

ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ОБЛИГАЦИЙ ЗА 2021 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.

Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-03, размещенные в полном объеме путем открытой подписки, в количестве 500 000 (Пятьсот тысяч) штук, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) российских рублей каждая, общей номинальной стоимостью 500 000 000 (Пятьсот миллионов) российских рублей, со сроком погашения в 1800-й день с даты начала размещения, регистрационный номер выпуска 4B02-03-00318-R от 16.03.2021

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 Топливной компании
«Нафтатранс плюс»

И. О. Головня

(подпись)

«04» мая 2022 г.

М.П.

Контактное лицо:

генеральный директор

(должность)

Головня Игорь Олегович

(фамилия, имя, отчество)

(383) 3601281

Телефон:

**Адрес электронной
почты:**

naftatrans@inbox.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	5
1.1. Основные сведения об эмитенте.....	5
1.2. Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента.	5
1.3. Стратегия и планы развития деятельности.	7
1.4. Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента.....	7
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.	8
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.....	8
1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента).	9
2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента.	10
2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.....	10
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.	11
2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала в динамике за последние 3 года.....	16
2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года.....	18
2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на 31.12.2021.....	18
2.6. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность.	19
2.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние эмитента.	20
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.....	20
3. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям.....	23
3.1. Основные сведения о поручителе	23

3.2. Краткая характеристика, история создания и ключевые этапы развития, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав.....	23
3.3. Стратегия и планы развития деятельности.	24
3.4. Рынок и рыночные позиции (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты.	25
3.5. Описание структуры (группы/холдинга, в которую входит поручитель, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению поручителя значение для принятия инвестиционных решений.	26
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.....	26
3.7. Сведения о кредитных рейтингах поручителя (ценных бумаг поручителя).....	26
4. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии поручителя.....	27
4.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) поручителя (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.	27
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. ..	28
4.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала в динамике за последние 3 года.....	32
4.4. Кредитная история за последние 3 года.	33
4.5. Основные кредиторы и дебиторы на 31.12.2021	33
4.6. Описание отрасли или сегмента, в которых поручитель осуществляет свою основную операционную деятельность.	34
4.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует поручитель и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние поручителя.....	34

1. Общие сведения об эмитенте:

1.1. Основные сведения об эмитенте:

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью Топливная компания «Нафатранс плюс»

Сокращенное фирменное наименование: ООО ТК «Нафатранс 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.

На сегодня «Нафатранс плюс» — один из крупнейших независимых нефтетрейдеров Сибири с долей рынка 1,3%.

Занимается оптовой торговлей, транспортировкой и хранением ГСМ на партнерских нефтебазах, общим объемом 8,8 тысяч кубометров в Москве и Новосибирске.

Компания реализует товар более чем 700 клиентам из различных отраслей, в том числе благодаря партнерам, в собственности которых большой автопарк (150 единиц техники в Москве и 196 в Новосибирске), а также 15 АЗС в Новосибирске под брендом NAFTA24 и по франшизе «Лукойл» и Shell.

Партнерские компании эмитента аккредитованы и имеют прямые контракты с компанией Shell на транспортировку ГСМ (горюче-смазочные материалы).

История развития эмитента:

2007 г. - образовано ООО ТК «Нафатранс плюс». На момент основания среди 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 мазута, битума, оказывает услуги по транспортировке цемента и пищевых продуктов (молока).

К 2010 году эмитент оказывал услуги на базе партнерского нефтекомплекса, объем единовременного хранения которого — 8000 тонн.

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

Эмитент взял в аренду первую АЗС, которая в последствии 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.

2018 г. - «Нафтатранс плюс» начал сотрудничество с мировым концерном Shell. Подписан договор, предусматривающий совместную деятельность компаний по развитию сети АЗС в Новосибирской области.

В феврале 2019 г. ООО ТК «Нафтатранс плюс» разместило первый выпуск биржевых облигаций (RU000A100303) на 120 млн руб.

В октябре 2019 г. компания разместила второй выпуск биржевых облигаций (RU000A100YD8) на сумму 250 млн руб.

Привлеченные средства были направлены на увеличение объема поставок сырья, а также на реконструкцию АЗС в Новосибирске.

В Новосибирске открыто две АЗС под брендом Shell при сотрудничестве с ООО «АЗС-Люкс» и участии нефтетрейдера «Нафтатранс плюс».

Начала свою работу первая АЗС под брендом NAFTA24 в Новосибирске при партнерстве ООО «АЗС-Люкс», для которой ООО ТК «Нафтатранс плюс» также осуществляет поставку топлива.

2020 г. - растет сеть автозаправочных станций под брендом одной из крупнейших в мире нефтегазовых компаний Shell при сотрудничестве с ООО «АЗС-Люкс» и участии нефтетрейдера «Нафтатранс плюс» — запущены в эксплуатацию еще 3 новых заправки.

2021 г. - одна из ключевых задач компании - активное развитие АЗС под сибирским брендом NAFTA24 в НСО совместно с партнером ООО «АЗС-Люкс». Так, в течение 2021 года реконструировано 4 АЗС под бренд NAFTA 24.

Также за 2021 г. компания совместно с партнерами значительно расширила автопарк – с 255 ед. техники до 346.

В феврале 2021 г. - эмитенту присвоен кредитный рейтинг В-|ru| со стабильным прогнозом (ООО «НРА»).

В марте 2021 г. – эмитент разместил 3-й выпуск биржевых облигаций, объемом эмиссии 500 млн руб.

В ноябре 2021 г. – ООО ТК «Нафтатранс плюс» внедряет органы корпоративного управления.

Эмитент начинает ежеквартальную выплату амортизации по второму выпуску облигаций.

В декабре 2021 г. – ООО ТК «Нафтатранс плюс» совместно с партнерам ООО «Нафтатранс М» начинает работу по перевозке газов с одним из мировых лидеров по производству технических газов — французской компанией Air Liquide.

В январе 2022 г. – совместно с партнером ООО «АЗС-Люкс» открыта АЗС под брендом Shell.

В феврале 2022 г. - ООО ТК «Нафтатранс плюс» сформировало Совет директоров.

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

1.3. Стратегия и планы развития деятельности.

Эмитент планирует развиваться по модели нефтетрейдера, расширяя клиентскую базу и увеличивая объемы закупаемого топлива. Для снижения зависимости от сторонних каналов сбыта также планируется расширение розничной сети под управлением партнера — компании «АЗС-Люкс». В планах на 2022 год реконструировать 5 АЗС «Лукойл» (1 находится в процессе реконструкции) под бренды Shell или NAFTA24. Также планируется развитие транспортного направления в контексте перевозки новых видов товаров и расширения автопарка совместно с компаниями-партнерами.

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

Оборот топлива в Сибирском федеральном округе в 2021 г. составил 8,9 млн тонн и около 420 млрд рублей в денежном эквиваленте.

Около 90% объема ГСМ поставляется в Сибирь через федеральные нефтяные компании «Роснефть» и «Газпром».

Оставшийся объем делят между собой частные нефтетрейдеры, среди которых, и компания «Нафтатранс плюс» с долей 1,3%.

Среди конкурентов можно выделить компании ООО «Вектор Брокер» - 1,8%, ООО «ГазОйл» - 1,8%, ООО «СибГАЗ» – 1,5%. Все указанные компании имеют объем бизнеса, сопоставимый с ООО ТК «Нафтатранс плюс».

Структура рынка ГСМ в СФО, %

Газпром	59,0%
Роснефть	31,0%
Вектор Брокер	1,8%
ГазОйл	1,8%
СибГАЗ	1,5%
Нафтатранс плюс	1,3%
Прочие	3,6%
Итого, млрд руб.*	420

*Согласно данных Forbes: <https://www.forbes.ru/biznes/448819-spros-na-benzin-i-dizel-noe-toplivo-v-rossii-prevysil-uroven-2019-goda>

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 ООО ТК «Нафтатранс плюс» является Общее собрание участников Общества в лице Единственного участника 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 Головня Игоря Олеговича.

15 ноября 2021 г. решением единственного участника утвержден Устав Общества в новой редакции, в результате чего в Обществе изменилась структура органов управления и контроля, в которую были включены Совет директоров Общества, Ревизор и Корпоративный секретарь.

Совет директоров (наблюдательный совет) осуществляет общее руководство деятельностью Общества, избирается общим собранием участников Общества.

Таким образом, на конец 2021 года органами управления и контроля ООО ТК «Нафтатранс плюс» являлись:

1. Общее собрание участников Общества:
 - Единственный участник Общества — Головня Игорь Олегович.
2. Совет директоров Общества
 - Персональный состав Совета директоров был избран решением единственного участника ООО ТК «Нафтатранс плюс» № 12 от 16.02.2022.
3. Единоличный исполнительный орган:
 - Генеральный директор — Головня Игорь Олегович.
4. Ревизор
 - Ревизор Общества был избран решением единственного участника ООО ТК «Нафтатранс плюс» № 12 от 16.02.2022.
5. Корпоративный секретарь.
 - Корпоративный секретарь Общества был назначен Советом директоров ООО ТК «Нафтатранс плюс» 16.02.2022 (протокол заседания Совета директоров ООО ТК «Нафтатранс плюс» № 1 от 16.02.2022).

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».

Головня Игорь Олегович

Генеральный директор ООО ТК «Нафтатранс плюс»

Окончил Новосибирскую государственную академию водного транспорта по специальности «Инженер по организации перевозок и управлению».

В нефтегазовой отрасли работает более 14 лет. Возглавляет компанию с момента ее основания. Смело берет ответственность за принятые решения. Обладает всеми качествами компетентного руководителя, которые эффективно использует в управлении компанией.

Сумин Виктор Александрович

Заместитель генерального директора по экономической безопасности ООО ТК «Нафтатранс плюс»

Получил высшее образование в Сибирском университете потребительской кооперации по специальности «юриспруденция».

Около 30 лет служил в органах внутренних дел.

С 2017 года отвечает за экономическую безопасность в компании в ООО ТК «Нафтатранс плюс». Организовал работу отдела с нуля, отвечает за большой блок – проверяет все направления деятельности компании – от контрагентов и партнеров до безопасности перевозок и работы АЗС.

Потоцкая Любовь Александровна

Руководитель юридического отдела в ООО ТК «Нафтатранс плюс»

Имеет два высших образования: по специальности «юриспруденция» (Новосибирский гуманитарный институт) и «административное управление» (Сибирский институт управления).

Начиная работу в компании «Нафтатранс плюс» в 2012 году в должности юрисконсульта, сегодня занимает должность руководителя отдела. Организовала создание юридического отдела, выполняет широкий спектр задач - занимается договорной, претензионной работой, юр. сопровождением, представительством в судах – в практике множество выигранных дел.

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

26 февраля 2021 г. ООО «НРА» присвоило кредитный рейтинг ООО ТК «Нафтатранс плюс» на уровне «B-|ru|» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации, прогноз по рейтингу «Стабильный».

18 февраля 2022 г. ООО «НРА» подтвердило данный рейтинг.

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.

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. Ежемесячный объем поставок составляет более 35 тыс. тонн топлива.

Компания реализует товар более чем 700 клиентам из различных отраслей. Большинство из них расположено в СФО (Сибирский федеральный округ), около 30% выручки приходится на клиентов из Новосибирской области (НСО). Товар реализуется в том числе благодаря партнерам, в собственности которых большой автопарк (150 единиц техники в Москве и 196 в Новосибирске), а также 15 АЗС в Новосибирске под брендами NAFTA24, франшизам «Лукойл» и Shell.

Розничные продажи осуществляет партнер эмитента — ООО «АЗС-Люкс».

За время работы ООО ТК «Нафтатранс плюс» удалось совместно с партнерами создать эффективную логистическую структуру, дающую стабильный и прогнозируемый сбыт, включающую в себя трейдинг, хранение и доставку и обеспечивающую конечным потребителям лучшие цены и качественный сервис. Бесперебойная работа всех звеньев этой структуры позволяет максимизировать прибыль каждой компании партнера.

Структура продаж по категориям покупателей, %

Нефтетрейдеры, опт и мелкий опт	65%
Промышленные компании	18%
Розничные партнерские сети АЗС	10%
Транспортные предприятия	3%
Предприятия дорожно-строительной отрасли	3%
Розничные сети АЗС, внешние	1%
Итого	100%

Структура продаж по регионам, %

Новосибирская область	33%
Кемеровская область	21%
Алтайский край	20%
Хакасия	10%
Красноярский край	9%
Прочие	7%
Итого	100%

Структура продаж по видам топлива, тонн

Виды нефтепродуктов	2019	2020	2021
Дизельное топливо	28 561	30 654	35 685
Бензин	18 053	23 932	58 910
Мазут	38 790	74 845	52 777
Битум	22 945	13 465	15 961
Топливо высоковязкое	44 898	104 623	83 905
Нефть	43 024	3 756	1 498
Прочее	0	0	16 379
Итого	196 270	251 275	265 115

За 2021 реализовано 265 115 тонн топлива. Наибольшую долю в объеме реализации занимают топливо высоковязкое* (31,6%), бензин (22,2%) и мазут (19,9%). Рост объемов реализации в натуральном выражении в отчетном периоде составил +5,5% к 2020 году.

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.	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Валюта баланса	1 795 019	2 388 761	3 016 132
Внеоборотные активы	63 463	88 919	137 127
Собственный капитал	110 053	163 281	261 192
Запасы	579 293	767 049	776 033
Финансовые вложения	58 888	27 718	30 000
Дебиторская задолженность	1 090 247	1 462 342	1 960 812
Кредиторская задолженность	130 862	251 626	528 884
Финансовый долг	1 553 997	1 968 972	2 220 066
долгосрочный	1 369 705	1 614 193	2 022 518
краткосрочный	184 292	354 779	197 548
Выручка	6 131 331	7 627 088	10 350 271
Валовая прибыль	387 160	684 991	742 216
ЕВИТ	153 755	238 875	347 307
Проценты к уплате	119 045	172 099	223 995
Чистая прибыль	27 478	53 228	97 911
Долг / Выручка	0,25	0,26	0,21
Долг / Капитал	14,12	12,06	8,50
Долг / ЕВИТ	10,11	8,24	6,39
Собственный капитал / Активы	6,1%	6,8%	8,7%
Валовая рентабельность	6,3%	9,0%	7,2%
Рентабельность по ЕВИТ	2,5%	3,1%	3,4%
Рентабельность по чистой прибыли	0,5%	0,7%	0,9%
Квартальная выручка	1 532 833	1 906 772	2 587 568

* Виды топлива производственного назначения (для станков, оборудования и спецтехники).

На протяжении последних четырёх лет эмитент показывает стабильный рост выручки и прибыли: выручка за 2021 год составила 10 350 млн руб. (+35,7% АППГ), чистая прибыль – 97,9 млн руб. (+83,9% к АППГ).

Столь существенный рост основных финансовых показателей стал возможным благодаря одновременному влиянию следующих основных факторов:

- Увеличение объёмов закупаемого топлива на Санкт-Петербургской Международной Товарно-сырьевой Бирже для исключения из цепочек поставок мелких посредников. Доля закупа нефтепродуктов напрямую с Биржи ежегодно удваивается и по итогам 2021 года составила 24,2%
- Оптимизация кредитного портфеля в части перераспределения краткосрочных кредитов и займов в долгосрочные, в первую очередь посредством облигаций.
- Расширение автопарка ООО ТК «Нафтатранс плюс» и компаний-партнёров. За 2021 год было приобретено 81 транспортное средство.

Показатель [Долг/Выручка] у эмитента исторически не превышает 0,30, а на 31.12.2021 г. составил 0,21, что является значением близким к оптимальному для компаний оптовой торговли, включая нефтетрейдинг.

Коэффициент текущей ликвидности составляет — 3,96.

Формула: Строки баланса 1200 / 1500

Коэффициент ICR = 1,6

Формула ICR: EBITDA LTM / Проценты к уплате LTM

Внеоборотные активы по большей части представлены инвестициями в реконструкции битумной базы и установки АВТ-100 путем внедрения вакуумной перегонки мазута, трубопроводами, резервуарами хранения ГСМ, а также отраженным земельным участком и самой станцией АЗС в долгосрочных материальных активах.

Исходя из стратегии развития компании, планируется, что основные финансовые показатели останутся на уровне текущих значений. При этом планируется, что структура обязательств изменится - увеличится доля долгосрочных и снизится доля краткосрочных обязательств при не существенном изменении общего объёма долга.

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

Выручка LTM	За первый квартал текущего года показатель «Выручка LTM» 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 «Выручка LTM» 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 «Выручка LTM» 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 «Выручка LTM» равен показателю статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за предшествующий год.
EBIT LTM	За первый квартал текущего года показатель «EBIT LTM» рассчитывается по формуле: показатель EBIT, 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 «ЕВІТ LTM» 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 «ЕВІТ LTM» 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 «ЕВІТ LTM» 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)/«Выручка LTM»

Финансовый долг/Собственный капитал	(стр. 1510+1410 Бухгалтерского баланса) разделить на Итог по разделу III баланса
Финансовый долг/ЕВІТ	(стр. 1510+1410 Бухгалтерского баланса)/«ЕВІТ LTM»
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 («Выручка LTM» 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 («Выручка LTM» 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 («Выручка LTM» 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.

Структура активов и обязательств, тыс. руб.

Внеоборотные активы, тыс. руб.			
На отчетную дату	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Основные средства	4 373	28 729	76 928
Долгосрочные финансовые вложения	59 090	60 190	60 199
Итого Внеоборотные активы	63 463	88 919	137 127
Оборотные активы, тыс. руб.			
На отчетную дату	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Запасы	579 293	767 049	776 033
НДС	803	25 034	31 297
Дебиторская задолженность	1 090 247	1 462 342	1 960 812
Краткосрочные финансовые вложения	58 888	27 718	30 000
Денежные средства	44	16 214	77 619
Прочие оборотные активы	2 281	1 485	3 244
Итого Оборотные активы	1 731 556	2 299 842	2 879 005
ИТОГО АКТИВЫ	1 795 019	2 388 761	3 016 132

Большая часть активов компании – дебиторская задолженность, что обусловлено большим количеством покупателей, значительным объемом предоплаты поставщикам, а также финансированием партнерских компаний в целях развития ими сети АЗС.

Кроме того, значительная часть активов приходится на запасы. Высокая доля запасов обусловлена необходимостью обеспечивать бесперебойное снабжение покупателей всеми видами топлива, что является основой для успешного развития на данном рынке.

Обязательства в основном сформированы заемными средствами – банковскими кредитами и облигационными займами.

Долгосрочные обязательства, тыс. руб.			
На отчетную дату	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Займы и кредиты	1 369 705	1 614 193	2 022 518
Отложенные налоговые обязательства	18	162	735
Прочие долгосрочные пассивы	-	4 652	5 089
Итого долгосрочные обязательства	1 369 723	1 619 007	2 028 342
Краткосрочные обязательства, тыс. руб.			
Займы и кредиты	184 292	354 779	197 548
Кредиторская задолженность	130 862	251 626	528 884
Доходы будущих периодов	89	68	166
Итого Краткосрочные обязательства	315 243	606 473	726 598
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 684 966	2 225 480	2 754 940

Обязательства в наибольшей степени сформированы долгосрочными заемными средствами, доля которых на конец 2021 г. составила 73,6%.

За последние 3 года структура обязательств изменилась: эмитент заместил краткосрочный кредитный долг отсрочкой платежей от поставщиков в связи с увеличением прямого закупа на товарной бирже с более высокой маржинальностью.

За счет заемных средств было профинансировано увеличение дебиторской задолженности.

Собственный капитал, тыс. руб.			
На отчетную дату	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Уставный капитал	10	10	10
Нераспределенная прибыль	110 043	163 271	261 182
ИТОГО	110 053	163 281	261 192

Собственный капитал ООО ТК «Нафтатранс плюс» увеличился за счет нераспределенной прибыли и на конец 2021 г. составил 8,7% от величины активов. Рост капитала с 2019 г. составил 137,3% (со 110 053 тыс. руб. до 261 192 тыс. руб.).

2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года.

Показатели в тыс. руб.	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Всего финансовый долг	1 553 998	1 968 972	2 220 066
Краткосрочные займы и кредиты	184 292	354 779	197 548
Сбербанк	179 166	198 955	192 578
БКС Банк		150 000	
Проценты по кредитам и займам	5 126	5 824	4 970
Долгосрочные займы и кредиты	1 369 705	1 614 193	2 022 518
Сбербанк	999 705	1 094 193	1 094 193
Металлинвестбанк		150 000	75 000
Облигационный займ БО-1	120 000	120 000	120 000
Облигационный займ БО-2	250 000	250 000	233 325
Облигационный займ БО-3			500 000
Краткосрочные займы и кредиты	12%	18%	9%
Долгосрочные займы и кредиты	88%	82%	91%

В 2021 году доля краткосрочных займов сократилась с 18% до 9% от общего финансового долга.

Основным банком-кредитором является Московский Банк ПАО Сбербанк.

Структура долга на 31.12.2021г., млн руб.

Краткосрочные банковские кредиты – 197,5 млн руб. (9%)

Долгосрочные банковские кредиты – 1 169,2 млрд руб. (53%)

Облигационные займы – 853,3 млн руб. (38%)

2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на 31.12.2021 г., тыс. руб.

Дебиторы	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля, %
Внешняя дебиторская задолженность и авансы поставщикам	949 775	48,4%
ООО «Строй-Интеграл»	164 886	8,4%
ООО «ГУСТА»	148 122	7,6%
ООО «ВЕКТОР»	59 775	3,0%
ООО «ПКФ ТРИУМФ»	31 166	1,6%
ООО «Элемент»	31 155	1,6%
ООО «ЮРГАУС»	30 075	1,5%
ООО «ДСПК ДОРОЖНИК»	27 462	1,4%
АО «ОК РУСАЛ ТД»	25 190	1,3%
Прочие	431 944	22,0%
Задолженность прочих партнерских компаний	1 011 037	51,6%
ООО «Нафтатранс-М»	306 618	15,6%
ООО «СТК ТК»	274 729	14,0%
ООО «АЗС-Люкс»	251 725	12,8%
ООО «ПАРИС»	172 734	8,8%
ООО «Энергия Топлива»	5 231	0,3%
Общая дебиторская задолженность	1 960 812	100,0%

Значительную долю (51,6%) среди дебиторов занимают партнёрские компании, за счет которой было профинансировано развитие партнерами сети АЗС и автотранспортного

парка. Доля крупнейших внешних дебиторов не превышает 10%, что говорит о приемлемой диверсификации портфеля клиентов.

Кредиторы	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля, %
ООО «ГУСТА»	162 912	30,8%
ООО «ГАРАНТСЕРВИС»	118 530	22,4%
ООО «ОЙЛ РЕСУРС ГРУПП»	36 039	6,8%
ООО «ПКФ ТРИУМФ»	31 151	5,9%
ООО «ЮНИМЕТРИКС»	28 208	5,3%
ОАО «Газпром нефть»	22 653	4,3%
ООО «Промсервистрейд»	16 611	3,1%
ОАО «Гурьевский металлургический завод»	11 270	2,1%
ООО «ЮРГАУС»	10 083	1,9%
Прочие	91 426	17,3%
Общая кредиторская задолженность	528 884	100,0%

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

Добыча нефти в 2021 году в России по данным Центрального диспетчерского управления топливно-энергетического комплекса (ЦДУ ТЭК, филиал ФГБУ «РЭА «Минэнерго России») выросла на +2,2% и составила 524,05 млн тонн. Среднесуточная добыча нефти в РФ в 2021 году составила 10,52 млн баррелей с учётом поправки на високосный год.

Лидеры по добыче нефти и газового конденсата следующие:

- НК Роснефть в 2021 году добыла 170,73 млн тонн
- Лукойл - 75,73 млн тонн (6,83 млн тонн);
- Сургутнефтегаз - 55,45 млн тонн (5,07 млн тонн);
- Газпром нефть - 38,57 млн тонн (3,29 млн тонн);
- Татнефть - 27,83 млн тонн (2,44 млн тонн);
- Башнефть - 13,77 млн тонн (1,5 млн тонн);
- Славнефть - 9,85 млн тонн (1 млн тонн);
- Новатэк - 8,05 млн тонн (666,92 тыс. тонн);
- РуссНефть - 6,68 млн тонн (589,75 тыс. тонн).

Рынок трейдинга нефтепродуктов характеризуется высоким порогом выхода на него, ввиду того, что развитие требует больших финансовых, капитальных вложений и длительного времени - необходима высокая диверсификация бизнеса.

На сегодня ООО ТК «Нафтатранс плюс» — один из крупнейших независимых нефтетрейдеров Сибири. Занимается оптовой торговлей, транспортировкой и хранением ГСМ на партнерских нефтебазах общим объемом 8,4 тысяч кубометров в Москве и Новосибирске.

«Нафтатранс плюс» совместно с партнерами активно развивается по многим направлениям, стараясь диверсифицировать бизнес, полностью обеспечивая всю цепочку бизнес-

процессов — от закупа на Санкт-Петербургской товарно-сырьевой бирже до доставки на АЗС.

Оборот топлива в Сибирском федеральном округе в 2021 г. составил 8,9 млн тонн и составил около 420 млрд рублей в денежном эквиваленте.

90% объема ГСМ поставляется в Сибирь через федеральные нефтяные компании «Роснефть» и «Газпром».

Оставшийся объем делят между собой частные нефтетрейдеры, среди которых, и компания «Нафтатранс плюс» с долей 1,3%.

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.
Уход с Российского рынка иностранных брендов, с которыми сотрудничает компания в связи с санкциями против России.	ООО ТК «Нафтатранс плюс» совместно с партнерами активно развивается по многим направлениям, диверсифицируя бизнес: нефтетрейдинг, нефтехранилища, транспортное направление, розничная сеть АЗС. Кроме того, компания активно

	развивает транспортное направление в контексте перевозки новых видов товаров (газ, молочная продукция и др.).
Зависимость от импорта/экспорта	Рынок эмитента локальный – эмитент не ведет бизнес с иностранными контрагентами. Небольшая зависимость в транспортном направлении (развивается совместно с компаниями-партнерами), поставки единиц техники для которого осуществляются из Европы, решается посредством поиска альтернативных поставщиков.

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.

2014 год - с момента образования поручитель ведет операционную деятельность на трех АЗС.

К 2017 году поручитель управляет двумя АЗС «Энергия» и четырьмя АЗС по франшизе «Лукойл».

В конце 2017 года ООО «АЗС-Люкс» заключило договор с международным концерном Shell о развитии сети АЗС под брендом Shell в НСО.

В 2018 году совместно с партнером ООО ТК «Нафатранс плюс» провели реконструкцию и открыли две АЗС под брендом Shell.

В 2019 году совместно с партнером ООО ТК «Нафатранс плюс» приобретена действующая сеть из четырех заправок «Красный Яр», на двух из них началась реконструкция и переоформление под бренд Shell.

ООО «АЗС-Люкс» совместно с партнером «Нафатранс плюс» открыло первую АЗС под брендом NAFTA24.

2020 г. - ООО «АЗС-Люкс» совместно с ООО ТК «Нафатранс плюс» запустило в эксплуатацию 3 новых заправки под брендом Shell.

2021 г. - одна из ключевых задач компании - активное развитие АЗС под сибирским брендом NAFTA24 в НСО совместно с эмитентом. Так, в течение 2021 года реконструировано и запущено в эксплуатацию 4 АЗС под бренд NAFTA 24.

В январе 2022 г. – совместно с партнером ООО «АЗС-Люкс» открыта АЗС под брендом Shell.

В начале года также при совместной работе с эмитентом начато сотрудничество с сибирской фуд-сетью TomYumBar - на АЗС на Фабричной (Shell) расположился фудтрак для посетителей автозаправочной станции.

В феврале 2022 г. - на АЗС NAFTA24 по ул. Б. Хмельницкого открылась бесконтактная автомойка – первая с сети АЗС под управлением ООО «АЗС-Люкс».

На сегодняшний момент под управлением компании 15 АЗС.

ООО «АЗС-Люкс» выступает поручителем по первому (№ 4B02-01-00318-R) и второму (№ 4B02-02-00318-R) выпускам биржевых облигаций ООО ТК «Нафтатранс 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.

Стратегия развития поручителя подразумевает дальнейшее расширение числа АЗС Shell и увеличение количества корпоративных клиентов.

Поручитель не планирует менять основной вид деятельности, которым является розничная торговля моторным топливом в специализированных магазинах (АЗС).

В 2022 году поручитель планирует реконструировать 5 АЗС «Лукойл» (1 находится в процессе реконструкции) под бренды Shell или NAFTA24.

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

Поручитель представляет собой классическую сеть АЗС. На конец 2021 г. в Новосибирске функционировало 15 АЗС под управлением ООО «АЗС-Люкс», из них 4 — по франшизе «Лукойл», 5 - под брендом Shell и 4 – под сибирским брендом НАФТА24.

Количество АЗС под управлением поручителя, шт.

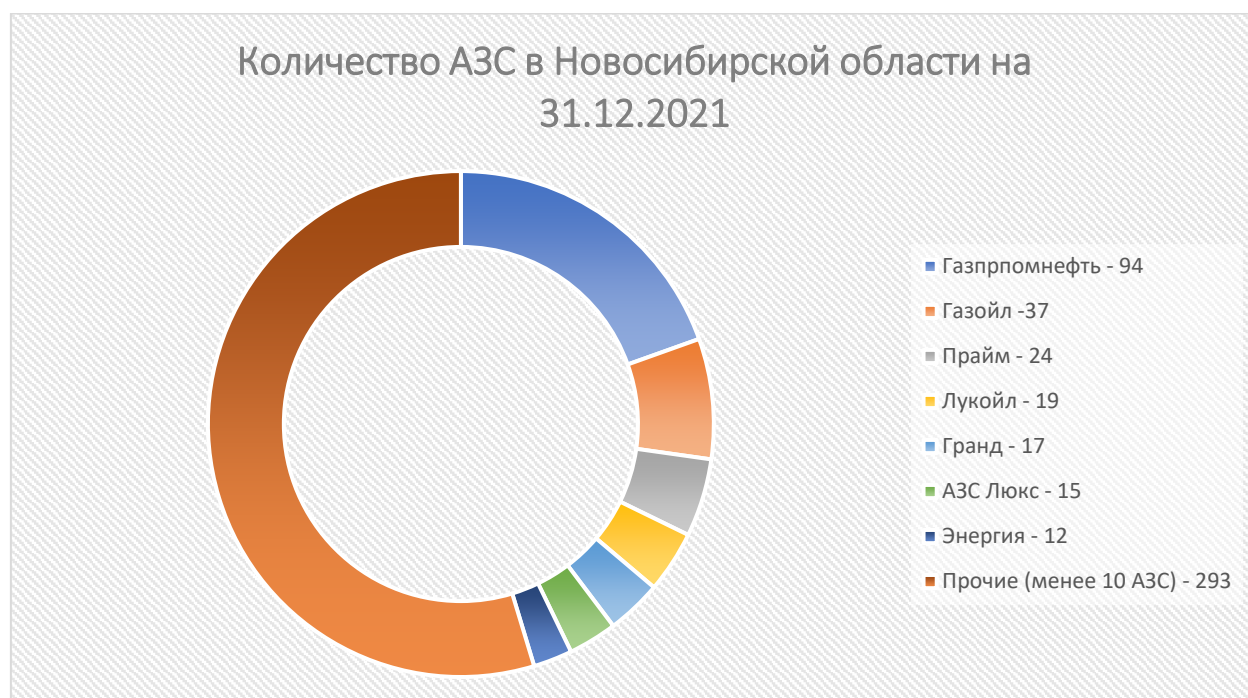
	31.12. 17	31.12.18	31.12.19	31.12.20	31.12.21
Количество АЗС под управлением ООО «АЗС-Люкс»	6	8	13	15	15

Учитывая общую динамику потребления топлива в РФ, в 2021 году в НСО было потреблено 1,45 млн тонн бензина и дизельного топлива (по оценке эмитента). Приблизительная оценка рынка в денежном выражении составлять 68,8 млрд руб. Объем реализации ООО «АЗС-Люкс» в 2021 году составит 3,0 млрд руб., или порядка 4,4% от объема рынка НСО.

Основные конкуренты:

- федеральные сети АЗС: «Газпромнефть» (94 заправок в НСО), «Лукойл» (37).
- крупные частные сети: «Газойл» (37), «Прайм» (24), «Гранд» (17 шт.).

**Положение на рынке Новосибирска и основные конкуренты
(сети с количеством АЗС от 10 шт.), шт.**



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.

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.	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Дизельное топливо	1 068	864	1 209	1 029
Бензин АИ-95	258	666	727	1 083
Бензин АИ-92	295	553	461	518
Газовый конденсат	-	-	-	17
Мазут	49	34	-	
Прочее	166	228	453	365
Итого:	1 836	2 345	2 850	3 012

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 мер (действий), предпринимаемых поручителем (которые планирует предпринять поручитель в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.

Показатели, тыс. руб.	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Валюта баланса	323 374	527 005	1 311 857
Основные средства	163 403	247 128	487 439
Собственный капитал	13 892	30 978	60 309
Запасы	67 155	22 132	34 767
Финансовые вложения	5 460	9 110	10 610
Долгосрочные финансовые вложения	0	0	
Краткосрочные финансовые вложения	5 460	9 110	10 610
Дебиторская задолженность	78 226	231 856	750 267
Кредиторская задолженность	203 090	378 633	840 762
Финансовый долг	105 775	112 670	408 038
Долгосрочный финансовый долг	80 000	80 000	405 000
Краткосрочный финансовый долг	25 775	32 670	3 038
Выручка	2 345 454	2 850 040	3 012 060
Валовая прибыль	119 065	160 871	240 458
ЕВИТ	17 443	33 669	59 615
Чистая прибыль	4 466	17 086	29 331
Долг / Выручка	0,05	0,04	0,14
Долг / Капитал	7,61	3,64	6,77
Долг / ЕВИТ	6,06	3,35	6,84
Валовая рентабельность	5,10%	5,60%	7,98%
Рентабельность по ЕВИТ	0,70%	1,20%	1,98%
Рентабельность по чистой прибыли	0,20%	0,60%	0,97%

Бизнес ООО «АЗС-Люкс» демонстрирует устойчивый рост на протяжении рассматриваемых периодов. В 2021 г. рост выручки составил 5,7% по сравнению с 2020 г. 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 0,5-1,0%. Для дальнейшего наращивания выручки и чистой прибыли ООО «АЗС-Люкс» планирует увеличить сеть заправок в Новосибирске.

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 60,3 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.			
	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	-	-	-
Основные средства	163 403	247 128	487 439
Долгосрочные финансовые вложения	-	-	-
Отложенные налоговые активы	494	481	468
Прочие внеоборотные активы	-	-	-
Итого Внеоборотные активы	163 897	247 609	487 907
Оборотные активы			
Запасы	67 155	22 132	34 767
НДС	2 803	5 948	13 586
Дебиторская задолженность	78 226	231 856	750 267
Краткосрочные финансовые вложения	5 460	9 110	10 610
Денежные средства	5 766	9 288	14 078
Прочие оборотные активы	67	1 062	642
Итого Оборотные активы	159 477	279 396	823 950
ИТОГО АКТИВЫ	323 374	527 005	1 311 857

Начиная с 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.			
	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	80 000	80 000	405 000
Отложенные налоговые обязательства	617	938	1 027
Прочие долгосрочные пассивы			1 721
Итого долгосрочные обязательства	80 617	84 724	407 748
Краткосрочные обязательства			
Займы и кредиты	25 775	32 670	3 038
Кредиторская задолженность	203 090	378 633	840 762
Итого Краткосрочные обязательства	228 865	411 303	
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	309 482	496 027	843 800

В 2021 г. финансовый долг вырос компании вырос на 325 млн руб.: АО «БКС Банк» на 250 млн руб., ПАО АКБ «Металлинвестбанк» на 75 млн руб. Привлечённые средства были направлены на реконструкцию АЗС на улицах Богдана Хмельницкого и Кедровая, а также на ребрендинг остальных АЗС.

Оставшиеся обязательства ООО «АЗС-Люкс» представлены краткосрочной кредиторской задолженностью – долгом перед поставщиками топлива.

Собственный капитал, тыс. руб.			
	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Уставный капитал	10	10	10
Добавочный капитал	-	-	-
Нераспределенная прибыль	13 882	30 968	60 299
ИТОГО	13 892	30 978	60 309

Собственный капитал вырос до 60,3 млн рублей к концу 2021 г. (в 4,3 раза по сравнению с показателем 2019 года).

4.4. Кредитная история за последние 3 года.

Кредитный портфель, тыс. руб.	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Краткосрочные займы и кредиты			
АО «Альфа Банк»	25 000	25 000	0
ПАО «Банк ВТБ»	-	6 860	0
Проценты по кредитам и займам	775	810	3 038
Долгосрочные займы и кредиты			
АО «БКС Банк»			250 000
ПАО АКБ «Металлинвестбанк»			75 000
ПАО АКБ «Урал ФД»	80 000	80 000	80 000

4.5. Основные кредиторы и дебиторы на 31.12.2021.

Дебиторы	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля, %
ООО «Шелл Нефть»	361 822	48,2%
ООО «Гарда Логистик»	84 618	11,3%
ООО «СТК ТК»	79 616	10,6%
ООО «ЗНПЗ»	35 272	4,7%
ООО «Парис»	30 696	4,1%
ООО «Строй-Интеграл»	17 033	2,3%
Прочие	141 210	18,8%
Общая дебиторская задолженность	750 267	100,0%

Крупнейшими дебиторами являются партнеры поручителя – ООО «Шелл Нефть», ООО «Герда Логистик», ООО «СТК ТК».

Кредиторы	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля, %
ООО «Шелл Нефть»	511 224	60,8%
ООО «ТК Нафатранс плюс»	251 725	29,9%
ООО «ГАЗПРОМ ГАЗОМОТОРНОЕ ТОПЛИВО»	40 657	4,8%
ООО «АЗК»	7 776	0,9%
ООО «Глобалтрак Лоджистик»	4 541	0,5%
Прочие	24 838	3,0%
Общая кредиторская задолженность	840 762	100,0%

По состоянию на 31.12.2021г. наибольший удельный вес в кредиторской задолженности занимает компания ООО «Шелл Нефть» (60,8%) – крупный федеральный игрок на рынке ГСМ.

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

По последним данным¹, всего в России работает порядка 23 тыс. АЗС. На долю ВИНК приходится 34,8% от всех АЗС, оставшаяся часть принадлежит частным АЗС. Крупнейшие владельцы АЗС в России: «Роснефть», «Лукойл» и «Газпромнефть». На рынке г. Новосибирска поручитель занимает 6-е место по количеству АЗС (15 шт.). Основными конкурентами компании являются:

- Газпромнефть (94 шт.);
- Газойл (37 шт.);
- Прайм (24 шт.);
- Лукойл (19 шт.);
- Гранд (17 шт.);

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.

¹<https://www.interfax.ru/business/780157>