



АО «ИМ. Т. Г. ШЕВЧЕНКО»

Информация для инвесторов

2019 год



ПАРАМЕТРЫ ВЫПУСКА БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ

Эмитент

АО ИМ.Т.Г.ШЕВЧЕНКО

Вид облигаций

Биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением

Объем размещения

500 миллионов рублей

Срок обращения

36 месяцев

Купонная ставка

13,0% - 13,5%

Оферта

Не предусмотрена

Амортизация

Не предусмотрена

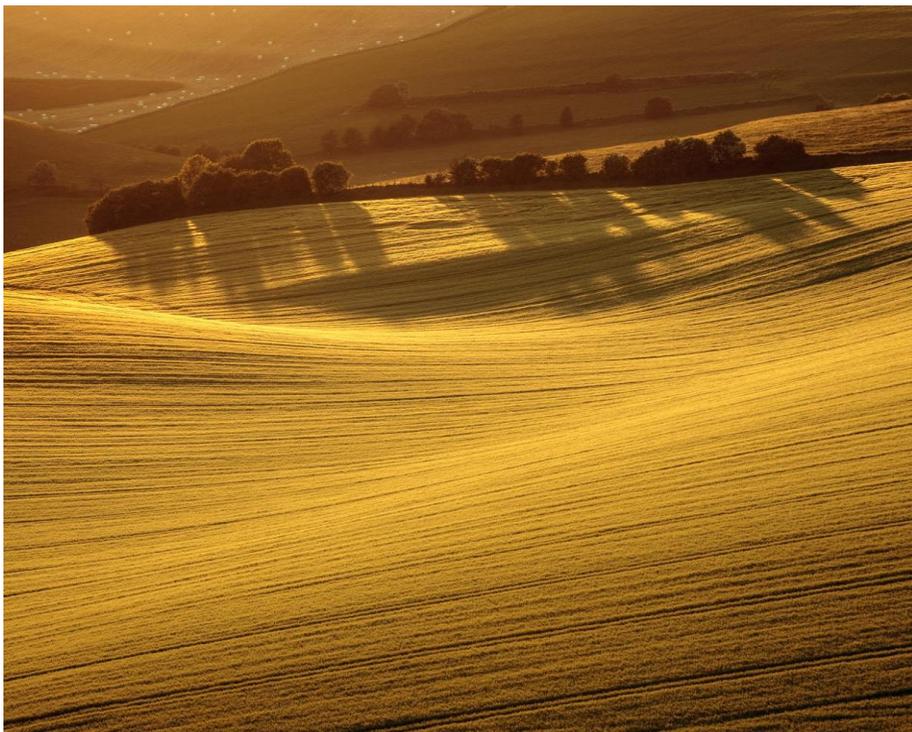
Номинальная стоимость

1000 рублей

Планируемый уровень листинга

3-й уровень листинга

■ О КОМПАНИИ



Акционерное общество имени Т. Г. Шевченко было образовано в 2004 году.

Вид деятельности: сельское хозяйство, растениеводство. Производство и реализация сельскохозяйственной продукции.

Основные участники/акционеры: ООО «ПКФ НБ-ЦЕНТР» - 82,2348%, Максимченко А.В. – 10,8454 % Физ. лица – 6,9198%

История ООО ПКФ «НБ-Центр» начинается в 1995 году.

С момента своего образования, предприятия занимается оптовой торговлей ГСМ, а с 2000 года оптовой торговлей сельхозпродукцией. Активно же действовать на зерновом рынке предприятие начало в 2002 году, в том же году начат экспорт сельхозпродукции.

Основными покупателями сельскохозяйственной продукции на внешнем рынке являются транснациональные зерновые компании, такие как:

Aston Agro-Industrial AG, Basis MSR GmbH, UTARO GRAIN TRADING L.P., AL QAIRAWAN GENERAL TRADING LLC, AGROZAN COMMODITIES DMCC и др.

СТРУКТУРА ВЛАДЕНИЯ И РЕГИСТРАЦИОННЫЕ ДАННЫЕ

Полное наименование:

Акционерное общество им.Т.Г.Шевченко

Место нахождения (адрес регистрации):

353645, Краснодарский край, Щербиновский р-н, село
Екатериновка, Фрунзе пер., д. 15

Фактический адрес:

353645, Краснодарский край, Щербиновский р-н, село
Екатериновка, Фрунзе пер., д. 15

Уставный капитал, сведения о его оплате: 104 055 тыс. руб.

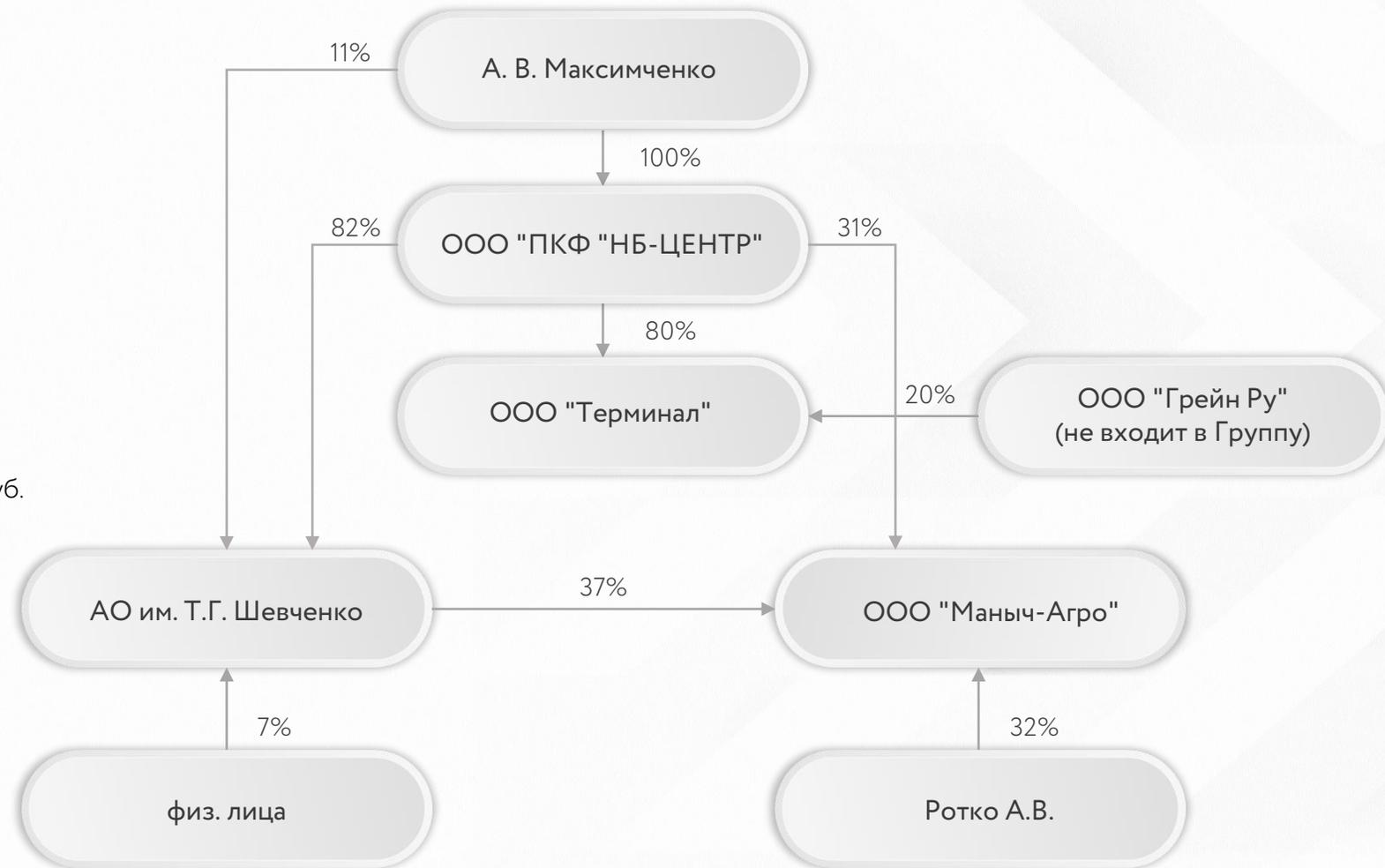
ИНН: 2358006710 (дата регистрации 04.08.2004)

ОГРН: 1042332475085

Количество сотрудников: 261

Генеральный директор: Уваров Сергей Николаевич

Веб-сайт: www.shevchenkooao.ru



ФАКТОРЫ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ

Накопленный опыт Группы в части оценки приобретаемых активов

Результат – приобретение активов значительно дешевле их реальной стоимости. Так, имущество ООО «Маньч-Агро», приобретенное в 2011 году за 350 млн рублей, в действительности (с пониманием необходимости дополнительных вложений) стоило 600 млн рублей. Экономия составила 250 млн рублей.

Понимание конъюнктуры рынка

Налаженные цепочки сбыта продукции и закупа ГСМ, семян и наработанная репутация – всё это отражается в условиях оплаты и поставки, в снижении товарных остатков и росте общей выручки и прибыли.

Опыт в чередовании с/х культур для максимально выгодного использования земельного банка

Снижение расходов на удобрения для восстановления почвы, выращивание более доходных культур.

Созданная инфраструктура Холдинга

Терминал, склады, элеватор, логистические цепочки, управление запасами и остатками – снижение издержек, брака, временных и материальных потерь, рост удельной прибыли. Так, только ввод собственного терминала позволяет экономить Группе до 10 млн рублей в год.

Грамотное осуществление капиталовложений

Приобретенный в 2011 г. ООО «Маньч-Агро» потребовал в период с 2011 по 2017 годы порядка 850 млн рублей вложений на модернизацию предприятия (строительство круговых оросительных систем, складов, а также покупку техники, земель сельхоз назначения). В настоящее время растет отдача от расширения задействованных площадей. Аналогичная ситуация с землями АО им. Т.Г. «Шевченко». Произведены капиталовложения (приобретена техника, земли сельхоз назначения) в размере 800 млн рублей.

Положительная макроэкономическая ситуация

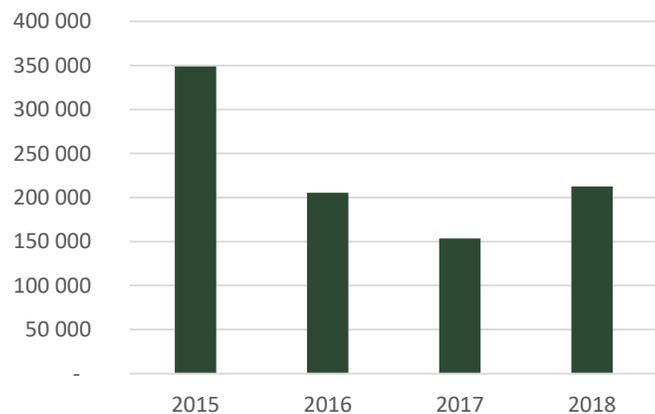
Рост экспорта в физическом и денежном выражении на фоне девальвации. Поощрение строительства транспортной инфраструктуры, в т.ч. экспортной, со стороны государства.

ФИНАНСОВОЕ ПОЛОЖЕНИЕ КОМПАНИИ

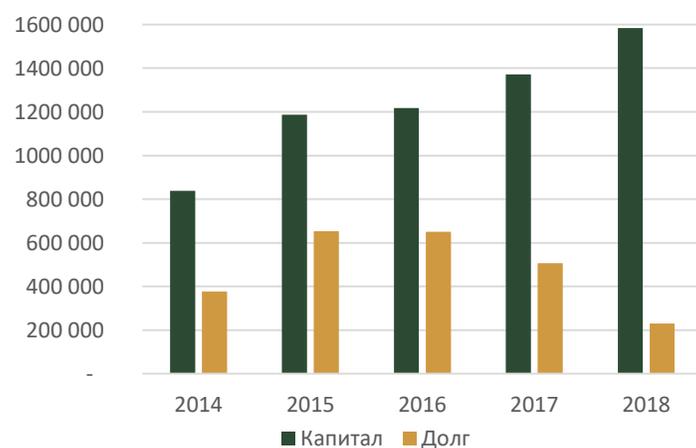
	2015	2016	2017	2018
Капитал/ баланс	57,54%	50,03%	60,52%	71,02%
Долг	652 800	650 000	506 674	230 000
Долг/капитал	55,02%	53,39%	36,96%	14,52%
Чистый долг	650 375	648 466	505 131	228 335
Дебиторская задолженность	1 251 857	1 167 466	846 508	368 219
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	772 860	429 816	583 240	796 015
Кредиторская задолженность	222 537	566 200	387 828	416 176
БАЛАНС	2 061 769	2 433 721	2 265 447	2 229 896
Выручка	885 711	793 016	710 194	852 310
Чистая прибыль (убыток)	348 846	205 326	153 424	212 775
ЕВIT	419 043	357 848	241 729	279 378
ЕВITDA	447 043	352 591	269 998	299 139
Прибыль/долг	53,44%	31,59%	30,28%	92,51%
Долг/баланс	31,66%	26,71%	22,37%	10,31%
Чистый долг/ЕВITDA	1,45	1,84	1,87	0,76

■ ФИНАНСОВОЕ ПОЛОЖЕНИЕ КОМПАНИИ

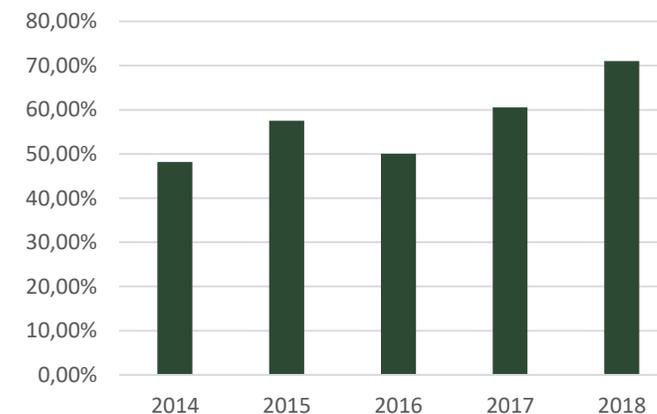
Чистая прибыль, тыс. руб.



Динамика пассивов, тыс. руб.



Капитал/баланс



ФИНАНСОВОЕ ПОЛОЖЕНИЕ ГРУППЫ

	2016	2017	2018
Капитал/ баланс	52,95%	52,46%	53,08%
Долг	2 160 929	2 299 991	2 234 567
Долг/капитал	76,71%	74,99%	66,22%
Чистый долг	2 158 498	2 296 512	2 223 242
Дебиторская задолженность	1 469 120	1 034 623	1 004 918
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1 684 429	1 923 212	2 229 091
Кредиторская задолженность	341 697	478 729	748 187
БАЛАНС	5 319 540	5 845 587	6 357 047
Выручка	2 593 266	2 440 882	4 421 490
Чистая прибыль (убыток)	560 210	238 812	335 775
Прибыль/долг	25,92%	10,38%	15,03%
Долг/баланс	40,62%	39,35%	35,15%

ПРОИЗВОДСТВО С/Х ПРОДУКЦИИ (ТОНН)

Продукция	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Озимая пшеница	29 787	39440	46265	45731	31022
Озимый ячмень	1152				
Подсолнечник	2417	4558	4536	2884	2922
Кукуруза	4584	9095	11355	4114	987
Рапс озимый	4963	2651		1670	2051
Сахарная свекла	57110	97189	100604	114570	102664
Мясо КРС	150	146	112	111	111
Молоко	2045	1965	2102	2162	2452

УРОЖАЙНОСТЬ (Ц/ГА)

Продукция	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Озимая пшеница	48,2	60,2	69,7	67,0	51,5
Озимый ячмень	59,1				
Подсолнечник	18,9	27,4	30	25,6	22,7
Кукуруза	40,9	65,5	46,1	42,4	38,8
Рапс озимый	25,4	26		34,1	15,9
Сахарная свекла	338,5	485,9	490	376	335
Нут					13,6

СТРУКТУРА ПОСЕВНЫХ ПЛОЩАДЕЙ

Наименование с/х культур	Площадь, га				
	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Озимая пшеница	6176	6547	6638	6826	6025
Озимый ячмень	195				
Подсолнечник	1281	1663	1514	1126	1285
Кукуруза	1122	1388	2463	969	254
Рапс озимый	1951	1019		490	1288
Сахарная свекла	1687	2000	2054	3047	3059
Нут					683
Многолетние травы	1320	806	806	806	905
ИТОГО	13732	13423	13475	13264	13499

ЮРИДИЧЕСКОЕ СОСТОЯНИЕ ЗЕМЛИ

В настоящее время ~ 38,66% пахотных земель ГК НБ-Центр арендуются у собственников – физ. лиц. (договоры заключаются на 10-15 лет) и муниципальных органов (договоры заключаются на 49 лет).

До 2021-2022 г. продлены договоры аренды в АО им Т.Г. Шевченко и ООО «Маньич-Агро».

Оплата за арендованную землю физ. лицам производится в натуральном выражении пшеницей, кукурузой, подсолнечником и прочими сельхозпродуктами.

Наименование хозяйства	Земли в собственности		Аренда у физ. лиц		Муниципальная аренда		Общая пл. пахотных земель, га	Доля в ГК НБ-Центр
	га	доля в пашне компании, %	га	доля в пашне компании, %	га	доля в пашне компании, %		
АО им. Шевченко	7 431,50	54,67	6 160,80	45,33	-	-	13 592,30	60,83
ООО Маньич-Агро	6 163,92	70,42	2 478,86	28,32	110	1,257	8 752,78	39,17
Итого	13595,42	60,84	8639,66	38,66	110	0,49	22345,08	100,00



Группа компаний разрабатывает инвестиционную программу (частично реализуется), которая в том числе, предусматривает модернизацию оборудования и машин в основном за счет российского производителя, что связано также со значительными финансовыми вложениями, которые Группа компаний планирует осуществить как за счет собственных ресурсов, так и за счет привлечения кредитных средств. Также в планах предусматривается увеличение объемов продаж и увеличение экспорта.

СТРАТЕГИЯ И ПЛАНЫ РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ



КОНТАКТЫ

Андрей Хохрин

Генеральный директор
ООО ИК «Иволга Капитал»

+7 985 385 21 62
hohrin@ivolgacap.com

Дмитрий Александров

Управляющий директор
ООО «Иволга Капитал»

+7 926 919 91 00
aleksandrov@ivolgacap.com

Нина Ногина

Финансовый директор
ООО "ПКФ "НБ-ЦЕНТР"

+7 928 185 27 27
nnv@nbcentr.com

