

ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ОБЛИГАЦИЙ ЗА 2018 ГОД

Общество с ограниченной ответственностью Топливная Компания «Нафтатранс плюс»

Биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-01, размещаемые 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, идентификационный номер выпуска 4B02-01-00318-R от 01.02.2019.

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 представления бирже проспекта ценных бумаг.

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

И. О. Головня

(подпись)

«»

2019 г.

М.П.

Исполнение обязательств по облигациям настоящего выпуска обеспечивается поручительством в соответствии с условиями, установленными в решении о выпуске облигаций.

Полное фирменное наименование юридического лица, предоставляющего обеспечение по облигациям: Общество с ограниченной ответственностью «АЗС-Люкс»

Директор Общества с ограниченной ответственностью
«АЗС-Люкс»

А. Ю. Соловьев

(подпись)

« »

2019 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.....	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.	6
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. 11	
2.4.	Кредитная история эмитента за последние 3 года.	13
2.5.	Основные кредиторы и дебиторы эмитента на 31.12.2018.	14
2.6.	Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность.....	14
2.7.	Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние эмитента.	14
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.....	15
3.	Сведения о первом лице, предоставляющем обеспечение по облигациям.....	16
3.1.	Основные сведения о поручителе.....	16
3.2.	Краткая характеристика, история создания и ключевые этапы развития, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав.	16
3.3.	Стратегия и планы развития деятельности.....	16

3.4.	Рынок и рыночные позиции (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты.....	16
3.5.	Описание структуры (группы/холдинга, в которую входит поручитель, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению поручителя значение для принятия инвестиционных решений.....	17
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.	17
3.7.	Сведения о кредитных рейтингах поручителя (ценных бумаг поручителя).	17
4.	Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии поручителя. ..	18
4.1.	Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) поручителя (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.	18
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 мер (действиях), предпринимаемых поручителем (которые планирует предпринять поручитель в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.	18
4.3.	Структура активов, обязательств, собственного капитала в динамике за последние 3 года.	22
4.4.	Кредитная история за последние 3 года.....	23
4.5.	Основные кредиторы и дебиторы на 31.12.2018.....	23
4.6.	Описание отрасли или сегмента, в которых поручитель осуществляет свою основную операционную деятельность.....	23
4.7.	Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует поручитель и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние поручителя.	24

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: 630041, НСО, г.Новосибирск, ул. Хинганская, д. 1

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 – ОООТК «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.

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. Основным направлением его деятельности как на краткосрочную, так и долгосрочную перспективу является оптовая

торговля топливом. Кроме того, эмитент занимается хранением и транспортировкой нефтепродуктов.

В ближайшие 3 года ООО ТК «Нафтатранс плюс» намерен 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.

Топливная компания обеспечивает бизнес нефтепродуктами, закупая основной объем ГСМ на Санкт-Петербургской товарно-сырьевой бирже и поставляя его покупателям.

Большинство клиентов ООО ТК «Нафтатранс плюс» расположено в СФО, до половины выручки приходится на клиентов из Новосибирской области (НСО).

Оборот топлива в Сибири в 2017 г. составил порядка 10 млн т, исходя из этого сибирский рынок оценивается в 430 млрд руб. Около 90% объема ГСМ проходит через дочерние предприятия вертикально-интегрированных нефтяных компаний (ВИНК), таких как «Газпром» и «Роснефть». Оставшийся объем – 43 млрд руб. – делят между собой независимые нефтетрейдеры, крупнейшим из которых, по нашим оценкам, является «Нафтатранс плюс» с долей 1,5%.

Структура рынка ГСМ в СФО



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

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.

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.

Головня И. О. – владелец 100% уставного капитала эмитента. (Уставный капитал: 10 000 (Десять тысяч) рублей, оплачен).

Головня И. О. является конечным бенефициаром ООО ТК «Нафтатранс плюс».

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

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.

ТК «Нафтатранс плюс» – один из крупнейших в Сибири частных независимых нефтетрейдеров. Ежемесячный объем поставок превышает 32 тыс. тонн топлива.

Выручка по номенклатуре, млн руб.	2015	2016	2017	2018
Топливо высоковязкое	0	0	0	1264
Дизельное топливо	1251	1186	1134	1597
Бензин АИ 92	392	140	262	288
Мазут	209	208	351	854
Сырая нефть	376	840	1601	771
Прочее	1822	1745	1615	1169
Итого:	4050	4119	4963	5943

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. структура выручки эмитента изменилась: снизилась доля сырой нефти. Компания увеличила поставки бензина в связи с ростом направления ГСМ и мазута.

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.	31.12.16	31.12.17	31.03.18	30.06.18	30.09.18	31.12.18
Валюта баланса	1 020 559	1 092 404	1 018 071	1 044 966	1 104 218	1 153 144
Основные средства	232	387	353	366	327	442
Собственный капитал	63 250	70 134	71 966	73 750	75 650	82 575
Запасы	599 848	524 626	513 850	505 221	485 600	503 020
Дебиторская задолженность	274 076	439 297	377 813	419 574	498 590	524 663
Кредиторская задолженность	431 304	155 753	61 296	48 021	92 230	134 812
Финансовый долг	525 996	866 485	884 779	923 158	936 304	935 726
Долгосрочный финансовый долг	100 000	739 193	727 942	744 193	739 193	738 493

Краткосрочный финансовый долг	425 996	127 292	156 837	178 965	197 111	197 233
Выручка	4 119 225	4 962 523	1 340 039	2 994 984	4 627 242	5 943 479
Валовая прибыль	164 454	291 042	66 128	119 230	160 576	196 532
ЕВІТ	79 649	102 237	27 036	52 105	78 486	109 361
Чистая прибыль	8 048	6 884	1 832	3 616	5 516	12 441
Долг / Выручка	0,13	0,17	0,16	0,15	0,15	0,16
Долг / Капитал	8,32	12,35	12,29	12,52	12,38	11,33
Долг / ЕВІТ	6,60	8,48	8,33	8,38	5,18	8,56
Валовая рентабельность	4,0%	5,9%	4,9%	3,98%	3,47%	3,3%
Рентабельность по ЕВІТ	1,93%	2,06%	2,02%	1,74%	1,70%	1,8%
Рентабельность по чистой прибыли	0,2%	0,14%	0,14%	0,12%	0,12%	0,2%
Оборачиваемость, дней:						
Запасов	50	41	36	32	31	32
Дебиторской задолженности	21	26	22	28	33	30
Кредиторской задолженности	40	22	15	13	13	9

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 2-м и 3-м кв. 2018 г.

Уровень запасов постепенно сокращается за счет более эффективной работы с поставщиками и клиентами. Это способствует ускорению оборачиваемости запасов с 49 дней в 2015 г. до 32 дней в 4-м кв. 2018 г. и кредиторской задолженности – с 41 до 9 дней.

Низкая рентабельность обусловлена спецификой бизнеса, тем не менее эмитент сохраняет уровень рентабельности по ЕВІТ на одном уровне.

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 превышает 82 млн рублей.

Рост долговой нагрузки связан со снижением кредиторской задолженности: эмитент постепенно перевел ее в долгосрочные заемные средства.

Эмитент осуществляет рефинансирование долга с целью снижения процентных ставок и улучшения условий погашения займов. На конец 2018 г. средневзвешенная ставка по займам составляла 9,5%.

Чтобы поддерживать динамичный рост, эмитент расширяет клиентскую базу и пул поставщиков ГСМ. Эмитент оказал услуги более чем 730 юридическим лицам в 2018 году.

Основным риском деятельности 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
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 размещена: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37444>.

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

Внеоборотные активы, тыс. руб.							
На отчетную дату	31.12.15	31.12.16	31.12.17	31.03.18	30.06.18	30.09.18	31.12.18
Основные средства	149	232	387	353	366	327	442
Доходные вложения в материальные ценности	935	187	-	-		-	-
Прочие внеоборотные активы	59 099	59 099	63 099	63 099	63 099	63 099	63 099

Итого Внеоборотные активы	60 183	59 518	63 486	63 452	63 465	63 426	63 541
Оборотные активы, тыс. руб.							
Запасы	531 228	599 848	524 626	513 850	505 221	485 600	503 020
НДС	-	2 253	6 889	8 042	5 083	677	8 243
Дебиторская задолженность	195 343	274 076	439 297	377 813	419 574	498 590	524 663
Краткосрочные финансовые вложения	162 454	83 590	57 804	54 704	51 344	48 692	48 692
Денежные средства	8 824	1 007	26	21	12	7 030	4 755
Прочие оборотные активы	132	267	276	189	267	203	230
Итого Оборотные активы	897 981	961 041	1 028 918	954 619	981 501	1 040 792	1 089 603
ИТОГО АКТИВЫ	958 164	1 020 559	1 092 404	1 018 071	1 044 966	1 104 218	1 153 144

Активы на конец 2018 г. составили 1,1 млрд рублей, увеличившись с 2015 г. на 20,3% преимущественно за счет роста дебиторской задолженности. Расширение клиентской базы эмитента потребовало предоставления более выгодных условий по оплате, исходя из этого дебиторская задолженность выросла с 2015 г. в 2,7 раза, до 525 млн рублей.

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.

Внеоборотные активы представлены основными средствами и земельным участком, на котором располагается АЗС, управляемая поручителем – ООО «АЗС-Люкс».

Долгосрочные обязательства, тыс. руб.							
На отчетную дату	31.12.15	31.12.16	31.12.17	31.03.18	30.06.18	30.09.18	31.12.18
Займы и кредиты	58 500	100 000	739 193	727 942	744 193	739 193	738 493
Отложенные налоговые обязательства		9	32	30	37	34	31
Итого долгосрочные обязательства	58 500	100 009	739 225	727 972	744 230	739 227	738 524
Краткосрочные обязательства, тыс. руб.							
Займы и кредиты	368 438	425 996	127 292	156 837	178 965	197 111	197 233
Кредиторская задолженность	476 023	431 304	155 753	61 296	48 021	92 230	134 812
Итого Краткосрочные	844 461	857 300	283 045	218 133	226 986	289 341	332 045

обязательства							
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬ СТВА	902 961	957 309	1 022 270	946 105	971 216	1 028 568	1 070 569

Обязательства в наибольшей степени сформированы долгосрочными заемными средствами, которые на конец 4-го кв. 2018 г. занимали в структуре обязательств 69%. Общая величина обязательств варьируется в диапазоне от 900 млн до 1 млрд рублей.

За последние 3 года структура обязательств изменилась: эмитент заместил отсрочки платежей от поставщиков кредитным долгом ввиду большего прямого закупа на товарной бирже с более высокой маржинальностью. Кредитные средства были направлены преимущественно на формирование запасов.

Собственный капитал, тыс. руб.							
На отчетную дату	31.12.15	31.12.16	31.12.17	31.03.18	30.06.18	30.09.18	31.12.18
Уставный капитал	10	10	10	10	10	10	10
Нераспределенная прибыль	55 192	63 240	70 124	71 956	73 740	75 640	82 565
ИТОГО	55 202	63 250	70 134	71 966	73 750	75 650	82 575

Собственный капитал эмитента растет за счет нераспределенной прибыли и на конец 2018 г. достиг 7,2% от величины активов. Рост капитала с 2015 г. составил 50%.

2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года.

Кредитный портфель, тыс. руб.	31.12.15	31.12.16	31.12.17	31.03.18	30.06.18	30.09.18	31.12.18
Краткосрочные займы и кредиты	368 438	425 996	127 292	156 837	178 965	197 111	197 233
«Сбербанк»	-	-	100%	100%	100%	100%	100%
«МДМ Банк»	-	-	-	-	-	-	-
«Открытие»	19%	61%	-	-	-	-	-
Прочие	81%	39%	-	-	-	-	-
Долгосрочные займы и кредиты	58 500	100 000	739 193	727 942	744 193	739 193	738 493
«Сбербанк»	0%	0%	80%	80%	93%	93%	93%
«МДМ Банк»	0%	100%	13%	14%	-	-	-
«Открытие»	0%	0%	0%	0%	-	-	-
Коммерческие облигации	0%	0%	7%	7%	7%	7%	7%
«Глобэкс»	100%	0%	0%	0%	-	-	-
Прочие	0%	0%	0%	0%	-	-	-

На конец 2018 г. банковские кредиты эмитента были выданы «Сбербанком». Рефинансирование кредитов со стороны «Сбербанка» произошло в 2017 г. До этого основными кредитующими банками были «Открытие» и «МДМ». Средневзвешенная ставка по кредитам составляет 9,5%. Ранее, в июле 2017 г. эмитент привлек 50 млн руб. через эмиссию коммерческих облигаций.

2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на 31.12.2018.

Кредиторы	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля
ОАО «Солид-товарные рынки»	56 665	42,03%
ООО «Энерготопсервис»	21 144	15,68%
ООО «Томская топливная компания»	14 802	10,98%
ООО «УПТК СК МОСТ»	9 547	7,08%
АО «Новосибирское карьероуправление»	6 350	4,71%
ООО «ЕВРОТЭК»	4 222	3,13%
ООО «ПКФ Триумф»	3 929	2,91%
ООО «Ника»	3 800	2,82%
ООО «Петролайн»	2 656	1,97%
Прочие	11 698	8,68%
Общая кредиторская задолженность	134 812	100%

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

Дебиторы	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля
ООО «Сибирский Бензовоз»	148 053	28,22%
ООО «Вектор»	59 571	11,35%
ООО «СТК ТК»	47 362	9,03%
ООО «Трафик»	25 231	4,81%
ООО «Тепло»	21 629	4,12%
ООО «Вектор брокер»	17 467	3,33%
АО «ОК Русал ТД»	16 474	3,14%
ОАО «Гурьевский металлургический завод»	15 590	2,97%
ОАО «Газпром нефть»	11 244	2,14%
Прочие	108 314	20,6%
Общая дебиторская задолженность	524 663	100%

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

Добыча и переработка нефти в России – одна из ключевых отраслей, которая принесла в 2017 г. в федеральный бюджет 40% доходов. Объем нефтедобычи стабильно растет с 2009 г. и составил в 2017 г. 546,8 млн т.

В первом полугодии 2018 г. рынок находился в состоянии роста цен на продукты нефтепереработки из-за повышения мировых цен на нефть, вслед за которыми производители и посредники подняли отпускные цены. В течение 2018 г. в среднем по РФ цены на бензин АИ-92 выросли с 38,1 руб./л до 42,6 руб./л, на дизельное топливо – с 40,6 руб./л до 44,6 руб./л. На деятельности эмитента это отразилось значительным ростом выручки и себестоимости при сохранении общего уровня рентабельности.

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 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.

3. Сведения о первом 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: 630096, НСО, Новосибирск, ул. Станционная, д. 62/1, офис 519

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 Shell о развитии сети АЗС под брендом Shell в НСО.

Устав 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>.

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 2018 г. в Новосибирске функционировало 8 АЗС поручителя, из них 2 – под собственным брендом «Энергия», 4 – по франшизе «Лукойл» и 2 – под брендом Shell.

В 2017 году в НСО было потреблено около 1,3 млн тонн бензина и дизельного топлива. В денежном выражении рынок составляет около 60 млрд руб. Объем реализации ООО «АЗС-Люкс» составил 27,8 тыс. тонн. Таким образом, мы оцениваем долю поручителя на региональном рынке в 2,1%. Однако за счет большого роста корпоративных клиентов его доля в выручке по отрасли растет.

Основные конкуренты:

- федеральные сети АЗС: «Газпромнефть» (75 заправок в НСО), «Лукойл» (19), «Роснефть» (9);

- крупные частные сети: «Газойл» (27) и «Прайм» (19).

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.

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 652 млн руб. в 2016 г. до 1,1 млрд руб. в первом полугодии 2018 г.

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

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

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

У поручителя отсутствуют кредитные рейтинги.

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. 100% выручки поручитель получает от розничной и оптовой торговли ГСМ.

Выручка по номенклатуре, млн руб.	2015	2016	2017	2018
Дизельное топливо	80	251	375	1068
Бензин АИ-92	55	172	257	295
Бензин АИ-95	44	138	207	258
Газовый конденсат	-	22	33	-
Мазут	-	0,3	0,4	49
Прочее	29	69	103	166
Итого:	209	652	975	1836

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.

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.	2015	2016	2017	31.03.18	30.06.18	30.09.18	31.12.18
Валюта баланса	45 103	148 615	178 842	187 898	210 300	188 990	219 247
Основные средства	9 652	14 945	15 139	21 414	23 732	20 696	18 385
Собственный капитал	-78	1 733	4 869	6 241	7 245	8 346	9 426
Запасы	19 981	15 963	53 204	61 527	71 443	79 213	95 056
Дебиторская задолженность	9 324	107 948	95 678	93 305	101 848	79 309	91 790
Кредиторская задолженность	45 181	146 882	173 973	181 657	203 055	180 644	185 589
Финансовый долг	0	0	0	0	0	0	23 816
Долгосрочный финансовый долг	0	0	0	0	0	0	0
Краткосрочный финансовый долг	0	0	0	0	0	0	23 816
Выручка	208 618	651 784	975 318	428 133	1 099 054	1 467 932	1 836 266
Валовая прибыль	21 253	50 245	63 696	18 879	38 561	57 869	83 815
ЕВІТ	1 782	2 062	943	1 607	2 699	3 844	1 571
Чистая прибыль	1 659	1 811	3 136	1 372	2 376	3 477	4 557
Долг / Выручка	0	0	0	0	0	0	0,01
Долг / Капитал	0	0	0	0	0	0	2,53
Долг / ЕВІТ	0	0	0	0	0	0	3,4

Валовая рентабельность	10,2%	7,7%	6,5%	4,4%	3,5%	3,94%	4,6%
Рентабельность по ЕВІТ	0,3%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%	0,3%
Рентабельность по чистой прибыли	0,8%	0,3%	0,3%	0,3%	0,2%	0,24%	0,2%
Оборачиваемость, дней:							
Запасов	35	10	13	13	12	13	15
Дебиторской задолженности	16	33	38	24	22	18	19
Кредиторской задолженности	79	54	60	44	38	35	36

Бизнес ООО «АЗС-Люкс» демонстрирует устойчивый рост на протяжении рассматриваемых периодов. В среднем выручка поручителя удваивалась ежегодно, достигнув в 2018 г. 1,8 млрд руб., что выше показателя за 2017 год на 88%. 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 0,20%. Валовая рентабельность снизилась из-за роста цен на ГСМ, однако данное падение было компенсировано ростом объемов реализации. Для дальнейшего наращивания выручки и чистой прибыли «АЗС-Люкс» планирует увеличить сеть заправок в Новосибирске.

Деятельность поручителя достаточно эффективна: оборачиваемость запасов не превышает 15 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.

Поручитель до 4 кв. 2018 г. не привлекал долговой капитал, развивается преимущественно на собственные средства. Собственный капитал сформирован нераспределенной чистой прибылью и составляет 9,4 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
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 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>.

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

Активы, тыс. руб.				
	31.12.15	31.12.16	31.12.17	31.12.18
Внеоборотные активы				
Нематериальные активы	-	-	-	-
Основные средства	9 652	14 945	15 139	18 385
Долгосрочные финансовые вложения	-	-	-	-
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	-	-	-	-
Итого Внеоборотные активы	9 652	14 945	15 139	18 385
Оборотные активы				
Запасы	19 981	15 963	53 204	95 056
НДС	3 454	6 562	518	1 592
Дебиторская задолженность	9 324	107 948	95 678	91 790
Краткосрочные финансовые вложения	-	-	8 623	2 623
Денежные средства	2 684	3 157	5 411	9 771
Прочие оборотные активы	8	40	269	30
Итого Оборотные активы	35 451	133 670	163 703	200 862
ИТОГО АКТИВЫ	45 103	148 615	178 842	219 247

Основные активы поручителя – это запасы ГСМ и дебиторская задолженность, на них приходится 85% активов, так как, помимо физических лиц, компания продает ГСМ юридическим лицам.

Обязательства, тыс. руб.				
	31.12.15	31.12.16	31.12.17	31.12.18
Долгосрочные обязательства				
Займы и кредиты	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-
Итого долгосрочные обязательства	-	-	-	-
Краткосрочные обязательства				
Займы и кредиты	-	-	-	23 816
Кредиторская задолженность	45 181	146 882	173 973	185 589
Резервы предстоящих расходов и платежей	-	-	-	-
Итого Краткосрочные обязательства	45 181	146 882	173 973	209 405
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	45 181	146 882	173 973	209 405

Обязательства поручителя представлены краткосрочной кредиторской задолженностью – долгом перед поставщиками топлива, а также займом в «Альфа Банке».

Собственный капитал, тыс. руб.				
	31.12.15	31.12.16	31.12.17	31.12.18
Уставный капитал	10	10	10	10
Добавочный капитал	-	-	-	-
Нераспределенная	-88	1 723	4 859	9 416

прибыль				
ИТОГО	-78	1 733	4 869	9 426

Собственный капитал компании вырос до 9,4 млн рублей к концу 2018 г.

4.4. Кредитная история за последние 3 года.

У ООО «АЗС-Люкс» до 4 кв. 2018 г. отсутствовал финансовый долг.

Кредитный портфель, тыс. руб.	31.12.16	31.12.17	31.12.18
Краткосрочные займы и кредиты	-	-	23 816
АО «Альфа Банк»	-	-	100%

4.5. Основные кредиторы и дебиторы на 31.12.2018.

Кредиторы	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля
ООО «Вектор»	70 778	38,14%
ООО «Нефтеснаб»	8 000	4,31%
ООО «Шелл Нефть»	12 555	6,77%
ООО «Энерготопсервис»	13 840	7,46%
ООО «Элемент»	39 838	21,47%
Прочие	40 577	21,86%
Общая кредиторская задолженность	185 589	100%

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

Дебиторы	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля
ООО «ЗНПЗ»	37 081	40,40%
ООО «Сибирский Бензовоз»	20 235	22,04%
ООО «СТК ТК»	5 887	6,41%
АО «ДЭУ-3»	4 987	5,43%
ПАО «Роствертол»	2 331	2,54%
ООО «Шелл Нефть»	2 090	2,28%
ООО «Глобал-Транс»	1 777	1,94%
ООО «Сибирская топливная компания»	1 377	1,50%
ФГУП «ЖКХ ННЦ»	1 468	1,60%
Прочие	14 557	15,86%
Общая дебиторская задолженность	91 790	100%

Порядка 15% дебиторской задолженности приходится на муниципальные организации: дорожно-эксплуатационные учреждения и автотранспортные предприятия. Крупнейшим дебитором является один из партнеров поручителя – ООО «ЗНПЗ».

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

По данным управления регулирования ТЭК ФАС РФ¹, всего в России работает порядка 15 тыс. АЗС. На долю нефтяных компаний приходится чуть более 40% всех АЗС, остальные принадлежат независимым игрокам. Однако по объему реализации наблюдается обратная пропорция – АЗС, принадлежащие нефтяным компаниям, реализуют порядка 60%

¹<https://www.vedomosti.ru/business/articles/2017/10/13/737707-kak-ustroen-rinok-azs>

топлива. Крупнейшие владельцы АЗС в России: «Роснефть» (2897 ед.), «Лукойл» (2603) и «Газпромнефть» (1244).

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.

Рост «АЗС-Люкс» происходит за счет увеличения оптовой реализации дизельного топлива вследствие удачного расположения АЗС и сотрудничества с муниципальными учреждениями Новосибирска.

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.