

# ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

## Общество с ограниченной ответственностью «ГрузовичкоФ-Центр»

**Биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 001Р, размещаемые путем открытой подписки в рамках программы облигаций, в количестве 1 000 (Одной тысячи) штук, номинальной стоимостью 50 000 (Пятьдесят тысяч) рублей каждая, общей номинальной стоимостью 50 000 000 (Пятьдесят миллионов) рублей, идентификационный номер выпуска 4В02-01-00337-R-001Р.**

В отношении указанных ценных бумаг не осуществлено представление бирже проспекта ценных бумаг.

Информация, содержащаяся в настоящем инвестиционном меморандуме, 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 (без представления бирже проспекта ценных бумаг).

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью «ГРУЗОВИЧКОФ-ЦЕНТР», действующий на основании устава

М. В. Перминов

«26 » марта 20 18 Г.

Исполнение обязательств по облигациям настоящего выпуска (дополнительного выпуска) обеспечивается поручительством в соответствии с условиями, установленными в решении о выпуске (дополнительном выпуске) облигаций / документе, содержащем отдельные условия выпуска облигаций в рамках программы облигаций /программе биржевых облигаций.

**Полное фирменное наименование юридического лица, предоставляющего обеспечение по облигациям:**

Общество с ограниченной ответственностью «ГРУЗОВИЧКОФ»

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью «ГРУЗОВИЧКОФ», действующий на основании устава

И. О. Рудзий

**Полное фирменное наименование юридического лица, предоставляющего обеспечение по облигациям:**

Общество с ограниченной ответственностью «ГРУЗОВИЧКОФ»

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью «ГРУЗОВИЧКОФ», действующий на основании устава

Р. А. Прядко

«26 » марта 20 18 г.

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, сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы эмитента, приведенные в настоящем инвестиционном меморандуме, 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 инвестиционном меморандуме.

## Содержание:

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
1.3.	Стратегия и планы развития деятельности.....	4
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.	Структура 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.....	5
1.7.	Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента) .....	6
1.8.	Сведения о соответствии деятельности эмитента критериям инновационности, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа для включения и поддержания ценных бумаг в Секторе РИИ/Сегменте РИИ-Прайм.....	6
2.	Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента .....	7
2.1.	Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.....	7
2.2.	Оценка финансового состояния эмитента в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей деятельности эмитента с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Приводится анализ движения ключевых показателей деятельности эмитента и мер (действий), предпринимаемых эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели. ....	7
2.3.	Структура активов, обязательств, собственного капитала в динамике за последние 3 года .....	9
2.4.	Кредитная история эмитента за последние 3 года .....	10
2.5.	Основные кредиторы и дебиторы эмитента на 30.09.2017. ....	10
2.6.	Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность.....	10
2.7.	Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние эмитента .....	10
3.	Сведения о размещаемых ценных бумагах эмитента и исполнении обязательств по ним .....	11
3.1.	Основные сведения о размещаемых (размещенных) эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен инвестиционный меморандум .....	11
3.2.	Цели эмиссии ценных бумаг и планы по направлению полученных от размещения ценных бумаг денежных средств.....	11
3.3.	Источники исполнения обязательств по ценным бумагам .....	11
3.4.	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 .....	11
3.5.	Сведения о действиях владельцев облигаций в случае отказа эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по ценным бумагам по вине эмитента. ....	11

## **1. Общие сведения об эмитенте:**

### **1.1. Основные сведения об эмитенте:**

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ГрузовичкоФ-Центр»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «ГрузовичкоФ-Центр»

ИНН: 7719819987

ОГРН: 1127746645388

Место нахождения: 111123, город Москва улица Плеханова, дом 4А, помещение XXII, ком.14

Дата государственной регистрации: 20.08.2012

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

Эмитент предоставляет услуги грузового такси частным лицам и юридическим организациям в Москве и Московской области. Основная услуга – заказные малотоннажные грузоперевозки внутри города. Наиболее распространенные заказы – квартирные и офисные переезды. Сопутствующими услугами являются упаковка и погрузка транспортируемых предметов.

В 2010 году начал работу московский филиал компании группы «Грузовичкоф». В 2012 году он выделился в обособленную компанию – ООО «ГрузовичкоФ-Центр». К тому времени размер автопарка компании составлял 290 автомобилей.

С 2014 года эмитент начал развивать партнерские отношения с крупными ритейлерами, в том числе с сетью «Леруа мерлен». По итогам года выручка увеличилась на 25% относительно дебютного 2012 года.

В 2015 году, благодаря внедрению автоматизированной системы распределения и контроля заказов, компания смогла активнее развивать автопарк и клиентскую базу.

По итогам 2016 года прирост выручки относительно 2015 года составил 5%, относительно 2012 года – 65%. Автопарк вырос с начала работы компании на 56%, превысив 450 автомобилей.

В 2017 году эмитент осуществил подключение частных водителей к собственной системе распределения заказов на постоянной основе. Компания также провела оптимизацию структуры вознаграждения водителей и ценовой политики. Число исполненных заказов увеличилось с 2012 года в два раза.

Устав эмитента размещен: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37249>

### **1.3. Стратегия и планы развития деятельности.**

Эмитент не планирует менять основной вид деятельности. Основным направлением деятельности Эмитента, как на краткосрочную, так и долгосрочную перспективу, продолжает оставаться оказание услуг по грузоперевозке. Кроме того, компания оказывает дополнительные услуги: упаковка, сборка мебели, вывоз и утилизация мусора, услуги грузчиков и такелажников и др.

Фокусными направлениями развития на ближайшие 4 года являются:

- расширение собственного автопарка;
- развитие экспресс-доставки интернет-заказов;
- увеличение доли рынка в Москве.

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

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Москвы и Московской области.

Компания разработала систему обработки заказов, ранее применявшейся только в сфере легкового такси: клиент оставляет заявку через колл-центр или веб-сайт, затем система назначает ближайший автомобиль, соответствующий требованиям заказа, и водитель отправляется выполнять заказ.

Автопарк эмитента состоит из нескольких видов грузовых автомобилей, позволяющих транспортировать крупногабаритные, длинномерные, хрупкие грузы любого объема.

По итогам 2017 года 65% клиентов компании – это физические лица, 35% – юридические лица. Распределение заказов по сегментам b2c и b2b остается стабильным на протяжении последних 5 лет.

Компания входит в число крупнейших операторов грузоперевозок в регионе.

Значительную долю рынка грузоперевозок занимают небольшие и частные компании, обладающие автопарком в размере 15-20 автомобилей.

В собственности таких крупных корпоративных конкурентов компании, как «Газелькин» и «Авто-Транс», находится до 400 автомобилей. В числе остальных конкурентов – Transgarant group, ТК «Грандвей», «Транслайн», «Московское грузовое такси», «Газель-Грузчик.ру».

#### **1.5. Описание структуры эмитента (группы/холдинга, в которую входит эмитент, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению эмитента значение для принятия инвестиционных решений.**

Дочерние и (или) зависимые общества Эмитента отсутствуют.

Подконтрольные организации эмитента, имеющие для него существенное значение отсутствуют.

#### **1.6. Структура 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.**

Основатель и единственный бенефициар компании «ГрузовичкоФ», единственный участник эмитента ООО «ГрузовичкоФ-Центр» – Рудзий Игорь Олегович.

Уставный капитал: 10 000 (десять тысяч) рублей.

Размер доли участника (акционера) эмитента в уставном капитале эмитента: 100%.

Высшим органом Общества является общее собрание участников Общества.

Руководство текущей деятельностью общества осуществляется единоличным исполнительным органом общества – генеральным директором, который подотчетен общему собранию участников.

ФИО генерального директора: Перминов Михаил Валерьевич. Настоящую должность занимает с 2013 года.

С 2010 года руководил транспортным департаментом в компании «Грузовичкофф», осуществляющей свою деятельность в Санкт-Петербурге.

**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/Сегменте РИИ-Прайм.**

Не применимо.

## 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.

Основным видом деятельности эмитента является оказание услуг грузоперевозок в Москве физическим и юридическим лицам.

Наибольшую динамику развития компания показала в 2014-2017 годах: выручка от услуг по грузоперевозкам выросла со 132,5 млн рублей до 268,5 млн рублей. Такое развитие было обеспечено за счет роста количества автомобилей: за 2015-2017 годы количество автомобилей в парке компании выросло с 377 до 570 штук. Кроме того, компания существенно улучшила операционную модель работы, за счет чего количество заказов выросло с 243 тыс. штук в 2015 году до 350 тыс. штук в 2017 году.

	1Q 2015	2Q 2015	3Q 2015	4Q 2015	1Q 2016	2Q 2016	3Q 2016	4Q 2016	1Q 2017	2Q 2017	3Q 2017
Количество заказов (за квартал), тыс шт.	58,3	63,8	58	62,8	41,1	61,8	63,7	61,6	60,3	90	103,2
Автопарк (на конец квартала), шт.	377	397	420	440	443	448	450	453	493	533	570

В 2016 году компания выполнила 228 тыс. заказов, что ниже показателей 2015 года на 6%, но благодаря гибкому управлению ценовой политикой выручка увеличилась на 41,5%.

С проведением в начале 2017 года активной рекламной кампании и оптимизации ценовой политики эмитенту удалось увеличить число заказов за 9 месяцев 2017 года на 52,2%. За это же время автопарк компании вырос на 27%, составив 570 штук.

	2014	4 кв. 2015	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	4 кв. 2016	1 кв. 2017	2 кв. 2017	3 кв. 2017
Выручка, тыс. руб.	132 552	203 196	51 930	124 167	204 411	287 610	91 916	180 329	268 483

За 9 месяцев 2017 года выручка эмитента составила 268,4 млн руб. Это соответствует росту на 31,3% относительно трех кварталов 2016 года и на 106,1% относительно аналогичного периода 2015 года.

### 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.

Показатели, тыс. руб.	2014	2015	1 кв. 2016	2 кв. 2016	3 кв. 2016	4 кв. 2016	1 кв. 2017	2 кв. 2017	3 кв. 2017
Валюта баланса	51 032	71 852	72 197	79 414	91 988	57 951	99 681	91 375	87 969
Основные средства	29 697	20 629	16 125	14 490	6 111	323	237	145	53
Собственный капитал	1 539	1 977	2 069	3 495	2 448	3 004	3 020	3 066	3 171
Запасы	8 525	2 944	3 729	789	1 658	0	8 478	12 249	18 343
Дебиторская задолженность	7 741	29 739	41 481	61 836	81 072	53 167	87 309	72 417	66 244
Кредиторская задолженность	44 747	63 682	56 302	67 292	79 316	46 195	88 080	79 903	76 392

Финансовый долг	4 746	6 193	13 826	8 627	10 224	8 752	8 581	8 406	8 406
долгосрочный	4 746	4 301	5 359	6 681	8 471	8 406	8 406	8 406	8 406
краткосрочный	0	1 892	8 467	1 946	1 753	346	175	0	0
Выручка	132 552	203 196	51 930	124 167	204 411	287 610	91 916	180 329	268 483
Валовая прибыль	10 951	13 217	5 717	11 256	21 885	38 168	4 558	18 683	32 637
ЕВИГ	1 200	737,0	143,0	2 121,0	1 191,0	1 593,0	62,0	84,0	980,0
Чистая прибыль	886	546,0 0	106,00	1 533,00	471,00	1 027,00	15,00	61,00	176,00
Долг / Выручка	0,14	0,03	0,06	0,03	0,03	0,02	0,02	0,02	0,02
Долг / Капитал	3,08	3,13	6,68	2,47	4,18	2,91	2,84	2,74	2,65
Валовая рентабельность	8,3%	6,5%	11,0%	9,1%	10,7%	13,3%	5,0%	10,4%	12,2%

Основные средства компании по итогам девяти месяцев 2017 года составили 53 тыс. руб., что меньше показателей аналогичного периода 2016 года на 6 млн руб. Тенденция на снижение носит системный характер, усиливаясь в 2016 году.

Снижение обусловлено тремя факторами:

- приобретением автомобилей по лизинговой схеме и отражением их на забалансовых счетах;
- амортизацией имеющего на балансе транспорта;
- активным обновлением автопарка с использованием лизинга. Большая часть автомобилей компании – не старше 2-3 лет. Продажа одного транспортного средства позволяет компании приобретать до 4-х новых по программам лизинга, что снижает издержки на обслуживание и ремонт.

Запасы по итогам 9 месяцев составили 18,3 млн руб., увеличившись на 6,1 млн руб. относительно 6 месяцев 2017 года и на 16,7 млн руб. относительно трех кварталов 2016 года. Структура запасов представлена преимущественно запчастями, а также ГСМ и имуществом.

Дебиторская задолженность за 9 месяцев 2017 года составила 66,2 млн руб., сократившись по сравнению с первым полугодием на 6,2 млн руб. Относительно трех кварталов 2016 года наблюдается снижение на 14,8 млн руб. (18,3%). Динамика формирования такова, что активность увеличивается в весенне-летний период, с наступлением дачного и строительного сезонов, и снижается в первом и четвертом кварталах.

Наибольшая часть дебиторской задолженности финансируется за счет формирования кредиторской задолженности в адрес основных контрагентов.

Кредиторская задолженность по итогам девяти месяцев 2017 года составила 76,3 млн руб., что на 6,2% меньше, чем в среднем по 2017 году (81 млн руб.). Рост относительно аналогичного периода 2016 года составил 2,9 млн руб. (3,7%).

Компания поддерживает долговую нагрузку на стабильном уровне, величина Долга в Выручке в 2017 году не превышала 2%.

Основные финансовые показатели рассчитаны по формулам, приведенным в законодательных и нормативных актах РФ.

Факторами, негативно влияющими на ключевые показатели деятельности эмитента, являются:

- снижение темпов роста грузоперевозок вследствие ухудшения экономической ситуации;
- усиление конкуренции, в том числе со стороны частных водителей;
- простой и устаревание собственного автопарка.

Компания предпринимает ряд активных мер по снижению влияния данных рисков. Эмитент активно развивает смежные направления доставки, такие как экспресс-доставка товаров для интернет-магазинов, оказание услуг по доставке для малого бизнеса. За счет диверсификации в сегментах B2B и B2C компания планирует не только увеличить выручку, но и усилить позиции в уже имеющихся сегментах.

Эмитент регулярно обновляет автопарк, в том числе по лизингу, наибольшую долю которого составляют автомобили не старше 3-х лет, что снижает издержки на ремонт и обслуживание.

На примере 2015-2017 годов компания показала, что может оперативно менять ценовую политику, модель распределения заказов и вознаграждения водителей с целью максимизации объема перевозок и продаж. Это позволяет эмитенту активно конкурировать на рынке, в том числе с частными водителями.

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

	2014	1 кв 2015	2 кв 2015	3 кв 2015	4 кв 2015	1 кв 2016	2 кв 2016	3 кв 2016	4 кв 2016	1 кв 2017	2 кв 2017	3 кв 2017
<b>АКТИВЫ</b>												
Основные средства	29 697	27 465	25 233	23 001	20 629	16 125	14 490	6 111	323	237	145	53
Запасы	8 525	9 526	11 371	10 586	2 944	3 729	789	1 658	0	8 478	12 249	18 343
Дебиторская задолженность	7 741	12 224	9 686	14 804	29 739	41 481	61 836	81 072	53 167	87 309	72 417	66 244
Денежные средства и эквиваленты	359	5 670	6 416	7 495	16 303	9 494	1 648	3 028	3 596	3 025	5 278	2 160
Прочие активы	4 710	3 781	3 661	2 689	2 239	1 368	651	118	865	632	1 285	1 180
<b>Итого</b>	<b>51 032</b>	<b>58 666</b>	<b>56 367</b>	<b>58 575</b>	<b>71 854</b>	<b>72 197</b>	<b>79 414</b>	<b>91 987</b>	<b>57 951</b>	<b>99 681</b>	<b>91 374</b>	<b>87 980</b>
<b>ПАССИВЫ</b>												
Займы и кредиты	4 746	4 784	4 960	6 785	6 193	13 826	8 627	10 224	8 752	8 581	8 406	8 406
Кредиторская задолженность	44 747	51 922	49 357	49 628	63 682	56 302	67 292	79 316	46 195	88 080	79 903	76 392
Прочие пассивы	1 539	1 960	2 051	2 161	1 977	2 069	3 495	2 448	3 004	3 020	3 066	3 171
<b>Итого</b>	<b>51 032</b>	<b>58 666</b>	<b>56 368</b>	<b>58 574</b>	<b>71 852</b>	<b>72 197</b>	<b>79 414</b>	<b>91 988</b>	<b>57 951</b>	<b>99 681</b>	<b>91 375</b>	<b>87 969</b>

*Единица измерения – тысяча рублей.*

Величина активов компании за 9 месяцев 2017 года составила 87,9 млн руб. Наибольшая часть сформирована запасами (20,8%) и дебиторской задолженностью (75,3%). Относительно показателей 2015 года рост составляет более 50%, что обусловлено развитием клиентской базы и увеличением запасов. По сравнению с тремя кварталами 2016 года активы незначительно снизились – на 4% под действием технических факторов.

Обязательства компании представлены преимущественно займами учредителей (9,6%), а также кредиторской задолженностью (86,8%), сформированной в основном компаниями

группы. Величина займов и кредитов находилась в 2017 году на стабильном уровне и не превышала 8,5 млн руб., была на 100% сформирована инвестициями учредителей.

#### 2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года.

Показатели	2014	2015	4 кв 2016	1 кв 2017	2 кв 2017	3 кв 2017
Кредитный портфель, тыс. руб.	4 746	6 193	8 752	8 581	8 406	8 406
в том числе :						
долгосрочный	4 746	4 301	8 406	8 406	8 406	8 406
краткосрочный	0	1 892	346	175	0	0

На конец третьего квартала 2017 года вся долговая нагрузка в бухгалтерском балансе представлена займом учредителя И. О. Рудзия – 100% долга.

Внешняя долговая нагрузка сформирована только лизинговыми обязательствами, отражаемыми в бухгалтерской отчетности и на забалансовых счетах.

#### 2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на 30.09.2017.

Дебиторы	Тыс. руб.	Доля	Кредиторы	Тыс. руб.	Доля
СЗТК ООО	11 793,59	17,8%	ГРУЗОВИЧКОФФ ООО	17 857	23,4%
ВАЛЕНСИЯ ООО	11 728,93	17,7%	СЕРВИСНЫЙ ЦЕНТР ООО	7 538	9,9%
ПРОФСТАФ ООО	10 375,80	15,7%	ГРУЗОВОЙ24 ООО	6 797	8,9%
ДВИЖЕНИЕ ООО	7 903,47	11,9%	АТП ЦЕНТРАЛЬНЫЙ ОКРУГ ООО	2 532	3,3%
ТРАНСФЕР ООО	4 198,66	6,3%	ЯНДЕКС ООО	543	0,7%
ЭКОНОМНЫЕ ПЕРЕВОЗКИ ООО	1 197,11	1,8%	НИКОСИЯ ООО	250	0,3%
ДИАГНОСТИЧЕСКАЯ КАРТА ООО	1 043,57	1,6%	ПАУЭР АЛЬЯНС ООО	187	0,2%
ЛЮКС-АВТО СТОЛИЦА ООО (5260)	920,46	1,4%	РОСГОССТРАХ ПАО СК	130	0,2%
ОТДЕЛ ДОСТАВКИ ООО	628,53	0,9%	ТЕХНОГРУПП ООО	123	0,2%
МТС ПАО	616,28	0,9%	ЛИНДСТРЕМ ООО	119	0,2%
Другие	15 837,60	23,9%	Другие	40 318	52,8%
<b>Итого:</b>	<b>66 244</b>		<b>Итого:</b>	<b>76 392</b>	

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

Эмитент – транспортная компания, занимающаяся организацией грузоперевозок для физических и юридических лиц. Является лидером в сфере мувинговых услуг с долей 12% благодаря наличию собственного диверсифицированного автопарка и системы автоматического распределения заказов. Эмитент также привлекает партнеров с собственными автомобилями.

Небольшие компании и ИП, зачастую не обладающие автопарком, формируют более 80% рынка услуг грузового такси.

Активность на рынке транспортных услуг заметно снижается в первом квартале, но увеличивается в 2-3 раза во втором и третьем в связи с открытием дачного и строительного сезонов.

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

В настоящий момент эмитент не является участником каких-либо судебных процессов.

### 3. Сведения о размещаемых ценных бумагах эмитента и исполнении обязательств по ним.

#### 3.1. Основные сведения о размещаемых (размещенных) эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен инвестиционный меморандум.

Эмиссионные документы размещены: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37249>

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

Все средства, привлеченные в рамках выпуска, будут направлены на пополнение оборотного капитала.

#### 3.3. Источники исполнения обязательств по ценным бумагам.

Исполнение обязательств по ценным бумагам планируется за счет роста доходов и маржинальности по чистой прибыли в соответствии с увеличением автопарка как за счет привлеченных средств, так и за счет реинвестиции прибыли.

#### 3.4. 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.

Риск	Способ нивелирования
Стагнация роста	Экспансия в регионы за счет доработки IT-инфраструктуры и продаж франшизы.
Простой водителей	Внедрение системы обработки заказов, ранее применявшейся только в сфере легкового такси: клиент оставляет заявку через колл-центр или веб-сайт, затем система назначает ближайший подходящий автомобиль, водитель отправляется выполнять заказ.
Ухудшение экономической ситуации	Снижение уровня цен и внедрение собственной IT-платформы.
Усиление конкуренции на рынке	Реклама занимает в структуре расходов компании значительную часть. Благодаря продуманной маркетинговой стратегии эмитент постоянно увеличивает долю в Москве.

#### 3.5. Сведения о действиях владельцев облигаций в случае отказа эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по ценным бумагам по вине эмитента.

В соответствии со ст. 809 и 810 Гражданского кодекса Российской Федерации Эмитент обязан возратить владельцам Биржевых облигаций номинальную стоимость и выплатить купонный доход по Биржевым облигациям в срок и в порядке, предусмотренные условиями Программы и Условий выпуска.

Неисполнение Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям является существенным нарушением условий договора займа, заключенного путем выпуска и продажи Биржевых облигаций (далее также - дефолт), в случае:

- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по выплате очередного процента (купона) по Биржевым облигациям на срок более 10 (Десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства;
- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости в случае, если погашение номинальной стоимости осуществляется по частям) Биржевых облигаций на срок более 10 (Десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства;
- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по приобретению Биржевых облигаций на срок более 10 (Десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства.

Исполнение соответствующих обязательств с просрочкой, однако в течение сроков, указанных в определении дефолта, составляет технический дефолт.

### **Порядок обращения с требованиями к Эмитенту**

1. В случаях, признаваемых в соответствии с пунктом 5 статьи 17.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» существенным нарушением условий исполнения обязательств по Биржевым облигациям, владельцы Биржевых облигаций вправе предъявлять Эмитенту требования об их досрочном погашении с момента наступления соответствующих событий и до даты раскрытия Эмитентом и (или) представителем владельцев Биржевых облигаций (в случае его назначения) информации об устранении нарушения.

Порядок предъявления к Эмитенту требований о досрочном погашении Биржевых облигаций осуществляется в порядке, предусмотренном пунктом 9.5.1 Программы, с учетом особенностей, установленных статьями 17.1 и 8.9 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Эмитент обязан погасить Биржевые облигации, предъявленные к досрочному погашению, не позднее 7 (Семи) рабочих дней с даты получения соответствующего требования.

2. В случае наступления дефолта владельцы Биржевых облигаций вправе, не заявляя требований о досрочном погашении Биржевых облигаций, обратиться к Эмитенту с требованием (претензией):

- в случае наступления дефолта по выплате очередного процента (купона) по Биржевым облигациям - выплатить начисленный, но не выплаченный купонный доход, а также проценты за несвоевременную выплату купонного дохода в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации;
- в случае наступления дефолта по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости в случае, если погашение номинальной стоимости осуществляется по частям) Биржевых облигаций - выплатить номинальную стоимость (соответствующую часть номинальной стоимости) Биржевых облигаций, а также проценты за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации;
- в случае наступления дефолта по приобретению Биржевых облигаций – исполнить обязательства по приобретению Биржевых облигаций по установленной в соответствии с пунктом 10 Программы цене приобретения, а также уплатить проценты за несвоевременное исполнение обязательств по приобретению в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

В случае наступления технического дефолта владельцы Биржевых облигаций вправе, начиная со дня, следующего за датой, в которую обязательство должно было быть исполнено, обратиться к Эмитенту с требованием (претензией) уплатить проценты за

несвоевременное исполнение соответствующих обязательств по Биржевым облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Требование (претензия) к Эмитенту (далее – Претензия) направляется по правилам, установленным законодательством Российской Федерации для осуществления прав по ценным бумагам лицами, права которых на ценные бумаги учитываются номинальным держателем, иностранным номинальным держателем, иностранной организацией, имеющей право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги, или лицом, осуществляющим обязательное централизованное хранение ценных бумаг, и в порядке, аналогичном порядку реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций, указанному в пункте 9.5.1 Программы.

В случае невозможности направления Претензии к Эмитенту через номинального держателя, иностранного номинального держателя, иностранную организацию, имеющую право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги, или лицо, осуществляющее обязательное централизованное хранение ценных бумаг, или в случае отказа таких организаций принять Претензию, владельцы Биржевых облигаций или уполномоченные ими лица вправе направить Претензию заказным письмом с уведомлением о вручении и описью вложения по адресу Эмитента, указанному в едином государственном реестре юридических лиц, или вручить под расписку уполномоченному лицу Эмитента.

В Претензии указываются сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации, а также реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы выплат по Биржевым облигациям.

Претензия рассматривается Эмитентом в течение 5 (Пяти) дней (далее – срок рассмотрения Претензии).

В случае, если Претензия содержит требование о выплате процентов за несвоевременное исполнение или неисполнение соответствующих обязательств по Биржевым облигациям в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, Эмитент в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты окончания срока рассмотрения Претензии перечисляет по указанным в Претензии реквизитам причитающиеся суммы в адрес владельцев Биржевых облигаций, предъявивших Претензию.

В случае дефолта или технического дефолта исполнение Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости (соответствующей части номинальной стоимости) Биржевых облигаций, по выплате купонного дохода за полный купонный период по Биржевым облигациям и по приобретению Биржевых облигаций (за исключением уплаты процентов за несвоевременное исполнение обязательств по Биржевым облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации), осуществляется в порядке, предусмотренном для выплаты сумм погашения номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Биржевых облигаций, процентного (купонного) дохода по ним, для приобретения Биржевых облигаций в п.9.2, п. 9.4. и п.10 Программы соответственно.

В том случае, если будет удовлетворено хотя бы одно Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций, предъявленное в порядке, указанном в п. 9.5.1 Программы, в результате чего будет выплачена номинальная стоимость (непогашенная часть номинальной стоимости) Биржевой облигации и сумма купонного дохода за законченный купонный период, то выплата сумм, причитающихся остальным владельцам, не может быть осуществлена в порядке, предусмотренном разделами 9.2 и 9.4 Программы. В таком случае Эмитент должен запросить у НРД предоставить список лиц, являющихся владельцами Биржевых облигаций на соответствующие даты. Для осуществления указанных в настоящем абзаце выплат владельцам, указанным в таком

списке, которые не предъявляли Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций, Эмитент должен обеспечить перечисление соответствующих сумм.

***Порядок обращения с иском в суд или арбитражный суд.***

В случае отказа Эмитента удовлетворить Претензию, владельцы Биржевых облигаций, уполномоченные ими лица, вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту взыскании соответствующих сумм.

В случае неперечисления или перечисления не в полном объеме Эмитентом причитающихся владельцам Биржевых облигаций сумм по выплате номинальной стоимости Биржевых облигаций, по выплате купонного дохода по ним, по приобретению Биржевых облигаций, а также процентов за несвоевременное исполнение соответствующих обязательств по Биржевым облигациям в соответствии со статье 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, владельцы Биржевых облигаций или уполномоченные ими лица вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту о взыскании соответствующих сумм.

При этом, в случае назначения представителя владельцев Биржевых облигаций в соответствии со статьей 29.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Закон о рынке ценных бумаг), владельцы Биржевых облигаций не вправе в индивидуальном порядке обращаться с требованиями в суд или арбитражный суд, если иное не предусмотрено Законом о рынке ценных бумаг, условиями выпуска Биржевых облигаций или решением общего собрания владельцев Биржевых облигаций.

Владельцы Биржевых облигаций вправе в индивидуальном порядке обращаться с требованиями в суд по истечении одного месяца с момента возникновения оснований для такого обращения в случае, если в указанный срок представитель владельцев Биржевых облигаций не обратился в арбитражный суд с соответствующим требованием или в указанный срок общим собранием владельцев Биржевых облигаций не принято решение об отказе от права обращаться в суд с таким требованием.

Владельцы Биржевых облигаций - физические лица могут обратиться в суд общей юрисдикции по месту нахождения ответчика, владельцы Биржевых облигаций - юридические лица и индивидуальные предприниматели могут обратиться в арбитражный суд по месту нахождения ответчика.

Общий срок исковой давности согласно статье 196 Гражданского кодекса Российской Федерации устанавливается в три года. В соответствии со статьей 200 Гражданского кодекса Российской Федерации течение срока исковой давности начинается по окончании срока исполнения обязательств Эмитента.

Подведомственность гражданских дел судам установлена статьей 22 Гражданского процессуального кодекса Российской Федерации.

Подведомственность дел арбитражному суду установлена статьей 27 Арбитражного процессуального кодекса Российской Федерации.

***Порядок раскрытия информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по облигациям:***

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям, Эмитент публикует информацию о неисполнении или ненадлежащем исполнении своих обязательств в форме сообщения в следующие сроки:

1) с даты, в которую обязательства Эмитента должно быть исполнено, а в случае, если такое обязательство должно быть исполнено Эмитентом в течение определенного срока (периода времени), даты окончания этого срока:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в Сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

2) на десятый рабочий день с даты, в которую обязательство Эмитента должно быть исполнено, а в случае, если такое обязательство должно быть исполнено Эмитентом в течение определенного срока (периода времени) - с даты окончания этого срока:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в Сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

В случае наступления дефолта по Биржевым облигациям Эмитент раскрывает информацию об этом в форме сообщения в следующие сроки с даты истечения срока технического дефолта (как эти понятия определено в Правилах листинга):

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня.

Указанное сообщение должно содержать:

– содержание неисполненного обязательства (выплата купона, выкуп по оферте, погашение и т.д.);

- дату, в которую обязательство должно было быть исполнено;
- сумму неисполненных обязательств;
- сведения о причинах неисполнения обязательств;
- дату наступления дефолта Эмитента.