

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РЕГИОН-ПРОДУКТ»

**Биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые серии 001P-04
Регистрационный номер выпуска 4B02-04-05987-P-001P от 26.10.2023г.**

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

*Генеральный директор
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
"РЕГИОН-ПРОДУКТ»*

П.В. Волков

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 эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента.	4
1.2.1. Краткая характеристика эмитента.....	4
1.2.2. История создания и ключевые этапы развития эмитента.....	5
1.2.3. Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента.....	6
1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента.....	6
1.4. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою операционную деятельность. Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента.....	6
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.	8
1.6. Структура участников, сведения об органах управления и о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.....	9
1.6.1. Структура участников.....	9
1.6.2. Сведения об органах управления и о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.....	9
1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента).....	9
2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента.	9
2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.....	9
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.	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 последнюю отчетную дату.....	18
2.6. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые существенно могут повлиять на финансовое состояние эмитента.....	19
3. Сведения о размещаемых (размещенных) ценных бумагах эмитента и исполнении обязательств по ним.....	19
3.1. Основные сведения о размещаемых эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен инвестиционный меморандум:	19
3.2. Цели эмиссии ценных бумаг и планы по направлению полученных от размещения ценных бумаг денежных средств.....	19
3.3. Источники исполнения обязательств по ценным бумагам.....	19
3.4. Основные факторы риска, связанные с деятельностью эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам. Политика эмитента в области управления рисками.....	19
3.5. Сведения о лицах, предоставивших обеспечение (поручительство) по размещаемым облигациям эмитента.....	23

3.6. Информация о всех размещенных ранее выпусках облигаций эмитента, с указанием информации об использовании привлеченных средств, поступивших от выпуска (ов) облигаций а также о выпусках облигаций эмитента, погашенных в течение последних 5 лет.	23
4. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента.	26

1. Общие сведения об эмитенте.

1.1. Основные сведения об эмитенте.

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.

Дата государственной регистрации: 04 февраля 2005 года.

Адрес страницы в сети Интернет, используемой для раскрытия и опубликования информации: <https://disclosure.skrin.ru/disclosure/5829060635>

Телефон: 8 (8412) 208-200

Адрес электронной почты: mail@region-product.com

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

1.2.1. Краткая характеристика эмитента.

Акционерное общество «РЕГИОН-ПРОДУКТ» (далее – Компания/Эмитент/Общество) 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 мая 2001 года компания работает на снековом рынке и является крупнейшим в Поволжском регионе производителем сухариков и гренков. Предприятие полного цикла с современным оборудованием и технологиями, производит и продаёт сухарики и гренки под собственными торговыми марками «ХРУСТ», «ХРУСТ box», «Snaquick», «Хрустец». Также Эмитент производит продукцию для торговых сетей под частными торговыми марками (ЧТМ) данных сетей.

Конкурентные преимущества Компании:

- Вся инфраструктура компании расположена в селе Богословка, Пензенского района, Пензенской области. Все активы компании: административно-производственное здание и производственное помещение общей площадью около 3 100 кв.м. и земельные участки под этими зданиями общей площадью около 19 000 кв.м., а также котельная, артезианская скважина и производственное оборудование, принадлежат компании на праве собственности. Это позволяет Компании использовать собственные территории для увеличения производственно-складских площадей до 8 500 кв.м.

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

- Изготовление хлеба связанной компанией АО «РЕГИОН-ХЛЕБ» по собственной специально разработанной обществом рецептуре. Только 30% от всего объема хлеба,

потребляемого в производстве сухарей и гренок, закупается у сторонних компаний, что дает снижение себестоимости снековой продукции и выгодную цену реализации.

В 2022 году проведены мероприятия по интенсификации производства: обновление упаковщиков, хлеборезок, ключевых узлов в сухарно-гречных линиях, монтаж вентиляции, строительство санитарного пропускного пункта на производстве и специального помещения для водителей логистических компаний, ожидающих погрузку товара.

Управленческие и технологические структуры предприятия включают в себя:

- собственную сертифицированную лабораторию;
- изготовление хлеба (только 30% от всего объема хлеба, потребляемого в производстве сухарей и гренок, закупается у сторонних компаний) 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 селе Богословка, Пензенского района, Пензенской области. Все активы компании: административно-производственное здание, производственное помещение, котельная, артезианская скважина, земельные участки и производственное оборудование, принадлежат компании на праве собственности. Численность сотрудников по состоянию на 31.12.2022г составила 127 человек. Филиалы, представительства и обособленные подразделения отсутствуют.

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 до 300 тонн сухариков и гренок 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 дистрибуции и достичь желаемых объемов продаж.

В 2019-2021 гг. произошло существенное изменение структуры продаж продукции собственных и частных торговых марок. К примеру, в 2018 г. удельный вес производимой и реализуемой продукции под частными торговыми марками составлял 63% от выручки предприятия, а по итогам 2019-2020 гг. данный показатель составил 33%. Последние два года предприятие удерживает такое же соотношение продаж собственной марки к частной.

1.2.2. История создания и ключевые этапы развития эмитента.

Основные этапы развития Компании:

Компания «РЕГИОН-ПРОДУКТ» работает на снековом рынке с мая 2001 года. За это время был пройден серьезный путь от небольшого регионального предприятия до производителя федерального уровня.

2016 г. – начало работы с федеральной сетью Фикс Прайс;

2017г. – начало работы с федеральной сетью Светофор и крупной уральской сетью Монетка;

2018г. – полная замена старого оборудования на современное, расширение рынка сбыта в Поволжском регионе, Южном и Северном федеральных округах;

2019г. – выход на экспорт в Республику Беларусь через ТС Грошик, Евроопт, начало производства для ООО Атардо (г.Москва) под ТМ Штурвал, начало работы с сетью Билла.;

2020г. – подготовительные работы для запуска собственного хлебопекарного производства, начало работы с ТС Магнит, Ашан и Атак, Лента, резкий рост реализации в ТС Светофор и Маяк.

2021 г. – начало производства собственного хлеба для изготовления снековой продукции и увеличение продаж в федеральные сети, начало работы с ТС Спар;

2022 г. - рост экспортных отгрузок в 3 раза и расширение географии присутствия продукции Эмитента с 30 до 40 регионов за последние 2 года. Успешное прохождение аудита одного из крупнейших в мире операторов розничных сетей — французской корпорации Auchan Holding — владельца розничной федеральной сети Ашан в России.

2023 г. – начало производственной модернизации для увеличения доли продаж ведущим торговым сетям АШАН, АТАК, Пятерочка, Магнит, ВкусВилл, Красное и Белое.

1.2.3. Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента.

Адреса страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента:

-<https://disclosure.skrin.ru/disclosure/5829060635/?DTI=1>

- <https://region-product.com/>

1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента.

Целью 2023 года является выполнить запланированную часть производственной модернизации и увеличить производство в 1,5 раза к прошлому году.

Цели и перспективы развития на 2023 год:

В разработке продукты молодежной серии, новой десертной линии, а также обновление всего текущего ассортимента выпускаемой продукции.

Расширение географии присутствия и добавление в свой партнерский портфель лидеров розничных сетей и дистрибуторов.

Закрепление в федеральных сетях: Лента, АШАН, АТАК, Пятерочка, Магнит, ВкусВилл, Красное и Белое.

Закрепление динамики роста производства и продаж собственной продукции.

Стратегические планы корректируются исходя из реальных событий, происходящих в стране и в мире. Акцент делается на разработку и производство более маржинальных продуктов. Новый ассортимент призван более четко отвечать потребностям разным группам потребителей. Например, продукты для здорового питания или безглютеновые продукты для людей с повышенной чувствительностью к глютену. И несмотря на сложную ситуацию, мы с оптимизмом смотрим на нашу экспортную программу.

1.4. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою операционную деятельность. 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 комбинированный продукт «ХрустБокс».

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

В 2022 г продажи снеков в России составили 706 тыс т., снизившись на 2,1% к уровню предыдущего года. Это было связано с ростом цен на продукцию и сужением ассортимента из-за ухода с рынка крупных зарубежных производителей.

За 2018-2021 гг. продажи снеков на российском рынке выросли на 11,6%: с 646 до 721 тыс т. Долгосрочный тренд на рост востребованности снеков задает ускоряющийся темп жизни, который в ряде случаев не оставляет времени на полноценный прием пищи. Кроме того, популярным становится дробное питание для чего идеально подходят снеки. Для некоторых потребителей перекус является культурным ритуалом, позволяющим налаживать и укреплять социальные связи. Еще одной причиной растущей популярности снеков является потребность людей в эмоциональной и психологической разгрузке: в ходе проводившихся социологических опросов многие потребители указывали, что важным мотивом покупки снеков является стремление «побаловать себя».

Значительное влияние на рынок снеков оказало снижение реальных доходов россиян в 2020 и 2022 гг., которое привело к перераспределению продаж между сегментами рынка – снизился спрос на более дорогие снеки (например, орехи, сухофрукты, мясные и рыбные закуски) при росте востребованности более бюджетной продукции (сухарики, семечки). Пандемия также внесла коррективы в развитие российского рынка снекинга. В условиях ограничения на передвижения еще большую популярность получили, например, онлайн-кинотеатры и гейминг, в результате оживился спрос на те категории снеков, которые неразрывно связаны с домашними развлечениями (попкорн, чипсы, семечки).

По прогнозам аналитиков, в 2023-2027 гг. продажи снеков будут восстанавливаться по мере прохождения острой фазы санкционного кризиса. Дефицита снеков не ожидается: зависимость рынка от импорта слабая, а продукция ушедших иностранных производителей будет пополняться аналогами (как российскими, так и зарубежными, но выпущенными под новыми торговыми марками).

В данной ситуации компания делает акцент на то, чтобы увеличивать ассортимент продукции, внося новинки на рынок, производить высококачественную продукцию для обычного перекуса, для фитнес-питания, для людей с аллергией на глютен.

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

Риск может быть классифицирован как низкий; в случае возрастания себестоимости ввиду его наступления будет компенсирован посредством повышения цен на продукцию, сохраняя приемлемый уровень маржинальности для компании и при этом не снижая высокий уровень качества и разнообразия продукции.

Общество выбирает надежных и проверенных временем поставщиков. В случае изменения цен на сырьё Обществом будут проведены мероприятия, направленные на поиск новых поставщиков и заключение договоров с поставщиками сырья и материалов на более выгодных условиях.

Данная продукция пользуется спросом у потребителей всех возрастов. Производство сухариков и гренков 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 ближайшие годы не предвидится. Несмотря на происходящие события в мире и в России, на снековом рынке внутри страны сохраняется высокая конкуренция. Рыночные позиции Общества находятся в диапазоне 0,6-1,0% в общей категории «Снеки».

Основные конкуренты Общества:

1. ООО "ПК Фортуна" (Костромская область)
2. ООО "Деревенские гренки" (г.Москва)
3. ООО "Компания ГРЕНКОВЪ" (г.Москва)
4. ООО "Сурские снеки" (г.Пенза)
5. KDV Group (г.Томск)

География присутствия продукции Эмитента: выпускаемая предприятием продукция известна почти во всех 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, Республику Дагестан, Сахалин, Магадан, Якутия, Салехард, Сыктывкар, Калининград и др.) и в ряде стран ближнего и дальнего зарубежья: Республика Армения, Республика Беларусь, Израиль. Запланированные на 2022 год отгрузки в Узбекистан начнут реализовываться в 2023 году. Переговоры в начале 2022 года о сотрудничестве с некоторыми компаниями из Германии, Южной Кореи и Китая находятся в ожидании восстановления мирового геополитического и экономического балансов.

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 входит в группы и в холдинги. Дочерние общества и (или) зависимые общества эмитента, имеющие значение для принятия инвестиционных решений, отсутствуют.

1.6. Структура участников, сведения об органах управления и о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.

1.6.1. Структура участников.

Волков Павел Владимирович, ИНН 583504511808, которому принадлежит 100% уставного капитала Акционерного общества «РЕГИОН-ПРОДУКТ».

1.6.2. Сведения об органах управления и о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.

В соответствии с уставом Эмитента:

Высшим органом управления Общества является Общее собрание акционеров.

Единственным акционером Общества является Волков Павел Владимирович

Доля участия такого лица в уставном капитале Эмитента: 100%

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента: 100%

Конечный бенефициар АО «РЕГИОН-ПРОДУКТ» Волков Павел Владимирович.

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 Генеральным директором – Волковым Павлом Владимировичем. Он же является лицом, отвечающим за корпоративное управление.

Волков Павел Владимирович в бизнесе более 25 лет. В 2010 году получил высшее образование по специальности «Менеджмент организации», в 2023 году окончил двухлетний курс обучения по программе Executive MBA ИБДА РАНХиГС (г. Москва).

АО "Регион-Продукт" основано в 2001 году Волковым Владимиром Федоровичем и Волковым Павлом Владимировичем.

За более чем 20-летнюю историю в составе акционеров всегда был Владимир Федорович. Павел Владимирович на короткий период выходил из состава акционеров в связи с развитием других направлений деятельности. С 2018 года он принимает участие в управлении компанией в качестве представителя собственника, а с начала 2023 года является единственным акционером и генеральным директором АО «РЕГИОН-ПРОДУКТ».

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

30.05.2023г. Рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило рейтинг кредитоспособности Акционерному обществу «РЕГИОН-ПРОДУКТ» на уровне ruB-, прогноз по рейтингу – «стабильный».

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.

География присутствия продукции нашей компании увеличилась с 30 регионов в 2021г. до 40 регионов РФ в 2023г. Регионы России Москва, Самара, Нижний Новгород, Саратов, Пенза, Ульяновск, Комсомольск на Амуре, Мурманск, Тамбов, Волгоград, Курск, Петропавловск–Камчатский, Тула, Смоленск, Уфа, Екатеринбург, Пермь, Челябинск, Краснодарский край, Республика Марий Эл, Республика Мордовия, Республика Татарстан, Республика Башкортостан, Республика Дагестан, Сахалин, Магадан, Якутия, Салехард, Сыктывкар, Калининград, Киргизия, Республика Чечня, ХМАО, ЯНАО, Ненецкий автономный округ, Забайкальский край, Алтайский край и др. Страны ближнего и дальнего зарубежья Республика Армения, Республика Беларусь, Израиль.

Ассортиментный портфель и география продаж выросли в нескольких торговых сетях, в том числе и федеральных – Лента, Ашан, Тандер, SPAR.

Например, в торговой сети Ашан мы вышли из региона «Волга» и полностью охватили территорию России. А в сети SPAR мы теперь представлены в Казахстане, Киргизстане, Республике Беларусь, Калининграде, Челябинске, Туле, Томске, Хабаровске, Кемерово. Кроме того, ассортимент в сети SPAR вырос с 3 до 12 вкусов, а в Ашан завели 16 новинок.

Мы заключили договора и отгружаем продукцию новым партнёрам, в том числе и в новых регионах – Калининград, Киргизия, Петропавловск-Камчатский, Республика Чечня, Республика Дагестан, Амурская область, ХМАО, ЯНАО, Ненецкий автономный округ, Алтайский Край, Забайкальский Край.

Запланированные на 2022 год отгрузки в Узбекистан начнут реализовываться в 2023 году. Переговоры в начале 2022 года о сотрудничестве с некоторыми компаниями из Германии, Южной Кореи и Китая находятся в ожидании восстановления мирового геополитического и экономического балансов.

Размер выручки по основному виду деятельности, значения и динамика изменения основных показателей деятельности эмитента в соответствии с отчетностью РСБУ за предыдущие отчетные периоды:

	Балансовые показатели	2020	2021	2022
1	Валюта баланса, тыс.руб.	300 855	393 229	427 316
2	Заемные средства (кредиты и займы), тыс.руб.	124 075	162 583	161 912
3	Собственный капитал, тыс.руб.	145 217	180309	195 462
4	Выручка, тыс.руб.	228 944	307 607	373 642
5	Чистая прибыль, тыс.руб.	10 392	14 106	6 627
6	Прибыль до налога, процентов и амортиз.(ЕБИТДА), тыс. руб.	59 221	64 090	54 582
7	Долг / собственный капитал, раз	0,93	0,98	0,87

8	Долг / EBITDA, раз	2,28	2,76	3,1
9	Прибыльность продаж, %	12,1	15	5,7
10	Рентабельность по EBITDA, %	20,5	16,5	14,6

	Финансовые показатели	2020	2021	2022
1	Рентабельность активов %	4,30	4,76	1,96
2	Прямые расходы к выручке от реализации, %	62,58	69,4	68,7
3	Прибыльность продаж %	4,54	4,59	1,77
4	Коэффициент общей ликвидности, раз	1,77	3,38	1,69
5	Чистый оборотный капитал, тыс.руб.	40 230	100 148	59 594
6	Коэффициент общей платежеспособности	1,96	1,83	1,85
7	Коэффициент автономии, раз	0,48	0,45	0,45
8	Доля долгосрочных кредитов в валюте баланса, %	32,5	43,5	33,2
9	Покрытие процентов по кредитам, раз	5,67	4,35	2,54

Бухгалтерская отчетность и аудиторское заключение размещены:

<https://disclosure.skrin.ru/disclosure/5829060635/?DTI=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.

К доходам от обычных видов деятельности Эмитента относятся доходы от производства и торговли сухарями и прочими сухарными хлебобулочными изделиями, предназначенными для длительного хранения. Остальные доходы относятся к внереализационным. Оценка готовой продукции осуществляется по учетным ценам. Учетная цена готовой продукции определяется по нормативной себестоимости. Нормативная цена

готовой продукции определяется по себестоимости с учетом затрат, связанных с использованием в процессе производства основных средств, сырья, материалов, энергии, трудовых ресурсов. Общепроизводственные расходы распределяются пропорционально материальным затратам на каждую единицу выпускаемой продукции. Общехозяйственные расходы признаются в себестоимости проданной продукции. Расходы на продажу признаются в себестоимости реализованной продукции полностью в отчетном периоде их признания. Стоимость Основных средств, свыше 40 000 рублей, погашается начислением амортизации линейным методом. Материально-производственные запасы принимаются к учету по фактической себестоимости. Для оценки материалов, списываемых в производство, применяется метод «по средней себестоимости». При списании материалов применяется скользящая оценка МПЗ. Все расходы по кредитам и займам учитываются в составе внереализационных расходов.

Адреса страниц в сети Интернет, на которых размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, на основании которой были рассчитаны приведенные показатели:

<https://disclosure.skrin.ru/disclosure/5829060635/?DTI=8>

Значения и динамика изменения ключевых показателей деятельности эмитента в соответствии с отчетностью РСБУ за предыдущие отчетные периоды:

Балансовые показатели, тыс. руб.	Данные строк и методика расчета	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Валюта баланса	1600	300 855	393 229	427 316
Заемные средства (кредиты и займы)	1410+1510	124 075	162 583	161 912
Собственный капитал	итог Раздел III стр.1300	145 217	180309	195 462
Выручка	2110	228 944	307 607	373 642
Чистая прибыль	2400	10 392	14 106	6 627
Прибыль до налога, процентов и амортизации (ЕБИТДА), тыс. руб.	2300+(2330-2320)+амортизация	59 221	64 090	54 582
Долг / собственный капитал, раз	(1410+1510)/1300	0,93	0,98	0,87
Долг / ЕБИТДА, раз	(1410+1510)/ЕБИТДА	2,28	2,76	3,1
Прибыльность продаж	2200/2110	12,1	15	5,7
Рентабельность по ЕБИТДА	ЕБИТДА/2110	20,5	16,5	14,6

Финансовые показатели	Данные строк и методика расчета	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Рентабельность активов %	2400/1600×100%	4,30	4,76	1,96
Прямые расходы к выручке от реализации %	2120/2110×100%	62,58	69,4	68,7

Финансовые показатели	Данные строк и методика расчета	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Прибыльность продаж %	$2200/2110 \times 100\%$	4,54	4,59	1,77
Коэффициент общей ликвидности, раз	$1200/(1400+1500-1530-1540)$	1,77	3,38	1,69
Чистый оборотный капитал, тыс.руб.	1200-1500	40 230	100 148	59 594
Коэффициент общей платежеспособности	$1300/(1510+1520+1550+1400)$	1,96	1,83	1,85
Коэффициент автономии, раз	$1300/1600$	0,48	0,45	0,45
Доля долгосрочных кредитов в валюте баланса, %	$1410/1700 \times 100\%$	32,5	43,5	33,2
Покрытие процентов по кредитам, раз	$(2300+2330)/2330$	5,67	4,35	2,54

Примечание	
Валюта баланса	Стр. 1600 Бухгалтерского баланса
Заемные средства	Стр. 1410 Бухгалтерского баланса + Стр. 1510
Собственный капитал	Итог по разделу III баланса
Выручка	Стр. 2110 Отчета о финансовых результатах
Чистая прибыль	Стр. 2400 Отчета о финансовых результатах
Прибыль до налога, процентов и амортизации (ЕБИТДА)	Стр. 2300 Отчета о финансовых результатах +2330-2320+2120-23402+23502

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 предприятия.

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 1,85.

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 2022 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, планируется заключение нескольких экспортных контрактов.
- расширение продуктовой линейки;
- тщательное отслеживание и контроль проведения финансовых операций.

В 2022 году произошло снижение прямых расходов к выручке, на что повлияла оптимизация производственных процессов, их модернизация. так как компания постоянно ведет работу в этом направлении и прилагает все усилия, чтобы оставаться привлекательными для наших клиентов, как по качеству, так и по цене.

При сбалансированном росте цен на сырье и отпускных цен производимой продукции рентабельность значение EBITDA растет.

Изменения в предпочтениях потребителей также улучшат маржу EBITDA за счет увеличения спроса на продукты компании. Например, товары и еда для здоровья являются особенно популярными среди потребителей любых возрастов. В связи с этим компания расширяет ассортимент вкусов, включая продукты для здорового питания.

Эмитент своевременно выполняет свои обязательства перед инвесторами по облигационным займам.

Все вышесказанное позитивно влияет на развитие крепких партнерских отношений с нашими покупателями и поставщиками, которых ежегодно становится все больше и больше.

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

В 2022 году продолжился рост собственного капитала 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.

Данные за предыдущие отчетные периоды:

	2020, тыс. руб.	2021, тыс. руб.	2022, тыс. руб.
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	76 072	75 623	74 656
Здания и сооружения, земельные участки	90 786	95 038	105 900
Оборудование и прочие активы	34 594	44 649	77 362
Итого внеоборотные активы	202 696	247 394	277 571
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Денежные средства	458	733	795
Дебиторская задолженность	56 207	103 444	106 795
Финансовые вложения	7 298	7 006	5 518
Запасы	31 338	27 761	32 625

Прочие оборотные активы	2 298	6 594	3 390
Итого оборотные активы	98 159	145 835	149 745
ИТОГО АКТИВЫ	300 855	393 229	427 316
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	1 000	1 000	1 000
Нераспределенная прибыль	46 266	69 149	75 776
Итого капитал и резервы	145 217	180 309	195 462
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства	97 709	155 357	109 538
Кредиторская задолженность	29 217	35 594	35 915
Краткосрочные кредиты	26 366	7 226	52 374
Итого обязательства	155 638	212 920	231 854
ИТОГО ПАССИВЫ	300 855	393 229	427 316

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.

Остаток задолженности в разрезе кредиторов за последние 3 года, тыс. руб.:

Наименование банка/иного физического или юридического лица	Сумма кредита, тыс. руб.	Остаток задолженности на 30.06.2023, тыс. руб.	Дата получения	Дата погашения
ПАО Банк "Кузнецкий"	8 000	2 006	07.04.2021	29.03.2024
ПАО Банк "Кузнецкий"	25 000	10 600	27.05.2021	25.04.2024
ПАО Банк "Кузнецкий"	30 000	30 000	03.03.2022	28.02.2025
ПАО Банк "Кузнецкий"	20 000	17 368	24.05.2023	23.05.2026
АО «Поручитель»	3 000	1200	23.03.2023	31.08.2023
АО «Поручитель»	2 000	261	10.06.2022	31.08.2023
ПАО «ПЕНЗМАШ»	5 000	5 000	22.06.2023	31.07.2023
Облигационный заем (выпуск биржевых облигаций серии 001P-01, регистрационный номер выпуска 4B02-01-05987-P-001P от 14.09.2020, ISIN RU000A1025E9)	50 000	50 000	24.09.2020	21.09.2023
Облигационный заем (выпуск биржевых облигаций серии 001P-02 регистрационный номер выпуска 4B02-02-05987-P-001P от 02.09.2021, ISIN	60 000	60 000	09.09.2021	03.09.2026

RU000A103NE3)				
Начисленные %%		366		
СУММА:	178 000	176 801		

На 30.06.2023 г. действуют лизинговые договоры:

Лизингодатель	Сумма лизинга, тыс. руб.	Остаток задолженности на 31.06.2023, тыс. руб.	Дата получения	Дата погашения	Предмет лизинга
ООО ЛК «Сименс Финанс»	7 871	3 012	25.05.2021	10.06.2024	Система транспортировки, хранения и дозировки муки
ООО ЛК«Сименс Финанс»	3 467	1 141	25.05.2021	20.05.2024	Мультиголовочный дозатор
ООО «РЕСО-Лизинг»	3 606	643	07.04.2021	25.06.2023	Транспортное средство
СУММА	18 567	4 796			

Закрытые кредиты/лизинги за последние 3 года:

Наименование банка/ лизинговой компании	Сумма обязательства, тыс. руб.	Остаток задолженности на 31.12.2022	Дата выдачи, погашения	
ООО «ДельтаЛизинг»	9 129	0	20.12.2016	20.09.2020
ООО «ДельтаЛизинг»	9 437	0	12.05.2017	20.11.2020
ООО «ДельтаЛизинг»	19 515,7	0	16.11.2017	07.08.2021
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
ВТБ Лизинг (акционерное общество)	2 103	0	25.05.2018	06.05.2021
ВТБ Лизинг (акционерное общество)	2 611	0	25.05.2018	06.05.2021
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
ООО «РЕСО-Лизинг»	2 524	0	16.07.2020	08.12.2022 досрочно
ПАО Банк «Кузнецкий»	10 000	0	04.12.2017	04.12.2020
ПАО Банк "Кузнецкий"	10 290	0	13.03.2018	21.03.2022 досрочно
ПАО Банк "Кузнецкий"	31 067	0	24.04.2019	12.12.2022 досрочно
ПАО Банк "Кузнецкий"	13 000	0	24.01.2020	27.12.2022 досрочно

АО МКК «Поручитель»	2 400	0	06.03.2020	28.02.2022
АО МКК «Поручитель»	3 500	0	29.12.2020	27.12.2022
Итого:	96 061			

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

Основные дебиторы Эмитента по состоянию на 30.06.2023 г.

Наименование организации	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля, %
ООО «Евроторг» (Респ.Беларусь)	8526	6,37
ООО «Русский Разгуляйка»	5777	4,31
ООО «Сладкая жизнь плюс»	3990	2,98
ООО «Парус»	3612	2,70
ООО «Алкотрейд 54»	1366	1,02
ООО «Алкотрейд 66»	2759	2,06
ООО «Элемент-трейд»	2298	1,72
ООО «Торговая компания Ромакс» (Респ.Беларусь)	2121	1,58
ООО «Белгородлогистик»	1420	1,06
ООО «АКТИВ»	1211	0,90
ООО «ТДС»	1125	0,84
ООО «Сттрейд»	1093	0,82
ООО «Гермес»	1041	0,78
ООО «КубаньПродСервис»	963	0,72
ООО «Мегамарт»	936	0,70
ООО «Тамерлан»	901	0,67
АО «Тандер»	795	0,59
ООО «Оптторг»	727	0,54
ИП Амизян В.А.	791	0,59
ООО «Регион 077»	331	0,25
ИП Волкова Наталья Игоревна	13333	9,96
АО «РЕГИОН-ХЛЕБ»	6057	4,52
Предоплаты поставщикам	47492	35,47
прочие	25246	18,85
Всего	133911	100

Задолженность дебиторов формируется главным образом за счет оплаченных Эмитентом авансов поставщикам предметов лизинга, поставка которых еще не состоялась.

Основные кредиторы Эмитента по состоянию на 30.06.2023 г.

Наименование организации	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля, %
ООО «Зенит пэкэджинг груп» (пленка упаков.)	5538	11,26
ООО «Альянс Групп» (ароматические добавки)	4968	10,10
ООО «Сименс Финанс» (лизинг произв. оборуд.)	4152	8,44
АО «ЭДАС ПАК» (пленка упаковочная)	3344	6,80
ООО «Приоритет» (транспортные услуги)	3291	6,69
ООО «Современная упаковка» (гофротара)	3294	6,70
ООО «Экопродукт» (фритюрное масло)	1965	4,00

Наименование организации	Сумма задолженности, тыс.	Доля, %
ООО «Верный путь» (транспортные услуги)	1373	2,79
ООО «Ингредиентс ВМ» (ароматические добавки)	1025	2,08
ИП Карабанова Е.В. (транспортные услуги)	661	1,34
ООО «КамаГофроПак» (гофротара)	575	1,17
ООО «АромаКомпани» (ароматические добавки)	557	1,13
ООО «Грейт ПАК» (лотки пластиковые)	456	0,93
ООО «Союзснаб» (ароматические добавки)	344	0,70
ООО «РЕСО-Лизинг» (лизинг ТС)	643	1,31
Заработная плата	3494	7,11
Прочие	13487	27,43
Всего	49167	100

Кредиторская задолженность Эмитента формируется за счет поставленных поставщиками, но не оплаченных лизинговой компанией предметов лизинга, либо за счет полученных от лизингополучателей авансов по договорам лизинга.

2.6. 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 существенно могут повлиять на финансовое состояние эмитента, отсутствуют.

3. Сведения о размещаемых (размещенных) ценных бумагах эмитента и исполнении обязательств по ним

3.1. Основные сведения о размещаемых эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен инвестиционный меморандум:

вид, категория (тип), серия (для облигаций) и иные идентификационные признаки ценных бумаг:

Эмиссионные документы размещены: <https://disclosure.skrin.ru/disclosure/5829060635> .

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

Средства, полученные от размещения Биржевых облигаций, предполагается направить на пополнение оборотных средств.

3.3. Источники исполнения обязательств по ценным бумагам.

Источником исполнения обязательств по облигациям будут являться денежные средства Эмитента, полученные в ходе его основной деятельности.

3.4. Основные факторы риска, связанные с деятельностью эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам. Политика эмитента в области управления рисками.

Политика Эмитента в области управления рисками направлена на мониторинг и минимизацию отдельных рисков, которым подвержена деятельность предприятия пищевой промышленности на рынке снеков. В случае выявления существенных факторов риска, изменения внешних условий деятельности Эмитента, будут внесены соответствующие

изменения в регламенты работы Эмитента с целью выявления и контроля возникающих рисков.

Отраслевые риски.

Продукция, которую выпускает АО «РЕГИОН-ПРОДУКТ», пользуется спросом у потребителей всех возрастов. Качество снековой продукции превосходит все ожидания покупателей, и поэтому потребитель не ограничивает себя в употреблении продукта этого сегмента, который не является товаром первой необходимости. Производитель наращивает спрос за счет новых вкусов, форм продукции, видов, стилей упаковок, названий и других нестандартных решений. Значительных и внезапных изменений на данном рынке в ближайшие годы 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, диверсифицирует продажи, и все процессы деятельности направлены на уверенное обслуживание обязательств 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 прочих условий.

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.

В то же время, в результате изменений в денежно-кредитной политике, проводимых регулятором; ввиду ускорения темпов инфляции и изменения других макроэкономических показателей, ввиду возникновения кризисных явлений ставки по новым и действующим кредитным обязательствам Эмитента могут увеличиваться

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

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 геополитической ситуацией в мире и вытекающими экономическими последствиями 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 селе 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.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства.

Эмитент является участником налоговых отношений и осуществляет деятельность в рамках налоговой системы Российской Федерации. Изменение действующих норм налогообложения, введение новых налогов и изменение ставок действующих налогов и сборов могут оказать влияние на финансовые показатели деятельности Эмитента.

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 22 года 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.

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

Обеспечение по облигациям не предусмотрено.

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

Размещен 1-й выпуск облигаций на 50 000 000 рублей.

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 001P-01, размещаемые в рамках Программы биржевых облигаций, имеющей регистрационный номер 4-05987-P-001P-02E от 06.07.2020. Код ISIN RU000A1025E9, CFI DBFUFB.
Регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его регистрации	4B02-01-05987-P-001P от 14.09.2020 Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг ПАО Московская Биржа
Количество ценных бумаг выпуска	50 000 (Пятьдесят тысяч) шт.
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	50 000 000 (Пятьдесят миллионов) российских рублей
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	Погашен
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска (для облигаций)	12 купонных периодов
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	21.09.2023 года
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст	https://disclosure.skrin.ru/disclosure/58290606 35 http:// region-product.com/

решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	
--	--

Средства от первой эмиссии направлены Эмитентом на:

- пополнение оборотных средств – 34% от объема выпуска;
- реконструкция помещений для запуска первой линии хлебозавода, приобретение оборудования и основных средств – 29%;
- погашение более дорогостоящих кредитов и займов, уменьшение текущей кредиторской задолженности – 37%.

Размещен 2-й выпуск облигаций на 60 000 000 рублей.

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 001P-02, размещаемые в рамках Программы биржевых облигаций, имеющей регистрационный номер 4-05987-P-001P-02E от 06.07.2020. Код ISIN RU000A103NE3, CFI DBFUFB.
Регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его регистрации	4B02-02-05987-P-001P от 02.09.2021 Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг ПАО Московская Биржа
Количество ценных бумаг выпуска	60 000 (Шестьдесят тысяч) шт.
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	60 000 000 (Шестьдесят миллионов) российских рублей
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	Находятся в обращении
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска (для облигаций)	20 купонных периода
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	03.09.2026 года
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст	https://disclosure.skrin.ru/disclosure/5829060635 https://region-product.com/

решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	
--	--

Средства от второго выпуска направлены Эмитентом на:

- пополнение оборотных средств – 63% от объема выпуска;
- приобретение оборудования и основных средств – 2%;
- погашение более дорогостоящих кредитов и займов, уменьшение текущей кредиторской задолженности – 35%.

Размещен 3-й выпуск облигаций на 50 000 000 рублей.

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 001P-03, размещаемые в рамках Программы биржевых облигаций, имеющей регистрационный номер 4-05987-P-001P-02E от 06.07.2020. Код ISIN RU000A106X89, CFI DBFUFB.
Регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его регистрации	4B02-03-05987-P-001P от 15.09.2023 Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг ПАО Московская Биржа
Количество ценных бумаг выпуска	50 000 (Пятьдесят тысяч) шт.
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	50 000 000 (Пятьдесят миллионов) российских рублей
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	Находятся в обращении
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска (для облигаций)	12 купонных периода
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	13.09.2024 года
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	https://disclosure.skrin.ru/disclosure/5829060635 https://region-product.com/

наличии)	
----------	--

Средства от третьего выпуска направлены Эмитентом на:

- погашение биржевых облигаций первого выпуска от 2020г.

4. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента.

Отсутствует.