление на отраслевую прибыльность в интенсивном животноводстве, выращивающем кормовое зерно. Это приведет к дальнейшему ужесточению рынков, что приведет к повышению цен в начале прогнозируемого периода².

² <https://pticainfo.ru/>

Ситуация в отрасли

В 2022 году наблюдается прогнозируемый рост производства свинины в промышленных предприятиях одновременно с существенным сокращением поголовья в частных и фермерских хозяйствах. В совокупности с действующей до 01.06.2022 года квотой на беспошлинный ввоз импортной свинины в размере 100 тысяч тонн усиливающаяся конкуренция оказывает сильное давление на уровень цен реализации, что в среднегодовом выражении может привести к 6% снижению цены реализации до 114 руб./кг. (против 121 руб./кг. годом ранее).

Вместе с тем наблюдается стремительное удешевление сырьевой составляющей корма (так цены на корма в июле снизились на 13% по сравнению с июнем 2021 г.). Прогнозируемые цены на зерно нового урожая, а также наблюдаемое уменьшение стоимости шрота и премиксов могут добавить еще 10%, что на конец года может составить 25% снижения затрат на корма по отношению к прошлому году.

Таким образом снижение затрат при сохранении производственных показателей на том же уровне компенсирует снижение стоимости реализации и обеспечит уровень рентабельности в отрасли не ниже прошлогоднего.

Таблица: «Итоги шести месяцев 2022 года»

Производство свинины в РФ за январь - июнь 2022г., тыс.тн, живой вес

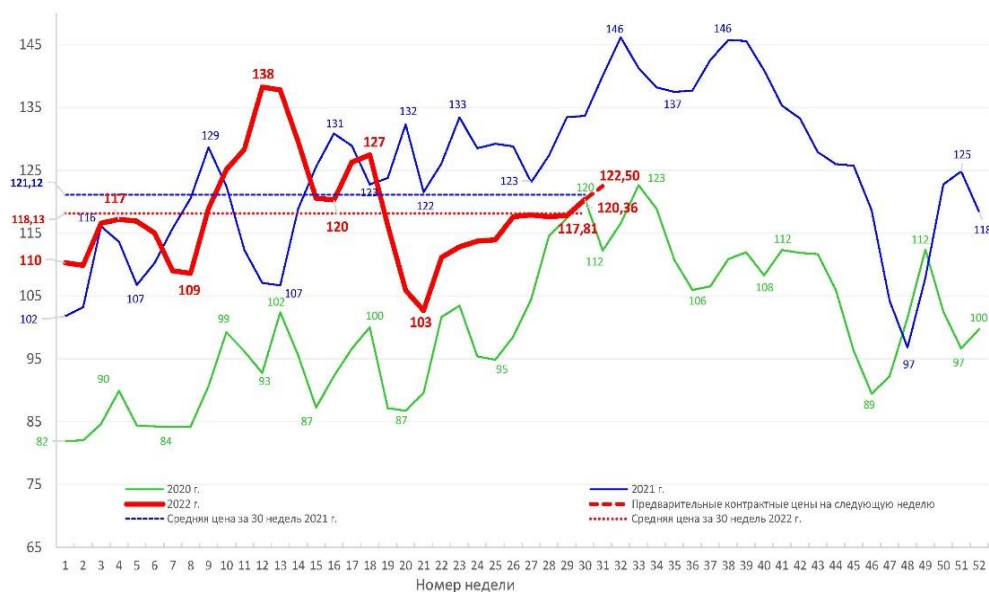
	январь - июнь 2021	январь - июнь 2022	Изменение, тыс. т	Изменение, %
Сельскохозяйственное предприятие (СХП)	24 371,0	25 321,9	+950,9	+3,9%
Крестьянское (фермерское) хозяйство (КФХ)	313,0	262,9	-50,1	-16,0%
Личное подсобное хозяйство (ЛПХ)	2 508,1	2 240,1	-268	-10,7%
ИТОГО	27 192,1	27 824,9	+632,8	+2,3%

Источник информации: Федеральная служба государственной статистики https://rosstat.gov.ru/enterprise_economy

По данным Национального союза свиноводов (далее по тексту НСС) к 30-й неделе года на оптовом рынке свинины сохраняется положительная динамика. Спрос со стороны боен - лидеров отрасли, остается на высоком уровне.

Графики: «Мониторинг цен на 29.07.2022 г.»

Динамика цен на живых свиней 1-й и 2-й категории в ЦФО, руб./кг с НДС



- 2,99 руб./кг
- 2,5 %

Изменение средней цены текущего года, к средней цене предыдущего года за 30 недель.

+ 2,55 руб./кг
+ 2,2 %

Изменение цены текущей недели к цене на предыдущей неделе.

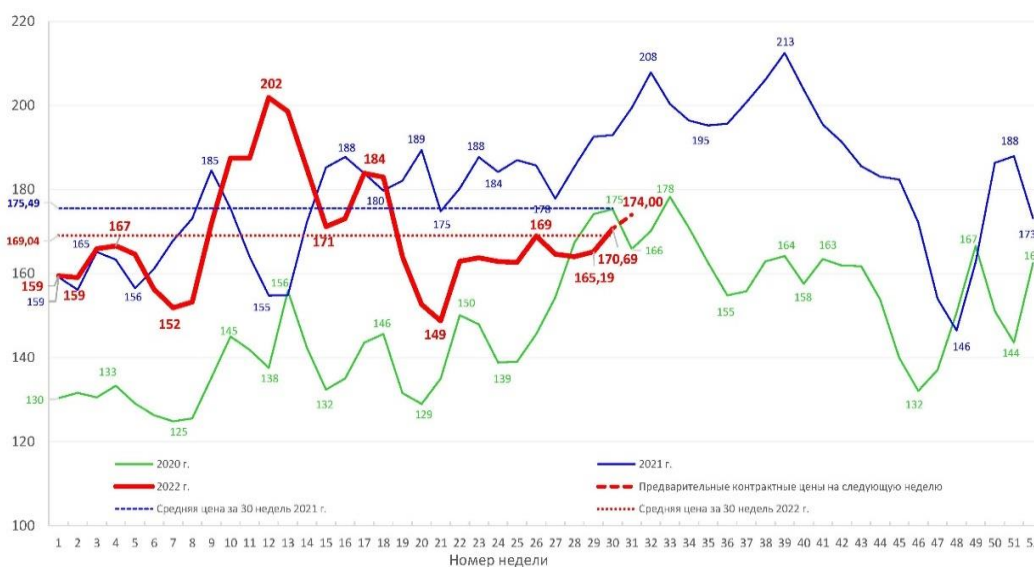


Национальный Союз свиноводов

1

Источник информации: независимый портал для специалистов мясной индустрии «Мясной Эксперт»
<https://piginfo.ru/news/monitoring-tsen-nss-na-29-07-2022-g/>

Динамика цен на ПОЛУТУШИ отечественного производства в ЦФО*, руб./кг с НДС



- 6,45 руб./кг
- 3,7 %

Изменение средней цены текущего года, к средней цене предыдущего года за 30 недель.

+ 5,50 руб./кг
+ 3,3 %

Изменение цены текущей недели к цене на предыдущей неделе.

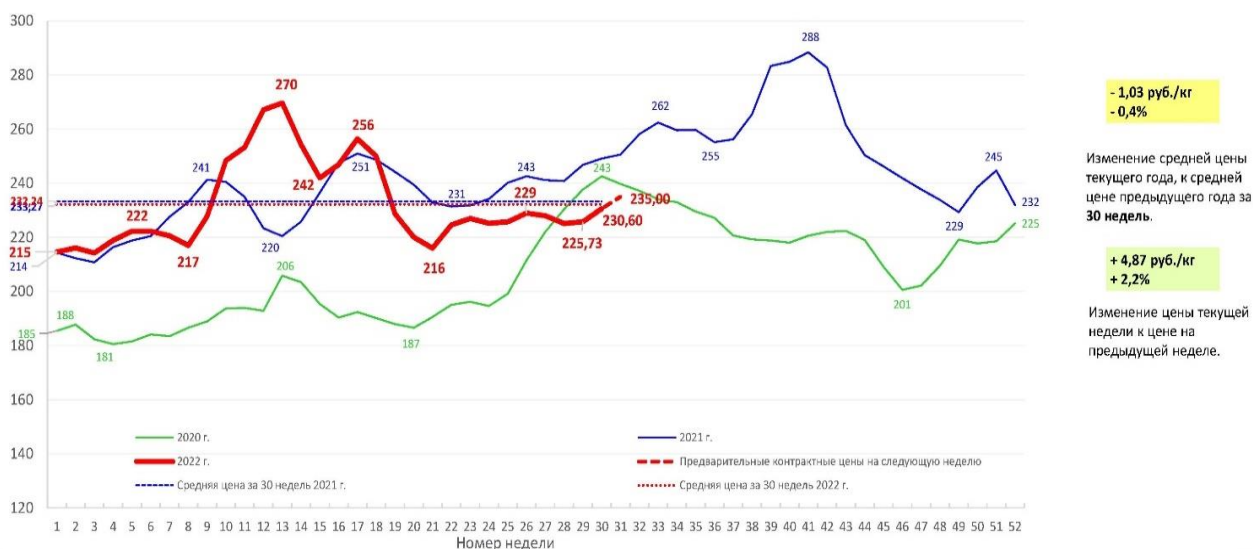


Национальный Союз свиноводов

2

Источник информации: независимый портал для специалистов мясной индустрии «Мясной Эксперт»
<https://piginfo.ru/news/monitoring-tsen-nss-na-29-07-2022-g/>

Динамика цен на окорок свиной в в.у. в ЦФО*, руб./кг с НДС



- 1,03 руб./кг
- 0,4%

Изменение средней цены текущего года, к средней цене предыдущего года за 30 недель.

+ 4,87 руб./кг
+ 2,2%

Изменение цены текущей недели к цене на предыдущей неделе.

С вводом новых мощностей по убою и разделке свиной свиноводческими компаниями, предложение в сегменте живых свиней снижается, но растет предложение в сегменте разделанного мяса. В результате наивысшая степень конкуренции смещается из сегмента живых свиней в сегмент разделанного мяса. Из-за чего снижается актуальность динамики цен на живых свиней, как индикатора состояния рынка свинины, и на первый план будет выходить динамика цен на разделанное мясо.



Национальный Союз свиноводов

3

Источник информации: независимый портал для специалистов мясной индустрии «Мясной Эксперт»
<https://piginfo.ru/news/monitoring-tsen-nss-na-29-07-2022-g/>

Комментарий

На 30-й неделе (с 25.07.2022г. по 31.07.2022г.) на оптовом рынке свинины во всех сегментах рынка зафиксирована положительная динамика цен.

Ситуацию на рынке продолжает формировать температурный фактор. В последние годы его влияние начиналось уже в мае, но из-за особенностей погоды в текущем году снижение среднего веса товарных свиней началось существенно позже, но интенсивнее.

По информации, полученной от участников рынка, в ряде компаний животные не успевают набрать товарный вес, из-за чего предложение живых свиней уже сократилось и продолжит снижаться на следующей неделе.

Спрос со стороны боен лидеров отрасли по той же причине остается на высоком уровне несмотря на то, что ряд компаний сократили свои закупки на 31-й неделе.

Основной фактор текущего периода усиливает свое влияние, сохраняя условия для дальнейшего восстановления цен.



Национальный Союз свиноводов

4

Источник информации: независимый портал для специалистов мясной индустрии «Мясной Эксперт»
<https://piginfo.ru/news/monitoring-tsen-nss-na-29-07-2022-g/>

Импорт и экспорт

В России в 2022 году введены импортные квоты на беспошлинный ввоз замороженной говядины и свинины. Предложение Минсельхоза РФ о введении тарифных квот на импорт утверждено решением Совета Евразийской экономической комиссии №116 от 12.11.2021 г. Решение принимается в рамках комплексных мер по стабилизации внутренних цен на социально значимые продукты и направлено на обеспечение продовольственной безопасности России. В отношении замороженной свинины осуществлена поставка в рамках квоты не более 100 тыс. тонн с 1 января по 1 июня 2022 года.

Взгляд в будущее

На рынках основных производителей свинины наблюдается значительная турбулентность.

По состоянию на 3 мая 2022 года поголовье свиней в Германии обвалилось до 22,3 млн голов, свидетельствуют данные Федерального статистического управления, опубликованные в понедельник. Это самый низкий показатель, по крайней мере с 1990 года, когда страна объединилась, и почти на 10% меньше, чем годом ранее.

«Резкое падение численности подчеркивает тот стресс, с которым сталкиваются животноводы во всем мире в этом году, поскольку затраты на корма, энергию и удобрения резко возросли. Это поставило производителей в сложное финансовое положение, даже несмотря на недавний рост цен на свинину в Германии, сообщает местное статистическое бюро», – утверждает Bloomberg.

С аналогичными проблемами сталкиваются фермеры в США и Великобритании. И всё же Европейский союз является крупнейшим в мире экспортером свинины, а Германия исторически является одним из крупнейших производителей свинины.

На ту же самую тему пишет и ресурс World Grain. Оказавшись между молотом стремительного роста производственных затрат и наковальней снижения покупательной способности, европейские производители кормов с большой тревогой смотрят на вторую половину 2022 года.

Ожидается, что свиноводческий и птицеводческий сектор Европейского союза (ЕС) сократят свою деятельность в 2022 году из-за высокой стоимости кормов.

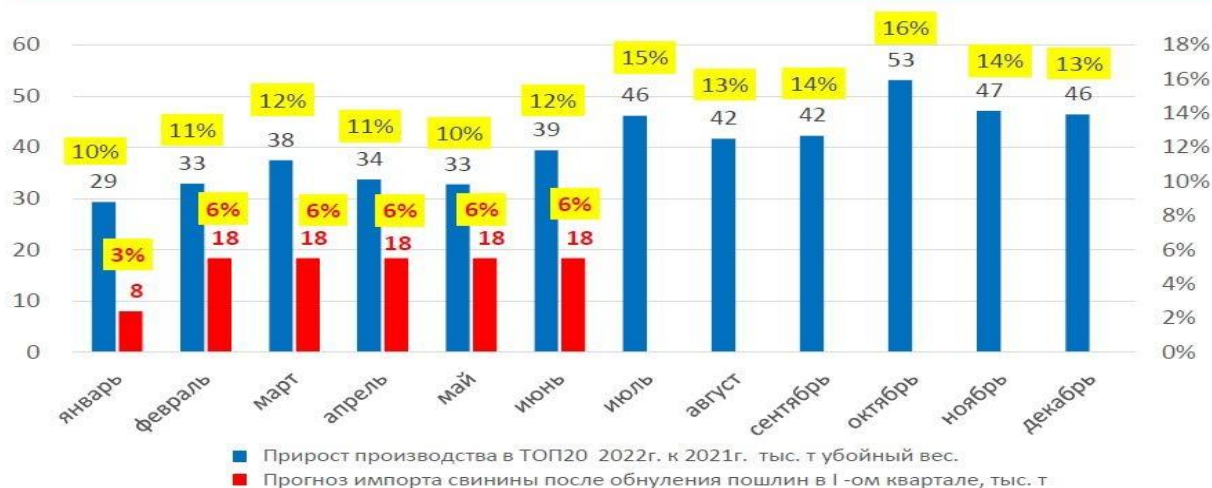
Чиновники Евросоюза прогнозируют снижение производства корма для свиней на 4,2%, корма для птицы – на 3% и корма для крупного рогатого скота – на 1,6%. В целом производство кормов в ЕС в этом году сократится на 2,9% по сравнению с 2021-м, или на 4,3 млн тонн в числовом выражении.

Сообщается, что рыночные условия могут спровоцировать резкое падение поголовья скота не только в Европе, но и на других рынках.

«К концу 2022 года цены на мясо в некоторых странах будут космическими», – сказал экономист Продовольственной и сельскохозяйственной организации ООН Андрий Джармак.

Есть признаки того, что эти процессы уже начались. В марте 2022 года агентство Reuters сообщило, что фермеры в Южной Европе рассматривают возможность массового забоя своих стад из-за нехватки кормов. Несколько итальянских компаний также выразили серьезную озабоченность по поводу доступности кормов.

Прогноз ежемесячных приростов производства свинины в ТОП 20 производителей свинины, а так же прогноз по импорту свинины по нулевой ставке в 2022г. к аналогичным периодам 2021г.



Источник информации: независимый портал для специалистов мясной индустрии «Мясной Эксперт» <https://meat-expert.ru/articles/536-svinovodstvo-2021-postpandemiyne-factory-i-drayvery-rynka>

Как ожидает НСС, в 2022 году российские предприятия из топ-20 обеспечат рекордный прирост производства свинины за последние 15 лет: более 600 тыс. тонн в живом весе (470 тыс. тонн в убойном весе). Однако продолжающийся комплекс эпизоотических проблем может снизить производство в действующих компаниях на 100-150 тыс. тонн в живом весе (78-1118 тыс. тонн в убойном). Общий прирост при этом все равно останется на уровне 500 тыс. тонн в живом весе (392 тыс. тонн в убойном). Обнуление 25% пошлины в объеме 100 тыс. тонн на импортную свинину в I полугодии в совокупности с приростами отечественного производства приведет к увеличению предложения в промышленном секторе на 13-18%. При отсутствии реальных перспектив по росту экспорта это может привести к снижению оптовых цен на 10-15%, что чревато серьезными финансовыми проблемами более, чем у половины компаний. Увеличение затрат на зерно и валютозависимые компоненты кормов в 2021 году привело к росту среднегодовой себестоимости свинины на 25-30% по сравнению с 2019-м. Это серьезно затрудняет погашение кредитов предприятиями, чьи проекты находятся в начале или середине сроков реализации. Таким образом, в 2022 году средний рост себестоимости может достичь 35-40%.

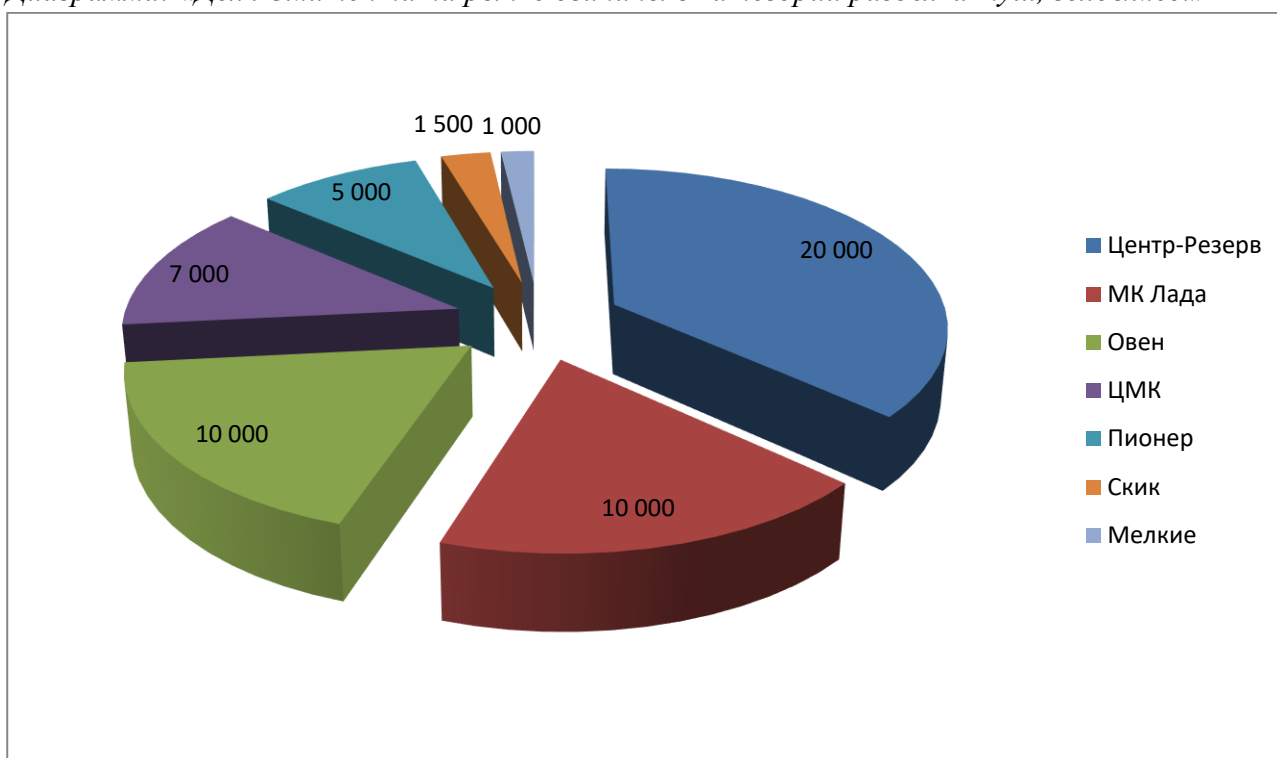
В ближайшие четыре года (2022 – 2025 гг.) ежегодное производство в СХП может возрасти до 6,5 млн тонн. При этом компании из топ-20 к 2025 году увеличат ежегодное производство на 58% (по сравнению с 2021-м). Их суммарный прирост за этот период составит около 2 млн. тонн. А доля топ-20 в объеме производства в СХП достигнет 85%. С учетом падения объемов у прочих производителей на 409 тыс. тонн за тот же период общее производство в СХП вырастет на 1600 тыс. т. (или 33%). Он также рассказал, что с 2010 по 2020 год доля животных, перерабатываемых на новых и модернизированных предприятиях, возросла с 12% до 60%, а к 2025-му она составит уже 80%. В настоящее время в различной степени готовности находятся проекты строительства мощностей по убою более 20 млн. голов в год. Становится очевидно, что без освоения экспортных рынков Юго-Восточной Азии дальнейшее развитие отрасли затруднительно и рискованно³.

³ Независимый портал для специалистов мясной индустрии «Мясной Эксперт» <https://meat-expert.ru/articles/536-svinovodstvo-2021-postpandemiyne-factory-i-drayvery-rynka>

Рынок и рыночные позиции Эмитента.

Самообеспеченность мясом собственного производства в Самарской области составляет немногим более половины, поэтому региональные власти уделяют особое внимание развитию отрасли. Сейчас продукция поставляется на мясокомбинаты и убойные комплексы региона, в дальнейшем убой скота и разделку на полутуши предприятие планирует производить на собственных мощностях. После открытия в Самарской области крупного убойного комплекса, новое высокотехнологичное предприятие покроет потребности области в убое свиней и крупного рогатого скота.

Диаграмма: «Доля Эмитента на рынке свинины в категории разделка туш, голов/мес.»



Источник информации: по данным Эмитента

Отраслевые преимущества Эмитента

Таблица: «SWOT-анализ»

	Положительные факторы	Негативные факторы
Внутренняя среда	Сильные стороны (S) <ol style="list-style-type: none"> 1. Высокое качество продукции; 2. Основная масса товара продается в непосредственной близости от производства (Самарская обл.); 3. Наличие квалифицированных кадров; 4. Увеличение объемов производства свинины; 5. Низкая конкуренция; 6. Высокая маржинальность бизнеса по сравнению с конкурентами; 7. Снижение себестоимости продукции за счет повышения продуктивности свиней; 8. Племенная работа; 	Слабые стороны (W) <ol style="list-style-type: none"> 1. Отмена экономических санкций; 2. Рост стоимости инвестиционных ресурсов в связи с девальвацией рубля; 3. Снижение реальных располагаемых доходов населения; 4. Снижение потребления свинины; 5. Развитие подсобного сельского хозяйства, появление крупных конкурентов в регионе; 6. Высокая себестоимость кормов

	9. Постоянный спрос на продукцию свиноводства.	
<i>Внешняя среда</i>	Потенциальные возможности (О) 1. Быстрая окупаемость проекта; 2. Государственная поддержка отрасли свиноводства; 3. Стабильная кормовая база; 4. Рост поголовья свиней; 5. Высокий контроль качества готовой продукции; 6. Развитие переработки и как следствие повышение маржинальности продаж.	Имеющиеся угрозы (Т) 1. Высокая чувствительность потребителей к ценам; 2. Зависимость отрасли от импортного оборудования для оснащения свинокомплексов; 3. Зависимость российских предприятий от импортных ветеринарных препаратов; 4. Зависимость от цен на сырьё для производства комбикорма; 5. АЧС

Источник информации: по данным Эмитента

Основные конкуренты Эмитента

Рынок поголовья

Ранее, в региональном масштабе основным конкурентом являлся Северный Ключ АО. В настоящее время предприятие находится в предбанкротном состоянии поскольку в 2021 году потерял поголовье из-за болезни. Существует множество фермеров, которые выращивают по 10-50-100 голов, но нет таких предприятий, которые производят свинину в таком объеме и стабильном качестве. Нет региональных конкурентов и в рамках использования передовых технологий, «Центр-Резерв» несомненно является лидером в этом направлении.

Если рассматривать конкурентов в рамках Приволжского Федерального округа и близлежащих районов, и областей то можно отметить следующих потенциальных конкурентов.

Республика Башкортостан

Из данного региона в Самарскую область продукция свинокомплексов не поставляется, поскольку имеет свои продуктовые особенности (жирность и т.п.) в связи с этим местные мясокомбинаты их продукцию не берут в переработку.

Ульяновская область

ООО "Росбекон", ООО СКИК "Новомалыклинский" - мощности у каждого в 2 раза меньше чем у «Центр-Резерв», качество поголовья хуже (больше 3 категории, меньше выход мяса).

Саратовская область

ООО "Агрокомплекс "Калиновский" – поголовье в 2 с лишним раза превышает поголовье Эмитента. Качество поголовья на схожем уровне, ценообразование так же на ценовом уровне Эмитента. По сравнению с конкурентом «Центр-Резерв» выигрывает по стоимости логистики за счет партнерских взаимоотношений с «СЛК».

Республика Татарстан

ООО "Камский бекон" - более 15 тыс. свиноматок. Качество поголовья на схожем уровне, ценообразование идентично, дорогая логистика. При доставке свиней более 100 километров дополнительно у покупателя возникают потери до 3% от живого веса, отгруженного у поставщика.

Соответственно при равном уровне ценообразования «Центр-Резерв» для покупателя выгоднее, особенно в летний период.

Рынок разделки туш

Основные конкуренты Эмитента на рынке разделки туш - это небольшие посреднические оптовые компании, покупающие свинину в живом весе (живок) или полутуши не в Самарском регионе (например, компания «Пионер» - построила и строит линию убоя около 5 000 голов в месяц), Мясокомбинат «Лада» (до 10 000 голов в месяц), компания «Овен» из Бузулука (около 10 000 голов в месяц). Всего в Самарской области находится 24 убойных цеха, они или небольшие, или ориентированы на свое собственное производство.

Ключевые конкурентные преимущества

Производство ООО «Центр-Резерв» мощностью 17 600 голов в месяц при одной 8-часовой смене, до 26 400 голов при 12 -ти часовой смене и до 52 800 голов в три смены. Ограничивающим фактором для объема производства является мощность убойной линии и объемы холодильника для охлаждения, заморозки и хранения, у конкурентов пока нет возможности работать в три смены из-за объемов холодильника, а у ООО «Центр-Резерв» - есть. Кроме того, ООО «Центр-Резерв» имеем возможность заморозить продукцию и накопить ее в необходимом объеме для продажи в лучший сезон или большими партиями для отправки большим заказчикам железнодорожным транспортом (МО, ГОСРЕЗЕРВ, потребители за Уралом, экспорт).

Модернизация обеспечит соответствие предприятия всем требованиям качества и безопасности согласно международным стандартам, в Самарском регионе таких предприятий убоя сейчас нет. ООО «Центр-Резерв» - единственная компания которая имеет возможность обеспечить до 40% производства местным сырьем (п.Кировский).

Это даст Компании необходимое преимущество в работе с крупными потребителями (местный производитель, большой объем производства, перерабатывает местное сырье). Меньшие логистические затраты по сравнению с конкурентами дадут возможность быть привлекательными по ценообразованию.

В планах проводить обвалку полутуш до 20 тонн в сутки, пока в Самарском регионе в этих объемах никто не делает, а спрос на большие партии мяса определенного вида (шейка, корейка и тд.) у переработчиков мяса и у торговых сетей очень большой.

Рынок потребления полутуш имеет радиус 500 км, основные потребители федеральные торговые сети Магнит, Лента, Ашан, Х5 и пр. (сами разделяют полутуши) и мясопереработка. Закупка крупными потребителями происходит на торговых площадках. При снижении спроса на рынке (летом в жару и пр.) можно проявить гибкость - снизить объем переработки, так как не все сырье местное и можно просто на какое-то время снизить объемы закупок.

Таблица: «Конкурентные преимущества ООО «Центр-Резерв»»

Характеристики (преимущества) ООО «Центр-Резерв»	Конкуренты (наличие плюсов)						Потребители (необходимость плюсов у поставщиков)			
	Лада	Овен	Скик	Мелкие предприятия	Пионер	Федералы	М.Комбинаты	Розница	Сети фед.торг	Крупные МО
Большой объем своего производства (местный производитель)	+/-	- 5 000	-1 500	-	-	+/-	+	+	+	+
Местное сырье (до 40%)	-	-	+	+/-	-	-	+/-	+	+	+
Объем холодильника для хранения	+/-	-	-	-	-	+	+	+/-	+	+
Наличие заморозки и хранения заморозки	-	-	-	-	+/-	+	+	-	+	+
Выполнение современных требований к производству (ХАСП)	+/-	+/-	+/-	-	+/-	+	+	+	+	+
Наличие цеха обвалки и накопление больших объемов продукции по категориям	-	-	-	-	+	+	+	+	+	+
Наличие собственного транспорта для перевозки сырья и продукции	+	+	+	-	+	+	+	+	+	+
Логистические преимущества	+	-	+	+	+	-	+	+	+	+
Итого : 8 плюсов у ЦР	5	2	3	1	5					

Источник информации: по данным Эмитента

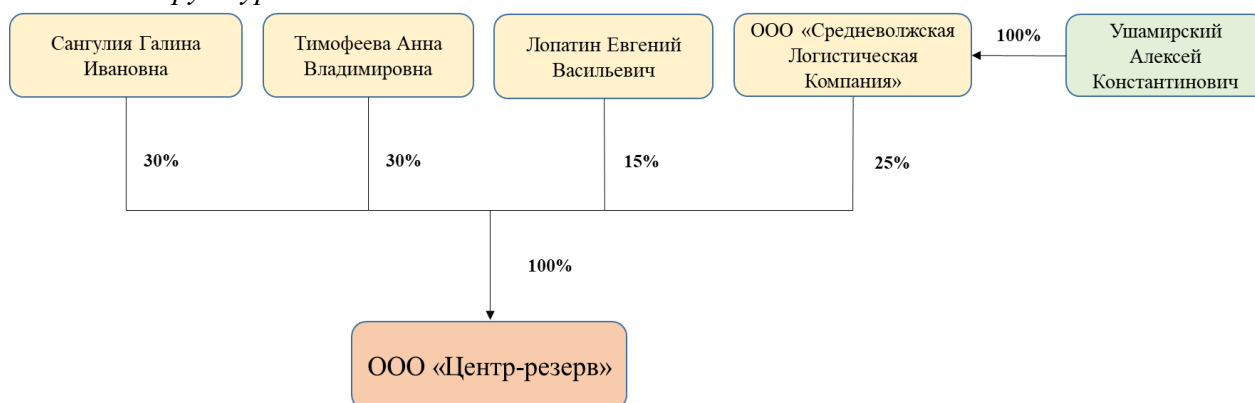
1.5. Описание структуры Эмитента (группы/холдинга, в которую входит Эмитент, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению Эмитента значение для принятия инвестиционных решений

Эмитент не имеет дочерних и зависимых обществ.

1.6. Структура акционеров/участников (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале Эмитента), сведения об органах управления (совет директоров, коллегиальный исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) Эмитента (по каждому из органов управления и соответствующему лицу раскрывается их персональный состав с указанием всех должностей, занимаемых таким лицом за последние 5 лет)

Структура собственности

Схема: «Структура собственности Эмитента»



Источник информации: по данным Эмитента

Сведения об уставном капитале

Уставной капитал Эмитента составляет 10 000 рублей 00 копеек

Исполнительный орган

Единоличным исполнительным органом Общества является – Директор Петриков Игорь Геннадьевич.

Образование: Казанское высшее танковое командное училище - 1992 г. Институт переподготовки кадров при Финансовой академии при Правительстве РФ - 1996 г. Финансовая академия при Правительстве РФ - 1999 г.

Опыт работы:

- Работал с 1994 г. по 2003 г. на различных должностях в Поволжском банке СБ РФ. Последняя занимаемая должность 1 заместитель управляющего Железнодорожным отделением Самарского банка СБ РФ;
- с 2003 по 2017 г. ЗАО "СВ-Поволжское". До 2011 г. генеральный директор, с 2011 по 2017 г. заместитель генерального;
- с 2014 по 2016 г. исполнительный директор (по совместительству) ООО Агроторг "Самара";
- с 2017 по 2021 г. директор ООО "Интер-импекс";
- с 2021 г. директор ООО "Центр-Резерв".

Общее собрание участников общества

Органом управления Общества является Общее собрание участников.

Таблица: «Количественный состав Общего собрания участников общества»

Статус	ФИО	Образование	Трудовой стаж
1 Учредитель	Сангулия Галина Ивановна	В 1974 г. окончила Куйбышевский авиационный техникум, техник-механик, специальность Самолетостроение. В 1989 г. окончила Заочный институт советской торговли, по квалификации Экономист по специальности «Бух учет и анализ хозяйственной. Деятельности»	<i>с 2019 г. по наст. время</i> ООО "Центр-резерв», начальник эксплуатационно-технической службы. <i>с 2014 г. по 2017 г.</i> ООО "СпецАвтоРесурс", директор.
2 Учредитель	Тимофеева Анна Владимировна	В 2002 г. окончила Московский университет экономики, статистики и информатики, специальность «Бухгалтерский учет и аудит»	<i>с 2015 г. по настоящее время</i> ООО "Русский Лен", главный бухгалтер.
3 Учредитель	Лопатин Евгений Васильевич	В 2011 окончил Самарский Государственный Технический Университет, магистр по специальности Технология, оборудование и Автоматизация машиностроительных производств.	<i>с 2018 г. по 2019 г.</i> ООО «ЦЕНТР-РЕЗЕРВ», директор, в настоящее время – первый заместитель директора. <i>с 2014г. по 2018 г.</i> ООО «РЕДИВЕБ», зам. директор по развитию.
4 Учредитель	ООО «СЛК» в лице Ушамирского Алексея Константиновича	В 1985 году окончил Куйбышевский инженерно-строительный институт по специальности инженер-строитель. В 2003 году получил второе высшее образование в Самарской государственной экономической	<i>с 2014 г. по настоящее время</i> ООО «Группа компаний «ВИД», занимает должность Председателя Правления.

		<p>академии на факультете «Финансы и кредит». В 2005 году прошел профессиональную переподготовку в Российской Академии государственной службы при Президенте Российской Федерации по программе «Антикризисное управление социальными процессами». В 2009 году окончил московский городской педагогический университет по специальности «Юриспруденция». Имеет ученую степень - кандидат экономических наук.</p>	
--	--	---	--

Источник информации: по данным Эмитента

Бенефициарные владельцы

- Сангулия Галина Ивановна, ИНН 631630000409, 30%;
- Тимофеева Анна Владимировна, ИНН 631551892890, 30%;
- Лопатин Евгений Васильевич, ИНН 631705054757, 15%;
- Ушамирский Алексей Константинович, ИНН 631500819268, 25%.

В процедуре утверждения и снятия директора - принимают участие все бенефициары.

Основной оперативной деятельностью занимается Директор. Контроль за исполнением планов, стратегия развития, связи: Лопатин Е.В. и Тимофеева А.В.

1.7. Сведения о кредитных рейтингах Эмитента (ценных бумаг Эмитента)

30 августа 2022 года рейтинговым агентством «АКРА» Эмитенту повышен кредитный рейтинг до уровня В (RU), прогноз по рейтингу: развивающийся <https://www.acra-ratings.ru/ratings/issuers/403/>

2. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ФИНАНСОВОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА

2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) Эмитента (основные виды, способы финансирования деятельности, иная информация) в динамике за последние 3 года

Имущественный комплекс ООО «Центр-резерв» на текущий момент позволяет содержать стадо численностью более 30 тыс. голов.

Основные свиноматки - это взрослые самки, используемые для получения поросят. За год от основной свиноматки получают не менее 2-3 опоросов. Среднее количество поросят в хозяйстве - 13 тысяч.

Поросят выращивают на ферме «Репродуктор» до возраста 80 дней. После этого небольшую часть подросших свинок, обладающих хорошим здоровьем и крепкой конструкцией, переводят в ремонтное стадо. Из него в последующем отбирают наиболее плодовитых свиноматок для замещения животных, которых выбраковывают из основного стада. Основную часть подросших свиной перевозят на ферму «Откорм», где откармливают для последующей реализации. Свинокомплекс работает в оптимальном производственном цикле, объём реализации поголовья соответствует его воспроизводству.

С целью сохранения высокой продуктивности и обновления племенного поголовья стада регулярно закупаются новые партии ремонтных свинок и ремонтных хряков (150 гол. рем. свинок и 6 хряка в год).

Предприятие может проводить убой и переработку свиней и КРС, 100 голов свиней в час или 25 голов КРС в час, экономически выгодны оба вида животных. Предполагается перерабатывать 20 000 голов в месяц, т.е. до 1 000 голов в 12-часовую смену.

Практически 100% сырья, производимого по технологии безотходного производства, используется в производстве или продается.

Бизнес-модель

Таблица: «Бизнес-модели Эмитента по Остервальдеру»

Ключевые партнеры: 1. ООО Самарский Комбикормовый Завод; 2. ООО Волга Холод Инжиниринг; 3. ООО МК Технэкс; 4. ООО ГП Стема-Сервис; 5. ООО «Средневожская логистическая компания»; 6. Поставщики дополнительного сырья; 7. Агропредприятия и личные подсобные хозяйства; 8. Поставщики ГСМ; 9. НИИ и лаборатории разведения КРС и свиней; 10. Поставщики энергоресурсов.	Ключевые виды деятельности: 1. Сельское хозяйство (разведение и выращивание, свиней); 2. Производство; 3. Оптово розничные продажи; 4. Логистика.	Ценностные предложения: 1. Цены ниже рыночных; 2. Мелкий и средний опт; 3. Высокое качество продукции.	Отношения с клиентами: 1. База данных клиентов сегмента; 2. Торговые представители для сегментов.	Потребительские сегменты: 1. Мясокомбинаты; 2. Частные предприниматели.
	Ключевые ресурсы: 1. Агро ресурсы; 2. Цеха, производственное оборудование; 3. Сырьевые ресурсы; 4. Человеческие ресурсы; 5. Энерго и природные ресурсы; 6. Инструментальные ресурсы; 7. Транспортные ресурсы			
Структура издержек: 1. Содержание зданий и сооружений; 2. Оплата труда; 3. Закупка кормового сырья; 4. Закупка энерго и природных ресурсов; 5. Закупка дополнительного производственного сырья; 6. Содержание инструментального хозяйства; 7. Содержание транспортного хозяйства и закупка ГСМ.			Потоки доходов: 1. Оптовые продажи	

Источник информации: по данным Эмитента

Структура выручки

Таблица: «Продуктовая структура выручки»

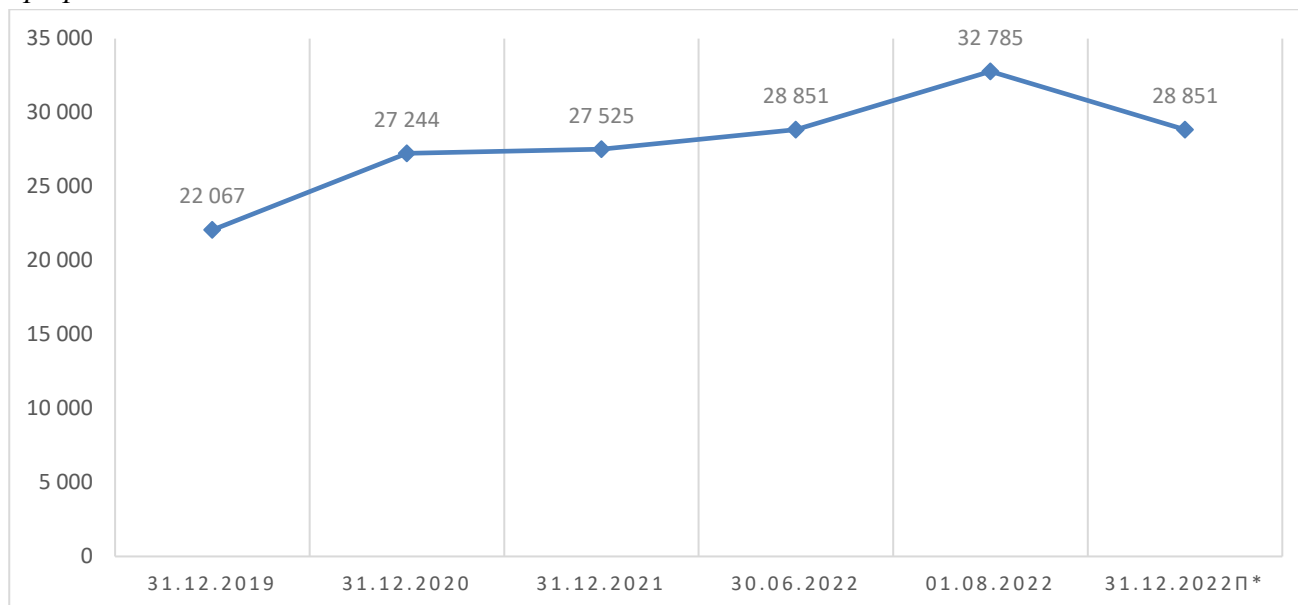
	2019, тыс.руб.	Доля, %	2020, тыс.руб.	Доля, %	2021, тыс.руб.	Доля, %	2022П*, тыс.руб.	Доля, %
Выручка от реализации свиней в живом весе	505 054	87%	591 068	99%	512 099	66%	510 137	52%
Выручка от реализации мясной продукции животноводства	0	0%	0	0%	204 031	26%	274 689	28%
Выручка от реализации мяса и субпродуктов (переработка)	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%

Выручка от реализации зерна	76 757	13%	367	0%	63	0%	178 854	18%
Прочая выручка		0%	5 339	1%	57 176	7%	18 474	2%
Итого	581 811	100%	596 774	100%	773 369	100%	982 154	100%

Источник информации: по данным Эмитента

*Прогнозные (плановые) значения

График: «Численность поголовья»



Источник информации: по данным Эмитента

*прогнозные (плановые) значения

Прогнозируемое снижение поголовья по итогам 2022 года является следствием бизнес планирования с учетом возможного сценария развития рыночной конъюнктуры при котором на рынке к концу года может наблюдаться превышение предложения над спросом. Для поддержания цены реализации продукции, маржинальности продаж в бизнес-плане запланировано снижение численности поголовья от текущих значений. Но при этом запланировано изменение программы кормления, направленной на повышение привесов, что в итоге приведет к плановому снижению выхода товарной свинины. Даже такая численность позволит обеспечить рентабельность бизнеса.

Таким образом, менеджмент Компании определяя количество поголовья на ближайшие месяцы учитывает следующие факторы:

1. Платёжеспособный спрос, затраты на производство (и их покрытие), производственные мощности (площади), сезонность, производственный цикл и прочее;
2. Выбирая из возможных вариантов развития событий на рынке свинины и рынке сырья Компания выбирает некоторое среднее значение.

В данном случае, прогнозируемые показатели отражены с учетом сценария, приближенного к "негативному". Отсюда вытекают и не столь значимые прогнозные показатели по приросту выручки в ближайшем периоде⁴.

⁴ При выращивании товарной свинины существует оптимум в шкале параметров: привесы-конверсия корма-стоимость кормов-цена реализации продукции. С учетом принятия негативного сценария развития спроса вместе с рекордным урожаем зерна и кукурузы, что ведёт к значительному их удешевлению, Компания склонна придерживаться оптимальной стратегии потребления пусть не столь энергоэффективных кормов, дающих максимальный вес свиней при реализации, но зато значительно снижающих себестоимость производства. Таким образом, безусловно произойдёт некоторое снижение валового тоннажа свинины, но при одновременном значительном удешевлении кормов это даст хороший финансовый результат и большую устойчивость к колебаниям цены.

Способы финансирования бизнеса

Диаграмма: «Структура финансирования деятельности по состоянию на 30.06.2022 г.»*



Источник информации: по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента.

*без учета лизинговых обязательств

2.2. Оценка финансового состояния Эмитента в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей деятельности Эмитента с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Приводится анализ ключевых показателей деятельности Эмитента и мер (действиях), предпринимаемых Эмитентом (которые планируются предпринять в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента

Оценка финансового состояния Эмитента произведена на основе бухгалтерской отчетности, составленной по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ).

Бухгалтерская (финансовая) отчетность размещена в открытом доступе на странице в сети Интернет ООО «Интерфакс-ЦРКИ» — информационного агентства, аккредитованного ЦБ РФ на раскрытие информации <https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38611>

Показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента

Таблица: «Показатели финансовой устойчивости»

Показатель		2019	2020	2021
Коэффициент автономии (отношение собственного капитала к общей сумме капитала)	Факт	0,54	0,63	0,63
	Среднее*	0,66	0,66	0,67
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (отношение собственных оборотных средств к оборотным активам)	Факт	0,28	0,39	0,18
	Среднее*	0,37	0,38	0,38
	Факт	0,61	0,73	0,73

Коэффициент покрытия инвестиций (отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала)	Среднее*	0,81	0,83	0,84
Коэффициент маневренности собственного капитала (отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств)	Факт	0,34	0,37	0,13
	Среднее*	0,4	0,41	0,41
Коэффициент обеспеченности запасов (отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов)	Факт	0,44	0,60	0,29
	Среднее*	0,59	0,64	0,67
Коэффициент краткосрочной задолженности (отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности)	Факт	0,86	0,74	0,73
	Норма	от 0 до 0,5		

Источник информации: по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности (РСБУ)

*Среднеотраслевые значения. Представленные в таблице данные получены в результате обработки и анализа аудиторской фирмой "Авдеев и К" бухгалтерской отчетности предприятий РФ, собранной Росстатом и ФНС. Метод усреднения показателей: медиана. Источник информации <https://www.testfirm.ru>

Такие ключевые показатели финансовой устойчивости как коэффициент автономии и коэффициент покрытия инвестиций фактически находятся в границах среднеотраслевых значений, а также рекомендованных нормативных значений, что свидетельствует о высоком уровне финансовой устойчивости Предприятия.

Формирование оборотных средств в большинстве своем за счет заемных источников считается нормальной практикой особенно для производственных и сельскохозяйственных предприятий с большим давлением производственных мощностей (внеоборотных производственных фондов, сформированных как, правило за счет собственных средств).

Показатели рентабельности

Таблица: «Показатели рентабельности»

Показатель		2019	2020	2021
Рентабельность продаж по валовой прибыли (ROSgp) (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки)	Факт	13,1%	18,2%	18,5%
	Среднее*	8,9%	10,6%	11,8%
Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки)	Факт	25,6%	17,6%	17,3%
	Среднее*	10,2%	12,1%	13,2%
Рентабельность продаж по ЕВИТДА (величина прибыли от продаж до уплаты процентов, налогов и амортизации в каждом рубле выручки)	Факт	26,3%	20,8%	17,3%
	Среднее*	н/д	н/д	н/д
Рентабельность продаж по чистой прибыли (ROSnр) (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки)	Факт	25,7%	17,7%	17,0%
	Среднее*	7,6%	9,6%	10,8%
Рентабельность собственного капитала (ROE) (отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала)	Факт	112,4%	40,5%	34,7%
	Среднее*	9,9%	14%	14,7%
Рентабельность активов (ROA) (отношение чистой прибыли к средней стоимости активов)	Факт	59,3%	23,9%	21,9%
	Среднее*	4,7%	6,1%	6,6%
Рентабельность задействованного капитала (ROCE) (отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам)	Факт	63,7%	28,9%	25,9%
	Среднее*	н/д	н/д	н/д

Источник информации: по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности (РСБУ)

*Среднеотраслевые значения. Представленные в таблице данные получены в результате обработки и анализа аудиторской фирмой "Авдеев и К" бухгалтерской отчетности предприятий РФ, собранной Росстатом и ФНС. Метод усреднения показателей: медиана. Источник информации <https://www.testfirm.ru>

Рентабельность за анализируемый период значительно превосходила среднеотраслевые показатели, что говорит о доходности бизнеса и устойчивости функционирующей бизнес-модели.

Показатели оборачиваемости

Таблица: «Показатели оборачиваемости»

Показатель		2019	2020	2021
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке), дней	Факт	107	168	145
	Среднее*	320	308	322
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров), дней	Факт	83	133	112
	Среднее*	219	208	211
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке), дней	Факт	18	40	33
	Среднее*	41	45	51
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке), дней	Факт	66	62	30
	Среднее*	н/д	н/д	н/д
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке), дней	Факт	159	270	284
	Среднее*	634	602	627
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке), дней	Факт	84	160	179
	Среднее*	н/д	н/д	н/д

Источник информации: по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности (РСБУ)

*Среднеотраслевые значения. Представленные в таблице данные получены в результате обработки и анализа аудиторской фирмой "Авдеев и К" бухгалтерской отчетности предприятий РФ, собранной Росстатом и ФНС. Метод усреднения показателей: медиана. Источник информации <https://www.testfirm.ru>

Высокие показатели оборачиваемости положительно характеризует деловую активность Эмитента и указывают на качественное управление активами, имеющимися в распоряжении.

Показатели ликвидности

Таблица: «Показатели ликвидности»

Показатель		2019	2020	2021
Коэффициент текущей ликвидности (Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам)	Факт	1,63	2,23	1,66
	Среднее	2,77	2,95	3,19
Коэффициент быстрой ликвидности (Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам)	Факт	0,54	0,69	0,56
	Среднее	0,76	0,93	1,03
Коэффициент абсолютной ликвидности (Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам)	Факт	0,24	0,05	0,27
	Среднее	0,09	0,13	0,16

Источник информации: по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности (РСБУ)

*Среднеотраслевые значения. Представленные в таблице данные получены в результате обработки и анализа аудиторской фирмой "Авдеев и К" бухгалтерской отчетности предприятий РФ, собранной Росстатом и ФНС. Метод усреднения показателей: медиана. Источник информации <https://www.testfirm.ru>

Ликвидность активов Эмитента следует признать удовлетворительной – текущие обязательства могут быть обслужены в полном объеме.

Модель Альтмана

Таблица: «Модель Альтмана для развивающихся рынков и России»

Коэффициент	Формула	2019	2020	2021
X1	Оборотный капитал (стр. 1200 - стр. 1500) / Активы (стр. 1600)	0,25	0,33	0,18
X2	Нераспределенная прибыль (стр. 2400) / Активы (стр. 1600)	0,39	0,21	0,19
X3	Операционная прибыль (стр. 2300) / Активы (стр. 1600)	0,39	0,21	0,19
X4	Собственный капитал (стр. 1300) / Обязательства (стр. 1400 + стр. 1500)	1,17	1,72	1,71
Z	Z = 3,25+6,56*X1 + 3,26*X2 + 6,72*X3 + 1,05*X4	9,99	9,37	8,08
Z > 2,6 - вероятность банкротства < 50% и уменьшается по мере увеличения значения Z				
Z < 1,1 - вероятность банкротства > 50% и увеличивается по мере уменьшения значения Z				
1,1 <= Z <= 2,6 - вероятность банкротства равна 50%.				

Источник информации: по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности (РСБУ)

Модель Таффлера

Таблица: «Модель Таффлера»

Коэффициент	Формула	2019	2020	2021
X1	Прибыль до налогообложения (2300) / Краткосрочные обязательства (1500)	0,98	0,79	0,69
X2	Оборотные активы (1200) / Обязательства (1400+1500)	1,40	1,64	1,21
X3	Краткосрочные обязательства (1500) / Активы (1600)	0,39	0,27	0,27
X4	Выручка (2110) / Активы (1600)	1,51	1,20	1,10
Z	0,53X1 + 0,13X2 + 0,18X3 + 0,16X4	1,02	0,87	0,75
Z > 0,3 - вероятность банкротства низкая и уменьшается по мере увеличения значения Z				
Z < 0,2 - вероятность банкротства высокая и увеличивается по мере уменьшения значения Z				

Источник информации: по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности (РСБУ)

Значения коэффициентов, сформированных на основе указанных интегральных моделей, далеки от порога финансовой неустойчивости и свидетельствуют об отсутствии рисков финансовой несостоятельности (банкротства).

Таблица: «Финансовые показатели за последние три отчетных периода, тыс.руб.»

Показатель (в тыс. рублей)	Формула строк из баланса	2019	2020	2021	2021/2020
Валюта баланса	1600 или 1700	385 885	496 081	705 861	+42,3%
Долг*	1410+1510	1 200	66 569	52 758	-20,7%
Чистый долг*	1410+1510-1250	-9 771	60 276	41 696	-30,8%
Долг* / Баланс	(1410+1510) / 1600	0,00	0,13	0,07	---
Дебиторская задолженность	1230	46 635	85 697	55 581	-35,1%
Доля просроченной (более 90 дней) дебиторской задолженности	По данным эмитента	0%	0%	0%	---
Кредиторская задолженность	1520	151 078	51 375	76 070	+48,1%
Доля просроченной (более 90 дней) кредиторской задолженности	По данным эмитента	0%	0%	0%	---
Выручка	2110	581 812	596 774	773 369	+29,6%
Валовая прибыль	2100	111 229	135 032	204 783	+51,7%
Прибыль от продаж	2200	76 343	108 679	143 246	+31,8%

Прибыль до НО	2300	149 775	105 650	131 793	+24,7%
Чистая прибыль	2400	149 761	105 552	131 755	+24,8%
Чистые активы	1300+1530-3У	208 099	331 040	507 654	+53,4%
Входящий CF от текущих операций	4110	740 165	634 974	817 129	---
Исходящий CF от текущих операций	4120	-612 630	-681 291	-666 538	---
Сальдо CF	4100	127 535	-46 317	150 591	---
Амортизация	По данным эмитента	3 979	19 518	33 602	---
ЕБИТ	2300-2320+2330	148 823	104 745	133 548	+27,5%
ЕБИТДА	2300- 2320+2330+Амортизация ОС и НМА	152 802	124 263	167 150	+34,5%
Debt/ЕБИТДА (Долг/ЕБИТДА)	(1410+1510) / (2300- 2320+2330+Амортизация ОС и НМА)	0,01	0,54	0,32	---
Net Debt/ЕБИТ (Чистый долг/ЕБИТ)	(1410+1510-1250) / (2300-2320+2330)	-0,07	0,58	0,31	---
ЕБИТДА margin	ЕБИТДА/Выручка	26,3%	20,8%	21,6%	+3,8%
Коэффициент покрытия процентов ICR	ЕБИТ / Проценты	2 325,4	249,4	49,3	---

Источник информации: по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента

*без учета лизинговых обязательств.

По итогам 2021 года наблюдалась положительная динамика по основным характеризующим деловую активность Эмитента финансовым показателям. Так, выручка увеличилась по сравнению с 2020 годом на 30%, достигнув рекордного значения 773,3 млн. руб. Совокупный среднегодовой темп прироста выручки (CAGR) за указанный период составил 10%, что несомненно является показателем поступательного развития.

В свою очередь аналогичного прогресса в развитии достигла чистая прибыль – 24,8%, остановившись в отметке 131,7 млн. руб.

Высокий уровень собственного капитала в структуре баланса удерживает показатель долговой нагрузки Долг/ЕБИТДА в рамках общепринятых комфортных значений.

Кроме того, коэффициент покрытия процентов ICR характеризующий способность организации обслуживать свои долговые обязательства сохранил свои позиции на высоком уровне, тем самым демонстрируя высокий кредит доверия и платежеспособности Эмитента.

Таблица: «Промежуточные финансовые результаты, тыс.руб.»

Показатель (в тыс. рублей)	6 мес. 2021	6 мес. 2022	6 мес.2022/6 мес.2021
Валюта баланса	598 439	868 298	+45,1%
Долг*	55 923	167 927	+200,3%
Выручка	363 608	362 150	-0,4%
Прибыль от продаж	56 982	41 612	-27,0%
Чистая прибыль	53 502	31 531	-41,1%
ЕБИТДА 2Q 2022 LTM	150 908		
Debt/ЕБИТДА 2Q 2022 LTM	1,1		
Коэффициент покрытия процентов ICR 2Q 2022 LTM	21,9		
ЕБИТДА margin LTM	19,5%		

Источник информации: по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента

*без учета лизинговых обязательств.

По итогам 1 половины 2022 года прибыль до налогообложения снизились по сравнению с тем же периодом 2021 года на 41%, что привело к аналогичному снижению чистой прибыли.

Основной причиной тому послужил существенный рост кормовой базы, а также снижение цены реализации продукции на коротком временном интервале связи с последними событиями геополитического и макроэкономического характера, описанных выше.

В настоящее время цены на корма стабилизировались, вернувшись к докризисному уровню, цены на продукцию постепенно возвращаются к плановым значениям (уровню 2021 года)⁵.

Привлечение облигационных заимствований в первом полугодии 2022 года в размере 100 млн.руб. существенным образом не сказалось на долговой нагрузке, показатель Долг/ЕБИТДА остался в рамках оптимальных значений, качество обслуживания долга сохранилось на высоком уровне.

В основе стратегии развития Эмитента заложены и регулярно реализуются мероприятия, нацеленные на сохранение и рост ключевых финансовых показателей. Компания планирует продолжить диверсификацию и повышение эффективности ключевых составляющих операционной деятельности за счет:

- 1) развития активной клиентской базы поставщиков и покупателей через географическую и отраслевую экспансию;
- 2) повышения уровня корпоративного управления;
- 3) увеличение доли высоко маржинальной продукции в структуре выручки;
- 4) развитие собственной кормовой базы.

2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала Эмитента за последние 3 года

На данный момент Компания располагает следующими основными активами в собственности:

- сооружения;
- машины и оборудование;
- земля мясокомбината;
- бойня в п.Кировском.

Структура активов

Таблица: «Структура активов Эмитента, тыс.руб.»

Наименование	2019	2020	2021	6 мес.2022	6 мес.2022/ 2019
Основные средства	29 312	113 231	208 263	199 433*	+580,3%
Доходные вложения в материальные ценности	69 402	67 430	69 945	63 850**	-8%
Прочие внеоборотные активы	38 977	15 412	111 672	143 183***	+267,3%
Итого внеоборотные активы	137 691	196 073	389 672	406 466	+195,2%
Запасы	159 061	197 239	190 410	299 678****	+88,4%

⁵ С учетом текущих цен на сырьевую составляющую - корма в июле 2022 года, относительно июня подешевели на 13% (при цене зерна 16 000 руб./т.). Прогнозное снижение стоимости зерна нового урожая по уже объявленным ценам составит еще 15% (12 000 руб./т), снижение шрота и премиксов дадут еще порядка 10%. Таким образом, ожидаемое снижение стоимости кормов от уровня конца прошлого года составит более чем 25%. А с учетом снижения валютной стоимости прочих ресурсов (ветеринарные препараты, запчасти и т.д) ожидаемо, что снижение затрат на выращивание свиней при росте производственных показателей, компенсирует снижение стоимости реализации и обеспечит уровень рентабельности проекта не ниже прошлогоднего.

НДС по приобретенным ценностям	135	238	0	3 914	---
Дебиторская задолженность	46 635	85 697	55 581	85 046	+82,4%
Денежные средства и денежные эквиваленты	10 971	6 293	11 062	7 461	-32%
Финансовые вложения (краткосрочные)	25 288	0	40 200	45 752	+80,9%
Прочие внеоборотные активы	6 104	10 541	18 936	19 981	+227,3%
Итого оборотные активы	248 194	300 008	316 189	461 832	+86%
ИТОГО АКТИВЫ	385 885	496 081	705 861	868 298	+125%

Источник информации: по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности (РСБУ)

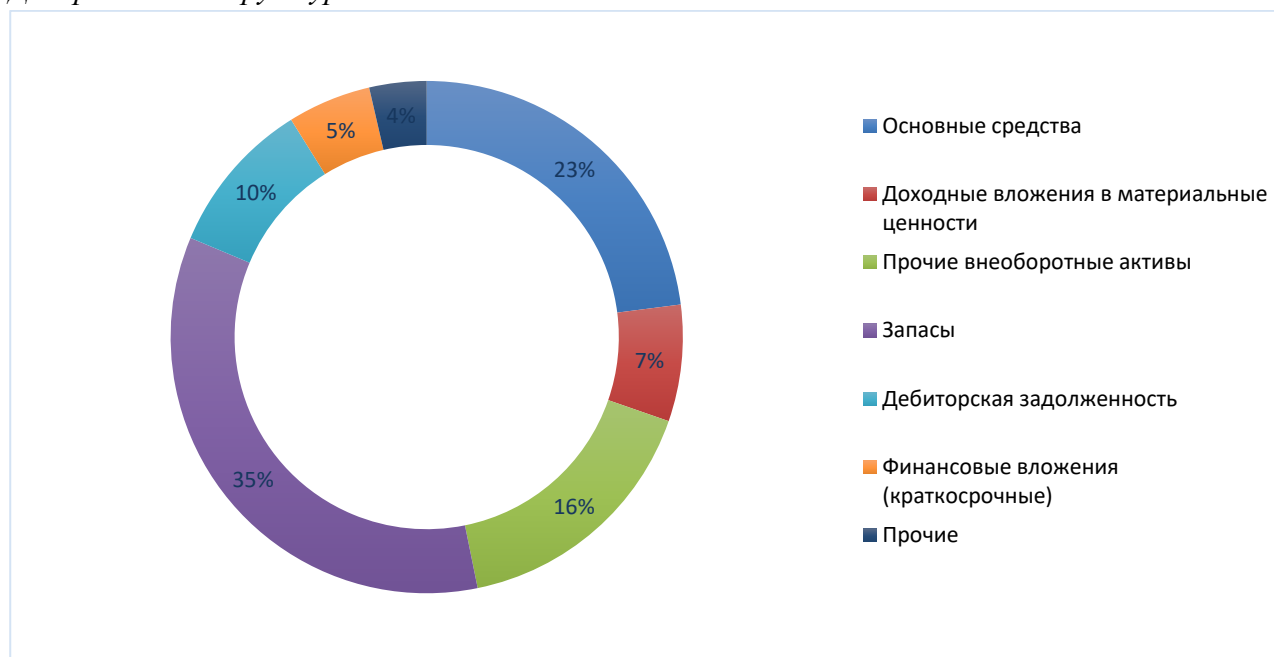
*в первую очередь представлены имуществом, находящимся в финансовой аренде (лизинге), учитываемое на балансе лизингополучателя;

**активы, предоставляемые организацией за плату во временное пользование (временное владение и пользование) с целью получения дохода;

*** в т.ч. имущество, а также затраты компании, которые в последующих отчетных периодах будут переведены в состав основных средств.

**** представлены в основном поголовьем свиней на выращивании и откорме.

Диаграмма: «Структура активов по итогам 6 мес. 2022 г.»



Источник информации: по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности (РСБУ)

Структура собственного капитала

Таблица: «Структура собственного капитала Эмитента, тыс. руб.»

Наименование	2019	2020	2021	6 мес.2022	6 мес.2022/ 2019
Уставный капитал	10	10	10	10	+0%
Нераспределенная прибыль	208 089	313 641	445 396	476 926	+129,2%
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	208 099	313 651	445 406	476 936	+129,2%

Источник информации: по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности (РСБУ)

Диаграмма: «Структура собственного капитала по итогам 6 мес. 2022 г.»



Источник информации: по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности (РСБУ)

Структура обязательств

Таблица: «Структура обязательств Эмитента, тыс.руб.»

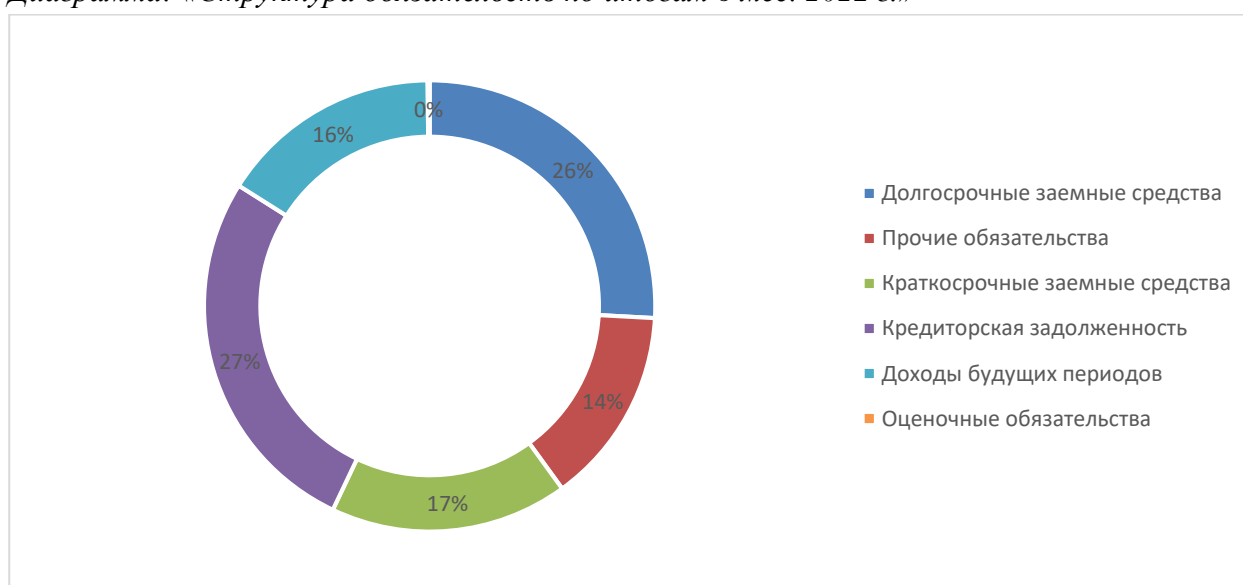
Наименование	2019	2020	2021	6 мес.2022	6 мес.2022/ 2019
Долгосрочные заемные средства	1 200	1 200	1 200	101 200*	---
Прочие обязательства	24 486	46 997	68 706	55 383**	+126,2%
Итого долгосрочные обязательства	25 686	48 197	69 906	156 583	+509,6%
Краткосрочные заемные средства	0	65 369	51 558	66 727	---
Кредиторская задолженность	151 078	51 375	76 070	105 254	-30,3%
Доходы будущих периодов	0	17 389	62 248	62 248	---
Оценочные обязательства	1 022	101	673	550	-46,2%
Итого краткосрочные обязательства	152 100	134 234	190 549	234 779	+54,4%
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	177 796	182 431	705 861	868 298	+388,4%

Источник информации: по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности (РСБУ)

*представлены в основном облигационным займом;

** представлены лизинговыми обязательствами

Диаграмма: «Структура обязательств по итогам 6 мес. 2022 г.»



Источник информации: по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности (РСБУ)

2.4. Кредитная история Эмитента за последние 3 года

Таблица: «Кредитная история Эмитента по итогам 6 месяцев 2022 г.»

Наименование кредитора	Вид продукта	Дата выдачи	Дата погашения	Сумма, тыс.руб.	Остаток, руб.	Наличие просроченной задолженности/продолгации
Физические лица	Займ	24.12.2014	06.02.2019	707 810	0	нет
ООО "Средневолжская логистическая компания"	Займ	15.07.2019	25.09.2019	6 000 000	0	нет
Прочие юридические лица	Займ	-	-	48 241 200	0	нет
Итого				54 949 010	0	

Источник информации: по данным Эмитента

Таблица: «Действующие кредиты и займы (кредитный портфель) по состоянию на 30.06.2022 г.»

Источник	Ставка	Дата получения	Лимит, тыс. руб.	Остаток, тыс. руб.	Дата погашения	Примечания	Доля
ООО Средневолжская логистическая компания	0%	18.04.2019	2 000	1 200	14.04.2025	Займ. Обратное финансирование	1%
ПАО Сбербанк	15,7%	27.09.2021	67 000	57 421	24.02.2023*	Кредит. Обратное финансирование	34%
ООО Мани френдс	32%	29.03.2022	5 000	3 463	29.12.2022	Займ. Обратное финансирование	3%
ООО Мани френдс	30%	20.04.2022	3 733	2 974	20.01.2023	Займ. Обратное финансирование	2%
Облигационный займ, рег.№ 4B02-01-00073-L	22%	22.02.2022	100 000	100 000	28.10.2025	Займ. Обратное финансирование	58%
Начисленные и неуплаченные %				2 868			2%
Итого	20%		177 733	167 926			100%

Источник информации: по данным Эмитента

* в соответствии с Федеральным законом от 03.04.2020 N 106-ФЗ (ред. от 26.03.2022) Эмитенту был установлен льготный период с отсрочкой погашения суммы основного долга и уплаты процентов по кредитам (займам), в результате был утвержден новый график погашения основного долга и процентов за пользование денежными средствами. Необходимость «кредитных каникул» обусловлено лишь рациональным подходом к формированию и поддержанию уровня ликвидности в заранее сформулированных параметрах с поправкой на текущие расходы по эмиссии облигаций и последующими купонными выплатами.

Таблица: «Лизинговый портфель по состоянию на 30.06.2022 г.»

Кредитор / лизингодатель / бенефициар	Предмет лизинга (например, транспорт, оборудование, укрупненно)	Дата заключения	Дата погашения	Сумма, тыс.руб.	Остаток задолженности
Контрагент №1	автотранспорт	05.02.2019	13.02.2022	2 991	-
Контрагент №1	автотранспорт	03.04.2019	14.02.2022	857	-
Контрагент №2	автотранспорт	21.08.2020	03.09.2024	1 520	762
Контрагент №2	автотранспорт	15.12.2020	19.12.2024	1 804	1 043
Контрагент №2	автотранспорт	09.12.2019	09.11.2023	2 309	724
Контрагент №2	автотранспорт	12.10.2020	18.10.2024	1 323	716
Контрагент №2	автотранспорт	22.08.2019	22.08.2023	1 261	313
Контрагент №2	автотранспорт	28.08.2019	03.08.2023	6 792	1 713
Контрагент №2	оборудование	12.02.2021	08.04.2024	699	394
Контрагент №2	грузовой автотранспрт	25.03.2021	20.04.2024	3 500	2 052

Контрагент №2	автотранспорт	02.07.2021	09.07.2024	2 022	1 404
Контрагент №2	фургон изотермический	14.10.2021	24.12.2026	10 816	9 735
Контрагент №3	оборудование	24.07.2020	01.09.2025	7 614	5 743
Контрагент №3	грузовой автотранспорт	28.05.2020	09.08.2024	3 111	2 126
Контрагент №3	грузовой автотранспорт	08.07.2020	30.09.2024	6 080	4 311
Контрагент №3	грузовой автотранспорт	16.10.2019	22.12.2022	8 589	1 721
Контрагент №3	грузовой автотранспорт	16.10.2019	22.12.2022	2 127	390
Контрагент №3	трактор	22.01.2021	23.03.2025	3 409	2 062
Контрагент №4	грузовой автотранспорт	06.04.2020	10.03.2024	5 435	2 248
Контрагент №4	автотранспорт	26.06.2020	20.04.2025	1 009	504
Контрагент №4	грузовой автотранспорт	23.12.2020	20.12.2025	4 734	3 126
Контрагент №4	грузовой автотранспорт	23.12.2020	20.12.2025	2 693	1 779
Контрагент №5	оборудование	31.07.2020	20.02.2024	6 620	2 851
Контрагент №5	оборудование	24.11.2020	20.11.2024	8 783	4 491
Контрагент №5	оборудование	18.09.2020	20.09.2025	43 517	24 693
Контрагент №5	оборудование	13.11.2020	20.11.2024	21 631	11 916
Контрагент №5	оборудование	01.04.2021	20.04.2025	4 160	2 575
ИТОГО				165 406	89 392

Источник информации: по данным Эмитента.

*в рамках политики по неразглашению коммерческой тайны Эмитент не раскрывает информацию о своих лизингодателях;

По состоянию на 01.08.2022 г. у Общества отсутствуют обеспечения выданные, а также действующие договора факторинга и предоставленные банковские гарантии.

Эмитент является добросовестным заемщиком и все свои обязательства исполняет своевременно и в полном объеме.

2.5. Основные дебиторы и кредиторы Эмитента на последнюю отчетную дату

Таблица: «Кредиторская задолженность по состоянию на 30.06.2022 г. *»

Кредитор	Сумма, тыс. руб.	%	Дата возникновения	Статус задолженности	Дата погашения
Контрагент №1	20 204	19,2%	13.04.2022	Текущая	31.12.2022
Контрагент №2	17 006	16,2%	31.12.2021	Текущая	31.12.2022
Контрагент №3	9 750	9,3%	02.04.2021	Текущая	31.12.2022
Контрагент №4	7 992	7,6%	23.03.2022	Текущая	30.09.2022
Контрагент №5	7 749	7,4%	28.12.2021	Текущая	31.12.2022
Контрагент №6	7 609	7,2%	23.05.2022	Текущая	31.12.2022
Контрагент №7	5 389	5,1%	26.05.2022	Текущая	31.12.2022
Контрагент №8	4 856	4,6%	29.06.2022	Текущая	30.09.2022
Контрагент №9	4 176	4,0%	30.06.2022	Текущая	30.09.2022
Контрагент №10	3 109	3,0%	30.06.2022	Текущая	31.07.2022
Контрагент №11	2 864	2,7%	31.12.2021	Текущая	31.12.2022
Контрагент №12	2 649	2,5%	31.03.2022	Текущая	31.12.2022
Прочие	11 901	11,3%	30.06.2022	Текущая	31.12.2022
Итого	105 254	100%			

Источник информации: по данным Эмитента

*в рамках политики по неразглашению коммерческой тайны Эмитент не раскрывает информацию о своих кредиторах.

Таблица: «Дебиторская задолженность по состоянию на 30.06.2022 г.»

Дебитор	Сумма, тыс. руб.	%	Дата возникновения	Статус задолженности	Дата погашения
Контрагент №1	73 003	85,84%	30.06.2022	текущая	31.12.2022
Контрагент №2	2 890	3,40%	30.06.2022	текущая	31.12.2022
Контрагент №3	1 736	2,04%	30.06.2022	текущая	30.09.2022
Контрагент №4	1 200	1,41%	27.06.2022	текущая	31.07.2022
Прочие	6 217	7,31%	30.06.2022	текущая	31.12.2022
Итого	85 045	100%		текущая	

Источник информации: по данным Эмитента

*в рамках политики по неразглашению коммерческой тайны Эмитент не раскрывает информацию о своих дебиторах.

Компания работает с покупателями по 100% предоплате, по отсрочке ни с кем не работает, бывают исключения, когда оплата проходит в день отгрузки.

Просроченная дебиторская задолженность по состоянию на 01.08.2022 г. отсутствовала.

Согласно политике Эмитента, безнадежной признается дебиторская задолженность, в отношении которой истек срок исковой давности или компания-должник ликвидирована. Остальная просроченная дебиторская задолженность признается рабочей.

2.6. Описание судебных процессов, в которых участвует Эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние Эмитента

По состоянию на 01.08.2022 года Компания не участвовала в судебных процессах, которые могут существенным образом повлиять на её финансовое состояние.

3. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ (РАЗМЕЩЕННЫХ) ЦЕННЫХ БУМАГАХ ЭМИТЕНТА И ИСПОЛНЕНИИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО НИМ

3.1. Основные сведения о размещаемых (размещенных) Эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен инвестиционный меморандум

Ссылка на страницу в сети Интернет, на которой размещены эмиссионные документы:
<https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38611&type=7>

3.2. Цели эмиссии ценных бумаг и планы по направлению полученных от размещения ценных бумаг денежных средств

Целью эмиссии в первую очередь является создание источника привлечения долгосрочного капитала, который обеспечит возможности для развития бизнеса Компании.

Средства, привлеченные в рамках данного выпуска, будут направлены на завершение модернизации и переоборудования перерабатывающего предприятия (модернизация предприятия по убою скота).

3.3. Источники исполнения обязательств по ценным бумагам

Доходы от основной деятельности.

3.4. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика Эмитента в области управления рисками.

Инвестиции в ценные бумаги Эмитента связаны с определенной степенью риска. Поэтому потенциальные инвесторы, прежде чем принимать любое инвестиционное решение, должны тщательно изучить риски, которые могут оказать существенное неблагоприятное воздействие на хозяйственную деятельность и финансовое положение Эмитента.

Управление рисками Эмитента осуществляется с учетом долгосрочной стратегии устойчивого роста. Политика ООО «Центр-резерв» в области управления рисками состоит в минимизации потерь от событий, оказывающих негативное влияние на достижение стратегических целей Компании в условиях действия неопределенностей с учетом приемлемого для участников и руководства Эмитента соотношения между риском и доходностью вложений.

Управление рисками ООО «Центр-резерв» осуществляется в рамках выполнения замечаний и предложений Комитета по Стратегии⁶ ООО «Центр-резерв» и основано на комплексном подходе и взвешенных решениях менеджмента компании.

Эмитент не имеет внутренних документов, устанавливающих общие положения и/или правила, которые должны соблюдаться сотрудниками для целей управления рисками. Но работа над такими документами ведётся Комитетом по Стратегии, итоговый вариант планируется утвердить до конца текущего года.

Поскольку основной деятельностью Эмитента является деятельность по производству и переработки свинины, производится ежедневный мониторинг рынка мяса, рынка свинины в живом весе, предложений комбикорма, белково-витаминно-минеральные добавки (далее – БМВД), премиксов, а также прочих факторов, способных оказать влияние на деятельность и, тем самым, контролируя риски, связанные с основной деятельностью Эмитента. В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков Компания предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей ситуации, создавшейся в каждом конкретном случае.

Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку абсолютное большинство приведенных рисков находится вне его контроля.

ООО «Центр-резерв» выделяет значительные ресурсы для идентификации, оценки и учета рисков в процессе принятия бизнес-решений. Эмитент стремится соответствовать национальным и международным стандартам риск-менеджмента: на постоянной основе осуществляет мониторинг рисков и актуализирует собственный инструментарий управления рисками с целью максимизации стоимости Компании и снижения потенциального негативного воздействия в случае их реализации.

⁶ Согласно разработанному и утвержденному Положению о Комитете по стратегии Общества основной задачей Комитета является предварительный анализ и выработка рекомендаций Единоличному исполнительному органу Общества по вопросам, отнесенным к компетенции Участников Общества. Комитет является консультативно-совещательным органом Участников Общества и не является органом управления или контроля, а его решения носят рекомендательный характер.

В 2021 г. была проведена оценка влияния пандемии COVID-19 на итоговые финансовые и операционные результаты, её итоги были приняты к учету в рамках разработки и реализации стратегии развития.

На текущий момент Эмитент выделяет восемь основных видов рисков, влияние которых оказывает наибольшее давление на результаты финансово-экономической деятельности.

Риски, которым подвержена деятельность ООО «Центр-резерв»:

- Отраслевые риски;
- Страновые и региональные риски;
- Финансовые риски;
- Правовые риски;
- Риски, связанные с деятельностью Общества;
- Риск потери деловой репутации (репутационный риск);
- Стратегические и управленческие риски.

Реестр рисков приведен в Приложении №1

3.5. Сведения о лицах, предоставивших обеспечение (поручительство) по размещаемым облигациям Эмитента

По размещаемым облигациям Эмитента обеспечение (поручительство) не предоставлено.

3.6. Информация о всех размещенных ранее выпусках облигаций эмитента, с указанием информации об использовании привлеченных средств, поступивших от выпуска(ов) облигаций, а также приводится информация о выпусках облигаций, погашенных в течение последних 5 лет

Таблица: «Дебютный выпуск биржевых облигаций»

Рег. номер выпуска	4B02-01-00073-L от 22.02.2022
ISIN	RU000A104TG3
Валюта	Российский рубль
Объем выпуска	100 млн. рублей
Срок обращения	1260 дней (3,5 года)
Купонный период	12 (42)
Размер купона	22% (18,08 руб.)
Амортизация	По 5% раз в квартал, начиная с 18-го купона
Дата начала размещения	17.05.2022
Дата окончания размещения	27.05.2022
Дата погашения	28.10.2025

Источник информации: по данным Эмитента

Приложение №1

Таблица: «Реестр рисков»

Возможные риски	Влияние на ожидаемую выручку, прибыль, репутацию	Факторы, снижающие риск и меры по снижению влияния риска
Отраслевые риски		
1. Изменение цены на свинину в живом весе	Снижение рентабельности продаж	Корреляция между ценой свинины в живом весе и мяса присутствует. Вслед за ростом цены на свинину в живом весе происходит и увеличение цены на мясо. Диспаритет обычно сохраняется не более нескольких недель, после чего маржа восстанавливается. Кроме того, ситуация снижения прибыли за счет роста цен на свинину в живом весе будет частично компенсироваться увеличением прибыли от деятельности свиного комплекса в части реализации свиней в живом весе (из-за роста цен на свинину в живом весе). При реализации указанного риска, Обществом будут использоваться преимущества вертикальной интеграции путем перехода к выпуску наиболее рентабельных видов продукции, оптимизация ценовой политики, проведение работ по оптимизации себестоимости продукции.
2. Снижение цены на мясо	Снижение прибыли	В данном случае работает обратная связь с ценой на свинину в живом весе. В отсутствии дефицита производства свинины в живом весе цена на неё будет снижаться. В рамках управления рисками влияющих на стоимость продукции Обществом будет осуществляться своевременная оптимизация ассортимента продукции под новые требования потребителей, развитие наиболее рентабельных видов продукции, оптимизация ценовой политики, проведение работ по оптимизации себестоимости продукции.
3. Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, комбикорма, вет.препараты, услуги используемые ООО «Центр-резерв» в своей деятельности.	Может привести к снижению прибыли Общества.	<p>Существенное влияние на деятельность ООО «Центр-резерв» оказывает повышение уровня цен на зерновые культуры, являющиеся основными компонентами кормов. Изменение курса валют и экспортных цен зерновых культур напрямую влияет на их стоимость на внутреннем рынке. Также цены на зерновые культуры подвержены влиянию таких факторов, как урожайность, сезонность и закупки в Инвентаризационный государственный фонд. В связи с неопределенностью перспектив курса национальной валюты по отношению к доллару, изменениями спроса и предложения на международном и внутреннем рынках в ближайшей перспективе ожидается высокая волатильность цен на зерновые культуры.</p> <p>Меры по снижению риска:</p> <ul style="list-style-type: none"> -Диверсификация бизнеса. -Реализация проектов Долгосрочной стратегии Общества (ДСО): увеличение собственных посевных площадей и запуск собственного комбикормового производства.
Страновые и региональные риски		
4. Изменение государственной политики в области контроля цен на реализуемую ООО «Центр-резерв» продукцию, а также экспортно-импортного и налогового регулирования	Этот риск может оказать негативное влияние на результаты работы Общества. Введение пошлин и квот на экспорт – импорт агропродовольственной продукции может ограничивает возможности максимизации выручки, а рост налогов – приводит к снижению чистой прибыли	Изменение мировых цен на нефть и газ, курса рубля, введенные санкции, а также наложение эмбарго негативно сказываются на экономической и политической стабильности страны и приводят к замедлению темпов экономического роста, дисбалансу финансовой и экономической сферы. ООО «Центр-резерв» отслеживает любые изменения в государственной политике и реагирует на изменения соответствующим образом, оперативно адаптируя долгосрочную стратегию Общества. Общество занимает активную позицию и участвует, когда это возможно, в обсуждениях с представителями местных органов власти условий введения ограничительных мер и их влияния на бизнес, а также предоставления государственных субсидий. Для снижения влияния этого риска ООО «Центр-резерв» и запланировало в ДСО вертикально интегрированную и диверсифицированную структуру, обеспечивающий полный цикл производства продукции, которая позволяет быстро реагировать на изменение макроэкономической ситуации в стране. Данная структура выступает как естественный механизм хеджирования рисков, где разнонаправленные факторы риска компенсируют друг друга.

Финансовые риски		
5. Валютный риск.	Снижение выручки, снижение прибыли	<p>Валютные риски оказывают негативное влияние на результаты финансово-хозяйственной деятельности Общества. Несмотря на то, что Общество планирует осуществлять заимствования в национальной валюте, а они не подвержены влиянию валютных рисков, значительная часть операционных расходов и капитальных затрат имеет прямую или косвенную привязку к курсу валют. Колебания курса валют отрицательно влияют на рентабельность и результаты деятельности Общества. В целях снижения негативных последствий ООО «Центр-резерв» осуществляются следующие мероприятия:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Поиск альтернативных поставщиков сырья, материалов, оборудования; • Замещение иностранного сырья продукцией собственного производства; • Заключение долгосрочных контрактов с фиксацией стоимости; • Проведение операций по хеджированию валютной позиции; • Оптимизация себестоимости продукции; • Развитие направления экспорта продукции; • Пересмотр программ капитального вложения
6. Риск изменения процентных ставок.	Снижение выручки, снижение прибыли.	<p>На сегодняшний день все обязательства Общества выражены в инструментах с фиксированной процентной ставкой. Однако существенные изменения финансово-экономического состояния в стране привели к увеличению стоимости вновь привлекаемого финансирования.</p> <p>Для снижения влияния данного риска на показатели платежеспособности и ликвидности Общество проводит следующие мероприятия:</p> <ul style="list-style-type: none"> • участие в государственных программах поддержки сельхозпроизводителей, предусматривающих выделение льготного заемного финансирования; • оптимизация долгового портфеля путем рефинансирования действующих кредитов на более благоприятных условиях по мере улучшения состояния финансовых рынков. • пересмотр инвестиционной программы и их последовательности.
7. Риски ликвидности.	Финансовые и репутационные потери. Снижение выручки. Снижение прибыли.	<p>Несмотря на своевременное погашение собственных обязательств, Общество может быть подвержено риску ликвидности. Негативные факторы, такие как: экономические санкции в отношении России, кризис в финансовых институтах, высокий уровень инфляции, снижение уровня покупательской способности населения, высокая волатильность курсов валют, могут влиять на величину денежного потока и, как следствие, привести к возникновению дефицита ликвидности и источников финансирования.</p> <p>В целях снижения негативного влияния сложившейся рыночной конъюнктуры, а также для обеспечения достаточного уровня ликвидности, Обществом поддерживается необходимый уровень открытых возобновляемых кредитных линий. Также проводится работа по расширению спектра участия в государственных программах поддержки сельхозпроизводителей. На постоянной основе осуществляется оптимизация оборотного капитала, а также долгового портфеля по срочности погашения. Ведётся поиск новых источников финансирования.</p>
8. Кредитный риск.	Снижение выручки. Снижение прибыли.	<p>В условиях кризиса возникают риски, связанные со снижением уровня финансового благосостояния контрагентов ООО «Центр-резерв». Несвоевременная оплата либо неоплата своих обязательств контрагентами приводит к увеличению дебиторской задолженности Общества, а также росту резервов по</p>

		сомнительным долгам. При несвоевременном поступлении (неоплате) платежей контрагентов есть риски возникновения разрывов ликвидности, для покрытия которых необходимо привлекать дополнительное финансирование. В целях управления кредитным риском Обществом проводятся мероприятия для оптимизации процедур по работе с дебиторской задолженностью, в том числе: оценка кредитоспособности контрагента, утверждение лимитов в зависимости от финансового состояния контрагента, применение штрафных санкции, ограничение поставок.
9. Риск роста темпов инфляции.	Снижение выручки. Снижение прибыли.	На сегодняшний день для экономики России характерен высокий уровень инфляции. Рост темпов уровня инфляции приводит к увеличению расходов, что негативно сказывается на прибыли ООО «Центр-резерв». При этом такие факторы как высокий уровень конкуренции со стороны других сельхозпроизводителей, снижение уровня покупательской способности, а также включение части выпускаемой продукции Общества в список социально-значимых продуктов для населения могут не позволить повысить стоимость производимой продукции в объеме, достаточном для сохранения необходимого уровня рентабельности основной деятельности. В целях снижения рисков последствий Обществом осуществляются мероприятия по сдерживанию роста затрат, оптимизации ценовой политики, сокращению внутренних издержек.
Правовые риски		
10. Риски, связанные с изменениями налогового законодательства и российской налоговой системы.	Снижение выручки. Снижение прибыли.	В соответствии с Налоговым Кодексом РФ для сельхозпроизводителей установлена нулевая ставка налога на прибыль. Изменения налогового регулирования, приводящие к увеличению налоговых платежей, отразятся на чистой прибыли ООО «Центр-резерв». Обществом на постоянной основе проводится мониторинг изменения практики норм применения в области налогового регулирования. При реализации указанного риска Обществом будет проведена оценка влияния таких изменений на финансовые показатели деятельности и предприняты необходимые меры, компенсирующие негативные последствия
11. Риски, связанные с изменением валютного регулирования.	Не влияет	На сегодняшний день, все финансовые поступления и обязательства Общества выражены в рублях. Риски, связанные с изменением валютного регулирования и валютного контроля, для Общества являются несущественными.
Риски, связанные с деятельностью Общества		
12. Болезни животных. Наиболее опасными заболеваниями являются паразиты и особо опасные вирусные и инфекционные заболевания свиней, такие как африканская чума свиней (ранее - АЧС), репродуктивно- респираторный синдром свиней, ящур и атипичная пневмония	Падеж животных. Увеличение текущих затрат. Финансовые и репутационные потери.	После проведения соответствующих мероприятий по исполнению требований Приказа Минсельхоза России от 23 июля 2010 г. N 258 ООО «Центр-резерв» получило 4 компартмент и имеет наивысший уровень биологической защиты. На предприятии введен режим повышенной биологической безопасности. Работа ведется только с предприятиями, обладающими компартментом не ниже 3-го. Полностью исключены контакты с иногородними покупателями. Предприятие имеет собственную бойню. Въезд чужих машин на внутреннюю территорию исключен. Технологический транспорт подвергается усиленной санитарной обработке. Строго соблюдается установленные ветеринарно - санитарным законодательством нормы (запрет приема пищи работниками на предприятии, санитарная обработка спец.одежды, термическая обработка кормов, запрет работникам охоты и содержания свиней и т.д.). Заключены договора с охотниками на отстрел дикого кабана в 10-ти километровой буферной зоне комплекса. Постановлением правительства Самарской области принято решение о полной депопуляции кабана в области. Осуществлено изъятие свинополовья у населения в 15-ти километровой зоне от предприятия. Территория предприятия охраняется по периметру постами

		<p>круглосуточной охраны. Дороги, проходящие мимо предприятия оборудованы постами ветеринарного контроля.</p> <p>В настоящий момент ведутся переговоры по заключению договора страхования стада с ПАО Сбербанк.</p> <p>Профилактика заболеваний контроль здоровья свиней, выращиваемых на производственных объектах Общества; недопущение физического контакта поголовья выращиваемых свиней с дикими животными; мониторинг инцидентов заболевания африканской чумой свиней на территории России.</p>
13. Болезни растений	Снижению прибыли.	<p>Контроль транспорта и потока товарно-материальных средств, их обеззараживание; борьба с вредителями с помощью обработки растений и протравливания семян инсектицидами и фунгицидами</p>
14. Не получение Облигационного займа	<p>Увеличению сроков реализации проекта.</p> <p>Недополученная прибыль</p>	<p>Отсутствие своевременного и достаточного внешнего финансирования приведет к увеличению сроков реализации проекта модернизации цеха по убою скота. Ввод в эксплуатацию цеха будет возможен во второй половине 2023 года. Источником финансирования проекта будет текущая деятельность свинокомплекса. В случае наступления этого риска:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.будут рассмотрены другие источники финансирования. 2.будут изменены сроки и возможно последовательность реализации проектов долгосрочной стратегии ООО «Центр-резерв»
15.Риски арендодателя ООО «Интер-Импекс» (не продление с ООО «Центр-резерв» аренды)	Финансовые и репутационные потери	<p>Для устранения и снижения последствий этого риска приняты следующие меры:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.Договор аренды заключён фактически минимум на 2, 5 года (11 месяцев плюс срок доращивания поголовья (п.8.3. договоров аренды)). 2.Арендатор при прочих равных условиях пользуется преимущественным перед другими лицами правом на заключение договора аренды на новый срок по истечении срока действия данного договора (п.2.2. договоров аренды). 3.Одним из важнейших этапов работы свинокомплекса является - забой свиней. Без этого этапа не работает ни один из крупных производителей свинины. Этот этап осуществляется на модульной бойне, расположенной на территории свинокомплекса в п. Кировский. Модульная бойня полностью закрывает потребности свинокомплекса в забое выращенного скота. Модульная бойня принадлежит ООО «Центр-резерв». 4. На данный момент ООО «Центр-резерв» подписаны прямые договора электро, газо и водоснабжения. Договор водоотведения находится на согласовании. 5. Так же у ООО «Центр-резерв» в собственности находится ЛЭП запитывающая территорию свинокомплекса 6. Для расширения своего бизнеса и снижения его зависимости от «арендодателей» в 2018 году ООО «Центр-резерв» приобрело комплекс по убою скота, расположенный на территории Ставропольского района Самарской области. Комплекс состоит из земельных участков, зданий (зарегистрированные объекты недвижимости), сооружений и оборудования. ООО «Центр-резерв» производит его модернизацию. Общая стоимость модернизации и переоборудования перерабатывающего предприятия по проекту составляет 260,9 млн.руб. 7. Принята ДСО до 2030г., направленная на диверсификацию направлений бизнеса Общества.
16. Гибель имущества (авария , пожар и проч.)	Снижению прибыли	<p>На предприятии приняты и технически обеспечены протоколы по пожарной безопасности, электротехнической безопасности и безопасной работы узлов и механизмов. Мероприятия выполняются неукоснительно. Предписания проверяющих служб исполняются в полном объеме. На предприятии установлена система видеонаблюдения, обеспечивающая контроль за прилегающими территориями и</p>

		внутренними корпусами. Мониторинг ведется круглосуточно. Также установлена система пожарной безопасности, оборудованная датчиками контроля. После реконструкции мясокомбината предприятие будет застраховано в выбранной страховой компании.
17. Природно-климатические риски : засуха, заморозки, переувлажнение и др. Как следствие, увеличение цен на корма.	Снижение выручки в результате уменьшения урожайности из-за климатических изменений и погодных аномалий	Комплексный подход к прогнозированию погодных условий на основе данных метеостанций; регулярный мониторинг посевов; растениеводческого направления; контроль качества выполнения технологических операций; развитие систем орошения и ирригации; выбор гибридных и сортовых семян в зависимости от климатических зон. Заключение долгосрочных договоров на покупку кормов, установление в контракте фиксированных цен на длительное время
Репутационные риски		
18. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)	Финансовые и репутационные потери	Деятельность Общества является предметом внимания средств массовой информации и аналитиков, поэтому существуют репутационные риски, связанные с формированием негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении эмитента, качестве его продукции или характере его деятельности в целом. В целях управления данными рисками ООО «Центр-резерв» на постоянной основе проводится работа по предоставлению своевременной и достоверной финансовой отчетности и иной публикуемой информации контрагентам, органам регулирования и надзора и другим заинтересованным лицам, в том числе в рекламных целях.
Стратегические и управленческие риски		
19. Стратегические риски. Управленческие риски.	Финансовые и репутационные потери	Возможно в силу недостаточного учета факторов, влияющих на деятельность Общества и связанных с изменением внешней и внутренней среды при принятии управленческих решений. Выявление стратегических рисков осуществляется на регулярной основе в процессе формирования стратегии Компании. В рамках процесса стратегического планирования оцениваются риски и эффективность стратегических инициатив, формируются стратегические решения, удовлетворяющие требованиям соотношения риска и доходности. Стратегические цели формируются с учетом риск-аппетита собственников Компании. В целях снижения степени неопределенностей при принятии стратегических решений менеджмент Компании на регулярной основе осуществляет мониторинг макроэкономической ситуации, тенденций развития отрасли, анализирует информацию о деятельности собственных подразделений и деятельности конкурентов, развивает комплексную систему риск-менеджмента.

Источник информации: по данным Эмитента.