

ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ОБЛИГАЦИЙ ЗА 2018 ГОД

Общество с ограниченной ответственностью «Сибирское Стекло»

биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-П01, в количестве 20 000 (Двадцать тысяч) штук, номинальной стоимостью 10 000 (Десять тысяч) российских рублей каждая, общей номинальной стоимостью 200 000 000 (Двести миллионов) российских рублей, со сроком погашения в 1 800 -й день с даты начала размещения биржевых облигаций, размещаемые путем открытой подписки
(указываются вид, категория (тип), серия (для облигаций) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, количество размещенных ценных бумаг)

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

	Директор										Геращенко С.В.
											(И.О. Фамилия)
« 15 »			Января	20	19	г.					М.П.

	Контактное лицо:			Синьковская Юлия Юрьевна	
		(должность)		(фамилия, имя, отчество)	
	Телефон:			8(383)3633770	
	Адрес электронной почты:			ecran@ecran.ru	

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

1. Общие сведения об эмитенте:

- 1.1. Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Сибирское Стекло».
- 1.2. Сокращенное наименование: ООО «Сибстекло».
- 1.3. Место нахождения и адрес: г. Новосибирск, ул.Даргомыжского, 8а.
- 1.4. Номер телефона и адрес электронной почты: +7 (383) 3633770, sibstek@sibstek.ru.
- 1.5. Данные о государственной регистрации: свидетельство о государственной регистрации серии 54 № 002479251 от 24.02.2005.
- 1.6. ОГРН: 1055406020691, ИНН 5406305355
- 1.7. Уникальный код эмитента, присвоенный регистрирующим органом: 00373-R
- 1.8. 1.7. Адрес страницы в сети Интернет, используемой эмитентом для раскрытия информации: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37458>

2. Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента.

Общество (или Эмитент) создано в 2005 году по решению единственного учредителя ЗАО «Сибирские промышленные технологии» как торговый дом (ООО ТД «Сибстек»).

Целью создания Общества было получение прибыли и насыщение рынка товарами и услугами.

Основным видом деятельности Общества были определены: оптово-розничная торговля стеклотарой, изделиями из керамики и стекла, упаковочными материалами и прочими непродовольственными потребительскими товарами.

В 2014 году общество сменило наименование на ООО «Сибстекло» с приоритетным направлением деятельности – производство и реализация стеклотары.

В 2015 году уставный капитал общества был увеличен до 38 645 800 рублей, что позволяет говорить об укреплении финансовой устойчивости Общества и повышении уровня надежности как партнера.

В настоящее время ООО «Сибстекло» — крупнейшее за Уралом предприятие по выпуску стеклотары под торговой маркой "Экран". Актив РАТМ Холдинга, якорный резидент индустриального парка "ЭКРАН".

3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента.

Стратегическая цель – завоевание лидирующей конкурентной позиции на рынке стеклотары РФ и ближнего зарубежья путем наиболее полного удовлетворения потребностей потребителей.

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

ООО «Сибстекло» специализируется на изготовлении бесцветного и цветного тарного стекла. География поставок – регионы России от Урала до Дальнего Востока, Киргизия, Казахстан, а также регионы в центральной России.

Общество активно использует в производстве инновационные технологии, позволяющие изготавливать конкурентоспособную продукцию: цветное стекло и облегченную стеклотару.

В стекольных комплексах установлено шесть линий для выпуска облегченной стеклотары по технологии NNPB (Narrow Neck Press and Blow – узкогорлое прессовывание), уменьшающей вес бутылки на 20-25% – до 283 г, при сохранении прочностных характеристик.

Все производственные линии оснащены современными инспекционными машинами, которые перманентно сканируют параметры каждой бутылки, чтобы проверить соответствие требованиям покупателя.

Всего освоено 120 видов стеклянной упаковки, отвечающей требованиям безопасности жизни и здоровья потребителей. Ее конкурентоспособность обеспечена, в том числе, качественным инспекционным оборудованием с автоматической системой контроля более чем по десяти параметрам. Возможности ООО «Сибстекло» позволяют одновременно производить до десяти наименований стеклоизделий (для перенастройки линий необходимо несколько часов).

ООО «Сибстекло» имеет контракты с международными пивоваренными гигантами — InBev, Carlsberg, Efes и Heineken, сотрудничает с федеральными игроками рынка крепких алкогольных напитков.

Неоспоримыми конкурентными преимуществами Общества являются:

- 1) Наличие опыта и компетенций в реализации масштабных проектов комплексного
- 2) Развития производства стеклотары, известный бренд, надежная деловая репутация, устойчивые партнерские связи.
- 3) Качество производимой продукции. Для производства стеклотары используются только современные качественные материалы и сырье. Компания самостоятельно осуществляет функции технического контроля.
- 4) Эффективный маркетинг и наличие собственных каналов продаж.
- 5) Устойчивое финансовое положение общества.

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 состав группы/холдинга, не имеет подконтрольных и зависимых обществ.

6. Указывается структура акционеров/участников (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале эмитента), сведения об органах управления (совет директоров, коллегиальный исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.

В соответствии с Уставом Общества высшим органом управления Обществом является общее собрание участников.

ООО «Сибстекло» состоит из единственного участника, которым является Таран Эдуард Анатольевич, владеющий 100% долей в уставном капитале Общества.

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен Уставом Общества.

Совет директоров (наблюдательный совет) не избирался.

Единоличный исполнительный орган Общества – Директор:

Фамилия Имя Отчество: Геращенко Сергей Владимирович

Год рождения: **1969 г.**

Сведения об образовании:

Высшее образование Гродненский государственный университет им. Я. Купалы, инженер-оптик-технолог, 1992

Все должности, занимаемые лицом за последние 5 лет, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период	Наименование организации	Должность
с	по	
Июль 2011	Дек. 2014	генеральный директор ООО «Стеклотех»
янв. 2015	Фев. 2015	исполнительный директор «Стеклотех»
Фев. 2015	Июнь 2015	заместитель генерального директора «Стеклотех»
Июнь 2015	Июнь 2017	директор ООО «Стеклотех»
Авг. 2017	Янв. 2018	АО "Завод "Экран" Первый заместитель генерального директора
Янв. 2018	Авг. 2018	АО "Завод "Экран" Исполнительный директор по управлению стекольным бизнесом
Авг . 2018	По настоящее время	директор ООО «Сибстекло»

Доля участия лица в уставном капитале Общества: **отсутствует.**

Сделки по приобретению или отчуждению долей общества **не осуществлялись**.

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Общества и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества: **Указанных родственных связей нет**

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **Лицо указанных должностей не занимало.**

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

Эмитенту не присвоены кредитные рейтинги.

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

Не применимо.

9. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента:

- Операционная деятельность: основной вид деятельности – производство полых стеклянных изделий. Целевой рынок сбыта – Сибирский и Дальневосточный федеральные округа. Динамика выручки приведена в таблице ниже:

Выручка, тыс.рублей	2018	2017	2016
	2 773 704	1 947 167	1 076 771
Выручка от реализации покупных товаров	271 008	534 965	390 865
Выручка от реализации товаров (работ, услуг) собственного производства (стеклотара)	2 502 696	1 412 202	685 906

Структура активов за 2017-2019 гг. приведена в таблице ниже:

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Основные средства	1150	1 036 181	624 363	593 968
Финансовые вложения	1170	35 122	30 431	
Отложенные налоговые активы	1180	33 105	400	131
Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
Итого по разделу I	1100	1 104 408	655 194	594 099

II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ												
Запасы	1210		380 324		127 763							49 413
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220		16 706		647							400
Дебиторская задолженность	1230		607 187		522 292							240 184
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240		50 230		25							0
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250		15 424		234							1 167
Прочие оборотные активы	1260		1 660		188							294
Итого по разделу II	1200		1 071 530		651 148							291 458
БАЛАНС	1600		2 175 938		1 306 342							885 557

Структура обязательств, собственного капитала в динамике 2017-2019 гг. приведена в таблице ниже:

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017г.	На 31 декабря 2016 г.
ПАССИВ				
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	38 646	38 646	38 646
Переоценка внеоборотных активов	1340			1 006
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	120 972	72 629	40 261
Итого по разделу III	1300	159 618	111 274	79 913
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1410	1 223 937	610 778	464 366
Отложенные налоговые обязательства	1420	57 982	24 939	13 293
Прочие обязательства	1450	36 810	-	-
Итого по разделу IV	1400	1 318 729	635 717	477 659
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1510	162 159	32 934	109 938
Кредиторская задолженность	1520	524 619	524 417	217 400
Оценочные обязательства	1540	10 812	2 000	647
Итого по разделу V	1500	697 591	559 351	327 985
БАЛАНС	1700	2 175 938	1 306 342	885 557

Кредитная история за последние три года положительная

Основные кредиторы Общества на 31.12.2018

ООО "Газпром межрегионгаз Новосибирск"

Акционерное общество "Новосибирский завод "Экран"

Общество с ограниченной ответственностью Лизинговая компания "Сименс Финанс"

ООО Томское пиво

Основные дебиторы Общества по состоянию на 31.12.2018 г.:

ООО "ПЕРСОНА"

Акционерное общество "Новосибирский завод "Экран"

ООО "Новое стекло"

ООО "Омсквинпром"

ТОО "Carlsberg Kazakhstan (Карлсберг Казахстан)"

-Описание отрасли:

Основные тенденции российского рынка стеклотары повторяют общемировые тенденции. При

этом имеющие место колебания объема ее производства в РФ связаны с воздействием на

алкогольную отрасль роста цен из-за повышения акцизов, запрета рекламы, введения ограничения времени продажи алкоголя и падения доходов населения.

Начиная с 2017 года, объемы внутреннего производства и потребления спиртных напитков пришли в баланс.

Можно утверждать, что пиковое падение производства ЛВИ и пива (2016 год) завершилось, отрасль перешла к небольшому, но устойчивому росту. Предприятия-потребители стеклотары пережили государственное регулирование (ЕГАИС, минимальные розничные цены, требования к маркировкам и упаковке, система ПЛАТОН) и научились в этих условиях эффективно работать.

Российский рынок стеклотары до 2016 года характеризовался наличием избыточных мощностей по сравнению с возможным объемом спроса на территории РФ и сопредельных рынках (Беларусь, Казахстан, Армения, Грузия, Азербайджан).

С 2016 года наблюдается ускоренное выбытие основных фондов (мощностей) у различных заводов. Это приводит к росту расчетного уровня загрузки производственных мощностей у остающихся заводов, повышая общую эффективность производства.

Отрасли-покупатели продукции (пиво, ЛВИ) характеризуются высокой концентрацией производства. В отличие от них, отрасль производства стеклотары только начинает процесс консолидации, который позволит увеличить рыночную силу поставщиков и обеспечит рост стоимости готовой продукции.

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

Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут существенно повлиять на финансовое состояние Эмитента.

11. 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.

Политика Эмитента в области управления рисками основана на постоянном мониторинге рыночной ситуации и своевременном принятии мер по уменьшению воздействия рисков. В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков Эмитент предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей ситуации, создавшейся в каждом конкретном случае. Однако, Эмитент не может полностью гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших

негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку абсолютное большинство приведенных рисков находится вне контроля Эмитента.

Эмитент выделяет следующие риски:

- отраслевые риски,
- странные и региональные риски,
- финансовые риски,
- правовые риски,
- риска потери деловой репутации (репутационный риск).

11.1. Отраслевые риски.

Основная деятельность Эмитента связана с производством стеклотары. Таким образом, основная деятельность Эмитента подвержена рискам, свойственным для данного рынка и среди наиболее значимых, по мнению Эмитента, возможных изменений в отрасли можно выделить следующие основные риски:

Риск существенного падения реальных доходов населения как потенциальных покупателей алкогольной и безалкогольной продукции.

Появление указанного риска возможно под влиянием макроэкономических изменений, в числе которых существенное ослабление курса национальной валюты, рост инфляции, рост безработицы и т.п. Указанные изменения могут привести к снижению платежеспособности населения.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности.

Возможный рост цен на сырье и услуги, используемые Эмитентом, может оказать влияние на себестоимость реализуемой продукции и, соответственно, на рентабельность деятельности Эмитента.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги эмитента, и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам.

Такой риск может быть связан для Эмитента с падением цен на производимую продукцию. В настоящее время данный риск оценивается как маловероятный. Риск падения цен в кратко- и среднесрочной перспективе на стеклоизделия маловероятен, его реализация возможна в случае глобальных макроэкономических потрясений. В связи с этим влияние данного фактора на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам незначительное.

Предполагаемые действия эмитента в случае наступления указанных рисков:

- уточнение программ финансирования и инвестиций;
- корректировка ценовой политики при реализации продукции;
- оптимизация финансовых потоков в соответствии с новыми условиями.

11.2. Страновые и региональные риски.

Политическая и экономическая ситуация в стране и регионе, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет основную деятельность, оценивается Эмитентом в среднесрочном периоде, как стабильная. Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в данных стране и регионе, по мнению Эмитента, незначительны.

Страна и регион, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет основную деятельность, обладают развитой инфраструктурой, хорошим транспортным сообщением и не являются удаленными и труднодоступными, повышенная опасность стихийных бедствий, вероятность резкого изменения климатических условий оценивается Эмитентом, как незначительная.

Риски, связанные с географическими особенностями страны и региона Эмитент оценивает как незначительные.

11.3. Финансовые риски.

Вероятность финансовых рисков зависит от ситуации в банковском секторе. В связи с наличием кредитного портфеля, ООО «Сибстекло» подвержен рискам, связанным с изменением процентных ставок.

11.4. Правовые риски.

Правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента, в том числе:

Риски, связанные с изменением валютного регулирования. Риск изменения валютного регулирования в неблагоприятную сторону оценивается Эмитентом, как маловероятный.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства: Риски, связанные с изменением налогового законодательства, присутствуют. Существующее налоговое законодательство допускает неоднозначное толкование его норм. Кроме того, увеличение налоговых ставок и/или введение новых может отрицательно сказаться на деятельности Эмитента. В настоящее время в Российской Федерации проводится политика упрощения системы налогообложения и снижения налоговой нагрузки. Риск изменения налогового законодательства в сторону ужесточения, незначителен.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результаты текущих судебных процессов, в которых участвует Эмитент, и которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, по мнению Эмитента незначительны. Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут оказать существенное влияние на его финансово-хозяйственную деятельность.

11.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Риск потери репутации – риск потерять из-за снижения репутации на рынке, приводящего к потерям в бизнесе. Деловая репутация – это ключевой нематериальный актив компании, напрямую влияющий на успешность бизнеса. Стабильная позитивная деловая репутация сегодня становится решающим активом компании.

Риск потери деловой репутации Эмитент оценивает, как возможный и оказывающий достаточное влияние на результаты деятельности компании. Поскольку основной вид деятельности общества связан с производством стеклоизделий для широкого круга потребителей, то наличие негативной информации об Эмитенте может повлечь за собой снижения спроса на производимую продукцию, что несомненно скажется на финансовом результате компании и на количестве клиентов Эмитента.

12. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента.

Информация отсутствует.