

**ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ОБЛИГАЦИЙ
ЗА 2022 ГОД**

Акционерное общество «Новосибирскхлебопродукт»

Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-П01, размещенные в полном объеме путем открытой подписки в рамках программы биржевых облигаций серии 001Р, в количестве 7 000 (Семи тысяч) штук, номинальной стоимостью 10 000 (Десять тысяч) российских рублей каждая, общей номинальной стоимостью 70 000 000 (Семьдесят миллионов) российских рублей, со сроком погашения в 1440-й день с даты начала размещения биржевых облигаций, регистрационный номер – 4B02-01-29423-N-001Р от 03.08.2020

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

Генеральный директор акционерного общества «Новосибирскхлебопродукт»		Соколов С. Л. Соколов
«24» апреля 2023 г.		
Контактное лицо:	Генеральный директор (должность)	Соколов Сергей Львович (фамилия, имя, отчество)
Телефон:	(383) 223-17-01	
Адрес электронной почты:	info@aonhp.ru	

Настоящий отчет эмитента облигаций содержит сведения об эмитенте, о финансово-хозяйственной деятельности эмитента, финансовом состоянии эмитента. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы эмитента, приведенные в настоящем отчете эмитента облигаций, 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 отчете эмитента облигаций.

Оглавление

1. Общие сведения об эмитенте	3
1.1. Основные сведения об эмитенте	3
1.2. Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента	3
1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента	5
1.4. Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента	5
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	6
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	7
1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента)	9
2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента	10
2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года	10
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 мер (действий), предпринимаемых эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели	11
2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года	14
2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года	15
2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на 31.12.2022 г	16
3.1. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность	17
3.2. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент, и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние эмитента	17
3.3. 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	17

1. Общие сведения об эмитенте

1.1. Основные сведения об эмитенте

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Новосибирскхлебопродукт»

Сокращенное фирменное наименование: АО «Новосибирскхлебопродукт»

ИНН: 5404425294

ОГРН: 1105476084450

Место нахождения: Российская Федерация, г. Новосибирск

Адрес: 630078, Новосибирская область, г. Новосибирск, ул. Выставочная, д.15/2, оф.10

Дата государственной регистрации: 18.11.2010 г.

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

АО «Новосибирскхлебопродукт» является производственно-коммерческим предприятием агропромышленного направления. На основе кооперации производит и закупает зерновые и масличные культуры у фермерских хозяйств и элеваторов Новосибирской и Омской областей, Алтайского, Красноярского и Краснодарского краев. Ассортимент реализуемой продукции включает зерновые и масличные культуры, кормовые товары. Продажи осуществляются промышленным потребителям в России и на экспорт в Китай, Турцию, Казахстан, Киргизию и Иран.

В своей работе АО «Новосибирскхлебопродукт» успешно объединяет торговлю сельхозкультурами и производство (хранение, переработку зерна). С 2014 года в активах акционеров АО «Новосибирскхлебопродукт» два элеваторных комплекса в Новосибирской области: ООО «Татарскзернопродукт» и ООО «Усть-Таркское хлебоприемное предприятие» общей мощностью единовременного хранения ~130 тыс. тн зерна, производством кормосмесей для сельскохозяйственных животных ~ 10 тыс. тн/год.

Специализацией АО «Новосибирскхлебопродукт» является стабильное снабжение иностранных и российских перерабатывающих предприятий качественным сырьем.

АО «Новосибирскхлебопродукт» работает с крупными российскими логистическими компаниями по доставке грузов в любую точку мира, собственниками ж/д вагонов и контейнеров. У организации наложены партнерские отношения с ключевыми торговыми и перерабатывающими компаниями Сибири, а также с крупными и мелкими сельхозпроизводителями и фермерами.

АО «Новосибирскхлебопродукт» занимает прочные позиции экспортёра из Сибирского ФО. Компания осуществляет экспорт продукции в Китай, Турцию, Казахстан, Киргизию, Иран. Закуп сырья ведется в ключевых зернопроизводящих регионах (в Алтайском, Красноярском, Краснодарском краях, Новосибирской, Омской и Ростовской областях). Наличие в активах акционеров элеваторов позволяет качественно и своевременно формировать экспортные и внутренние партии. Также компания активно закупает зерно в южной и центральной частях России, наложены организованные экспортные продажи с транзитом через морские порты.

На внутреннем рынке России АО «Новосибирскхлебопродукт» реализует продукцию в регионы с развитой зерноперерабатывающей промышленностью (Северо-Западный ФО, Центральный ФО, Уральский ФО).

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

История развития эмитента:

2010 г. – создание АО «Новосибирскхлебопродукт» профессиональными участниками зернового рынка: Арбатским В.В. (на рынке зерна с 1997 г.), Соколовым С.Л. (с 2003 г.), Лапай И.В. (с 2002 г.).

Компания развивалась как региональный трейдер, оперируя зерном, закупаемым в регионах РФ, а также зерном Госрезерва в диапазоне 100 000 тн.

2014 г. – приобретение акционерами компании двух элеваторных комплексов в Новосибирской области: ООО «Татарскзернопродукт» (с 95-летней историей развития) и АО «Усть-Таркского хлебоприемного предприятия» - общей мощностью единовременного хранения зерна ~130 тыс. тонн.

2016 г. – начало внешнеэкономической деятельности эмитента с поставок зерновых культур в Монголию.

2018 г. – расширение присутствия на зарубежных рынках (активная «проработка» турецкого рынка, налаживание долгосрочного сотрудничества с компанией «Sibiry Agricultural Export Import Inc»).

2018 г. – проведена модернизация двух элеваторных комплексов - газификация, дополнительные железнодорожные весы, комплект оборудования для лаборатории - что позволило увеличить производительность и качество работы.

2019 - 2020 г. – активное расширение клиентской базы, ассортимента экспортной продукции, а также регионов присутствия компании (Турция, Иран, страны Европы, Китай, Казахстан, Монголия).

2019 – 2020 г.г. – модернизированы производственные мощности элеваторов. В ООО «Татарскзернопродукт» увеличен объём перевалки зерновых и масличных культур до 140 тыс. тн/год, а также выпуск комбицормовой продукции на 50%. На предприятии также установлены: новая автоматическая линия по фасовке и погрузке продукции в мешках по 50 кг и биг-бэгах; оборудование для очистки и подработки зерновых и масличных. На двух элеваторах проведена газификация (сушильное оборудование переведено на природный газ); выполнены капитальные ремонты зданий, модернизировано оборудование.

2021 г. – компания получила сертификат соответствия системы менеджмента качества требованиям ISO 9001, заняла первое место в Сибирском федеральном округе и второе место в России в номинации «Экспортер года в сфере агропромышленного комплекса» за 2021 год. Начались регулярные экспортные поставки товаров кормовой группы (отруби пшеничные).

Эмитент начинает работу по ESG-сертификации продукции.

2022 г. – Компания активно инвестирует в производство: введен в эксплуатацию дополнительный цапельный пробоотборник, предназначенный для отбора проб с машин разной высоты и разной плотности массы; установлена дополнительная железнодорожная весовая платформа под точку погрузки, что позволило на 25% увеличить скорость погрузки вагонов на предприятии и сократить внутренние маневровые работы; в связи с наращиванием объемов заготовки масличных культур, была приобретена и смонтирована дополнительная зерноочистительная линия, которая позволила практически в 1,5 раза увеличить возможности очистки зерна. Во втором полугодии 2022 г. начали осуществляться регулярные поставки в Иран.

АО «Новосибирскхлебопродукт» продолжает наращивать обороты, развивая экспортное направление деятельности - в 2022 году эмитент занял 2-е место в номинации «Экспортер года в сфере базовой продукции АПК» Всероссийской премии «Экспортер года» и первое место – по СФО.

Устав эмитента размещен: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38204>.

1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента

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

Стратегия компании на 2023-2025 годы:

1. Создание центра компетенций на Ближнем Востоке с открытием офиса в Дубае.
2. Закрепление позиции надежного экспортёра сельскохозяйственных культур на рынках в Турции, Казахстане, Китае, Монголии, Киргизии, Иране, Европе, а также освоение новых экспортных рынков в странах Средней и Юго-Восточной Азии, Ближнего Востока и Африки. Бизнес-миссии - Китай, Африка, Ближний восток.
3. Расширение ассортимента за счет освоения новых групп товаров (в том числе и за счет создания собственной переработки зерновых и масличных культур), доступных для упрощенного экспорта в Китай и страны ЮВА — мука, комбикорма, масло (льняное и рапсовое), товаров протеиновой группы.
4. В кооперации с другими участниками рынка продолжение реализации проекта производства масла (льняное, рапсовое).

1.4. Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента.

Рынок экспорта зерна напрямую связан с производством и внешними барьерами: ограничениями и таможенными пошлинами.

В 2022 г. было собрано 153,8 млн. тонн зерновых, что превышает уровень прошлого года на 27,4%. В общем объеме урожая 2022 г. пшеница составила 104,4 млн тонн (67,9%).



Росстат уточнил площадь посевов агрокультур под урожай 2022 года: по данным статведомства, все хозяйства в 2022 году засеяли 82,0 млн га, что всего на 2,0% больше, чем в прошлом году (80,4 млн га). В том числе площади, занятые зерновыми и зернобобовыми составили 47,5 млн га или 57,9%. Площадь пшеницы выросла на 2,4%, до 29,5 млн га, площадь ржи снизилась на 13,7% до 906 тыс. га. Площадь ячменя снизилась на 3,6% и составила чуть менее 8 млн га.

Площади под сахарной свеклой выросли на 2%, до 1,027 млн га. Площади масличных культур выросла на 13,4%, до 18,6 млн га, площади подсолнечника - на 4,6%, до более чем 10 млн га.

В сезоне 2021/22 г. объем экспорта зерна из России составил 38,1 млн тонн, в т.ч. пшеницы – 30,7 млн тонн.

Россия стала крупнейшим поставщиком пшеницы в мире, экспортав 38,1 млн тн. Покупателями российской зерновой продукции являются 126 стран. География экспорта российского зерна в текущем году не претерпела существенных изменений. Основными покупателями российского зерна, как и раньше, являются страны Ближнего Востока с долей 39%, Африки – 20%, Азии – 31%, Европейского союза – 7%.

Существенно в 1,6 раза увеличились отгрузки российской зерновой продукции в страны ЕАЭС, в том числе в Белоруссию на 72%, в Республику Казахстан на 55%, Киргизию на 64%, Армению на 49%.

Основные участники рынка

В целом по России в 2022 году ситуация по распределению объемов экспорта между экспортерами изменилась незначительно, более 70% доли общего рынка приходится на 10 крупнейших лидеров отрасли (ООО «ТОРГОВЫЙ ДОМ РИФ», , АО «АСТОН ПРОДУКТЫ ПИТАНИЯ И ПИЩЕВЫЕ ИНГРЕДИЕНТЫ», ООО «ВИТЕРРА РУС», ООО «ГРЕЙН ГЕЙТС» и др.), остальные распределены между множеством небольших региональных компаний с высокой конкуренцией.

В 2022 году эмитент улучшил свои позиции в рейтинге экспортеров зерна – доля Общества составила более 1%. При этом общее количество экспортеров зерна в России более 200 и на долю крупнейших 10 приходится более 70% рынка.

Несмотря на высокую конкуренцию, в 2022 году эмитент занял лидирующую позицию в рейтинге экспортеров СФО, второе место - по России в номинации «Экспортер года в сфере базовой продукции АПК».

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.

Дочерние и (или) зависимые общества эмитента отсутствуют.

Подконтрольные организации эмитента, имеющие для него существенное значение, отсутствуют.

Акционерам эмитента Соколову С.Л., Лапай И.В. и Арбатскому В.В. принадлежат по 1/3 доли в уставном капитале каждого из Обществ: ООО «Татарскзернопродукт» и ООО «Усть-Таркское хлебоприемное предприятие».

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.

Высшим органом управления Общества является Общее собрание акционеров. Руководство текущей деятельностью общества осуществляется единоличным исполнительным органом Общества – Генеральным директором. Исполнительный орган подотчетен Общему собранию акционеров.

Генеральный директор назначается Общим собранием акционеров Общества сроком на пять лет.

Функции совета директоров Общества (наблюдательного совета) осуществляют Общее собрание акционеров Общества.

В отчетном периоде, с 01.01.2022 уставный капитал АО «Новосибирскхлебопродукт» составлял 16 500 000 (Шестнадцать миллионов пятьсот тысяч) рублей и был поделен на обыкновенные именные акции в количестве 1 500 (одна тысяча пятьсот) акций номинальной стоимостью 11 000 (одиннадцать тысяч) рублей, разделенных между следующими акционерами:

ФИО	Доля в уставном капитале
Арбатский В. В.	3 630 000 рублей (330 акций) 22%
Соколов С. Л.	1 650 000 рублей (150 акций) 10%
Лапай И. В.	11 220 000 рублей (1020 акций) 68%

По состоянию на 01.01.2023 г. состав акционеров не изменился, но в результате сделки между акционерами уставный капитал с 23.09.2022 г. распределен в следующих пропорциях.

ФИО	Доля в уставном капитале
Арбатский В. В.	3 630 000 рублей (330 акций) 22 %
Соколов С. Л.	10 560 000 рублей (960 акций) 64 %
Лапай И. В.	2 310 000 рублей, (210 акций) 14 %

Регистратор: АО «Республиканский Специализированный Регистратор «Якутский Фондовый Центр», ИНН 1435001668.

2022 г.

Сведения о руководстве АО «Новосибирскхлебопродукт»

ФИО	Должность	Образование	Компетенции	Профессиональные достижения
Соколов Сергей Львович	Генеральный директор и акционер	Высшее экономическое и юридическое, аспирантура РАНХиГС, кандидат экономических наук	В сферах: - внутрироссийского трейдинга зерновых и масличных культур; - нишевой продукции эмитента (орехи кешью и кедровый орех); - учетной политики компании; - железнодорожной логистики.	GR-сопровождение бизнеса: член Правления «Российского зернового союза», член Президиума «Опоры России», член рабочей группы Госсовета РФ по направлению «Сельское хозяйство»
Арбатский Владимир Викторович	Управляющий партнер и акционер	Высшее техническое и экономическое образование	В сферах: - закупочной деятельности зерновых и масличных культур в Сибирском и Южном федеральных округах; - внешней торговли и логистики; - технической политики компании; - бюджетирования.	Разработка системы прогнозного анализа динамики рынка зерна СФО. Сопредседатель НОО «Ассоциация Новосибирские элеваторы», член Правления «Сибирского зернового консорциума»
Лапай Игорь Викторович	Управляющий партнер и акционер	Высшее экономическое образование	В сферах: - переработки сельскохозяйственной продукции, зерновых и масличных культур; - производства сельскохозяйственного сырья, агротехнологий; - закупочной деятельности зерновых и масличных культур.	Организация «с нуля» отдела маркетинга и коммерческой службы АПК АО «Мельник» (Алтайский край); разработка и внедрение антикризисной программы и финансового оздоровления ЗАО ЗПК «Барнаульская мельница» (Алтайский край)

Информация о должностях топ-менеджмента эмитента за последние 5 лет

ФИО	Название компании	Должность	Период
Соколов С. Л.	АО «Новосибирскхлебопродукт»	Генеральный директор	02.11.2010 г. - наст. время
	Российский зерновой союз	Член правления	2020 г. – наст. время
	Общероссийская общественная организация малого и среднего предпринимательства «Опора России»	Член президиума, председатель комиссии по развитию зернового комплекса	28.11.2016 г. - наст. время

2022 г.

Арбатский В. В.	АО «Новосибирскхлебопродукт»	Заместитель генерального директора по коммерческим вопросам	01.09.2016 г. - наст. время
Лапай И. В.	АО «Новосибирскхлебопродукт»	Директор ООО «Татарский Элеватор»	14.08.2013 г.- 03.02.2020 г.
		Заместитель генерального директора по закупкам	03.02.2020 г. - наст. время

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

У эмитента и ценных бумаг эмитента кредитные рейтинги отсутствуют.

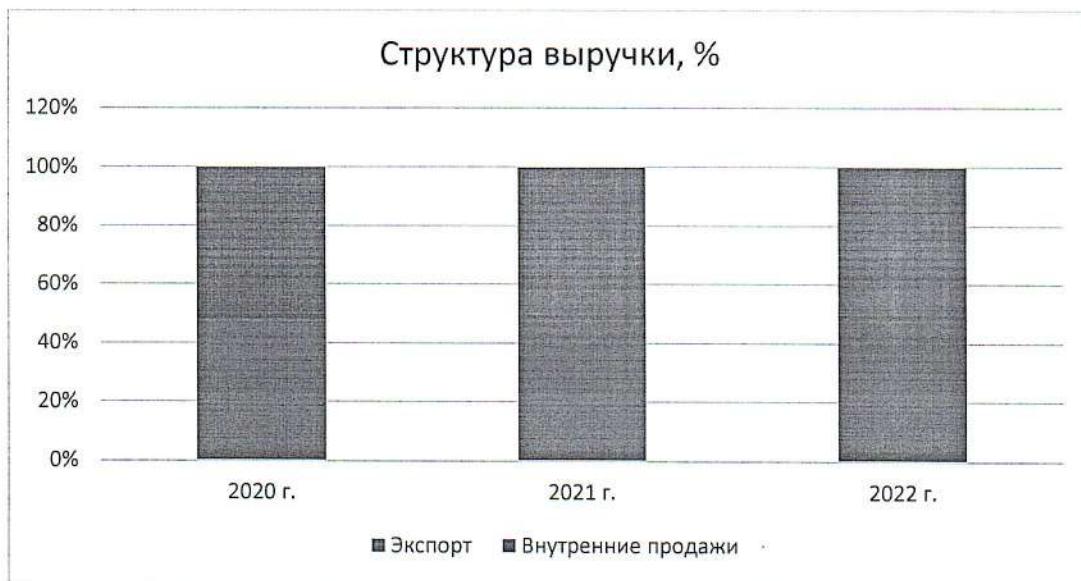
2022 г.

2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента

2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.

АО «Новосибирскхлебопродукт» закупает сырье (зерновые и масличные культуры) у с/х производителей, производит экспертизу, осуществляет подработку зерна (очистку, сушку) для его подготовки к дальнейшей переработке.

Закупка зерновых и масличных культур производится в основном регионе присутствия (Сибири), а также в центральной и южной частях России. Продукция реализуется как на внутреннем рынке России, так и за рубежом.



Структура внешнеторгового оборота за 2022 г., тыс. руб.

Страна	Тыс. руб.	Доля, %
Турция	4 772 799	58%
Китай	1 986 099	24%
Киргизия	988 243	12%
Иран	299 591	4%
Казахстан	245 776	2%
ИТОГО	8 292 508	100%

Основной объем продаж приходится на пшеницу 3-4 класса, однако с 2019 года компания расширила ассортимент реализуемой продукции, осуществила диверсификацию в товарных позициях. За последние 3 года был освоен экспорт масличных культур (рапса, льна, подсолнечника); зернобобовых (кормового и продовольственного гороха); продуктов мукомольной отрасли (отрубей пшеничных и кормосмесей).

2022 г.

Структура продаж эмитента по номенклатуре за 2022 год, тыс. руб.

Номенклатура	Сумма, тыс. руб.	Доля, %
Пшеница 3 класса	3 380 252	33%
Отруби пшеничные	1 958 532	19%
Ячмень	1 323 440	13%
Лен	1 166 461	11%
Пшеница 4 класса	749 440	7%
Кукуруза	423 690	4%
Горох	287 450	3%
Рапс	220 700	2%
Пшеница 5 класса	219 165	2%
Прочее	415 683	4%
Всего	10 144 813	100%

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 мер (действий), предпринимаемых эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.

Показатели, тыс. руб.	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Валюта баланса	1 206 482	1 844 790	2 249 942
Основные средства	27 202	33 727	30 609
Собственный капитал	275 058	461 957	525 650
Запасы	757 521	971 841	610 284
Финансовые вложения	15 629	15 268	367 159
долгосрочные	0	0	0
краткосрочные	15 629	15 268	367 159
Дебиторская задолженность	376 267	709 766	1 156 960
Кредиторская задолженность	401 574	619 604	989 315
Финансовый долг	529 810	762 568	795 271
долгосрочный	160 890	116 578	70 000
краткосрочный	368 920	645 990	725 271
Выручка	4 450 402	7 817 246	10 144 813
Валовая прибыль	786 769	1 536 008	2 929 134
Прибыль от реализации (EBIT)	179 721	264 668	256 816
Чистая прибыль	162 513	172 587	67 168
Долг / Выручка	0,12	0,10	0,08
Долг / Капитал	1,93	1,65	1,51
Долг / Прибыль от реализации (EBIT)	2,95	2,88	3,10
Валовая рентабельность	17,7%	19,6%	28,9%
Рентабельность по EBIT	4,0%	3,4%	2,5%
Рентабельность по чистой прибыли	3,7%	2,2%	0,7%

По итогам работы организации за 12 мес. 2022 г. выручка составила более 10 млрд рублей, что выше показателя прошлого года на 29,8%. На увеличение выручки главным образом

повлиял рост объемов реализации (за 2021 г. объем реализации составил 450 тыс. тонн, в 2022 г. – 520 тыс. тонн).

Рост выручки отразился на статьях баланса — по состоянию на 31.12.2022 г. дебиторская задолженность выросла на 63,0%, кредиторская задолженность — на 59,7%. Запасы сократились на 361,6 млн руб.

В целом, балансовые показатели в течение года демонстрируют существенную волатильность, что связано с высокой сезонностью операционной деятельности компании: летом реализуются практически все запасы и осуществляется финансирование сельхозпроизводителей через авансовые платежи, в результате заметно вырастает дебиторская задолженность. В целом структура баланса ликвидна, по состоянию на 31.12.2022 г. коэффициент текущей ликвидности составил 1,36x.

Несмотря на относительно низкую рентабельность деятельности (менее 4%), компания имеет достаточный объем чистой прибыли для погашения внешних финансовых обязательств. Преимуществом является короткий оборотный цикл и высокие темпы роста.

Основные финансовые показатели рассчитаны на основе бухгалтерской отчетности по стандартам РСБУ по формулам, приведенным в законодательных и нормативных актах РФ.

Валюта баланса	стр. 1600 Бухгалтерского баланса
Основные средства	стр. 1150 Бухгалтерского баланса
Собственный капитал	Итог по разделу III баланса
Запасы	стр. 1210 Бухгалтерского баланса
Дебиторская задолженность	стр. 1230 Бухгалтерского баланса
Кредиторская задолженность	стр. 1520 Бухгалтерского баланса
Финансовый долг	стр. 1510+1410 Бухгалтерского баланса
Долгосрочный финансовый долг	стр. 1410 Бухгалтерского баланса
Краткосрочный финансовый долг	стр. 1510 Бухгалтерского баланса
Выручка	стр. 2110 Отчета о финансовых результатах
Валовая прибыль	стр. 2100 Отчета о финансовых результатах
ЕБИТ	стр. 2200 Отчета о финансовых результатах
Чистая прибыль	стр. 2400 Отчета о финансовых результатах (стр. 1510+1410 Бухгалтерского баланса) /«Годовая выручка»
Финансовый долг / Выручка	(стр. 1510+1410 Бухгалтерского баланса) /«Годовая выручка»
Финансовый долг / Собственный капитал	(стр. 1510+1410 Бухгалтерского баланса) разделить на Итог по разделу III баланса
Финансовый долг / ЕБИТ	(стр. 1510+1410 Бухгалтерского баланса) /«Годовая ЕБИТ»
Валовая рентабельность	Валовая прибыль / Выручка
Рентабельность по ЕБИТ	ЕБИТ/Выручка
Рентабельность по чистой прибыли	Чистая прибыль / Выручка

Годовая выручка	За первый квартал текущего года показатель «Годовая Выручка» рассчитывается по формуле: показатель статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за три месяца текущего года, плюс показатель статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за предшествующий год, минус показатель статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской
-----------------	---

Бухгалтерская (финансовая) отчетность размещена: [https://www.e-
disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38204](https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38204).

2022 г.

2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года

На отчетную дату	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Внеоборотные активы, тыс. руб.			
Нематериальные активы	45	38	32
Основные средства	27 202	33 727	30 609
Отложенные налоговые активы	102	102	146
Прочие внеоборотные активы	0	2 118	1 300
Итого Внеоборотные активы	27 349	35 985	32 087
Оборотные активы, тыс. руб.			
Запасы	757 521	971 841	610 284
НДС	26 350	59 518	20 754
Дебиторская задолженность	376 267	709 766	1 156 960
Краткосрочные финансовые вложения	15 629	15 268	367 159
Денежные средства	3 253	23 859	19 565
Прочие оборотные активы	113	28 553	43 134
Итого Оборотные активы	1 179 133	1 808 805	2 217 856
ИТОГО АКТИВЫ	1 206 482	1 844 790	2 249 943

По состоянию на 31.12.2022 г. в активе баланса наибольший удельный вес занимают дебиторская задолженность – 1 157,0 млн руб. (51,4% ВБ) и запасы – 610,3 млн руб. (27,1% ВБ). Дебиторская задолженность в отчетном периоде значительно выросла по сравнению с предыдущими периодами, что увеличило валюту баланса на 22%. Данная ситуация связана с увеличением объемов сезонной реализации сырья с отсрочкой платежей.

На отчетную дату	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Долгосрочные обязательства, тыс. руб.			
Займы и кредиты	160 890	116 578	70 000
Отложенные налоговые обязательства	40	38	16 348
Прочие долгосрочные пассивы	0	0	7 049
Итого долгосрочные обязательства	160 930	116 616	93 397
Краткосрочные обязательства, тыс. руб.			
Займы и кредиты	368 920	645 990	725 271
Кредиторская задолженность	401 574	619 604	898 315
Оценочные обязательства	0	623	3 777
Прочие краткосрочные пассивы	0	0	3 532
Итого краткосрочные обязательства	770 494	1 266 217	1 630 895
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	931 424	1 382 832	1 724 292

Обязательства на 94,2% сформированы кредиторской задолженностью и краткосрочным финансовым долгом. На конец 2022 г. величина кредитов и займов эмитента составила 795,3 млн руб. Рост финансового долга в 2021-2022 гг. по сравнению с 2020 г. обусловлен привлеченным дополнительным финансированием Банка «Открытие». Привлеченные средства были направлены в оборотный капитал с целью наращивания объемов деятельности.

На отчетную дату	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Собственный капитал, тыс. руб.			
Уставный капитал	16 500	16 500	16 500
Переоценка внеоборотных активов	1 939	1 939	1 939
Добавочный капитал	0	44 311	90 890
Резервный капитал	225	2 475	2 475
Нераспределенная прибыль	256 394	396 732	413 846

2022 г.

ИТОГО	275 058	461 957	525 650
--------------	----------------	----------------	----------------

Собственный капитал эмитента растет на протяжении всего анализируемого периода: по итогам 2022 г. данный показатель составил 525,7 млн руб., что выше уровня 2021 г. и 2020 г. на 63,7 млн руб. и 253,6 млн руб. соответственно. Из динамики видно, что организация наращивает нераспределенную прибыль, которая в наибольшем объеме формирует СК.

2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года

	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Финансовый долг	529 810	762 568	795 271
<i>долгосрочный</i>	<i>160 890</i>	<i>116 578</i>	<i>70 000</i>
Лапай И.В.	44 312	-	-
Соколов С.Л.	46 578	46 578	-
Облигационный заём	70 000	70 000	70 000
<i>краткосрочный</i>	<i>368 920</i>	<i>645 990</i>	<i>725 271</i>
Усть-Таркское ХПП	49 520	58 235	59 430
Банк “Открытие”	319 400	578 000	654 000
Татарскзернопродукт	-	9 008	-
Проценты	-	747	11 841

Общий финансовый долг компании по состоянию на 31.12.2022 г. составил 795,3 млн руб. (35,3% ВБ).

Долгосрочные обязательства в общей структуре финансового долга занимают 8,8% и представлены облигационным займом (70 млн руб.).

Краткосрочная задолженность представлена кредитом в Банке «Открытие» (654,0 млн руб.) и займом аффилированной компании.

В целом долговая нагрузка компании находится на низком уровне: долг в выручке не превышает 0,08x, долг к EBIT – 3,10x.

2022 г.

2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на 31.12.2022 г.

Дебиторы	Сумма, тыс. руб.	Доля, %
INNER MONGOLIA XUYU IMPORT AND EXPORT TRADE	114 268	9,9%
ИП Глава КФХ Клочков А.П.	82 621	7,1%
ИП Глава КФХ Руль Г.А.	59 949	5,2%
АО «Русагротранс»	46 589	4,0%
ФТС России	39 720	3,4%
ООО «Агросила»	38 109	3,3%
ООО «Лидмарин»	32 157	2,8%
ООО «Агрофирма Волготрансгаз-Ейск»	30 721	2,7%
КФХ Куратов	27 223	2,4%
Даценко Е.В.	26 928	2,3%
Прочие дебиторы	658 675	56,9%
Всего	1 156 960	100,0%

Кредиторы	Сумма, тыс. руб.	Доля, %
Sibirya Tarim Urunleri Ithalat Ihracat	114 475	12,7%
Фонд государственных материальных резервов при Министерстве чрезвычайных ситуаций Киргизии	64 546	7,2%
ООО «Дан Агро Продукты»	57 895	6,4%
ОАО «Чистоозерный плодопитомник»	42 000	4,7%
ИП Глава КФХ Клочков А.П.	41 612	4,6%
ООО по управлению международной цепочки поставок «Шаньдун Луман»	35 640	4,0%
Сань Ся Китай	33 561	3,7%
ООО «Агро-Флора»	31 775	3,5%
Прочие кредиторы	476 811	53,2%
Всего	898 315	100,0%

Дебиторская и кредиторская задолженности достаточно диверсифицированы.
Просроченная задолженность отсутствует.

2.6. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность.

В России в последнее время активно развивается сельское хозяйство. Государство старается уменьшить зависимость бюджета от нефтяной отрасли и старается развивать альтернативные пути для увеличения экспорта. Одним из таких направлений является развитие агропромышленности. Каждый год инвестиции в агросектор растут, а спрос на продукцию возрастает.

Выращивание зерна, создание комбикормовых заводов и т.д. стали заметным трендом в развитии российского бизнеса. Соответственно, развивается и направление трейдинга зерна. Самой востребованной культурой является пшеница, затем – ячмень.

Поставщиками продукции выступают производители зерна: частные фермеры, СПК, крупные хозяйства. Приоритетными регионами выращивания зерновых культур являются Краснодарский и Ставропольский края, Волгоградская, Ростовская и Воронежская области. АО «Новосибирскхлебопродукт» сотрудничает с производителями зерна в Сибирском регионе, а также в южной и центральной областях России. Как правило, приобретенное зерно хранится на элеваторах до момента его реализации конечному покупателю.

АО «Новосибирскхлебопродукт» реализует продукцию покупателям на внутреннем рынке России с развитой зерноперерабатывающей промышленностью (Северо-Западный ФО, Центральный ФО, Уральский ФО), а также направляет на экспорт (Китай, Турция, Казахстан, Киргизия, Иран и проч.).

2.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент, и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние эмитента.

В настоящий момент АО «Новосибирскхлебопродукт» не является участником судебных процессов, которые могут существенно повлиять на его финансовое состояние.

2.8. 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.

Управление рисками в АО «Новосибирскхлебопродукт» распределено по направлениям ответственности исходя из уровня существенности риска. Принятие решений по существенным рискам относится к компетенции Общего собрания акционеров.

Акционеры и руководители АО «Новосибирскхлебопродукт» акцентируют внимание на основных риск-факторах, которые оказывают воздействие на деятельность компании.

Риск	Влияние риска / Способ нивелирования
Запрет/ограничение экспорта	Ограничение экспорта на государственном уровне: введение санкций, пошлин, квот и т.д. - может привести к снижению объемов экспорта продукции, который занимает большую долю в общем объеме продаж. Такие ограничения вводятся нечасто – при неблагоприятном урожае или в случае чрезвычайных ситуаций (ЧС) в целях поддержания высоких внутренних запасов.

Риск	Влияние риска / Способ нивелирования
	В случае введения ограничений государство, как правило, выделяет определенный размер квоты на экспорт, который распределяется между экспортерами. Эмитент также поддерживает выручку за счет внутренних поставок, которые составляют около 20% (17% в 2022 г.). Также компания расширяет ассортимент и планирует производство продукции (муки, кормов) и ее экспорт из РФ под собственной торговой маркой.
Природно-климатические риски: урожайность	Влияние неблагоприятных климатических условий может привести к снижению урожайности сельскохозяйственных культур у сельхозпроизводителей, изменению объемов продаж. В случае ожиданий плохого урожая в основных регионах присутствия эмитент производит диверсификацию закупок по регионам РФ.
Ценовые риски	Высокая волатильность цены на сельхозпродукцию может привести к изменению ожидаемого уровня цен, который обеспечивает рентабельность продаж определенной культуры.
Реализационные риски	Ограничение экспорта на государственном уровне: введение санкций, пошлин, квот и т.д. - может привести к снижению объемов экспорта продукции, который занимает большую долю в общем объеме продаж.
Финансовые риски - повышение процентных ставок по кредитам и удорожание прочих финансовых инструментов, способных повлиять на рентабельность компании	Текущие мировые цены на продовольствие в последние несколько лет достигли пиковых значений, что, в свою очередь способствует повышению доходов компаний. Также АО «НХП» является участником государственной программы поддержки предприятий МСП, что позволяет эмитенту получать субсидии от Министерства экономического развития для компенсации до 70% расходов на обслуживание облигационного займа, что значительно снижает стоимость заемных ресурсов.
Транспортные риски	Техническое оснащение, мощности, пропускная способность РЖД, портов и пр. оказывает влияние на объемы и бесперебойность поставок продукции. В настоящее время мощности РЖД по перевозке зерна достаточны для удовлетворения потребностей эмитента, как и используемые портовые мощности.
Репутационные риски	Компания должна поддерживать репутацию надежного, конкурентоспособного поставщика/покупателя во избежание разрыва деловых отношений с контрагентами.
Санкционные ограничения на проведение международных валютных операций	Компания нарастила портфель банков-партнеров, через которые проводятся взаиморасчеты со странами-импортерами продукции эмитента. Также компания использует в расчетах несколько валют (Доллары США, китайские юани, российские рубли).

Кроме вышеперечисленных, можно привести *иные причины, влияющие на финансовую деятельность Общества:*

- несвоевременное погашение дебиторской задолженности;
- высокая конкуренция на рынке;

- выделение субсидий государством, поддержка бизнеса.

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

Управление рисками эмитента состоит из следующих этапов:

- выявление факторов риска;
- оценка риска;
- выбор методов управления рисками.

В процессе выявления факторов риска систематизируется информация об их количестве, взаимосвязи и управляемости, вероятности несения убытков, связанных с данными факторами риска, а также о мерах, которые могут снизить возможные убытки либо выпадающие доходы.

Оценка риска строится на всестороннем изучении финансово-хозяйственной деятельности эмитента, внешней среды, на анализе внешних и внутренних факторов риска, построении и анализе цепочек развития событий при действии тех или иных факторов риска, установлении механизмов и моделей взаимосвязи показателей и факторов риска.

Оценка рисков производится после того, как возможные их предпосылки и источники идентифицированы и отнесены к одной из трех категорий:

- известные риски;
- предвидимые;
- непредвидимые.

Выбор метода оценки зависит от категории, к которой относятся выявленные факторы риска. Так, для известных рисков при наличии соответствующей информации в качестве прогнозных оценок используют расчетную оценку ожидания потерь, оценку максимального снижения (при заданном уровне доверительной вероятности) величины контролируемых показателей и др. При рассмотрении предвидимых рисков основное внимание направлено на выявление сценариев, при реализации которых может произойти снижение целевых показателей до критического уровня. В ряде случаев, когда эмитент не обладает достаточной статистической информацией, применяется метод экспертного построения сценариев.

В различных хозяйственных ситуациях эмитент использует разные способы достижения оптимального (приемлемого) уровня риска.

Применяемые методы управления рисками можно разделить на три типа:

- метод уклонения от риска (отказ от ненадежных партнеров и рискованных проектов, страхование хозяйственных рисков);
- метод диверсификации риска (диверсификация кредитов, партнеров);
- метод компенсации риска (стратегическое планирование деятельности, мониторинг социально-экономической и нормативно-правовой среды, создание системы резервов, хеджирование валютных рисков).