

ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ОБЛИГАЦИЙ ЗА 2020 ГОД

Акционерное общество «РЕГИОН-ПРОДУКТ»

(полное фирменное наименование эмитента ценных бумаг)

биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые с централизованным учетом прав серии 001P-01, размещаемые по открытой подписке в рамках Программы биржевых облигаций серии 001P, имеющей регистрационный номер 4-05987-P-001P-02E от 06.07.2020, регистрационный номер выпуска 4B02-01-05987-P-001P от 14.09.2020, ISIN RU000A1025E9

(указываются вид, категория (тип), серия (для облигаций) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, количество размещенных ценных бумаг)

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

Управляющий – Индивидуальный
предприниматель

«31» марта 20 21 г.



(подпись)

А.М. Артемов

(И.О. Фамилия)

М.П.

Контактное лицо:

Старший юриконсульт

(должность)

Телефон:

+7 937 443 52-09

Адрес электронной
почты:

ekaterina.artemova@region-product.com



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

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. Общие сведения об эмитенте:	3
1.1. Основные сведения об эмитенте: полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации.	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.....	5
1.6. Указывается 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. 6	
1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента).	7
1.8. Сведения о соответствии деятельности эмитента критериям инновационности, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа для включения и поддержания ценных бумаг в Секторе РИИ (информация приводится в случае включения ценных бумаг в Сектор РИИ).	7
2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента:	8
2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.	8
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.	8
2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года.	11
2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года.	12
2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на последнюю отчетную дату.	14
2.6. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность.	15
2.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые существенно могут повлиять на финансовое состояние эмитента.....	15
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.	15
3. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента.	18

1. Общие сведения об эмитенте:

1.1. Основные сведения об эмитенте: полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации.

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «РЕГИОН-ПРОДУКТ»

Сокращенное фирменное наименование: АО «РЕГИОН-ПРОДУКТ»

ИНН: 5829060635

ОГРН: 1055801700239

Место нахождения: 440528, Пензенская область, Пензенский район, село Богословка

Почтовый адрес: 440528, Пензенская область, Пензенский район, село Богословка, улица

Автомобилистов, дом 29

Дата государственной регистрации: 04.02.2005

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

АО «РЕГИОН-ПРОДУКТ» было создано в 2005 г. под первоначальным названием ЗАО «Регион-Персонал», основным направлением деятельности которого было обеспечение кадрами производственного предприятия.

С 2016 г. АО «РЕГИОН-ПРОДУКТ» является технологическим, операционным и рыночным преемником образованного в 2001 году ЗАО «Регион-Хлеб». С указанного периода, Эмитент осуществляет производство и продажу продуктов снековой группы – сухариков и гренков под принадлежащими компании собственной торговой маркой (СТМ) ХРУСТ, а также под торговой маркой Жигулевское.

Также Эмитент производит продукцию для торговых сетей под частными торговыми марками (ЧТМ) данных сетей.

В 2017-2018 гг. Обществом была проведена модернизация технологического процесса: разрозненное и изжившее себя оборудование заменено на новое и современное и сформировано в комплексные автоматизированные линии. Повышена энергоэффективность за счет использования газа в качестве основного источника энергии. В результате чего в два раза сократились затраты на энергоресурсы, высвободились производственные и складские площади, снизилась себестоимость единицы продукции, а также повысился уровень и стабильность качества.

Управленческие и технологические структуры предприятия включают в себя:

- собственную сертифицированную лабораторию;
- изготовление хлеба (пока в компаниях-партнерах) по собственной специально разработанной обществом рецептуре;
- изготовление из хлеба сухариков в последовательности технологических операций;
- службу маркетинга;
- службу продаж;
- инженерную службу;
- бэк-офис.

Вся инфраструктура компании расположена с 2005 года в с. Богословка, Пензенского района, Пензенской области. Все активы компании, в том числе и земельные, принадлежат компании на праве собственности. Количество работников – 100 человек.

Наши основополагающие Принципы:

- **Постоянное качество**

АО «РЕГИОН-ПРОДУКТ» использует в своем производстве только высококачественное сырье проверенных временем поставщиков. Наша лаборатория тщательно контролирует все этапы технологического цикла.

- **Стабильность и оперативность поставок:**

нас отличает оперативность и стабильность поставок любого объема продукции. Три производственных линии на базе современного оборудования, продуманные технологии и квалифицированный персонал позволяют выпускать 300 тонн сухариков и гренков в месяц.

- **Возможность поставки в любой регион:**

наше предприятие находится на одной из основных транспортных развязок страны, что делает удобным не только производство, но и доставку продукции в отдаленные регионы.

- **Маркетинговая поддержка:**

АО «РЕГИОН-ПРОДУКТ» готово оказать маркетинговую поддержку своим партнерам и предоставить торговое оборудование для продвижения продукции, производимой под собственной торговой маркой.

- **Выгодная цена:**

наша снековая продукция находится в среднем ценовом сегменте, что позволяет получить достойный заработок всем участникам дистрибьюции и достичь желаемых объемов продаж.

В 2019-2020 гг. произошло существенное изменение структуры продаж продукции собственных и частных торговых марок. Так в 2018 г. удельный вес производимой и реализуемой продукции под частными торговыми марками составлял 63% от выручки предприятия, а по итогам 2019 г. и в настоящее время данный показатель составляет 33-34%.

Ключевые маркетинговые события:

2019 год: была разработана новая рецептура хлеба, отработана оригинальная технология промышленной обжарки гренки и ее упаковки. В результате чего рынку предложен продукт максимально приближенный по качеству к ресторанному, но фасуемый как сухарики; получен новый конкурентный продукт на новом растущем сегменте рынка с высокой добавленной стоимостью, уникальное качество которого позволило заключить контракт с сетью Магнит.

2020 год: запущен новый продукт – локомотив ХрустБокс. Удобная упаковка, разделяющая обжаренную гренку и соус, в сочетании с ярким дизайном и удачной ценой быстро нашли своего покупателя. Начиная с апреля этого года, продукт показывает высокую динамику прироста.

Партнерами Эмитента в 2019-2020 гг. стали такие торговые сети, как: «Магнит» – 8000 магазинов; «Евроопт» и «Хит» (Республика Беларусь) –1000 магазинов; «Лента» - ПФО –38 магазинов; «СПАР» –120 магазинов; «Билла» –150 магазинов.

Наша компания вышла из уровня региональной и становится заметной на федеральном уровне, отсюда проявляется интерес у федеральных торговых сетей и крупных международных игроков.

Раскрытие информации на официальном сайте Эмитента: <https://region-product.com>

Раскрытие информации на сайте уполномоченного агентства по раскрытию информации (Акционерное общество «Система комплексного раскрытия информации и новостей» (АО «СКРИН»): <https://disclosure.skrin.ru/disclosure/5829060635>.

1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента.

2021 год:

- ✓ Расширение географии присутствия в торговых сетях: «Пятерочка», «Магнит», «Красное&Белое», «Ашан», «Лента»;
- ✓ Запуск автоматизированной линии производства гренков и «ХрустБоксов»;
- ✓ Запуск второй линии производства хлеба и автоматизация охлаждения, хранения и транспортировки хлеба;
- ✓ Рост продаж в 1,8 раза относительно уровня 2019 года;
- ✓ Рост EBITDa в 2,3 раза относительно уровня 2019 года.

2022 год

- ✓ Строительство дополнительного склада с организацией полноценной системы погрузки: КПП, склад, стоянка грузового транспорта, докшелтеры и пр.;
- ✓ Рост продаж в 2,5 раза относительно уровня 2019 года
- ✓ Рост EBITDa в 4 раза относительно уровня 2019 года.

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

АО «РЕГИОН-ПРОДУКТ» является производителем снековой продукции, такой как сухарики и гренки. У компании представлены следующие линейки продукции под собственной торговой маркой, включающие в себя несколько вкусов: сухарики ржано-пшеничные; гренки ржаные; гренки ржано-пшеничные; сухарики пшеничные, а также продукт комбинированный продукт «ХрустБокс».

Помимо производства товаров под собственной торговой маркой также производится продукция под частными торговыми марками.

Годовой рынок сухариков в РФ оценивается суммой свыше 16,0 млрд. руб. или свыше 300 тыс. тонн. Расчетная доля Эмитента составляет 1,5% в деньгах и 0,6% в весе.

Основные конкуренты Общества: «Три корочки», «Кириешки», «Beerka» (KDV Group) и «Хрустteam» (ООО «Фрито Лей Мануфактуринг»).

География присутствия продукции Эмитента: выпускаемая предприятием продукция известна более чем в 30 регионах России (включая Москву, Самару, Нижний Новгород, Саратов, Пензу, Ульяновск, Комсомольск на Амуре, Мурманск, Тамбов, Волгоград, Курск, Петропавловск-Камчатский, Тулу, Смоленск, Уфу, Екатеринбург, Пермь, Челябинск, Краснодарский край, Республику Марий Эл, Республику Мордовия, Республику Татарстан, Республику Башкортостан и др.) и в ряде стран ближайшего зарубежья.

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.

Подконтрольные организации и зависимые общества Эмитента, имеющие значение для принятия инвестиционных решений, отсутствуют.

1.6. Указывается 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.

В соответствии с уставом Эмитента:

Высшим органом управления Общества является Общее собрание акционеров.

Единственным акционером Общества является Волков Владимир Федорович.

Доля участия такого лица в уставном капитале Эмитента: 100%

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента: 100%

Конечный бенефициар АО «РЕГИОН-ПРОДУКТ» Волков Владимир Федорович.

Профессиональный консультант, эксперт в области инвестиций. Выпускник программы Executive MBA ГУ ВШЭ 2005-2007 гг.

1990-2005 работал в частном бизнесе в качестве генерального директора и совладельца ряда российских производственных компаний пищевой промышленности и сельского хозяйства.

2005-2009, 2015-н.в. - профессионально занимается инвестиционным и финансовым консалтингом, этот опыт был усилен работой на государственной службе.

2009 -2015 - занимал ведущие должности в органах исполнительной власти Пензенской области в руководстве региональным сельскохозяйственным и инвестиционным блоком. Персонально отвечал за разработку и реализацию стратегии развития инвестиционного блока, включая инвестиционный маркетинг региона за рубежом, а также работу с инвесторами.

Все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: 2009-декабрь 2015 гг

Организация: Правительство Пензенской области

Должность: Первый заместитель Председателя Правительства Пензенской области - Министр инвестиционного развития;

Период: 2016 г. - июль 2019 гг.

Организация: АО «Эм Ти Ай»

Должность: Генеральный директор;

Период: август 2019 – по настоящее время гг.

Организация: АО «Эм Ти Ай»

Должность: Генеральный директор (по совместительству);

Период: 2016 – по настоящее время гг.

Организация: ООО «Восток-Агро»

Должность: директор по стратегическому развитию (по совместительству);

Период: август 2019 - настоящее время

Организация: АО «НПП «Рубин» (Ростех).

Должность: директор по гражданской тематике.

Совет директоров (Наблюдательный совет) Общества на дату подписания настоящего Отчета Эмитента облигаций не избран.

Коллегиальный исполнительный орган (правление, дирекция) Уставом Эмитента не предусмотрен.

Руководство текущей деятельностью Эмитента осуществляется Индивидуальным предпринимателем Артемовым Артемом Михайловичем – Управляющим, действующим на основании Устава и Договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа АО «РЕГИОН-ПРОДУКТ» управляющему Индивидуальному предпринимателю Артемову Артему Михайловичу от 18.12.2018.

Все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству.

Период: январь 2012 – настоящее время
Организация: ООО «МОК»
Должность: Генеральный директор (по совместительству)

Период: 2013- апрель 2018 гг.
Организация: ЗАО «Регион-Хлеб»
Должность: Генеральный директор

Период: сентябрь 2015- февраль 2017 гг.
Организация: ООО «СТАРТ»
Должность: Генеральный директор (по совместительству)

Период: октябрь 2018- н.в.
Организация: ЗАО «Регион-Хлеб»
Должность: Генеральный директор (по совместительству)

Период: февраль – декабрь 2018 г.
Организация: АО «РЕГИОН-ПРОДУКТ»
Должность: Исполнительный директор

Период: 18.12.2018 – настоящее время
Организация: АО «РЕГИОН-ПРОДУКТ»
Должность: Управляющий - Индивидуальный предприниматель

1.7. *Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента).*
У Эмитента и ценных бумаг Эмитента отсутствуют кредитные рейтинги.

1.8. *Сведения о соответствии деятельности эмитента критериям инновационности, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа для включения и поддержания ценных бумаг в Секторе РИИ (информация приводится в случае включения ценных бумаг в Сектор РИИ).*

Ценные бумаги Эмитента не включаются в Сектор РИИ.

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.*

Эмитент ведет операционную деятельность в сфере производства и реализации снековой продукции как под собственной, так и частными торговыми марками.

Основной вид деятельности по ОКВЭД 10.72 - Производство сухарей, печенья и прочих сухарных хлебобулочных изделий, производство мучных кондитерских изделий, тортов, пирожных, пирогов и бисквитов, предназначенных для длительного хранения.

99% выручки Общества приходится на этот вид деятельности.

Размер выручки по основному виду деятельности представлен в п.2.2. Настоящего Отчета Эмитента.

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.*

Бухгалтерская отчетность размещена:
<https://disclosure.skrin.ru/disclosure/5829060635>

	Балансовые показатели	2018	2019	2020
1	Валюта баланса	167 868	157 663	300 855
2	Заемные средства (кредиты и займы)	76 639	71 688	97 709
3	Собственный капитал	33 404	36 924	145 217
4	Выручка	241 598	185 313	228 944
5	Чистая прибыль	6 280	3 520	10 392
6	Прибыль до налога, процентов и амортиз.(ЕБИТДА), тыс. руб.	31 049	31 227	46 972
7	Долг / собственный капитал, раз	2,3	1,9	0,7
8	Долг / ЕБИТДА, раз	2,66	2,50	2,6
9	Прибыльность продаж	7%	5%	12,1%

10	Рентабельность по EBITDA	13,0%	16,8%	20,5%
----	--------------------------	-------	-------	-------

	Финансовые показатели	2018 г.	2019 г.	2020
1	Рентабельность активов %	4,63%	2,38%	4,30%
2	Прямые расходы к выручке от реализации %	61,12%	58,52%	62,58%
3	Прибыльность продаж %	2,60%	1,90%	4,54%
4	Коэффициент общей ликвидности, раз	1,59	1,93	1,77
5	Чистый оборотный капитал, тыс.руб.	34 107	45 824	40 230
6	Коэффициент общей платежеспособности	1,25	1,31	1,96
7	Коэффициент автономии, раз	0,20	0,23	0,48
8	Доля долгосрочных кредитов в валюте баланса, %	46%	45%	32,5%
9	Покрытие процентов по кредитам, раз	2,64	3,02	4,50

Методика расчета приведенных показателей

Балансовые показатели	Данные строк
Валюта баланса	1600
Заемные средства (кредиты и займы)	1410
Собственный капитал	итог Раздел III стр.1300
Выручка	2110
Чистая прибыль	2400
Прибыль до налога, процентов и амортиз.(ЕБИТДА), тыс. руб	Стр. 2300 Отчета о финансовых результатах + стр. 2330 Отчета о финансовых результатах + амортизация + лизинг
Долг / собственный капитал, раз	Стр.1400 Бухгалтерского баланса / Стр.1300 Бухгалтерского баланса

Долг / EBITDA, раз	(Стр. 1410 Бухгалтерского баланса + стр. 1510 Бухгалтерского баланса + долг по договорам лизинга) / (Стр. 2300 Отчета о финансовых результатах + стр. 2330 Отчета о финансовых результатах + амортизация + лизинг)
Прибыльность продаж	Стр. 2400 Отчета о финансовых результатах/Стр. 2100 Отчета о финансовых результатах
Рентабельность по EBITDA	(Стр. 2300 Отчета о финансовых результатах + стр. 2330 Отчета о финансовых результатах + амортизация + лизинг) / Стр. 2110 Отчета о финансовых результатах
Финансовые показатели	
Рентабельность активов %	(Стр. 2300 Отчета о финансовых результатах / Стр. 1600 Бухгалтерского баланса)*100
Прямые расходы к выручке от реализации %	(Стр. 2120 Отчета о финансовых результатах / Стр. 2110 Отчета о финансовых результатах)*100
Прибыльность продаж %	(Стр. 2400 Отчета о финансовых результатах/ Стр. 2110 Отчета о финансовых результатах)*100
Коэффициент общей ликвидности, раз	Стр. 1200 Бухгалтерского баланса/(Стр. 1500 Бухгалтерского баланса- Стр. 1530 Бухгалтерского баланса-Стр. 1540 Бухгалтерского баланса)
Чистый оборотный капитал, тыс.руб.	Стр. 1200 Бухгалтерского баланса - Стр. 1500 Бухгалтерского баланса
Коэффициент общей платежеспособности	Стр. 1100 + Стр. 1200 Форма 1 / (Стр. 1520 Форма 1 + Стр. 1510 Форма 1 + Стр. 1550 Форма 1 + Стр. 1400 Форма 1)
Коэффициент автономии, раз	Стр. 1300 Бухгалтерского баланса / Стр. 1600 Бухгалтерского баланса
Доля долгосрочных кредитов в валюте баланса, %	Стр. 1400 Бухгалтерского баланса / Стр. 1600 Бухгалтерского баланса
Покрытие процентов по кредитам, раз	EBITDA/ Стр. 2330 Отчета о финансовых результатах

Коэффициент общей ликвидности показывает способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт только оборотных активов. Чем больше значение коэффициента, тем лучше платежеспособность предприятия. На протяжении 3 лет данный коэффициент находится на уровне выше 1,5, что говорит о стабильности, несмотря на то, что небольшие трудности в покрытии текущих обязательств еще продолжают оставаться.

Коэффициент общей платежеспособности характеризует способность предприятия покрыть все свои обязательства, как краткосрочные, так и долгосрочные, за счет всех активов. Коэффициент общей платежеспособности максимально приближен к рекомендуемому значению (≥ 2) и его равняется 1,96.

Коэффициент быстрой ликвидности — финансовый коэффициент, равный отношению высоколиквидных текущих активов к краткосрочным обязательствам (текущим пассивам). Коэффициент быстрой ликвидности зависит от темпов продажи

высоко и быстро ликвидного имущества, к которому относят: Краткосрочную задолженность дебиторов (продается быстро); Краткосрочные финансовые вложения (высоколиквидные); Денежные средства (не требуют продажи). Суть коэффициента быстрой ликвидности заключается в расчете доли текущей (краткосрочной) задолженности, которую компания может погасить за счет собственного имущества за непродолжительный период времени, обратив это имущество в денежные средства. Коэффициент быстрой ликвидности АО «РЕГИОН-ПРОДУКТ» больше 1, это означает, что компания в состоянии обеспечить быстрое полное погашение имеющейся у нее текущей задолженности за счет собственных средств. Причем часть этих средств (если коэффициент больше 1 еще у организации останется).

Показатель платежеспособности предприятия по итогам 2020 года связан с увеличением объемов реализации продукции, улучшением структуры дебиторской задолженности, финансовых вложений и увеличением собственного капитала.

В целях стабилизации и улучшения финансовых показателей эмитентом планируется:

- снижение затрат на основное сырье – хлеб, путем развития собственной производственной площадки;
- проведение оптимизации расходов по операционной деятельности;
- расширение географии присутствия и наращивание клиентской базы. В марте 2019 года заключен долгосрочный перспективный Контракт с компанией «Евроторг» (Республика Беларусь). Планируется заключение ещё нескольких экспортных контрактов
- расширение продуктовой линейки;
- тщательное отслеживание и контроль проведения финансовых операций.

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

В 2020 году заметно вырос собственный капитал компании в связи с приобретением новых и переоценкой имеющихся основных средств, а также вложений в нематериальные активы предприятия. В обязательствах произошло снижение удельного веса заемных средств и кредиторской задолженности в валюте баланса.

	2018 г., тыс. руб.	2019 г., тыс. руб.	2020 г., тыс. руб.
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	599	522	76 072
Здания и сооружения	12 370	11 725	90 786
Оборудование и прочие активы	62 967	50 541	34 594
Итого внеоборотные активы	75 936	62 788	202 696
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Денежные средства	293	182	458
Дебиторская задолженность	57 013	56 029	56 207
Финансовые вложения	21 783	22 389	7 298
Материалы и комплектующие	10 921	14 609	31 338
Прочие оборотные активы	1 851	1 666	2 298
Итого оборотные активы	91 861	94 875	98 159
ИТОГО АКТИВЫ	167 797	157 663	300 855

КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	1 000	1 000	1 000
Нераспределенная прибыль	32 404	35 924	46 266
Итого капитал и резервы	33 404	36 924	145 217
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства	76 639	71 688	97 709
Кредиторская задолженность	51 336	42 408	29 217
Краткосрочные кредиты	6 418	6 643	26 366
Итого обязательства	134 393	120 739	155 638
ИТОГО ПАССИВЫ	167 797	157 663	300 855

В Обществе осуществляется постоянный системный мониторинг собственной ликвидности, соотношение активов и обязательств с целью сохранения собственного устойчивого финансового положения.

2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года.

На 01.01.2021 г. действуют кредитные договоры и договоры займа:

Наименование банка/иного физического или юридического лица	Сумма кредита, тыс. руб.	Остаток задолженности на 31.12.2020, тыс. руб.	Дата получения	Дата погашения
ПАО Банк "Кузнецкий"	28 764	11 964	24.09.2018	24.09.2021
ПАО Банк "Кузнецкий"	10 290,3	4 581,3	13.03.2018	13.03.2023
ПАО Банк "Кузнецкий"	31 067	26 567	24.04.2019	24.04.2022
ПАО Банк "Кузнецкий"	13 000	11 600	24.01.2020	24.04.2022
АО «Поручитель»	3 500	3 500	29.12.2020	28.12.2022
АО «Поручитель»	2 400	1 460,9	06.03.2020	28.02.2022
АО «Пензмаш»	13 000	13 000	23.06.2020	31.12.2021
Облигационный заем (выпуск биржевых облигация на ПАО «Московская биржа»)	50 000	50 000	24.09.2020	21.09.2023
прочие займы		796,5		
СУММА:	154 441,3	122 673,2		

На 01.01.2021 г. действуют лизинговые договоры:

Лизингодатель	Сумма лизинга, тыс. руб.	Остаток задолженности на 31.12.2020, тыс. руб.	Дата получения	Дата погашения	Предмет лизинга
АО «ВТБ Лизинг «	2 103,4	100,6	25.05.2018	06.05.2021	Транспортное средство
АО «ВТБ Лизинг»	2 611,4	112,5	25.05.2018	06.05.2021	Транспортное средство

ООО «Сименс Финанс»	19 515,7	6 700,8	16.11.2017	07.08.2021	Линия для фасовки и упаковки хлебобулочных изделий
ООО «РЕСО-Лизинг»	3 028,6	1 885,3	16.07.2020	25.07.2023	Транспортное средство
ООО «РЕСО-Лизинг»	3 622,7	2 371,6	08.07.2020	25.07.2024	Транспортное средство
СУММА	30 881,8	11 170,8			

Закрытые кредиты/лизинги за последние 3 года

Наименование банка/ лизинговой компании	Сумма обязательства, тыс. руб.	Остаток задолженности на 31.12.2020	Дата выдачи, погашения	
ООО «Сименс Финанс»	9 128,7	0	20.12.2016	20.09.2020
ООО «Сименс Финанс»	9 436,6	0	12.05.2017	20.11.2020
ООО «Фольксваген Груп Финанц»	3 895,0	0	08.04.2016	28.03.2019
ВТБ Лизинг (акционерное общество)	3 592,0	0	30.05.2016	20.05.2019
ВТБ Лизинг (акционерное общество)	3 846,0	0	16.08.2018	19.07.2020
ВТБ Лизинг (акционерное общество)	1 677,5	0	22.08.2018	25.07.2020
ООО «Аквилон-Лизинг»	5 392,6	0	09.03.2017	03.03.2020
ООО «Аквилон-Лизинг»	5 013,5	0	09.03.2017	03.05.2020
ООО «Аквилон-Лизинг»	1 235,0	0	09.03.2017	03.04.2020
ПАО Банк «Кузнецкий»	13 530,0	0	22.09.2016	22.09.2019
ПАО Банк «Кузнецкий»	10 000,0	0	25.05.2017	24.05.2019
ПАО Банк «Кузнецкий»	4 000,0	0	29.05.2017	20.06.2019
ПАО Банк «Кузнецкий»	15 000,0	0	11.08.2017	11.08.2019
ПАО Банк «Кузнецкий»	10 000,0	0	14.02.2018	14.08.2019
ПАО Банк «Кузнецкий»	3 500,0	0	25.06.2017	25.06.2019
ПАО Банк «Кузнецкий»	2 500,0	0	20.06.2017	20.06.2018
ПАО Банк «Кузнецкий»	7 700,0	0	10.11.2016	11.02.2019
ПАО Банк «Кузнецкий»	10 000,0	0	16.02.2017	31.01.2019
ПАО Банк «Кузнецкий»	7 470,0	0	25.08.2016	26.04.2018
ПАО Банк «Кузнецкий»	10 000,0	0	04.12.2017	04.12.2020
ВТБ Лизинг (акционерное общество)	4 702,0	0	26.04.2016	10.04.2019
ООО «Фольксваген Груп Финанц»	834,6	0	02.03.2016	28.02.2018
ООО «Фольксваген Груп Финанц»	852,7	0	02.03.2016	28.02.2018

ООО «Джон Дир Файнэншл»	3 640,5	0	23.05.2017	18.12.2018
Итого:	136 946,7			

2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на последнюю отчетную дату.

Основные дебиторы Эмитента по состоянию на 01.01.2021 г.

Наименование организации	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля, %
ООО «Торгсервис»	10 760	16,8 %
Налоги, в т.ч. НДС к возмещению	8 478	15 %
ООО «Мегастрой»	4 200	7,5 %
ООО «Элемент-Трейд-Екатеринбург»	3 589	6,4 %
ИП Веселов Валентин Валентинович	2 915	5,2 %
ООО «Евроторг»	2 225	4 %
ООО «Восторг»	1 791	3,2 %
АО «АТАРДО»	1 060	1,9 %
ООО «Гермес»	1 050	1,9 %
ООО «Коммерсант»	968	1,7 %
ООО «ФОРПОСТ»	866	1,5 %
ООО «КубаньПродСервис»	731	1,3 %
ООО «Алкотрейд бб»	699	1%
ООО «Актив»	532	1 %
Прочие	16 343	29 %
Всего	56 207	100,0%

Основные кредиторы Эмитента по состоянию на 01.01.2021 г.

Наименование организации	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля
ООО «Сименс Финанс»	6 701	22 %
ООО «РЕСО-Лизинг»	3 864	13 %
АО «НХЛ-Трейд» (за оборудование)	3 244	11 %
налоги + взносы в ПФР	684	2,3 %
ООО «Альянс Групп»	1 872	6,4 %
ООО «УПАКТАРА»	1 729	5,9 %
Заработная плата	1 548	5,4 %
ИП Ярославцев Евгений Сергеевич	1 500	5,1 %
ООО «Призма»	1 185	4 %
ООО «Грейт Пак»	848	2,9 %
ИП Рафиков Р.О.	610	2,1 %

АО «ВТБ Лизинг»	505	1,7 %
Прочие	4 927	16,9 %
Всего	29 217	100,0%

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

АО «РЕГИОН-ПОРДУКТ» является производителем снековой продукции, такой как сухарики и гренки. У компании представлены следующие линейки продукции под собственной торговой маркой, включающие в себя несколько вкусов: сухарики ржано-пшеничные; гренки ржаные; гренки ржано-пшеничные; сухарики пшеничные, а также продукт комбинированный продукт «ХрустБокс».

Помимо производства товаров под собственной торговой маркой также производится продукция под частными торговыми марками.

Анализ потребителей сухариков по возрастам показал, что спрос на данную продукцию существует во всех возрастных категориях: 33% в возрасте от 18 до 34 лет, 56% – в категории от 35 до 54 лет, и 11% – в категории 55+. Согласно исследованию российского рынка снеков (Исследование компании Step by step) сухарики еще не скоро выйдут из моды. Данная продукция пользуется спросом у потребителей всех возрастов. Производство сухариков не показывает резких спадов. Со стороны производителей спрос поддерживается за счет новых вкусов, форм продукции, видов упаковок и других необычных решений. Значительных и внезапных изменений на данном рынке в ближайшую пару лет не предвидится.

Основные конкуренты Общества: «Три корочки», «Кириешки», «Beerka» (KDV Group) и «Хрустteam» (ООО «Фрито Лей Мануфактуринг»).

География присутствия продукции Эмитента: выпускаемая предприятием продукция известна более чем в 30 регионах России (включая Москву, Самару, Нижний Новгород, Саратов, Пензу, Ульяновск, Комсомольск на Амуре, Мурманск, Тамбов, Волгоград, Курск, Петропавловск-Камчатский, Тулу, Смоленск, Уфу, Екатеринбург, Пермь, Челябинск, Краснодарский край, Республику Марий Эл, Республику Мордовия, Республику Татарстан, Республику Башкортостан и др.) и в ряде стран ближайшего зарубежья.

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

Судебные процессы, в которых участвует Эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние Эмитента отсутствуют.

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.

Отраслевые риски

Анализ потребителей сухариков по возрастам показал, что спрос на данную продукцию существует во всех возрастных категориях: 33% в возрасте от 18 до 34 лет, 56% – в категории от 35 до 54 лет, и 11% – в категории 55+. Согласно исследованию российского рынка снеков (Исследование компании Step by step) сухарики еще не скоро выйдут из моды. Данная продукция пользуется спросом у потребителей всех возрастов.

Производство сухариков не показывает резких спадов. Со стороны производителей спрос поддерживается за счет новых вкусов, форм продукции, видов упаковок и других необычных решений. Значительных и внезапных изменений на данном рынке в ближайшую пару лет не предвидится.

Риск может быть классифицирован как низкий; в случае возрастания себестоимости ввиду его наступления будет компенсирован посредством повышения цен на продукцию.

Эмитент выбирает надежных и проверенных временем поставщиков. В случае изменения цен на сырьё Эмитентом будут проведены мероприятия, направленные на поиск новых поставщиков и заключение договоров с поставщиками сырья и материалов на более выгодных условиях. Повышение себестоимости не повлияет на исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам.

Эмитент постоянно наращивает объемы производства и расширяет партнерскую сеть, снижение цен не может привести к существенному падению доходов эмитента, и не может оказать значимое влияние на его способность обслуживать обязательства по размещенным ценным бумагам.

Команда эмитента проводит детальные маркетинговые исследования, анализ рыночной ситуации и обоснованное прогнозирование уровня цен с учетом факторов сезонности, конъюнктурных колебаний и т.п.

Страновые и региональные риски

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и ведет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации.

Экономика страны квалифицируется как «развивающаяся», что характеризуется, как правило, повышенными рисками в экономике и относительно высокими темпами роста (выше темпов развитых стран). После 2014 года ситуация осложнилась ввиду развязывания геополитического конфликта между Россией и западными странами, следствием чего стало наложение взаимных экономических санкций. Темпы роста замедлились либо стали отрицательными на отдельных периодах.

Эмитент учитывает возможные риски, связанные с экономической ситуацией в стране, при планировании операционной деятельности и финансово-экономических показателей.

Возможные негативные изменения в динамике экономического развития РФ и связанные с этим изменения курсов валют, и инфляционные риски не могут оказать существенное влияние на деятельность Эмитента. В случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране на деятельность компании Эмитент предполагает осуществить все действия, направленные на снижение влияния таких изменений на свою деятельность.

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и имеет юридический и фактический адрес места нахождения в с. Богословка Пензенского района Пензенской области. Риски, связанные с географическими особенностями региона, в том числе с повышенной опасностью стихийных бедствий, возможным прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и (или) труднодоступностью и тому подобным отсутствуют.

Финансовые риски

Деятельность и результаты деятельности Эмитента подвержены минимальным рискам колебания курса обмена иностранных валют, ввиду того что Эмитент получает доходы и несет расходы преимущественно в российских рублях, а также не имеет ни активов, ни обязательств, выраженных в иностранной валюте.

Наименование риска	Вероятность возникновения	Показатели финансовой отчетности, подверженные влиянию риска и характер изменения в отчетности
---------------------------	----------------------------------	---

Риск изменения процентных ставок	средняя	Чистая прибыль за отчетный период и % к уплате
Валютный риск	низкая	Сведения не приводятся, так как Эмитент закупает и продает продукцию преимущественно в российских рублях
Инфляционный риск (рост инфляции)	низкая	Рост статей расходов (затрат), рост статей проценты к оплате и проценты к получению

Правовые риски

Эмитент ведет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации, в рамках российского законодательного поля, поэтому правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента, связанные с изменениями в законодательном поле на внешнем рынке минимальны и отсутствие экспорта не окажет существенного влияния на финансовом положении эмитента.

Риски, связанные с изменением валютного регулирования минимальны, так как Эмитент ведет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации, доля экспортных операций составляет менее 15 %.

Риск изменения налогового законодательства влияет на Эмитента в той же степени, что и на остальных субъектов экономической деятельности. В частности, изменение налогового законодательства в части увеличения налоговых ставок или изменения порядков и сроков расчета и уплаты налогов может привести к уменьшению чистой прибыли Эмитента.

В целом, риски изменения налогового законодательства и неоднозначность правоприменительной практики по отдельным нормам налогового законодательства характерны для большей части субъектов предпринимательской деятельности, осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации, и могут рассматриваться как страновые риски.

Необходимо принимать во внимание, что налоговое законодательство постоянно меняется и развивается, Эмитент соблюдает действующее налоговое законодательство и осуществляет на постоянной основе мониторинг изменений налогового законодательства, а также изменений в правоприменительной практике.

Правовые риски, связанные с деятельностью эмитента, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин минимальные, Эмитент ведет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации.

Правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы) отсутствуют, поскольку основная деятельность Эмитента не подлежит лицензированию.

Правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которая может негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Эмитент – низкая, так как Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности. Изменение судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента, не способно существенно повлиять на результаты его деятельности.

Все валютные и таможенные риски Эмитента могут быть компенсированы посредством увеличения объема продаж на внутреннем рынке.

Правовые риски, в области интеллектуальной собственности, минимальные в виду того, что у Эмитента зарегистрированы исключительные права на товарные знаки «Хруст» на территории Российской Федерации и Республики Казахстан.

Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Репутационный риск – низок и нивелирован благодаря привлечению партнеров, которые зарекомендовали себя как надежные и компетентные компании.

История бренда «Хруст» начинается с 2001 года и за 19 лет работы нам удалось пройти серьезный путь от небольшого регионального предприятия до производителя федерального уровня.

Основные принципы Эмитента в процессе осуществления своей деятельности: стабильность и оперативность поставок, постоянное высокое качество продукции, возможность поставки в любой регион, маркетинговая поддержка и выгодная цена.

В настоящее время наблюдается рост заинтересованности по отношению к продукции Эмитента от крупных федеральных, в том числе международных торговых сетей.

Стратегический риск

Эмитент работает над системой стратегического управления рисками, занимается разработкой регламентной документации, положений, политики, процессов, анализируя слабые и сильные стороны управления, существующие угрозы и возможности.

Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, свойственные исключительно эмитенту или связанные с осуществляемой эмитентом основной финансово-хозяйственной деятельностью, в том числе риски, связанные с:

- отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы) – деятельность Эмитента не подлежит лицензированию, данный риск отсутствует;

- возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента – риск отсутствует (дочерних обществ нет, ответственности по долгам третьих лиц Эмитент не несет);

- возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 30 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента – в настоящее время у Эмитента нет привязки к одному покупателю. Данный риск отсутствует.

Эмитентом на постоянной основе ведется работа по нейтрализации рисков, путем реализация следующих мер:

✓ тщательного, глубокого и объективного анализа текущей и перспективной рыночной ситуации.

✓ должной организацией производственных процессов и профессиональное управление на каждом этапе функционирования предприятия;

✓ разработан календарный план реализации проекта.

В команде эмитента работает высококвалифицированный управленческий персонал, способный вовремя принять правильные стратегические решения.

3. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента.

Отсутствует.