



смак
производственная компания

ПРЕЗЕНТАЦИЯ ИНВЕСТОРАМ

2020



Основные факты о компании



Широкая география поставок продукции.

В ассортименте — 3 основных товарных категории продукции, представленные широкими линейками.



Сотрудничает с крупнейшими поставщиками отрасли:

ООО «Морской меридиан», Рыболовецкий колхоз им. Ленина.
ООО ПКФ «Южно-Курильский рыбокомбинат».



Икра лососевая «Обкомовская»
удостоена российского
«Знака качества».



Более 400 млн рублей
годовая выручка
компании

Производственная компания «Смак»
основана в 2000 году в Новосибирске.

Выпускает широкую линейку рыбных консервов
и паштетов, фасованной икры лососевых
и других морских рыб.

Является владельцем брендов:

«Обкомовская», «ГОСТовская»,
«Формула ГОСТа», Sealver Fish,
«Первопрестольная».

Поставляет продукцию в крупнейшие федеральные сети:

«Перекрёсток», «Светофор»,
«ВкусВилл», «Верный»,
Metro Cash&Carry.



Производственная цепочка



Компания осуществляет деятельность на собственной производственной площадке, оснащенной автоматизированными линиями консервации и фасовки продукции.

Максимальный объем производства составляет 45 000 банок в смену, текущий объем загрузки — **30 000 банок в смену.**

700 м ²	1 000 м ³	4 000 м ³
Общая площадь административных и производственных помещений в собственности	Объем складских помещений в собственности	Объем арендуемых складских помещений



АССОРТИМЕНТ ПРОДАЖ на 31.12.2020
в тоннах

Виды продукции

ИКРА
лососевая,
морских рыб

ПАШТЕТЫ
рыбные

**РЫБНЫЕ
КОНСЕРВЫ**
икра морских рыб в соусах
и другие рыбные деликатесы

Руководство компании оперативно реагирует на рыночный спрос: в 2003 году, на фоне роста доходов населения, ПК «Смак» одна из первых в России запустила линию по фасовке красной икры в стеклянную тару (бренд «Обкомовская»).

С 2017 года, на фоне падения доходов населения, было налажено производство более демократичных позиций — икры морских рыб, рыбных консервов и паштетов.

59



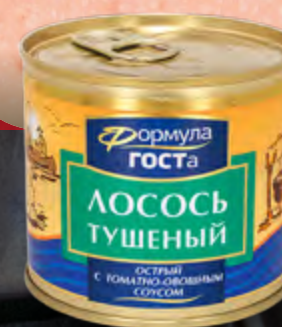
Обкомовская
ГОСТовская
Формула ГОСТа
Первопрестольная
Sealver fish

342



Формула ГОСТа

1 041



Формула ГОСТа

ТОРГОВЫЕ МАРКИ

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПРОДАЖ ПО ФЕДЕРАЛЬНЫМ ОКРУГАМ



География продаж

Компания работает с крупнейшими федеральными сетями: «Перекрёсток», «Светофор», «ВкусВилл», «Верный».

Продукция компании представлена во многих городах страны, а также в магазинах Казахстана и Киргизии.



Руководство и сотрудники



**Черепенников
Андрей Анатольевич**
директор

Успешно управляет предприятием с момента его основания.



**Бубнова
Ольга Юрьевна**
финансовый
директор

Занимается финансовым управлением компании на протяжении 18 лет, обеспечивая устойчивый поток денежных средств с привлечением различных ресурсов.



**Белозерцева
Татьяна Ивановна**
исполнительный
директор

Уже более двух лет помогает компании в оптимизации бизнес-процессов, освоении новых технологий в совершенствовании планирования закупок.



**Морозова
Ольга Михайловна**
руководитель отдела
регионального развития

15 лет способствует построению эффективной работы с крупными сетевыми ритейлерами, ведет территориальную дистрибуцию, продвигает новые торговые марки компании.



170

сотрудников в штате
ООО ПК «Смак»



РЫНОК

ИКРА

ОБЪЕМ РЫНКА

Рынок характеризуется высокой волатильностью и сложным прогнозированием, ввиду значимости природных факторов, влияющих на путину.

Объем рынка лососевой икры в России составляет 14-18 тыс. тонн, что соответствует потреблению 70-90 грамм на человека в год.

Таким образом, доля компании на икорном рынке России составляет около 1%, это 140-180 тонн.



1,0% Доля
ООО ПК «Смак»

180 тонн
продукции

Конкурентами компании являются крупнейшие рыбные и икорные производители: «Русское Море», «Аквамарин», «Путина» и дальневосточные добывающие компании.

РЫБНЫЕ КОНСЕРВЫ

ОБЪЕМ РЫНКА

Производство рыбных консервов — одна из немногих отраслей отечественной промышленности, которой кризис помог развиваться. Объем рынка можно оценить в 600-700 млн условных банок, при средней цене от 50 до 60 руб. за одну банку.

По направлению рыбных консервов эмитент занимает долю около 0,5% российского рынка, это 3-3,5 млн условных банок.



0,5% Доля
ООО ПК «Смак»

3,5 млн
условных банок



Преимущества компании



ВНЕДРЕНИЕ НОВЫХ ПРОДУКТОВ

Компания быстро переориентирует производство под потребности рынка (в 2003 году первые наладили выпуск более дорогого продукта — икры в стеклянной банке, а в кризисный период — запустили и активно развивают производство недорогих консервов, паштетов).



УЗНАВАЕМОСТЬ БРЕНДОВ

Эмитент сотрудничает с крупными торговыми сетями, что позволяет обеспечить широкое географическое присутствие и узнаваемость марок товара.

Бренд «Обкомовская» зарекомендовал себя благодаря стабильному качеству, пользуется доверием потребителей и сохраняет устойчивую позицию на рынке.



ОТЛАЖЕННОЕ ПРОИЗВОДСТВО

Автоматизированные и отлаженные производственные процессы. Внутренняя система безопасности для оценки качества продукции.



Финансовое положение эмитента

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

тыс. руб.

Стабильная выручка компании, соответствующая производственным мощностям, составила более 400 млн рублей за 2020 год.

	31.12.18	31.12.19	31.12.20
Валюта баланса	264 376	252 361	316 021
Основные средства	2 512	4 329	5 961
Собственный капитал	3 576	8 613	14 799
Запасы	214 621	134 227	123 917
Дебиторская задолженность	45 536	95 707	136 085
Кредиторская задолженность	224 215	208 686	88 048
Финансовый долг	36 585	35 062	214 405
долгосрочный финансовый долг	0	0	196 382
краткосрочный финансовый долг	36 585	35 062	18 023
Денежные средства	144	2 164	30 372
Выручка	139 490	289 580	420 082
Валовая прибыль	20 697	21 441	45 555
Прибыль от реализации (EBIT)	4 170	7 747	6 969
Проценты к уплате	0	0	1 307
Чистая прибыль	59	6 779	6 186
Внешний долг / Выручка	0,00	0,00	0,15
Внешний долг / Капитал	0,00	0,00	4,39
Внешний долг / Прибыль от реализ. (EBIT)	0,00	0,00	9,30
Валовая рентабельность	14,84%	7,40%	10,84%
Рентабельность по реализации (EBIT)	2,99%	2,68%	1,66%
Рентабельность по чистой прибыли	0,04%	2,34%	1,47%

По итогам работы 2020 года выручка эмитента составила 420 млн руб. Текущий финансовый долг составляет 214,4 млн рублей, при этом долг перед участником составляет 149,5 млн рублей, внешний долг — 64,9 млн рублей. Внешний долг носит сезонный характер и обусловлен потребностью в увеличении сезонного закупа сырья с целью обеспечить запас сырья лучшего качества и по более низкой цене. В целом внешняя долговая нагрузка компании находится на низком уровне: внешний долг не превышает 15,2% выручки за последние 4 квартала.

Операционная деятельность ООО ПК «СМАК» характеризуется сезонностью, что отражается на динамике запасов, кредиторской и дебиторской задолженности: наибольшая выручка приходится на 4 квартал, закуп сырья на период сентябрь – декабрь и январь – март.

В целом баланс эмитента ликвиден, краткосрочные обязательства полностью покрываются оборотными средствами.

В целях повышения рентабельности эмитент планирует сократить себестоимость закупаемого сырья за счет увеличения объемов закупки, а также перераспределить объемы продаж в пользу более маржинальных контрактов.

Стратегия развития

ПЛАНЫ ПО НАРАЩИВАНИЮ ОБЪЕМОВ ПРОДАЖ И ВЫРУЧКИ:

- Снижение цены закупа за счет увеличения оборотного капитала — при своевременном закупе сырья в большем объеме у крупных поставщиков снизится его цена;
- Увеличение объема отгрузок в федеральные торговые сети по действующим контрактам;
- Переориентация на финансово более привлекательных клиентов: перераспределение продаж на более маржинальные сети, наращивание прибыли на 10-20%;
- Расширение географии продаж.

Активно развиваются региональные поставки в Уральский, Южный, Северо-Западный федеральные округа, а с 2020 года добавляется Приволжский федеральный округ.

Стабильны продажи в Казахстан и страны СНГ.

ПЛАНЫ ПО РАЗВИТИЮ ПРОИЗВОДСТВЕННОЙ ПЛОЩАДКИ

2021

Приобретение в собственность арендуемых складских помещений. Запуск нового вида продукции — консервов из мяса птицы.

2022

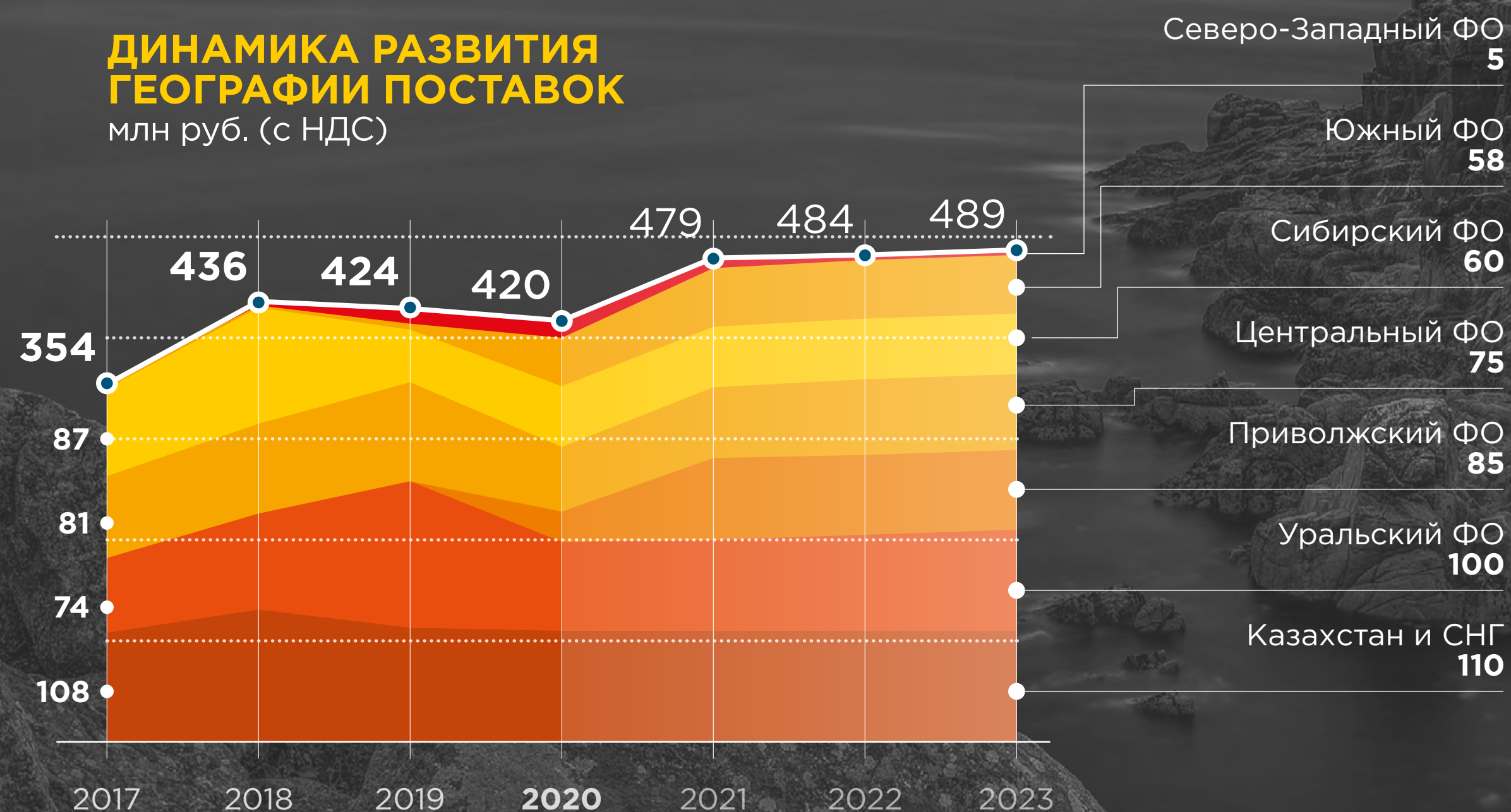
Приобретение в собственность оборудования для стерилизации консервов, что также позволит сократить текущие расходы.

2023

Строительство собственной газовой котельной.

ДИНАМИКА РАЗВИТИЯ ГЕОГРАФИИ ПОСТАВОК

млн руб. (с НДС)



Инвестиционная программа

ОБЪЕМ
ВЫПУСКА

50
млн руб.

ПАРАМЕТРЫ ВЫПУСКА
ОБЛИГАЦИЙ

Количество облигаций выпуска

5 000 штук

Номинал одной облигации

10 000 руб.

Срок обращения

4 года

Способ размещения

открытая подписка

Цена размещения

100% от номинала

Размер купонного дохода

13% годовых

Количество купонных периодов

36 периодов

Длительность купонного периода

30 дней

Амортизация

10% от номинала в квартал

начиная с 21 купонного периода

Организатор выпуска:
ООО «Юнисервис Капитал»

ISIN код
RU000A102KP7

Номер выпуска
4B02-01-00564-R-001P от 17.12.2020

Дата начала размещения:
23.12.2020

Андеррайтер:
АО «Банк Акцепт»

Представитель владельцев облигаций:
ООО «ЮЛКМ»



Цели привлечения

Основной целью привлечения инвестиций является пополнение оборотного капитала, что позволит частично профинансировать заявленную стратегию развития.



ОПТИМИЗАЦИЯ ЗАКУПОК
снижение закупочных цен
за счет увеличения объемов



ОПТИМИЗАЦИЯ СТРУКТУРЫ ПРОДАЖ
переход на более маржинальные сети



**РАЗВИТИЕ
ГЕОГРАФИИ ПРОДАЖ**



**ОБНОВЛЕНИЕ
ОБОРУДОВАНИЯ**

РЕЗУЛЬТАТ:

**ПЛАНОМЕРНОЕ
РАЗВИТИЕ
В БЛИЖАЙШИЕ
2-3 ГОДА**



Как стать инвестором

1 ОТКРЫТЬ БРОКЕРСКИЙ СЧЕТ

- **ЛИЧНО В ОФИСЕ БРОКЕРСКОЙ КОМПАНИИ**
- **ЧЕРЕЗ САЙТ БРОКЕРСКИХ КОМПАНИЙ** при наличии подтвержденной регистрации на портале «Госуслуги».

Услуги по открытию брокерских счетов предоставляют крупные коммерческие банки и специализированные брокерские фирмы

2 ПРИОБРЕСТИ облигации ООО ПК «Смак»

по номеру выпуска

4B02-01-00564-R-001P

от 17.12.2020 с помощью:

- **БРОКЕРА, МЕНЕДЖЕРА БАНКА** где открыт ваш счет, оставив поручение по телефону или лично в отделении
- **СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ** программа QUIK
- **ЛИЧНОГО КАБИНЕТА НА ВЕБ-САЙТЕ** такую возможность предоставляют некоторые брокеры/банки

Перед покупкой необходимо пополнить свой брокерский счет на сумму покупки с учетом комиссии банка/брокера

3 ПОЛУЧАТЬ КУПОННЫЙ ДОХОД

согласно условиям выпуска:

ВЫПЛАТА ДОХОДА ПО КУПОНУ
ежемесячно

Ставка

13% годовых

По вопросам покупки биржевых облигаций ООО ПК «Смак»

вы можете проконсультироваться со специалистами компании «Юнисервис Капитал»:
primary@uscapital.ru
+7 (383) 349-57-76



Контакты

ООО ПК «СМАК»

630015, Россия, Новосибирск,
ул. Планетная, д. 32, оф. 215, 218
Acherepennikov@gmail.com

www.ikra-obkom.com

ПО ВОПРОСАМ ПРИОБРЕТЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ:

ООО «Юнисервис Капитал»

630099, Россия, г. Новосибирск,
ул. Романова, 28, 5 этаж

primary@uscapital.ru

+7 (383) 349-57-76



Юнисервис
Капитал

