

ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ОБЛИГАЦИЙ ЗА 2019 ГОД

Общество с ограниченной ответственностью Топливная Компания «Нафтатранс плюс»

Биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-01, размещенные в полном объеме путем открытой подписки, в количестве 12 000 (Двенадцати тысяч) штук, номинальной стоимостью 10 000 (Десять тысяч) российских рублей каждая, общей номинальной стоимостью 120 000 000 (Сто двадцать миллионов) российских рублей, со сроком погашения в 1800-й день с даты начала размещения, идентификационный номер выпуска 4B02-01-00318-R от 01.02.2019.

Биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-02, размещенные в полном объеме путем открытой подписки, в количестве 25 000 (Двадцати пяти тысяч) штук, номинальной стоимостью 10 000 (Десять тысяч) российских рублей каждая, общей номинальной стоимостью 250 000 000 (Двести пятьдесят миллионов) российских рублей, со сроком погашения в 1800-й день с даты начала размещения, идентификационный номер выпуска 4B02-02-00318-R от 26.08.2019.

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

Генеральный директор общества с ограниченной
ответственностью Топливная Компания
«Нафтатранс плюс»

И. О. Головня
(подпись)

«31» марта 2020 г.

М.П.

Контактное лицо:	заместитель директора	Харина Нина Владимировна
	(должность)	(фамилия, имя, отчество)
Телефон:		8-913-955-6868
Адрес электронной почты:		nina.harina@mail.ru

Настоящий отчет эмитента облигаций содержит сведения об эмитенте, о финансово-хозяйственной деятельности эмитента, финансовом состоянии эмитента, сведения о лицах, предоставляющих 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 и лиц, предоставляющих 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.

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.	5
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.	6
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.....	6
1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента).	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 мерах (действиях), предпринимаемых эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.	8
2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала в динамике за последние 3 года.....	13
2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года.....	15
2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на 31.12.2019.....	15
2.6. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность.	17
2.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние эмитента....	19
2.8. 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.....	19
3. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям.....	21
3.1. Основные сведения о поручителе	21

3.2. Краткая характеристика, история создания и ключевые этапы развития, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав.....	21
3.3. Стратегия и планы развития деятельности.	21
3.4. Рынок и рыночные позиции (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты.	22
3.5. Описание структуры (группы/холдинга, в которую входит поручитель, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению поручителя значение для принятия инвестиционных решений.	22
3.6. Структура участников (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале поручителя), сведения об органах управления (совет директоров, коллегиальный исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) поручителя.....	22
3.7. Сведения о кредитных рейтингах поручителя (ценных бумаг поручителя).....	22
4. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии поручителя.....	23
4.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) поручителя (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.	23
4.2. Оценка финансового состояния поручителя в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей деятельности поручителя с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность поручителя, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Приводится анализ движения ключевых показателей деятельности поручителя и мерах (действиях), предпринимаемых поручителем (которые планирует предпринять поручитель в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.	24
4.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала в динамике за последние 3 года.....	28
4.4. Кредитная история за последние 3 года.	29
4.5. Основные кредиторы и дебиторы на 31.12.2019	30
4.6. Описание отрасли или сегмента, в которых поручитель осуществляет свою основную операционную деятельность.	30
4.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует поручитель и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние поручителя.....	30

1. Общие сведения об эмитенте:

1.1. Основные сведения об эмитенте:

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью Топливная Компания «Нафтатранс плюс»

Сокращенное фирменное наименование: ООО ТК «Нафтатранс плюс»

ИНН: 5404345962

ОГРН: 1075404034826

Место нахождения: Российская Федерация, Новосибирская область, город Новосибирск

Дата государственной регистрации: 10.12.2007

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

ООО ТК «Нафтатранс плюс» образовано в 2007 г. На момент основания среди его активов были бензовоз, арендованная земля и резервуар для хранения нефтепродуктов объемом менее 1000 тонн.

2008 г. – автопарк вырос до 20 бензовозов, которые находились на балансе компании-партнера – ООО ТК «СТК».

Построена сервисная зона для обслуживания автопарка.

С **2009 г.** эмитент диверсифицирует выручку и осуществляет поставки не только ГСМ, но и цемента, битума, оказывает услуги по транспортировке пищевых продуктов (молока).

К **2010 г.** эмитент оказывал услуги на базе партнерской нефтебазы, объем единовременного хранения которой – 8000 тонн.

2011 г. – реконструкция ж/д тупика позволила осуществлять приемку железнодорожных цистерн.

ООО ТК «Нафтатранс плюс» взяло в аренду первую АЗС, которая впоследствии была выкуплена и на данный момент находится в его собственности под управлением компании-партнера.

2015 г. – заключены договоры на хранение и доставку ГСМ в НСО от нефтебазы до розничных АЗС для крупных федеральных брендов: «Роснефть», «Лукойл», «Газпромнефть».

2016 г. – получено финансирование под залог складских свидетельств.

2017 г. – эмитент разместил двухлетний выпуск коммерческих облигаций (ISIN код: RU000A0JXV39), который досрочно погасил в феврале 2019 г.

2019 г. – эмиссия двух выпусков биржевых облигаций (RU000A100303 и RU000A100YD8) объемом 120 и 250 млн руб. соответственно. Компания своевременно и в полном объеме исполняет обязательства по обслуживанию займов, выплачивая инвесторам ежемесячный купонный доход. По состоянию на март 2020 г. эмитент выплатил 13-й купон из 60 по первому выпуску и 5-й – по второму.

Устав эмитента размещен: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37444>.

1.3. Стратегия и планы развития деятельности.

Эмитент не планирует менять основной вид деятельности, которым является оптовая торговля топливом. Помимо этого, компания занимается хранением и транспортировкой нефтепродуктов.

В ближайшие 3 года ООО ТК «Нафатранс плюс» намерено увеличить долю транспортного направления в выручке до 50% с соответствующим расширением инфраструктуры: увеличением автопарка, строительством склада и грузовой АЗС.

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

Эмитент обеспечивает юридических лиц нефтепродуктами, закупая основной объем ГСМ на Санкт-Петербургской товарно-сырьевой бирже и поставляя его покупателям. Большинство клиентов ООО ТК «Нафатранс плюс» расположено в СФО, до половины выручки приходится на клиентов из Новосибирской области.

На конец 2019 г. в России было зарегистрировано 52,9 млн автомобилей, по данным агентства «Автостат»¹. Из этого числа на СФО приходится 11,3% автомобилей². Чуть более 10% составляет доля СФО в суммарном валовом региональном продукте. На основании этого мы оцениваем уровень потребления ГСМ в СФО на уровне 10-11% от общероссийского.

В 2019 г. объем производства бензина, по данным Росстата³, составил 40,0 млн тонн, дизельного топлива – 78,4 млн тонн. Объем экспорта⁴ бензина – 5,2 млн тонн, дизельного топлива – 51,4. Соответственно, объем поставок на внутренний рынок составил 34,8 млн тонн бензина и 27 млн тонн дизельного топлива. Суммарно 61,8 млн тонн. На долю СФО может приходиться до 7,0 млн тонн в год. В денежном выражении данный сегмент рынка ГСМ может составлять до 339 млрд руб. (в ценах нефтеперерабатывающих заводов, принадлежащих вертикально-интегрированным нефтяным компаниям – Роснефть, Газпромнефть, Лукойл, Татнефть и др.).

90% объема ГСМ поставляется в Сибирь через федеральные нефтяные компании «Роснефть» и «Газпром». Оставшийся объем делят между собой частные нефтетрейдеры, крупнейшим из которых, по нашим оценкам, является «Нафатранс плюс» с долей до 2,5% (с учетом партнерских компаний). Компания смогла увеличить долю на рынке за счет развития продаж дизельных марок ГСМ.

Конкуренты эмитента: «Регионснаб» (Красноярск) и «Спецтранс-сервис» (Томская область).

¹ <https://www.autostat.ru/news/42973/>

² <https://avtostat-info.com/News/9410>

³ https://www.gks.ru/bgd/free/B04_03/IssWWW.exe/Stg/d05/45.htm

⁴ http://customs.ru/storage/document/document_statistics_file/2020-02/11/I0Gx/WEB_UTSA_01.xls

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.

Высшим органом управления является Общее собрание участников Общества.

Уставом ООО ТК «Нафтатранс плюс» не предусмотрено образование коллегиального исполнительного органа.

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом Общества – генеральным директором в лице Головни Игоря Олеговича. В нефтегазовой отрасли работает более 13 лет. Смело берет ответственность за принятые решения. Обладает всеми качествами компетентного руководителя, которые эффективно использует в управлении компанией.

Уставный капитал: 10 000 (Десять тысяч) рублей, оплачен.

Владелец 100% доли в уставном капитале и конечный бенефициар ООО ТК «Нафтатранс плюс» – Головня И. О.

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

У эмитента и ценных бумаг эмитента отсутствуют кредитные рейтинги.

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.

ООО ТК «Нафтатранс плюс» – один из крупнейших в Сибири частных независимых нефтетрейдеров. Ежемесячный объем поставок превышает 35 тыс. тонн топлива.

Выручка по номенклатуре, млн руб.	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Дизельное топливо	1 134	1 597	1 221
Топливо высоковязкое	0	1 264	1 734
Сырая нефть	1 601	771	1 013
Бензин АИ 92	262	288	722
Мазут	351	854	628
Прочее	1 615	1 169	813
Итого:	4 963	5 943	6 131

Эмитент работает по классической модели нефтетрейдера: закупает ГСМ на бирже или напрямую на нефтеперерабатывающем заводе, поставляет его по железной дороге либо автотранспортом клиентам или на партнерскую нефтебазу, после чего топливо реализуется преимущественно оптом. Розничные продажи осуществляет поручитель эмитента – ООО «АЗС-Люкс».

Основную долю в выручке в течение 2015-2017 гг. – до 55% – занимали дизельное топливо и сырая нефть. По итогам 2018 г. снизилась доля сырой нефти. Компания увеличила поставки бензина в связи с ростом направления ГСМ и мазута. В 2019 г. эмитент нарастил поставки сырой нефти, на закуп которой использовалась часть средств от второго выпуска биржевых облигаций. Также выросли поставки высоковязкого топлива и бензина АИ 92.

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.	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Валюта баланса	1 092 404	1 153 144	1 795 019
Основные средства	4 396	4 451	4 373
Собственный капитал	70 134	82 575	110 053
Запасы	524 626	503 020	579 293
Дебиторская задолженность	439 297	524 663	1 090 247
Кредиторская задолженность	155 753	134 812	130 862
Финансовый долг	866 485	935 726	1 553 997
Долгосрочный финансовый долг	739 193	738 493	1 369 705
Краткосрочный финансовый долг	127 292	197 233	184 292
Выручка	4 962 523	5 943 479	6 131 331
Валовая прибыль	291 042	196 532	387 160
ЕВИТ	102 237	109 361	153 755
Чистая прибыль	6 884	12 441	27 478
Долг / Выручка	0,17	0,16	0,25
Долг / Капитал	12,35	11,33	14,12
Долг / ЕВИТ	8,48	8,56	10,11
Валовая рентабельность	5,9%	3,3%	6,31%
Рентабельность по ЕВИТ	2,06%	1,8%	2,51%
Рентабельность по чистой прибыли	0,14%	0,2%	0,45%
Оборачиваемость, дней:			
Запасов	41	32	31
Дебиторской задолженности	26	30	48
Кредиторской задолженности	22	9	13

За последние 3 года бизнес эмитента демонстрировал устойчивый рост, что выражалось увеличением выручки в среднем на 12% в год. Выручка эмитента за 2018 г. превысила показатель 2017 г. на 20% преимущественно из-за роста цен на ГСМ во втором и третьем квартале 2018 г. В 2019 г. рост выручки составил 3,2%. По итогам полугодия и девяти месяцев 2019 г. наблюдалось небольшое сокращение выручки из-за снижения оптовых цен по отношению к 2018 г. Данное снижение было компенсировано ростом объема поставок в четвертом квартале 2019 г.

Запасы эмитент находятся в границах 500-600 млн руб. За счет более эффективной работы с поставщиками и клиентами на таком уровне запасов компании удастся наращивать выручку. При этом оборот запасов в 2019 г. составил в среднем 31 день.

Низкая рентабельность обусловлена спецификой бизнеса, тем не менее ООО ТК «Нафатранс плюс» сохраняет уровень рентабельности по ЕВІТ на уровне 1,5-2,5%.

Оказывая услуги поставщика ГСМ, эмитент фактически является посредником, поэтому большой объем ГСМ закупается на заемные средства. Поставщики компании – крупнейшие российские нефтепроизводители, которые обычно работают с минимальной отсрочкой платежа. Расширение бизнеса требует больших инвестиций в закуп ГСМ для последующей продажи, вследствие чего отношение долга к капиталу и ЕВІТ находится на высоком уровне, при этом все обязательства обеспечены ликвидными активами и основными средствами, а собственный капитал эмитента на конец 2019 г. составил 110 млн руб.

В четвертом квартале финансовый долг эмитента вырос до 1,55 млрд руб. Отношение долга к выручке составило 0,25х, долга к ЕВІТ – 10,1х. Рост долговой нагрузки связан с существенным увеличением объема поставок клиентам нефтетрейдера. Для этого компания привлекла дополнительное финансирование на закуп нефтепродуктов. На конец года средневзвешенная ставка по займам составляла 10,6%.

Чтобы поддерживать динамичный рост, эмитент расширяет клиентскую базу и пул поставщиков ГСМ. В 2019 г. компания оказала услуги более чем 730 юридическим лицам.

Основным риском деятельности эмитента является стагнация рынка из-за его структуры, меняющейся в пользу федеральных вертикально-интегрированных компаний. Тем не менее сильные стороны эмитента – это выстроенная автоматизированная эффективная логистика, достаточные постоянные запасы, возможность предоставления отсрочки платежей, которые позволяют компании ежегодно наращивать число клиентов.

Основные финансовые показатели рассчитаны на основе бухгалтерской отчетности по стандартам РСБУ по формулам, приведенным в законодательных и нормативных актах РФ.

Валюта баланса	стр. 1600 Бухгалтерского баланса
Основные средства	стр. 1150 Бухгалтерского баланса
Собственный капитал	Итог по разделу III баланса
Запасы	стр. 1210 Бухгалтерского баланса
Дебиторская задолженность	стр. 1230 Бухгалтерского баланса
Кредиторская задолженность	стр. 1520 Бухгалтерского баланса
Финансовый долг	стр. 1510+1410 Бухгалтерского баланса
Долгосрочный финансовый долг	стр. 1410 Бухгалтерского баланса
Краткосрочный финансовый долг	стр. 1510 Бухгалтерского баланса
Выручка	стр. 2110 Отчета о финансовых результатах
Валовая прибыль	стр. 2100 Отчета о финансовых результатах
ЕВІТ	стр. 2300 + стр. 2330 Отчета о финансовых результатах
Чистая прибыль	стр. 2400 Отчета о финансовых результатах
Годовая выручка	За первый квартал текущего года показатель «Годовая Выручка» рассчитывается по формуле: показатель статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за три месяца текущего года, плюс показатель статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах

	годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за предшествующий год, минус показатель статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за первый квартал предшествующего года. За второй квартал текущего года показатель «Годовая Выручка» рассчитывается по формуле: показатель статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за шесть месяцев текущего года, плюс показатель статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за предшествующий год, минус показатель статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за шесть месяцев предшествующего года. За третий квартал текущего года показатель «Годовая Выручка» рассчитывается по формуле: показатель статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за девять месяцев текущего года, плюс показатель статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за предшествующий год, минус показатель статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за девять месяцев предшествующего года. За четвертый квартал предшествующего года показатель «Годовая Выручка» равен показателю статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за предшествующий год.
Годовая ЕВІТ	За первый квартал текущего года показатель «Годовая ЕВІТ» рассчитывается по формуле: показатель ЕВІТ, рассчитанный на основании Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за три месяца текущего года, плюс показатель ЕВІТ, рассчитанный на основании Отчета о финансовых результатах годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за предшествующий год, минус показатель ЕВІТ, рассчитанный на основании Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за первый квартал предшествующего года. За второй квартал текущего года показатель «Годовая ЕВІТ» рассчитывается по формуле: показатель ЕВІТ, рассчитанный на основании Отчета

	о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за шесть месяцев текущего года, плюс показатель ЕВІТ, рассчитанный на основании Отчета о финансовых результатах годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за предшествующий год, минус показатель ЕВІТ, рассчитанный на основании Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за шесть месяцев предшествующего года. За третий квартал текущего года показатель «Годовая ЕВІТ» рассчитывается по формуле: показатель ЕВІТ, рассчитанный на основании Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за девять месяцев текущего года, плюс показатель ЕВІТ, рассчитанный на основании Отчета о финансовых результатах годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за предшествующий год, минус показатель ЕВІТ, рассчитанный на основании Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за девять месяцев предшествующего года. За четвертый квартал предшествующего года показатель «Годовая ЕВІТ» равен показателю «ЕВІТ», рассчитанному на основании Отчета о финансовых результатах годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за предшествующий год.
Финансовый долг/Выручка	(стр. 1510+1410 Бухгалтерского баланса)/«Годовая выручка»
Финансовый долг/Собственный капитал	(стр. 1510+1410 Бухгалтерского баланса) разделить на Итог по разделу III баланса
Финансовый долг/ЕВІТ	(стр. 1510+1410 Бухгалтерского баланса)/«Годовая ЕВІТ»
Валовая рентабельность	Валовая прибыль/Выручка
Рентабельность по ЕВІТ	ЕВІТ/Выручка
Рентабельность по чистой прибыли	Чистая прибыль/Выручка
Оборачиваемость запасов в днях за предшествующие 4 квартала от отчетной даты	365 разделить на («Годовая выручка» разделить на (стр. 1210 Бухгалтерского баланса текущего года плюс стр. 1210 Бухгалтерского баланса предыдущего года) разделить на 2)
Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях за предшествующие 4 квартала от отчетной даты	365 разделить на («Годовая выручка» разделить на (стр. 1230 Бухгалтерского баланса текущего года плюс стр. 1230 Бухгалтерского баланса предыдущего года) разделить на 2)
Оборачиваемость кредиторской задолженности в днях за предшествующие 4 квартала от отчетной даты	365 разделить на («Годовая выручка» разделить на (стр. 1520 Бухгалтерского баланса текущего года плюс стр. 1520 Бухгалтерского баланса предыдущего года) разделить на 2)

Бухгалтерская (финансовая) отчетность
disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37444.

размещена:

<http://www.e->

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

Внеоборотные активы, тыс. руб.			
На отчетную дату	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Основные средства	4 396	4 451	4 373
Доходные вложения в материальные ценности	59 090	59 090	59 090
Прочие внеоборотные активы			-
Итого Внеоборотные активы	63 486	63 541	63 463
Оборотные активы, тыс. руб.			
Запасы	524 626	503 020	579 293
НДС	6 889	8 243	803
Дебиторская задолженность	439 297	524 663	1 090 247
Краткосрочные финансовые вложения	57 804	48 692	58 888
Денежные средства	26	4 755	44
Прочие оборотные активы	276	230	2 281
Итого Оборотные активы	1 028 918	1 089 603	1 731 556
ИТОГО АКТИВЫ	1 092 404	1 153 144	1 795 019

Активы на 2019 г. составили 1,79 млрд руб., увеличившись с 2017 г. на 64% преимущественно за счет роста дебиторской задолженности. Расширение клиентской базы эмитента потребовало предоставления более выгодных условий по оплате, исходя из этого дебиторская задолженность выросла с 2016 г. в 2,5 раза, до 1,1 млрд руб.

Наибольшую долю в активах занимают запасы ГСМ и дебиторская задолженность. Исходя из условий поставки ГСМ, эмитент вынужден поддерживать большой объем запасов на постоянном уровне для бесперебойного снабжения клиентов.

Земельный участок и помещение АЗС в отчетности предыдущих периодов находились в прочих внеоборотных активах, но в 4 квартале были отнесены в доходные вложения, так как данная АЗС находится под управлением партнерской компании, которая выступает поручителем – ООО «АЗС-Люкс». Так изменения коснулись величины основных средств, куда отнесены инвестиции во внутренние проекты компании на рынке нефтепереработки. Данные инвестиции ранее находились в прочих внеоборотных активах.

Долгосрчные обязательства, тыс. руб.			
На отчетную дату	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Займы и кредиты	739 193	738 493	1 369 705
Отложенные налоговые обязательства	32	31	18
Итого долгосрчные обязательства	739 225	738 524	1 369 723
Краткосрчные обязательства, тыс. руб.			
Займы и кредиты	127 292	197 233	184 292
Кредиторская задолженность	155 753	134 812	130 862
Доходы будущих периодов	-	-	89
Итого Краткосрчные обязательства	283 045	332 045	315 243
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 022 270	1 070 569	1 684 966

Обязательства в наибольшей степени сформированы долгосрчными заемными средствами, доля которых на конец четвертого квартала 2019 г. составила 76% от общей величины активов. Кредитные средства были направлены преимущественно на формирование запасов.

Собственный капитал, тыс. руб.			
На отчетную дату	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Уставный капитал	10	10	10
Нераспределенная прибыль	70 124	82 565	110 043
ИТОГО	70 134	82 575	110 053

Собственный капитал ООО ТК «Нафтатранс плюс» увеличился за счет нераспределенной прибыли и на конец четвертого квартала 2019 г. составил 6,1% от величины активов. Рост капитала с 2017 г. – 56,9%.

2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года.

Кредитный портфель, тыс. руб.	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Краткосрочные займы и кредиты	127 292	197 233	184 292
«Сбербанк»	100%	100%	99%
«Национальный расчетный депозитарий»			1%
«Открытие»	-	-	-
Прочие	-	-	-
Долгосрочные займы и кредиты	739 193	738 493	1 369 705
«Сбербанк»	80%	93%	73%
«МДМ Банк»	13%	-	-
Коммерческие облигации	7%	7%	-
Биржевые облигации	-	-	27%

На конец 2019 г. банковские кредиты эмитента были выданы «Сбербанком». Средневзвешенная ставка по кредитам составляет 10,6%.

Рефинансирование кредитов со стороны «Сбербанка» произошло в 2017 г. До этого основными кредитующими банками были «Открытие» и «МДМ».

Ранее, в июле 2017 г., эмитент привлек 50 млн руб. через эмиссию коммерческих облигаций. Инвестиции были направлены на покупку спецтехники, а также пополнение оборотного капитала. Компания досрочно погасила выпуск облигаций серии КО-П01 в феврале 2019 г.

В первом квартале 2019 г. ООО ТК «Нафтатранс плюс» осуществило эмиссию биржевых облигаций на 120 млн руб. Средства направлены в оборотный капитал на дополнительные закупки нефтепродуктов в рамках действующих контрактов. В четвертом квартале эмитент разместил второй выпуск биржевых облигаций, средства которого были направлены на реконструкцию АЗС и закуп нефтепродуктов.

2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на 31.12.2019.

Кредиторы	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля
ООО «ЮРГАУС»	28 596	21,54%
ООО «Энерготопсервис»	21 144	15,93%
ООО «Татнефть-АЗС Центр»	14 102	10,62%
ООО «РДЦ»	12 469	9,39%
АО «Новосибирское карьероуправление»	10 336	7,79%
Прочие	44 214	34,73%
Общая кредиторская задолженность	130 862	100%

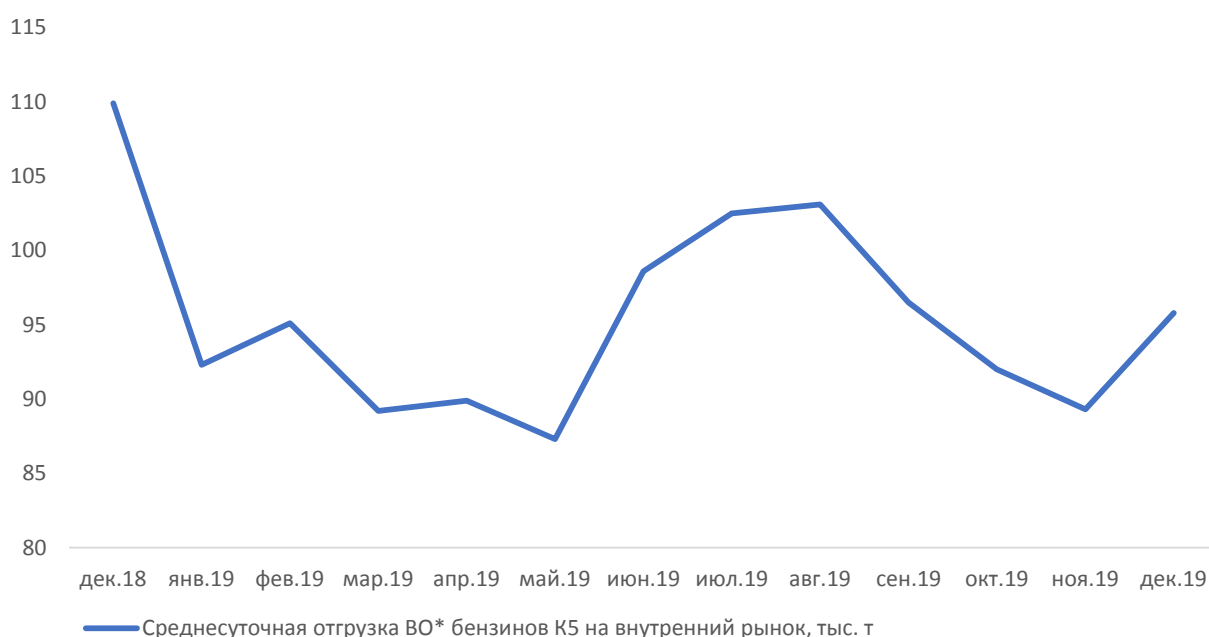
Наиболее крупные кредиторы – поставщики ГСМ, которые предоставляют отсрочку платежа.

Дебиторы	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля
ООО «ВЕКТОР»	369 393	33,88%
ООО «Сибирский Бензовоз»	279 429	25,63%
ООО «АЗС-Люкс»	145 863	13,38%
ООО «ПАРИС»	58 440	5,36%
ООО ТК «СТК»	46 658	4,28%
Прочие	190 465	17,47%
Общая дебиторская задолженность	1 090 247	100%

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

В России нефтегазовая промышленность формирует свыше 40% доходов федерального бюджета. По итогам 2019 г. эта доля составила 41,6%. Объем нефтедобычи стабильно растет с 2009 г. и составил в 2019 г. 555,8 млн т. В 2019 г. уровень добычи нефти и газового конденсата вырос на 0,8%, до 560,2 млн т.

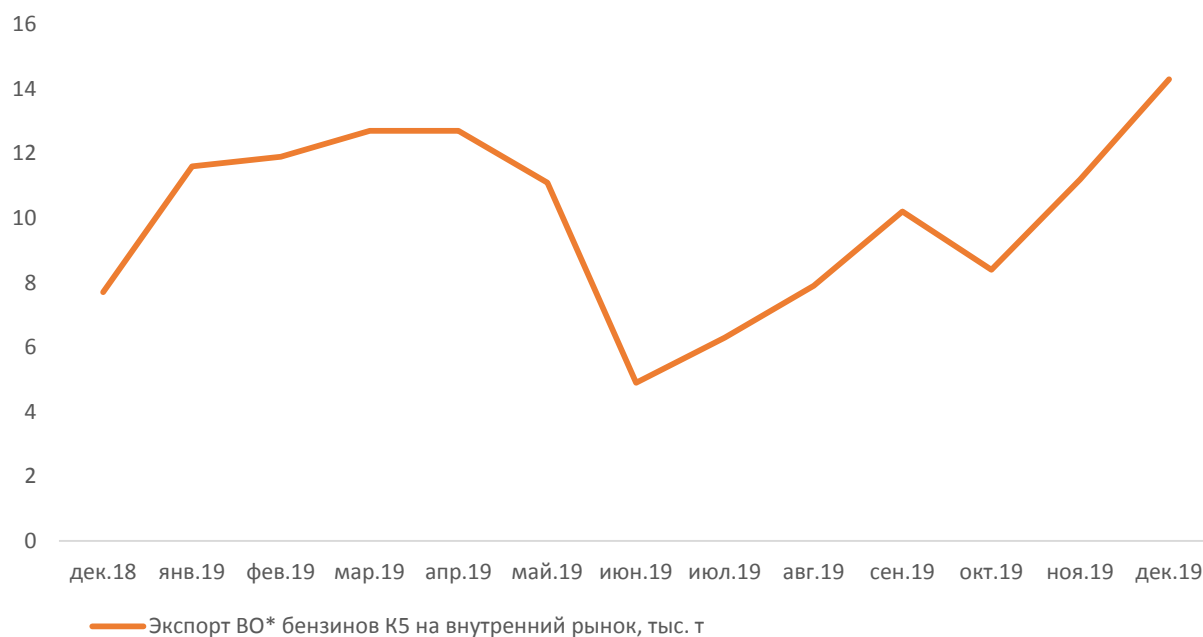
В сегменте автомобильных бензинов в РФ в первой половине 2019 г. снижался объем отгрузок на внутренний рынок. Из-за роста мировых цен на нефть до 75 долл./барр. на фоне снижения добычи российские производители увеличивали объем экспорта топлива. После снижения мировых цен на нефть в мае объем экспорта снизился, но продолжил свой рост в течение второй половины 2019 г. Также специалисты отмечают, что в целом спрос на бензин в РФ показал рекордное снижение в 1% в 2019 г.⁵, что также могло сказаться на росте объема экспорта топлива. Однако, несмотря на снижение, объем отгрузок сохраняется на уровне прошлых лет – порядка 35 млн т в год.



**Высокооктановые бензины – бензины с октановым числом от 80 до 100. K5 – это класс качества топлива⁶.*

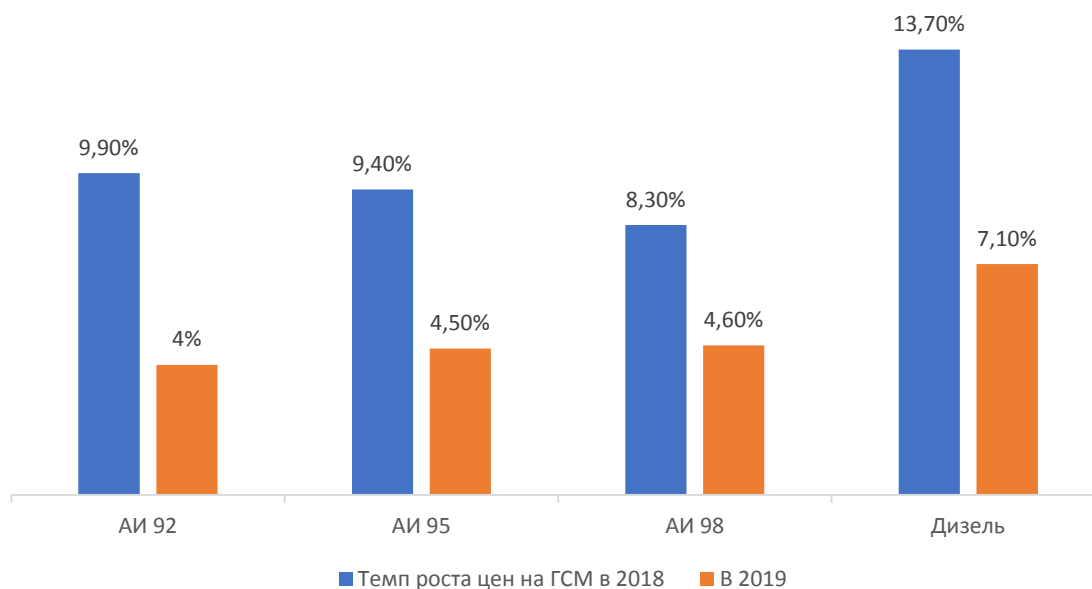
⁵ <https://iz.ru/932546/mikhail-kalmatchii/goriuchee-predlozhenie-spros-na-benzin-rekordno-upal>

⁶ https://fas.gov.ru/system/presentations/attachments/2020/02/5/original/%D1%88%D1%82%D0%B0%D0%B1_%D0%B4%D0%BE%D0%BA%D0%BB%D0%B0%D0%B4_%D0%A4%D0%90%D0%A1_29.01.2020.pdf



По соотношению производства и экспорта объем поставки дизельного топлива на рынок РФ составил порядка 27 млн т за 2019 г.

По данным Росстата, ситуация с ростом цен на ГСМ в 2019 г. улучшилась, так как на рынке существенно сократился рост потребительских цен на топливо. По основным маркам бензина и дизельному топливу темп роста цен снизился в 2 раза⁷.



⁷ <https://rg.ru/2020/01/31/ceny-na-benzin-v-rossii-za-god-vyrosli-na-43.html>

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 ООО ТК «Нафтатранс плюс» не является участником судебных процессов, которые могут существенно повлиять на его финансовое состояние.

2.8. 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
Снижение оборотного капитала.	Пропорционально уменьшается выручка при снижении оборотного капитала. Эмитент постоянно работает с пулом банков для непрерывного финансирования операционной деятельности.
Падение доходов населения.	Снижающаяся покупательная способность населения ограничивает рост рынка ГСМ. Эмитент расширяет и диверсифицирует клиентскую базу, предоставляя более гибкие условия сотрудничества и лучший сервис.
Конкуренция на рынке.	В условиях постоянного объема спроса сохраняется жесткая конкуренция среди нефтетрейдеров, особенно давление оказывают федеральные вертикально-интегрированные компании. Партнерские отношения с одним из лучших в Сибири нефтехранилищ и большой партнерский автопарк позволяют эмитенту предоставлять клиентам сервис на высоком уровне и дополнительные услуги.

Политика эмитента в области управления рисками направлена на своевременное выявление и предупреждение возможных рисков с целью минимизации их негативного влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности компании.

Управление рисками эмитента состоит из следующих этапов:

- выявление факторов риска;
- оценка риска;
- выбор методов управления рисками.

В процессе выявления факторов риска систематизируется информация об их количестве, взаимосвязи и управляемости, вероятности несения убытков, связанных с данными факторами риска, а также о мерах, которые могут снизить возможные убытки либо упущенную выгоду.

Оценка риска строится на всестороннем изучении финансово-хозяйственной деятельности эмитента, внешней среды, на анализе внешних и внутренних факторов риска, построении и анализе цепочек развития событий при действии тех или иных факторов риска, установлении механизмов и моделей взаимосвязи показателей и факторов риска.

Оценка рисков производится после того, как возможные их предпосылки и источники идентифицированы и отнесены к одной из трех категорий:

- известные риски;
- прогнозируемые;
- непрогнозируемые.

Выбор метода оценки зависит от категории, к которой относятся выявленные факторы риска.

Так, для известных рисков при наличии соответствующей информации в качестве прогнозных оценок используют расчетную оценку ожидания потерь, оценку максимального снижения (при заданном уровне доверительной вероятности) величины контролируемых показателей и др.

При рассмотрении предвидимых рисков основное внимание направлено на выявление сценариев, при реализации которых может произойти снижение целевых показателей до критического уровня. В ряде случаев, когда эмитент не обладает достаточной статистической информацией, применяется метод экспертного построения сценариев.

В различных хозяйственных ситуациях эмитент использует разные способы достижения оптимального (приемлемого) уровня риска.

Применяемые методы управления рисками можно разделить на три типа:

- метод уклонения от риска (отказ от ненадежных поставщиков и других контрагентов, отказ от рискованных проектов, страхование хозяйственных рисков);
- метод диверсификации риска (диверсификация рынков присутствия и поставляемой продукции);
- метод компенсации риска (стратегическое планирование деятельности, мониторинг социально-экономической и нормативно-правовой среды, создание системы резервов).

3. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям.

3.1. Основные сведения о поручителе:

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «АЗС-Люкс»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «АЗС-Люкс»

ИНН: 5410784414

ОГРН: 1145476054492

Место нахождения: Российская Федерация, Новосибирская область, город Новосибирск

Дата государственной регистрации: 24.04.2014

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

С момента образования поручитель владеет и управляет в Новосибирске АЗС «Энергия». В 2014 году компании принадлежало две АЗС. С 2017 года поручитель владеет 4 собственными АЗС и управляет 4 АЗС «Лукойл» по франшизе. Также в 2017 году ООО «АЗС-Люкс» заключило договор с международным концерном «Шелл» о развитии сети АЗС под брендом Shell в НСО. В 2019 году компания приобрела действующую сеть из 4 заправок «Красный Яр», на двух из них началась реконструкция, после которой они будут работать в Новосибирске под брендом Shell.

ООО «АЗС-Люкс» выступает поручителем по обоим выпускам биржевых облигаций ООО ТК «Нафатранс плюс».

Устав ООО «АЗС-Люкс» раскрывается поручителем на ресурсе информационного агентства ООО «Интерфакс – ЦРКИ» на странице эмитента: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37444>.

ООО «АЗС-Люкс» не обязано осуществлять раскрытие информации в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о ценных бумагах.

3.3. Стратегия и планы развития деятельности.

Поручитель не планирует менять основной вид деятельности, которым является розничная торговля моторным топливом в специализированных магазинах (АЗС). Стратегия развития поручителя подразумевает дальнейшее расширение числа АЗС Shell и увеличение количества корпоративных клиентов.

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

Поручитель представляет собой классическую сеть АЗС. На конец 2019 г. в Новосибирске находится 13 АЗС, которыми управляет ООО «АЗС-Люкс», из них 1 – под собственным брендом «Энергия», 4 – по франшизе «Лукойл», 2 – под брендом Shell, 1 – под брендом Nafta24 и 2 – «Красный Яр». Остальные АЗС находятся в процессе реконструкции.

Учитывая общую динамику потребления топлива в РФ, мы ожидаем, что в 2019 году в НСО было потреблено около 1,4-1,5 млн тонн бензина и дизельного топлива⁸. Приблизительная оценка рынка в денежном выражении может составлять 70-71 млрд руб. Объем реализации ООО «АЗС-Люкс» составляет 2,3 млрд руб., или порядка 3% от объема рынка НСО.

Основные конкуренты:

- федеральные сети АЗС: «Газпромнефть» (118 заправок в НСО), «Лукойл» (24), «Роснефть» (10);
- крупные частные сети: «Газойл» (57), «Прайм» (19), Беркут (15).

3.5. Описание структуры (группы/холдинга, в которую входит поручитель, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению поручителя значение для принятия инвестиционных решений.

Дочерние и (или) зависимые общества отсутствуют.

Подконтрольные организации поручителя, имеющие для него существенное значение, отсутствуют.

3.6. Структура участников (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале поручителя), сведения об органах управления (совет директоров, коллегиальный исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) поручителя.

Высшим органом управления является Общее собрание участников Общества.

Уставом ООО «АЗС-Люкс» не предусмотрено образование коллегиального исполнительного органа.

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом Общества – директором в лице Соловьева Алексея Юрьевича. Имеет огромный практический опыт работы в топливной промышленности. Главным достижением за время работы в компании является рост выручки с 975 млн руб. в 2017 г. до 2,3 млрд руб. по итогам 2019 г.

Учредитель ООО «АЗС-Люкс» – Бец Андрей Викторович. Размер доли в уставном капитале – 100%, номинальная стоимость доли – 10 000 (Десять тысяч) рублей.

3.7. Сведения о кредитных рейтингах поручителя (ценных бумаг поручителя).

У поручителя отсутствуют кредитные рейтинги.

⁸ Оценка «Юнисервис Капитал».

4. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии поручителя.

4.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) поручителя (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.

Бизнес ООО «АЗС-Люкс» не диверсифицирован по видам деятельности, т.е. основную выручку поручитель получает от розничной и оптовой торговли ГСМ. Также в составе прочей выручки учитывается выручка от магазина при АЗС.

Выручка по номенклатуре, млн руб.	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Дизельное топливо	375	1 068	864
Бензин АИ-95	207	258	666
Бензин АИ-92	257	295	553
Газовый конденсат	33	-	-
Мазут	0,4	49	34
Прочее	103	166	228
Итого:	975	1 836	2 345

Поскольку АЗС поручителя расположены на трассах и выездах из города, он оказывает услуги владельцам преимущественно грузовых автомобилей, а также сотрудничает с муниципальными автобусными парками, что выражается большей долей реализации дизельного топлива. Однако в 2019 году сеть АЗС расширялась, что выразилось ростом доли выручки от продаж бензина.

4.2. Оценка финансового состояния поручителя в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей деятельности поручителя с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность поручителя, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Приводится анализ движения ключевых показателей деятельности поручителя и мерах (действиях), предпринимаемых поручителем (которые планирует предпринять поручитель в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.

Показатели, тыс. руб.	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Валюта баланса	178 842	219 247	323 374
Основные средства	15 139	18 385	163 403
Собственный капитал	4 869	9 426	13 892
Запасы	53 204	95 056	67 155
Финансовые вложения	8 623	2 623	5 460
Долгосрочные финансовые вложения	0	0	0
Краткосрочные финансовые вложения	8 623	2 623	5 460
Дебиторская задолженность	95 678	91 790	78 226
Кредиторская задолженность	173 973	185 589	203 090
Финансовый долг	0	23 816	105 775
Долгосрочный финансовый долг	0	0	80 000
Краткосрочный финансовый долг	0	23 816	25 775
Выручка	975 318	1 836 266	2 345 454
Валовая прибыль	63 696	83 815	119 065
ЕВИТ	943	1 571	17 443
Чистая прибыль	3 136	4 557	4 466
Долг / Выручка	0	0,01	0,05
Долг / Капитал	0	2,53	7,61
Долг / ЕВИТ	0	3,4	6,06
Валовая рентабельность	6,5%	4,6%	5,08%
Рентабельность по ЕВИТ	0,4%	0,3%	0,74%
Рентабельность по чистой прибыли	0,3%	0,2%	0,19%
Оборачиваемость, дней:			
Запасов	13	15	14
Дебиторской задолженности	38	19	23
Кредиторской задолженности	60	36	37

Бизнес ООО «АЗС-Люкс» демонстрирует устойчивый рост на протяжении рассматриваемых периодов. В 2018 г. выручка поручителя практически удвоилась. В 2019 г. рост составил 27,7%. Увеличение выручки обусловлено как расширением клиентской базы, так и ростом цен на топливо. В силу особенности розничной и оптовой торговли ГСМ, рентабельность по чистой прибыли составляет 0,1-0,3%. Для дальнейшего наращивания выручки и чистой прибыли ООО «АЗС-Люкс» планирует увеличить сеть заправок в Новосибирске. В частности, были выкуплены 4 АЗС сети «Красный Яр», под которые привлечен кредит на 105 млн руб. во втором квартале 2019 г.

Деятельность поручителя достаточно эффективна: оборачиваемость запасов не превышает 20 дней, оборачиваемость кредиторской задолженности составляет 35-40 дней.

Основной негативный фактор при работе поручителя – постоянный рост цен на закупаемое сырье. Компания реагирует на изменение цен вместе с рынком, повышая стоимость для конечного потребителя.

Собственный капитал сформирован нераспределенной чистой прибылью и составляет 13,9 млн рублей.

Методика расчета приведенных показателей

Валюта баланса	стр. 1600 Бухгалтерского баланса
Основные средства	стр. 1150 Бухгалтерского баланса
Собственный капитал	Итог по разделу III баланса
Запасы	стр. 1210 Бухгалтерского баланса
Долгосрочные финансовые вложения	стр. 1170 Бухгалтерского баланса
Краткосрочные финансовые вложения	стр. 1240 Бухгалтерского баланса
Дебиторская задолженность	стр. 1230 Бухгалтерского баланса
Кредиторская задолженность	стр. 1520 Бухгалтерского баланса
Финансовый долг	стр. 1510+1410 Бухгалтерского баланса
Долгосрочный финансовый долг	стр. 1410 Бухгалтерского баланса
Краткосрочный финансовый долг	стр. 1510 Бухгалтерского баланса
Выручка	стр. 2110 Отчета о финансовых результатах
Валовая прибыль	стр. 2100 Отчета о финансовых результатах
ЕВИТ	стр. 2300 + стр. 2330 Отчета о финансовых результатах
Чистая прибыль	стр. 2400 Отчета о финансовых результатах
Годовая выручка	За первый квартал текущего года показатель «Годовая Выручка» рассчитывается по формуле: показатель статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за три месяца текущего года, плюс показатель статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за предшествующий год, минус показатель статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за первый квартал предшествующего года. За второй квартал текущего года показатель «Годовая Выручка» рассчитывается по формуле: показатель статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за шесть месяцев текущего года, плюс показатель статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за предшествующий год, минус показатель статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за шесть

	месяцев предшествующего года. За третий квартал текущего года показатель «Годовая Выручка» рассчитывается по формуле: показатель статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за девять месяцев текущего года, плюс показатель статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за предшествующий год, минус показатель статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за девять месяцев предшествующего года. За четвертый квартал предшествующего года показатель «Годовая Выручка» равен показателю статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за предшествующий год.
Годовая ЕВІТ	За первый квартал текущего года показатель «Годовая ЕВІТ» рассчитывается по формуле: показатель ЕВІТ, рассчитанный на основании Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за три месяца текущего года, плюс показатель ЕВІТ, рассчитанный на основании Отчета о финансовых результатах годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за предшествующий год, минус показатель ЕВІТ, рассчитанный на основании Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за первый квартал предшествующего года. За второй квартал текущего года показатель «Годовая ЕВІТ» рассчитывается по формуле: показатель ЕВІТ, рассчитанный на основании Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за шесть месяцев текущего года, плюс показатель ЕВІТ, рассчитанный на основании Отчета о финансовых результатах годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за предшествующий год, минус показатель ЕВІТ, рассчитанный на основании Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за шесть месяцев предшествующего года. За третий квартал текущего года показатель «Годовая ЕВІТ» рассчитывается по формуле: показатель ЕВІТ, рассчитанный на основании Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за девять месяцев текущего года, плюс показатель ЕВІТ, рассчитанный на основании Отчета

	о финансовых результатах годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за предшествующий год, минус показатель ЕВІТ, рассчитанный на основании Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за девять месяцев предшествующего года. За четвертый квартал предшествующего года показатель «Годовая ЕВІТ» равен показателю «ЕВІТ», рассчитанному на основании Отчета о финансовых результатах годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за предшествующий год.
Финансовый долг/Выручка	(стр. 1510+1410 Бухгалтерского баланса)/«Годовая выручка»
Финансовый долг/Собственный капитал	(стр. 1510+1410 Бухгалтерского баланса) разделить на Итог по разделу III баланса
Финансовый долг/ЕВІТ	(стр. 1510+1410 Бухгалтерского баланса)/«Годовая ЕВІТ»
Валовая рентабельность	Валовая прибыль/Выручка
Рентабельность по ЕВІТ	ЕВІТ/Выручка
Рентабельность по чистой прибыли	Чистая прибыль/Выручка
Оборачиваемость запасов в днях за предшествующие 4 квартала от отчетной даты	365 разделить на («Годовая выручка» разделить на (стр. 1210 Бухгалтерского баланса текущего года плюс стр. 1210 Бухгалтерского баланса предыдущего года) разделить на 2)
Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях за предшествующие 4 квартала от отчетной даты	365 разделить на («Годовая выручка» разделить на (стр. 1230 Бухгалтерского баланса текущего года плюс стр. 1230 Бухгалтерского баланса предыдущего года) разделить на 2)
Оборачиваемость кредиторской задолженности в днях за предшествующие 4 квартала от отчетной даты	365 разделить на («Годовая выручка» разделить на (стр. 1520 Бухгалтерского баланса текущего года плюс стр. 1520 Бухгалтерского баланса предыдущего года) разделить на 2)

Бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «АЗС-Люкс» раскрывается поручителем на информационном ресурсе информационного агентства ООО «Интерфакс – ЦРКИ» на странице эмитента: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37444>.

ООО «АЗС-Люкс» не обязано осуществлять раскрытие информации в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о ценных бумагах.

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

Активы, тыс. руб.			
	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	-	-	
Основные средства	15 139	18 385	163 403
Долгосрочные финансовые вложения	-	-	-
Отложенные налоговые активы	-	-	494
Прочие внеоборотные активы		-	-
Итого Внеоборотные активы	15 139	18 385	163 897
Оборотные активы			
Запасы	53 204	95 056	67 155
НДС	518	1 592	2 803
Дебиторская задолженность	95 678	91 790	78 226
Краткосрочные финансовые вложения	8 623	2 623	5 460
Денежные средства	5 411	9 771	5 766
Прочие оборотные активы	269	30	67
Итого Оборотные активы	163 703	200 862	159 477
ИТОГО АКТИВЫ	178 842	219 247	323 374

Во втором квартале 2019 г. у поручителя выросли основные средства в связи с приобретением и отражением на балансе новых АЗС. Покупка была профинансирована за счет привлеченного капитала. В оборотных активах наибольшую долю занимают запасы ГСМ и дебиторская задолженность, так как, помимо физических лиц, компания продает топливо юридическим лицам.

Обязательства, тыс. руб.			
	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	-	-	80 000
Отложенные налоговые обязательства	-	416	617
Итого долгосрочные обязательства	-	416	80 617
Краткосрочные обязательства			
Займы и кредиты	-	23 816	25 775
Кредиторская задолженность	173 973	185 589	203 090
Резервы предстоящих расходов и платежей	-	-	-
Итого Краткосрочные обязательства	173 973	209 405	228 865
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	173 973	209 821	309 482

В первом квартале 2019 г. финансовый долг вырос на 111,7 млн руб., до 135,5 млн руб. Из них 105 млн руб. поручитель привлек в ПАО АКБ «Урал ФД» на покупку с торгов сети из четырех АЗС. Займы в «Альфа Банк» увеличились до 30 млн руб. Оставшиеся обязательства ООО «АЗС-Люкс» представлены краткосрочной кредиторской задолженностью – долгом перед поставщиками топлива. Во второй половине 2019 г. поручитель погасил 20 млн в АКБ «Урал ФД» и 5 млн в «Альфа Банке», таким образом финансовый долг на конец 2019 г. составил 105,8 млн руб.

Собственный капитал, тыс. руб.			
	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Уставный капитал	10	10	10
Добавочный капитал	-	-	-
Нераспределенная прибыль	4 859	9 416	13 882
ИТОГО	4 869	9 426	13 892

Собственный капитал вырос до 13,9 млн рублей к концу 2019 г.

4.4. Кредитная история за последние 3 года.

До четвертого квартала 2018 г. у ООО «АЗС-Люкс» отсутствовал финансовый долг.

Кредитный портфель, тыс. руб.	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Краткосрочные займы и кредиты	-	23 816	25 775
АО «Альфа Банк»	-	100%	100%
Долгосрочные займы и кредиты	-	-	80 000
ПАО АКБ «Урал ФД»			100%

4.5. Основные кредиторы и дебиторы на 31.12.2019.

Кредиторы	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля
ООО ТК «Нафатранс плюс»	145 863	71,82%
ООО «Шелл Нефть»	21 701	10,69%
ООО «Энерготопсервис»	13 840	6,81%
ООО «НСК ХОЛДИ»	4 125	2,03%
ООО «Симбиоз»	2 435	1,20%
Прочие	15 126	7,45%
Общая кредиторская задолженность	203 090	100%

Компания имеет большую диверсифицированную базу поставщиков. Наиболее крупные кредиторы поручителя – оптовые поставщики, включая федеральные нефтяные компании, такие как «Шелл».

Дебиторы	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля
ООО «ЗНПЗ»	36 765	47,00%
ООО «Парис»	7 367	9,42%
ООО «Сибирский Бензовоз»	5 889	7,53%
ООО «Лента»	5 460	6,98%
ООО «БетЭлТранс»	3 341	4,27%
Прочие	19 405	24,81%
Общая дебиторская задолженность	78 226	100%

Крупнейшими дебиторами являются партнеры поручителя – ООО «ЗНПЗ», ООО «Сибирский бензовоз» и ООО «Парис».

4.6. Описание отрасли или сегмента, в которых поручитель осуществляет свою основную операционную деятельность.

По данным управления регулирования ТЭК ФАС РФ⁹, всего в России работает порядка 15 тыс. АЗС. На основании данных Росстата¹⁰, общее количество АЗС в РФ с 2013 г. по 2018 г. существенно не изменилось. В 2013 г. в России находилось 29 тыс. АЗС, к 2018 г. число выросло до 29,7 тыс. АЗС, т.е. рост составил 2% за 5 лет. По состоянию на август 2019 г. на долю ВИНК приходится 78,8% от всех АЗС, оставшаяся часть принадлежит частным АЗС. Крупнейшие владельцы АЗС в России: «Роснефть» (2 897 ед.), «Лукойл» (2 603) и «Газпромнефть» (1 209).

Новосибирский рынок ГСМ является одним из наименее насыщенных среди ближайших по расположению городов-миллионников. В Новосибирске на одну АЗС в среднем приходится 2,24 тыс. автомобилей, в Омске – 1,98 тыс., в Красноярске – 1,7 тыс. Меньшая насыщенность наблюдается в Екатеринбурге – 2,49 тыс.

4.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует поручитель и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние поручителя.

В настоящий момент ООО «АЗС-Люкс» не является участником судебных процессов, которые могут существенно повлиять на его финансовое состояние.

⁹<https://www.vedomosti.ru/business/articles/2017/10/13/737707-kak-ustroen-rinok-azs>

¹⁰<https://gks.ru/storage/mediabank/azs.xls>