

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

общество с ограниченной ответственностью «СибАвтоТранс»

биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии 001P-02, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) российских рублей каждая, со сроком погашения в 1820-й день с даты начала размещения (регистрационный номер 4B02-02-00677-R-001P от 23.05.2023), размещаемые путем открытой подписки в рамках Программы биржевых облигаций серии 001P, имеющей регистрационный номер 4-00677-R-001P-02E от 02.12.2022.

В отношении указанных ценных бумаг не осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг.

Информация, содержащаяся в настоящем инвестиционном меморандуме, подлежит раскрытию в соответствии с требованиями Правил листинга ПАО Московская Биржа к раскрытию информации эмитентами, ценные бумаги которых допущены к организованным торгам без их включения в котировальные списки и без регистрации проспекта ценных бумаг.

Директор Общества с ограниченной ответственностью «СибАвтоТранс»,
действующий на основании Устава

_____ / Коршунов В.А./ «02» июня 2023 г.

Настоящий инвестиционный меморандум содержит сведения об эмитенте, о финансово-хозяйственной деятельности эмитента, финансовом состоянии эмитента, о размещаемых (размещённых) ценных бумагах и исполнении обязательств по ним. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы эмитента, приведённые в настоящем инвестиционном меморандуме, так как фактические результаты деятельности эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем инвестиционном меморандуме.

СОДЕРЖАНИЕ:

1. Общие сведения об Эмитенте.....	3
1.1. Основные сведения об Эмитенте.....	3
1.2. Краткая характеристика Эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав Эмитента.....	3
1.3. Стратегия и планы развития деятельности Эмитента	4
1.4. Описание отрасли или сегмента, в которых Эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность. Рынок и рыночные позиции Эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты Эмитента.	7
1.5. Описание структуры Эмитента, имеющее по мнению эмитента значение для принятия инвестиционных решений.	8
1.6. Указывается структура участников, сведения об органах управления и сведения о руководстве Эмитента	9
1.7. Сведения о кредитных рейтингах Эмитента (ценных бумаг Эмитента)	9
2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента.....	9
2.1. Операционная деятельность Эмитента в динамике за последние 3 года.....	9
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.....	10
2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала Эмитента в динамике за последние три года.	13
2.4. Кредитная история Эмитента за последние 3 года.	14
2.5. Основные кредиторы и дебиторы Эмитента на последнюю отчетную дату.....	18
2.6. Описание судебных процессов, в которых участвует Эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние Эмитента.....	18
3. Сведения о размещаемых ценных бумагах Эмитента и исполнении обязательств по данным ценным бумагам.....	19
3.1. Основные сведения о размещаемых (размещённых) Эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен инвестиционный меморандум	19
3.2. Цели эмиссии ценных бумаг планы по направлению полученных от размещения ценных бумаг денежных средств	19
3.3. Источники исполнения обязательств по ценным бумагам.....	19
3.4. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика эмитента в области управления рисками.....	19
3.5. Информация о всех размещенных ранее выпусках облигаций эмитента, с указанием информации об использовании привлеченных средств, поступивших от выпуска(ов) облигаций, а также приводится информация о выпусках облигаций, погашенных в течении последних 5 лет.....	21

1. Общие сведения об Эмитенте

1.1 Основные сведения об Эмитенте

Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «СибАвтоТранс»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «СибАвтоТранс»

ИНН: 5503168016

ОГРН: 1165543084190

Место нахождения: Российская Федерация, город Омск

Дата государственной регистрации: 08.09.2016

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

Эмитент создан в 2016 году путем создания юридического лица.

Основной вид деятельности ООО «СибАвтоТранс» - строительно-монтажные работы. ООО «СибАвтоТранс» ведет свою строительную деятельность на территории Новопортовского, Южно-Каменномысского, Малоямальского, Западно-Чатылькинского и Чатылькинского нефтегазоконденсатных месторождений в Ямало-Ненецком автономном округе с 2016 года.

В 2018 году ООО «СибАвтоТранс» является аккредитованным подрядчиком ПАО «ГазпромНефть» и его дочерних обществ и принимает активное участие в тендерах, проводимых предприятиями «Газпромнефти». Компания занимается подготовкой строительной площадки по обустройству нефтегазоконденсатных месторождений в условиях Крайнего Севера, производством земляных работ и инженерной подготовкой строительных объектов, предоставлением услуг дорожно-строительной техники. Несмотря на работу в труднодоступной местности (леса и болота), аномальных климатических условиях, отсутствие круглогодичного транспортного сообщения Компания всегда выполняет свои договорные обязательства качественно и в установленные договорные сроки.

Среди заказчиков ООО «СибАвтоТранс» – ООО «Газпромнефть-Ямал», ООО «Газпромнефть-Развитие», АО «Газпромнефть-Ноябрьскнефтегаз», ООО «Газпромнефть-Автоматизация», ООО «Газпромнефть-Заполярье», ООО Меретояханефтегаз», ООО «Региональное управление вышкомонтажных работ», АО «Евракор», АО «Трест Коксохиммонтаж», АО «Уралсибгидрострой», ООО «Курганхиммаш», ООО «Партнеры Красноярск», ООО «Партнеры Ноябрьск», ООО «Премиум», ООО «ВМУ», и др.

Компания имеет допуски и лицензии:

- Допуск саморегулируемой организации (далее – СРО) на производство строительно-монтажных работ (далее -СМР) – 3 уровень ответственности – до 3 млрд. руб. по 1 договору
- Допуск СРО на проектные работы
- Допуск СРО на инженерные изыскания
- Лицензия на пассажирские перевозки
- Лицензия на медицинские услуги

В штате организации 320-330 человек, работают по вахтовому методу.

В собственности ООО «СибавтоТранс» имеется производственная база в Ноябрьске, 30 самосвалов, 12 экскаваторов, 9 бульдозеров, 8 автокранов, 6 катков, 2 автогрейдера, 4 вахтовых автобуса, 2 тягача, 2 передвижных ремонтных мастерских, легковой автотранспорт. Еще порядка 40 единиц техники арендуется на постоянной основе. Имеется налаженная инфраструктура для обеспечения нормальных условий проживания работников – общежитие и столовая, где работники ООО «СибАвтоТранс» обеспечиваются 3-хразовым бесплатным горячим питанием.

Суммарный объем земляных работ составляет около 1 млн м3 грунта (1,75 млн тонн).

Устав Эмитента, а также иные внутренние положения раскрыты на странице Эмитента по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38753>

1.3. Стратегия и планы развития деятельности Эмитента

В планах компании:

- Расширение парка техники.
- Продолжение работ на тех месторождениях, где компания работает в настоящее время.
- Заключение новых контрактов и выход на новые площадки ЯНАО с действующими контрагентами «Газпромнефть-ННГ», «Газпромнефть-Ямал», «Газпромнефть-Развитие», «Газпромнефть-Заполярье», «Газпромнефть-Снабжение», «Меретояханфтегаз»
- Расширение географии деятельности: ведутся переговоры о работе в ХМАО на объектах «Газпромнефть-Хантос».
- Освоение новых видов деятельности (пассажирские перевозки, ремонт и содержание автодорог, обустройство интерьеров и т.д.), что позволит выйти на новый уровень развития. Ведутся переговоры о работе техники компании на строительстве федеральной трассы М-12 Москва — Нижний Новгород — Казань.
ООО «СибАвтоТранс» принимает участие в 7 конкурсах на оказание транспортных услуг с использованием оперативной, пассажироперевозящей и специализированной техники на месторождениях: Тазовское НГКМ, Северо-Самбургское НГКМ, Меретояхинское НГКМ, Западно-Юбилейное НГКМ, Месторождение Эрвье.

Основные стратегические задачи:

- удовлетворение потребностей контрагентов-подрядчиков ПАО «Газпром нефть» в сфере строительства и производства работ в условиях Крайнего Севера;
- обеспечение высокой надежности выполненных работ и предоставления высококачественных услуг, отвечающих государственным, международным требованиям;
- оздоровление экологической обстановки;
- повышение прибыльности и конкурентоспособности на внутреннем рынке;
- укрепление позиций на внутреннем рынке;
- освоение новых стратегических районов предоставления строительных услуг для предприятий, транспортирующих нефть и нефтепродукты, предприятий нефтеперерабатывающей и нефтехимической отрасли на полуострове Ямал, шельфе Баренцева моря, в акваториях Обской и Тазовской губ, в Восточной Сибири и на Дальнем Востоке.

Стратегия компании	Задачи	Целевой показатель
Обеспечить конкурентное преимущество компании на рынке СМР	Продолжать работу на месторождениях ЯНАО, на которых компания работает в настоящее время, осваивать новые месторождения.	3-4 новых договора в год. В планах на 2023 год – работа на Холмистом, Воргенском, Харасавэйском, Жигулевском нефтегазоконденсатных месторождениях.
	Модернизация производственного парка	Замена всей устаревшей техники: Транспортные средства - д.б. не старше 8 лет, Спецтехника - не старше 10 лет
	Рост производительности труда	Обеспечить опережающий рост выручки по сравнению с ростом численности
	Обеспечить высокий уровень промбезопасности	Недопущение несчастных случаев
	Оптимизировать расходы	Снижение доли себестоимости работ в сумме выручки на 1-2 % в год
Обеспечить развитие организации	Увеличить объем реализации	Рост не менее 10 % в год с достижением целевого уровня к 2030 году 2,5 млрд.
	Расширение территории выполнения СМР за пределы ЯНАО	Снижение доли выручки в ЯНАО в общей сумме выручки на 3-5 % в год
	Расширение номенклатуры - ремонт и содержание дорог, грузоперевозки, пассажирские перевозки, обустройство интерьеров	Снижение доли выручки от СМР в общей сумме выручки на 2-3 % в год
	Увеличение транспортного парка и парка спецтехники	3-5 единиц в год
Укрепление финансовой системы организации	Внедрение системы планирования и бюджетирования на основе программы "Бит-Финанс"	Полная автоматизация процессов планирования, бюджетирования и управленческого учета в 2023 году.
	Оптимизация кредиторской задолженности	Снижение доли краткосрочной кредиторской задолженности до 25 % от валюты баланса
	Привлечение долгосрочных источников финансирования	Выпуск облигаций со сроком размещения 3-5 лет в объеме 500 млн руб. до 2025 года

Деловой стратегией развития бизнеса строительной компании «СибАвтоТранс» является создание высокоэффективной и высокодоходной компании, способной в качестве Генерального подрядчика реализовать проекты любой сложности для предприятий, добывающих и транспортирующих нефть и газ, предприятий нефтеперерабатывающей и нефтехимической отрасли, в первую очередь в сфере инженерной подготовки объектов нефтяных и газовых месторождений, дорожно-строительные работы и сооружения зимних дорог.

Один из новых стратегических ориентиров — укрепление позиций ООО «СибАвтоТранс», закрепиться в лидерстве топ-5 самых крупных публичных строительных компаний с опытом производства работ в условиях Крайнего Севера.

ООО «СибАвтоТранс» делит почетное первое место с пятью другими подрядчиками — по итогам оценки эффективности деятельности контрагентов-подрядчиков ПАО «Газпром нефть» в 2020 году по услуге «СМР Объектов инженерной подготовки и дорог месторождений нефти и газа»

Другой стратегический ориентир — это максимизация показателя фактической прибыли. Стратегия предполагает, что добиться этого можно за счет эффективного управления себестоимости строительно-монтажных работ, планируемой на основе эффекта разработанных организационно-технических мероприятий.

Конкурентное преимущество компании лежит в основе ее успешной деятельности на рынке.

Основой эффективной деятельности компании в долгосрочной перспективе является устойчивое конкурентное преимущество, низкие издержки и дифференциация продукта. Значимость сильной и слабой стороны компании определяется ее способностью максимально (по сравнению с конкурентами) снизить издержки и добиться большей дифференциации своего продукта по сравнению с продуктами конкурентов.

Стратегии лидерства в минимизации издержек и дифференциации ориентированы на получение конкурентного преимущества в рамках широкого круга сегментов отрасли.

Для реализации **конкурентной стратегии** Компания планирует внедрить в систему работы получения альтернативных смет, предложений по технологии работ и организации строительства для последующего их использования при разработке технико-экономического обоснования (бизнес-плана) строительного проекта. Маркетинговая стратегия - процесс планирования и реализации различных маркетинговых мероприятий компании «СибАвтоТранс», направленных на достижение поставленных перед компанией целей.

Маркетинговая стратегия компании «СибАвтоТранс» является составным элементом общей стратегии компании, определяя основные направления деятельности компании на рынке в отношении потребителей и конкурентов. В соответствии с корпоративной стратегией Маркетинговая стратегия отнесена к монономенклатурному типу, при котором практически из всего широкого диапазона строительно-монтажных работ «СибАвтоТранс» отдает предпочтение в первую очередь инженерной подготовке объектов нефтяных и газовых месторождений, сооружения дорог, и СМР, что позволит избежать высокой степени финансовых и имиджевых рисков при выполнении комплекса работ.

Главными целями маркетинговой стратегии компании «СибАвтоТранс» является увеличение объема реализации услуг, увеличение прибыли, увеличение доли рынка, лидерство в своем сегменте, что отражается в миссии компании- быть в авангарде развития нефтяной и газовой промышленности в области строительства.

Маркетинговая стратегия строительной компании «СибАвтоТранс» заключается в концентрации на моносегментном рынке строительства на территории Новопортовского, Русского, Западно-Чатылькинского нефтегазоконденсатных месторождений в ЯНАО, в сфере инженерной подготовки, СМР и дорожно-строительных работ на объектах нефтяных и газовых месторождений.

Социальная стратегия компании «СибАвтоТранс» направлена на систему стратегических решений, затрагивающих состав коллектива, содержание и условия работы его членов.

Социальная стратегия играет важную роль развития компании в целом, через нее пропускаются все остальные решения, носящие стратегический характер и существенно влияют на конечный результат принятия решений.

Основой развития компании являются люди, коллектив организации. Состав и структура коллектива соответствует стратегическим задачам организации. Наиболее действенными рычагами управления коллективом являются преемственность кадров и рост квалификации линейного персонала.

В рамках социальной стратегии проводится постоянное повышение квалификации персонала, и создание «резерва» на замещение руководящих должностей из числа сотрудников организации.

Компания стремится обеспечить своих сотрудников достойными социально-бытовыми условиями: комфортными условиями труда и отдыха, повышая трудоспособность коллектива, уровень доверия, способствует улучшению профессионального климата в коллективе.

Объемы контрактов, реализуемых обществом, постоянно растут, что требует постоянного контроля над оборотными средствами для их выполнения. В том числе растет объем контрактов от ключевого клиента ПАО «Газпромнефть» и его дочерних обществ. Стратегия Эмитента предполагает диверсификацию по заказчикам, но не в ущерб многолетнему успешному опыту сотрудничества с ПАО «Газпромнефть» и его дочерними обществами. Поэтому существенная диверсификация по заказчикам планируется при направлении средств полученных от облигационного выпуска для реализации контрактов с новыми заказчиками. При этом общество убеждено, что качественная реализация контрактов от дочерних обществ ПАО «Газпромнефть», как предприятия из списка системообразующих в экономике РФ, должно оставаться в приоритете деятельности общества, поскольку отвечает как его бизнес-интересам, так и национальным интересам. Программы строительства по обустройству месторождений рассчитаны до 2035 года, что позволяет Компании осуществлять долгосрочное планирование.

1.4. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность. Рынок и рыночные позиции Эмитента. Конкуренты Эмитента.

Нефтегазовая промышленность – это глобальная, стратегически важная отрасль для российской экономики, что в определяющей мере обеспечивает как функционирование всех других отраслей, так и степень благосостояния нашего населения.

Благосостояние играет важную роль в планомерном экономическом развитии страны, в ее безопасности, энергетической независимости, в сельском хозяйстве и других отраслях.

Почти 95% нефти и газа, добываемого на территории России, приходится на 8 предприятий нефтегазового комплекса. ПАО «Газпромнефть» занимает 4 место по добыче жидких углеводородов, и входит в тройку лидеров по объему переработки. ПАО «Газпромнефть» является дочерней компанией российского энергетического гиганта «Газпром».

Нефтегазовый комплекс – одна из важнейших составляющих топливно-энергетической базы России. Стратегия его развития определяет особенности нефтегазовой отрасли и прогнозные показатели, а также систему взаимосвязанности решений по повышению энергетической независимости и безопасности государства, импортно-экспортной политики и возможностей нефтегазодобывающей отрасли.

Нефтегазовая отрасль является одной из наиболее значимых на мировом рынке, несмотря на популяризацию эко-мышления и альтернативных источников энергии.

В народном хозяйстве России нефтяная, газовая и нефтеперерабатывающая отрасли промышленности являются одними из ведущих, поскольку продукты переработки нефти, природный и сопутствующий (нефтяной) газ в растущих размерах идут на производственные нужды.

Увеличивается значение нефти и газа, причем не только как источников энергии, но и в качестве ценного сырья для промышленности органического синтеза.

Нефтяная, газовая отрасли в комплексе обеспечивают народное хозяйство Российской Федерации эффективными видами топлива. Без нефти и газа сложно представить современные производства – металлургическое, машиностроительное, химическое и многие другие.

Развитию современной нефтепереработки сегодня способствует ряд факторов. Во-первых, рост экономики по регионам мира. Развивающиеся страны потребляют все больше и больше топлива. С каждым год их потребности в энергоносителях растут в геометрических прогрессиях.

В условиях резко возросшего спроса на нефте- и газо-продукты возросла актуальность разработки новых нефтегазоконденсатных месторождений, поскольку нефть и газ являются основными в энергетическом обеспечении отраслей и обладают способностью исчерпываться.

В связи с этим, специализация ООО «СибАвтоТранс» на работах по обустройству кустовых площадок новых месторождений, дает организации гарантированные объемы строительно-монтажных работ. Программа развития Новопортовского, Южно-Каменномысского, Малоямальского, Западно-Чатлыкинского и Чатлыкинского месторождения рассчитана до 2030-2035 года.

В 2022 году ООО «СибАвтоТранс» начал работу на Муравленковском, Тазовском, Крайнем, Восточно-Пякутинском, Бованенковском месторождениях. Ведутся переговоры по работе на Русском, Новогдном, Харасавэйском месторождениях. Таким образом, Компания осуществляет деятельность на рынке с высоким порогом входа и имеет возможность для долгосрочного планирования, поскольку освоение нефтегазовых ресурсов региона основными компаниями отрасли имеет стратегический характер.

Деятельность компании имеет особую актуальность и с экологической точки зрения. В 2021-2023 годах ООО «СибАвтоТранс» выполняет масштабные работы по крупному экологическому проекту, проводимому ООО «Газпромнефть-Ямал» - обустройство оленьих переходов для свободной миграции стада оленей через магистральные нефте- и газопроводы.

Драйверы спроса – производственная программа ПАО «Газпромнефть», цена на нефть и газ.

Драйверы предложения – наличие свободных производственных и кадровых ресурсов.

Конкурентные преимущества ООО «СибАвтоТранс»:

- Наличие допуска СРО на проектные работы
- Наличие допуска СРО на инженерные изыскания
- Наличие допуска СРО на строительные работы 3 уровня ответственности (стоимость работ по договору до 3 млрд. руб.)

- Наличие лицензии на пассажирские перевозки (необходимо для доставки работников к месту/ от места работы)
- Наличие квалифицированных сотрудников в количестве 330 человек. Работники компании по направлению деятельности обучены, имеют необходимые сертификаты и удостоверения.
- Наличие собственного парка автотранспорта и спецтехники в количестве 74 единиц на территории ЯНАО, что с учетом отсутствия транспортной доступности является значительным конкурентным преимуществом.
- Наличие опорной производственной базы в г. Ноябрьск (мастерская, кислородная станция, полевой склад горючего на 1000 м3 и т.д.).
- Наличие аттестованной лаборатории грунтов.
- Наличие инфраструктуры – вахтовые городки, столовые для обеспечения условий проживания и питания работников.
- Высокий уровень производственной безопасности и охраны труда, наличие медицинской лицензии и медицинского кабинета.
- Организация является аккредитованной подрядной организацией ПАО «Газпромнефть» (возможность участия в закрытых конкурсах).
- Положительный опыт исполнения договоров для дочерних предприятий ПАО «Газпромнефть».

Основные конкуренты ООО СибАвтоТранс» в ЯНАО:

- ООО «Стройфинансгрупп»
- ООО «ГалСпецСтрой»
- АО «Автодорстрой»
- ООО «НижневартовскДорСервис».

1.5. Описание структуры участников эмитента, имеющее по мнению эмитента значение для принятия инвестиционных решений.

Эмитент не имеет подконтрольных организаций и зависимых обществ.

1.6. Указывается структура участников, сведения об органах управления и сведения о руководстве Эмитента

Единственным участником ООО «СибАвтоТранс» является Коршунов Владимир Анатольевич.

1. Органами управления ООО «СибАвтоТранс» являются Общее собрание участников и Единоличный исполнительный орган (Директор). Согласно Устава, Совет директоров в ООО «СибАвтоТранс» отсутствует. Вместе с тем, в организации существует Управленческо-консультативный совет, в который входят как работники организации, так и независимые консультанты.

Структура и состав Управленческо-консультативного совета



Директором ООО «СибАвтоТранс» является Коршунов Владимир Анатольевич.

Основные данные о ключевом персонале приведены в таблице ниже:

Должность	ФИО	Образование	Стаж работы в	Стаж за 5 лет
Директор	Коршунов Владимир Анатольевич	Высшее. Инженер. Электрификация сельского хозяйства.	3 года	2017-2020 - ООО "Трансойл" Главный инженер. 2020- наст. Время - ООО "СибАвтоТранс", директор
1-й заместитель директора, главный инженер	Григоров Сергей Владимирович	Высшее. Инженер. Промышленная теплоэнергетика	3 года	2017-2019- АО "Тюменнефтегаз, Руководитель проекта, 2019-2020- ООО "Серовскнефть", начальник отдела подготовки производства, 2020- наст. Время- ООО "СибАвтоТранс", 1-й заместитель директора, главный инженер
Финансовый директор	Руднев Вячеслав Эрнстович	Высшее. Экономист. Бухгалтерский учет в промышленности	3 года	2016-2019 - ООО "Заволжский элеватор", директор, 2019- наст. Время - ООО "СибАвтоТранс", финансовый директор
Зам. Директора по развитию (Западно-Чатылькинское месторождение)	Гуранов Алексей Владимирович	Высшее. Инженер. Электротехнологически е установки и системы	2,5 года	2017-2018 - ООО "Саратовский арматурный завод", мастер участка, 2018-2020- ООО "СЭПО-Авто", начальник механосборочного цеха, 2020- наст. Время - ООО "СибАвтоТранс", заместитель директора по развитию
Главный бухгалтер	Федотова Елена Владимировна	Высшее. Математик. Прикладная математика	7 месяцев	2017-2019- ООО "ВЦМ-Волга", Начальник отдела оперативного учета, 2020- ООО "Саратовэлектросетьремонт" - заместитель главного бухгалтера, 2021-2022- ООО "Мелодия здоровья", главный бухгалтер, 2022 - наст. Время - ООО "СибАвтоТранс", главный бухгалтер
Начальник юридического отдела	Головченко Лидия Николаевна	Высшее. Юрист. Юриспруденция	3,5 года	2018 год - ООО "Энгельсский резервуарный завод, юрист, 2018-2019 год - ООО "Сарметкон", юрист, 2019 год - наст. Время - ООО "СибАвтоТранс", начальник юридического отдела
Главный механик	Курышов Юрий Михайлович	Высшее. Инженер-механик. Автомобилестроение и автосервис	4 года 9 мес.	2018 год- наст. Время - ООО "СибАвтоТранс", главный механик

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

Информация о присвоенных Эмитенту рейтингах приведена в следующей таблице:

Рейтинговое агентство	Рейтинг	Прогноз	Дата присвоения	Ссылка на соответствующую страницу на сайте рейтингового агентства
Национальные Рейтинговое Агентство (НРА)	BB- ru	Стабильный	02.09.2022	https://www.national.ru/ru/press_release/65206/722843

2. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ФИНАНСОВОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА

2.1. Операционная деятельность Эмитента в динамике за последние 2 и 3 года

В структуре текущей деятельности основная доля продаж приходится на строительно-монтажные работы, которые составляют более 70 % выручки предприятия.

Структура выручки по видам	2020 г.		2021 г.		2022 г.	
	Сумма без НДС, млн. руб.	Доля в выручке, %	Сумма без НДС, млн. руб.	Доля в выручке, %	Сумма без НДС, млн. руб.	Доля в выручке, %

42.99 Строительство прочих инженерных сооружений, не включенных в другие группировки	729	77,1%	621	80,5%	785	72,2%
49.41 Деятельность автомобильного грузового транспорта	143	15,1%	85	11,0%	121,5	11,2%
56.29 Деятельность предприятий общественного питания по прочим видам организации питания	26	2,8%	28	3,6%	37	3,4%
77.39.2 Аренда и лизинг прочих машин и оборудования, не включенных в другие группировки	47	5,0%	37	4,9%	143,5	13,2%
Итого	945	100,0%	771	100,0%	1087	100,0%

Несмотря на сложную экономическую обстановку, за 2022 год ООО «СибАвтоТранс» добился роста выручки по сравнению с 2021 годом на 41 %.

Среди расходов выделяются прямые производственные и накладные расходы.

Прямые производственные расходы являются «условно-переменными» и зависят от объема выполняемых работ и услуг.

В структуру прямых производственных расходов ООО «СибАвтоТранс» по текущей деятельности включены ГСМ, запчасти, услуги субподрядных организаций, фонд оплаты труда производственных рабочих, расходы на проживание и питание работников, командировочные расходы.

Основная доля прямых производственных расходов приходится на фонд оплаты труда производственных рабочих – в среднем на срок рассмотрения Проекта они составляют 39 % от общих прямых производственных расходов по текущей деятельности и материальные расходы – 34 %.

Расходы на проживание и питание работников – 8 %, командировочные расходы – 5 %, услуги субподрядных организаций – 10 %.

Накладные расходы включают в себя коммерческие и управленческие расходы: ФОТ административно-управленческого персонала, арендные платежи, расходы на почту, связь, интернет, транспортные расходы, обслуживание транспортных средств, услуги банков и другие статьи.

Информация о размере выручки и прибыли, полученной Эмитентом в результате операционной деятельности приведена в главе 2.2. настоящего Инвестиционного меморандума.

2.2 Оценка финансового состояния Эмитента в динамике за последние 2 и 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

С 1 января 2022 года осуществлено введение ФСБУ 25/2018, который установил новые стандарты бухучета по учету лизинговых операций. С отчетностью, подготовленной в соответствии с прежними стандартами, охватывающей период с 2017 по 9М 2022 года, можно ознакомиться в Инвестиционном Меморандуме к дебютному выпуску биржевых облигаций и на сайте раскрытия информации <https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38753&type=3>.

Ниже представлена динамика основных финансовых показателей за последние 3 года.

	2020	2021	2022
БАЛАНС			
Валюта баланса	543 432	648 701	492 254
Собственный капитал	21 605	84 700	174 296
Запасы	87 456	197 765	169 086
Основные средства	258 516	215 189	174 568
Дебиторская задолженность	159 354	190 178	113 074
Денежные средства и эквиваленты	407	7 649	959
Кредиторская задолженность	200 364	336 778	220 845
Финансовый долг	96 147	111 446	0
ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ			
Выручка		771 044	1 087 026
Валовая прибыль		531 401	483 918
<i>Валовая рентабельность</i>		68.9%	44.5%
Операционная прибыль		52 900	6 655
<i>Операционная рентабельность</i>		6.9%	0.6%
Чистая прибыль		55 374	9 225

Источник: данные компании

Показатель Чистый долг/операционная прибыль рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{Чистый долг/операционная прибыль} = (\text{Финансовый долг} - \text{Денежные средства и их эквиваленты}) / \text{Операционная прибыль}.$$

Показатель Финансовый долг рассчитывается следующим образом:

$$\text{Финансовый долг} = \text{Краткосрочные кредиты и займы} + \text{Долгосрочные кредиты и займы}$$

Показатель валовая рентабельность рассчитывается следующим образом:

$$\text{Валовая рентабельность} = \text{Валовая прибыль} / \text{Выручка}$$

Показатель операционная рентабельность рассчитывается следующим образом:

$$\text{Операционная рентабельность} = \text{Операционная прибыль} / \text{Выручка}$$

Деятельность Компании является рентабельной.

В целом финансовое положение Компании характеризуется положительной динамикой валюты баланса и позитивной динамикой торговых оборотов с перспективами дальнейшего роста. Устойчивый спрос на услуги Компании позволяет ей наращивать клиентскую базу, обеспечивая осуществление процентных платежей по привлечённым средствам.

Эмитент по итогам 2022 года, несмотря на сложный период для экономики, сумел резко нарастить выручку на 41,0% по отношению к аналогичному периоду 2021 года. Операционная прибыль снизилась. Произошло уменьшение запасов (на 14,5%), а также, кредиторской задолженности (на 34,4%). Дебиторская задолженность снизилась на 40,5% по отношению к концу 2021 года. При этом, Эмитент ликвидировал долговую нагрузку, рассчитавшись по всему объёму привлечённых ранее средств. Это позволило уже в начале 2023 года успешно стартовать с дебютным выпуском биржевых облигаций объёмом 200,0 млн рублей.

Динамика показателей рентабельности Эмитента по годам приводится далее:

	2021	2022
<i>ROIC</i>	21.6%	3.1%
<i>ROA</i>	8.5%	1.9%
<i>ROE</i>	65.4%	5.3%
<i>Чистая рентабельность</i>	7.2%	0.8%

По итогам 2022 года произошло значительное снижение уровней рентабельности бизнеса, что объясняется ниже.

Формулы расчёта указанных коэффициентов приводятся далее:

$$\begin{aligned} \text{ROIC} &= (\text{Операционная прибыль} * (1 - \text{Ставка налога на прибыль, на момент расчёта равна} \\ & 20\%)) / (\text{Финансовый долг} + \text{Капитал}) \\ \text{ROA} &= \text{Чистая прибыль} / \text{Активы} \\ \text{ROE} &= \text{Чистая прибыль} / \text{Капитал} \\ \text{ROS} &= \text{Чистая прибыль} / \text{Выручка} \end{aligned}$$

Благодаря активным усилиям менеджмента Эмитента по поиску контрагентов-поставщиков, согласных на длительные рассрочки по договорам поставки, Эмитенту удалось показать активное развитие в условиях ограниченных размеров оборотных средств и собственного капитала. Значительное увеличение количества и удельного веса соответствующих договоров, предусматривающих длительные сроки оплаты со стороны Эмитента, нашло отражение в значительном увеличении сроков оборачиваемости кредиторской задолженности.

	2021	2022
Оборачиваемость запасов	5.4	5.9
<i>в днях</i>	68	62
Оборачиваемость дебиторской задолженности	4.4	7.2
<i>в днях</i>	83	51
Оборачиваемость кредиторской задолженности	0.9	2.2
<i>в днях</i>	409	169

Указанные коэффициенты рассчитаны по следующим формулам:

Оборачиваемость запасов = $\text{Выручка} / ((\text{Запасы на конец периода} + \text{Запасы на начало периода}) / 2)$

Оборачиваемость дебиторской задолженности = $\text{Выручка} / ((\text{Дебиторская задолженность на начало периода} + \text{Дебиторская задолженность на конец периода}) / 2)$

Оборачиваемость кредиторской задолженности = $\text{Себестоимость} / ((\text{Кредиторская задолженность на начало периода} + \text{Кредиторская задолженность на конец периода}) / 2)$

Значение в днях рассчитывается путём деления числа 365 (число календарных дней в году) на величину соответствующего коэффициента оборачиваемости.

Важные пояснения, касающиеся финансовой отчётности, в том числе негативного давления на показатель чистой прибыли:

1. В результате перехода на новые стандарты сначала сформировалась расчетная межбалансовая прибыль в сумме 7,7 млн. руб., в последующем происходит обратный процесс – повышенные затраты по данным регламентным операциям. Если сравнить баланс за 2021 и 2022 год, который учитывает оба этих фактора, видно, что имеет место увеличение нераспределенной прибыли за 2022 год 16,9 млн. руб.

2. Ускоренная амортизация. По технике, которую Компания берет в лизинг, амортизация начисляется с коэффициентом 3, что позволяет на снизить налогооблагаемую прибыль при том, что деньги остаются в организации. Для строительной отрасли подобная практика является нормальной. Показатель амортизации за 2022 год составляет 77,5 млн. руб. Денежные средства находятся в обороте.

3. С 2022 года ООО «СибАвтоТранс» применяет ПБУ 18/02. В отчете о прибылях и убытках за 2022 год по строке 2412 указан отложенный налог на прибыль в сумме 12,4 млн. руб. Эти денежные средства также находятся в обороте организации.

4. Резкий рост ключевой ставки в марте 2022 г. В марте 2022 ключевая ставка резко выросла до 20%, что повлекло для организации рост затрат на факторинг, которым мы активно пользовались в 2022 году. В настоящий момент ключевая ставка возвратилась к нормальному показателю 7,5 %, данная проблема решена.

5. Проблемы с поставками импортных комплектующих. После введения санкций произошло резкое подорожание импортных комплектующих вследствие их дефицита. Для обеспечения выполнения работ по контрактам Компания произвела закупку запчастей по возросшим ценам. Это позволило избежать простоев, т.к. убытки от санкций за срыв контрактов, оплата работникам за время простоя многократно превысили бы затраты на дорогие запчасти. К концу 2022 года проблема была решена за счет параллельного импорта и применения аналоговых запчастей.

6. По прошлому году погашено текущих лизинговых платежей 187,6 млн, в среднем 12,5 млн в месяц. В 1 квартале 2023 — 19,9 млн., т.е. 6,6 млн. в месяц. Снижение лизинговой нагрузки к прошлому году сейчас на 5,9 млн. руб./месяц. В пересчете на год — 70,8 млн. руб. Кроме того, 2022 год не показателен в связи с резким дефицитом в организации оборотных средств, в связи с чем и привлекались облигационные займы. В связи с направлением поступивших денежных средств от финансовых операций в 2022 году на расходы

по операционной деятельности ожидается профицит денежных средств от основной деятельности, которым будут обслуживаться финансовые статьи.

Фактически причины, указанные в п. 1-3 – касаются показателей организации «на бумаге», не имеют отношения к фактическому количеству денежных средств в обороте.

Причины, указанные в п. 4-5 реально ухудшили показатели организации, по оценке ООО «СибАвтоТранс» на 70-75 млн. руб. В настоящее время данные проблемы неактуальны.

С учетом сложностей 2022 года организация оценивает результаты деятельности за год как удовлетворительные, с оптимизмом смотрит в будущее.

В начале 2023 года ООО «СибАвтоТранс» добавило в портфель заказов 5 долгосрочных контрактов на сумму 2,7 млрд руб. со сроком выполнения работ до конца 2025 года, что в совокупности с уже имеющимися контрактами обеспечивает организацию работой на 3 года.

Данные финансовой отчетности по итогам 3М 2023 года приводятся ниже:

	П2022	1К2023	к-к-г
БАЛАНС			
Валюта баланса	492 254	1 022 429	107.7%
Собственный капитал	174 296	188 193	8.0%
Запасы	169 086	278 615	64.8%
Основные средства	174 568	441 420	152.9%
Дебиторская задолженность	113 074	216 140	91.1%
Денежные средства и эквиваленты	959	19	-98.0%
Кредиторская задолженность	220 845	228 803	3.6%
Финансовый долг	0	200 000	-
	3М2023	3М2022	г-к-г
ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ			
Выручка	413 439	382 589	8.1%
Валовая прибыль	136 728	159 269	-14.2%
<i>Валовая рентабельность</i>	33.1%	41.6%	-8.6 п.п.
Операционная прибыль	32 204	10 586	204.2%
<i>Операционная рентабельность</i>	7.8%	2.8%	5.0 п.п.
Чистая прибыль	13 239	6 892	92.1%

Источник: данные компании

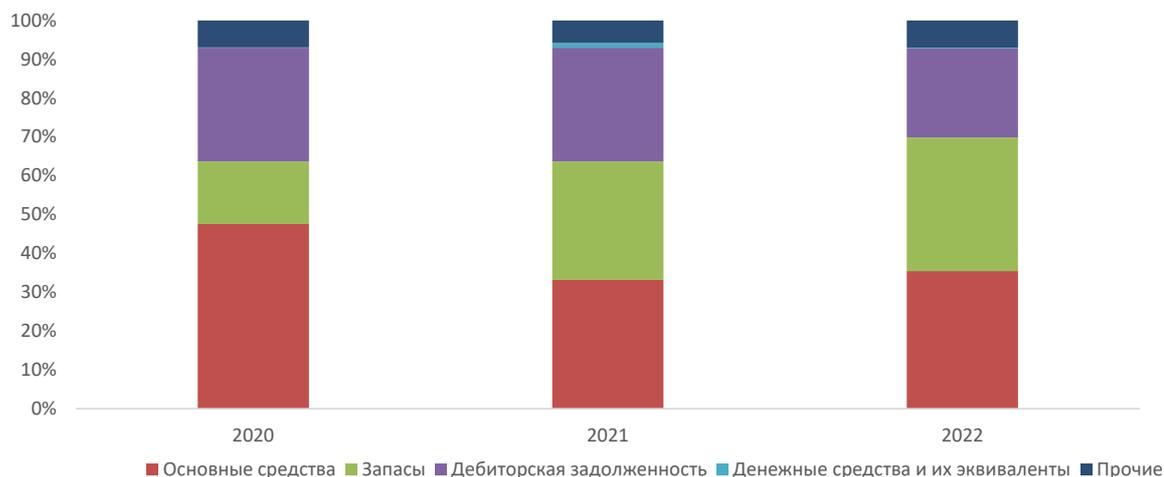
Валюта баланса Эмитента существенно (на 107,7%) возросла (главным образом за счёт прав пользования активами и товаров) – Компания начала осваивать привлечённые в рамках дебютного выпуска биржевых облигаций средства. Финансовый долг увеличился с 0 до 200,0 млн рублей. Выручка увеличилась на 8,1% по отношению к аналогичному периоду прошлого года, операционная прибыль выросла втрое, чистая – практически удвоилась.

Информация о мерах, предпринимаемых Эмитентом для сокращения факторов, которые негативно влияют на финансовые показатели Эмитента, приведена в 3.4 настоящего Инвестиционного меморандума.

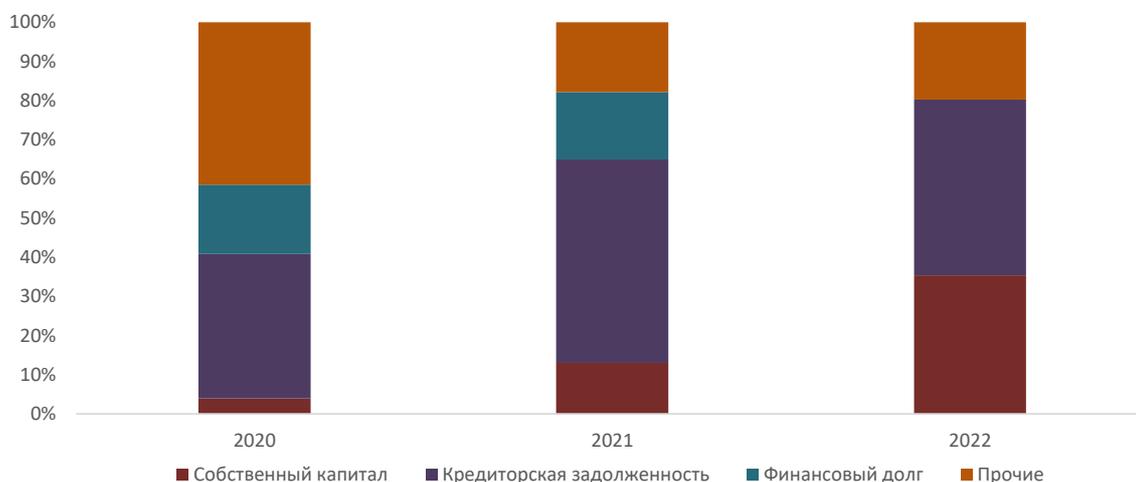
Бухгалтерская (финансовая) отчётность Эмитента размещена на портале Интерфакс-ЦРКИ: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38753>.

2.3. Структура активов, обязательств и собственного капитала Эмитента за последние 3 года.

Активы Эмитента сформированы, в основном, запасами, основными средствами и дебиторской задолженностью.



Обязательства Эмитента представлены, главным образом, кредиторской задолженностью, краткосрочными и долгосрочными кредитами и займами (финансовым долгом) и прочими обязательствами, которые являются лизинговыми обязательствами – Эмитент осуществил значительные приобретения техники в лизинг под исполнение контрактов со структурами ПАО Газпром нефть.



При этом, на конец 1К 2023 года Эмитент привлёк дебютный выпуск биржевых облигаций на сумму 200.0 млн рублей, что увеличивает долю финансового долга в структуре пассивов.

Капитал Эмитента на конец 1К 2023 года составляет 188,2 млн рублей, в его структуре доминирует нераспределённая прибыль (Уставный капитал составляет 80 471 тыс. рублей).

2.4. Кредитная история Эмитента за последние 3 года

Эмитент использует банковское кредитование, лизинг, банковские гарантии и факторинг. Фактов просрочки выплат по обслуживанию долга не было.

2.4.1. Портфель займов Эмитента:

- Кредит с господдержкой Сбербанк на сумму 9 465 тыс. руб. от 19.06.2020, закрыт 31.03.2021
- Кредит с господдержкой Сбербанк на сумму 6 284 тыс. руб. от 16.07.2020, закрыт 15.07.2021
- Кредит с господдержкой Сбербанк на сумму 45 898 тыс. руб. от 24.03.2021, закрытие 23.09.2022

2.4.2. Лизинг транспортных средств

- Имеется 23 договора лизинга (Сбербанк-лизинг, Эксперт-лизинг, Южно-Уральский лизинговый центр, Балтийский лизинг, БМВ-лизинг, Мерседес Бенц Файненшл Сервисес Рус) закрыты.

Детальная информация приводится в таблице ниже.

Наименование лизингодателя	Предмет лизинга	Номер договора	Дата договора	Срок договора, месяце	Дата окончания договора лизинга	Стоимость имущества, тыс. руб.	Сумма договора лизинга, тыс. руб.	Остаток лизинговых платежей к выплате на текущую дату, тыс. руб.
ЗАО «Южноуральский лизинговый центр»	Тягач Volvo FM 6*6 с полуприцепом	Л-1442	23.06.2020	36	05.07.2023	10 600,0	12 877,6	422,4
ЗАО «Южноуральский лизинговый центр»	Полуприцеп-тяжеловоз ППВ-60	Л-1483	15.09.2020	36	05.11.2023	3 955,0	4 884,5	680,6
ООО "Эксперт-Лизинг"	Соболь	Л-04-11/20	27.11.2020	36	11.12.2023	1 329,1	1 614,2	272,9
АО «ВТБ Лизинг»	Передвижная рем. Мастерская	АЛ-159057/03-20 СРТ	18.12.2020	35	21.11.2023	7 112,6	8 233,4	1 285,9
АО "ВТБ Лизинг"	Рено Дастер	АЛ 159057/04-21	24.12.2021	36	26.12.2024	1 530,0	1 866,4	912,4
АО "ВТБ Лизинг"	Рено Дастер	АЛ 159057/05-21	24.12.2021	36	26.12.2024	1 530,0	1 866,4	912,4
ООО "Интерлизинг"	SHANTUI SD16	ЛД-78-7888/21	16.12.2021	24	01.12.2023	4 770,0	5 644,5	1 233,4
ООО "Интерлизинг"	SHANTUI SD16	ЛД-78-7875/21	16.12.2021	24	01.12.2023	4 770,0	5 644,5	1 233,4
ООО "Интерлизинг"	SHANTUI SD16	ЛД-78-7864/21	16.12.2021	24	01.12.2023	5 090,0	6 022,9	1 316,1
ООО "Интерлизинг"	MERCEDES BENZ ACTROS 3341AK	ЛД-78-7906/21	16.12.2021	24	01.12.2023	10 470,0	12 100,9	2 632,2
ООО "Интерлизинг"	MERCEDES BENZ ACTROS 3341AK	ЛД-78-7896/21	16.12.2021	24	01.12.2023	10 330,0	11 939,1	2 596,9
ООО "Интерлизинг"	MERCEDES BENZ ACTROS 3341AK	ЛД-78-7894/21	16.12.2021	24	01.12.2023	10 330,0	11 939,1	2 596,9
ООО "Интерлизинг"	MERCEDES BENZ ACTROS 3341AK	ЛД-78-7893/21	16.12.2021	24	01.12.2023	10 240,0	11 835,1	2 574,2
ООО "Интерлизинг"	MERCEDES BENZ ACTROS 3341AK	ЛД-78-7891/21	16.12.2021	24	01.12.2023	10 450,0	12 077,8	2 627,2
ООО "Интерлизинг"	СОБОЛЬ ГАЗ-231073	ЛД-78-7873/21	16.12.2021	24	01.12.2023	860,0	996,2	216,5
ООО "Интерлизинг"	Автокран КС-55732	ЛД-78-4659/22	18.08.2022	36	01.08.2025	9 410,0	12 110,0	8 168,9
ООО "Интерлизинг"	Тягач Volvo FM 6*6	ЛД-78-4660/22	18.08.2022	36	01.08.2025	15 910,0	20 045,0	13 498,9
ООО "Интерлизинг"	Автокран КС-55732	ЛД-78-4678/22	18.08.2022	36	01.08.2025	9 845,0	12 669,0	8 548,1
ООО "ПСБ-Лизинг"	Самосвал Mercedes-Benz Actros 3 3341 АК- 1 шт.	3939/Э-ДФЛ/77	16.02.2023	35	22.01.2026	11 000,0	13 301,6	11 174,3
ООО "ПСБ-Лизинг"	Самосвал Mercedes-Benz Actros 3 3341 АК- 1 шт.	3951/Э-ДФЛ/77	16.02.2023	35	22.01.2026	11 000,0	13 301,6	11 174,3
ООО "ПСБ-Лизинг"	Самосвал Mercedes-Benz Actros 3 3341 АК- 1 шт.	3952/Э-ДФЛ/77	16.02.2023	35	22.01.2026	11 000,0	13 301,6	11 174,3
ООО "ПСБ-Лизинг"	Самосвал Mercedes-Benz Actros 3 3341 АК- 1 шт.	3953/Э-ДФЛ/77	16.02.2023	35	22.01.2026	11 000,0	13 301,6	11 174,3
ООО "ПСБ-Лизинг"	Гусеничный экскаватор SANY SY330H	3907/Э-ДФЛ/77	15.02.2023	35	16.02.2026	18 020,3	21 819,6	18 802,2
ООО "ПСБ-Лизинг"	Гусеничный экскаватор SANY SY330H	3908/Э-ДФЛ/77	15.02.2023	35	16.02.2026	18 020,3	21 819,6	18 802,2
ООО "ПСБ-Лизинг"	Спец. Автокран КС-55732	4034/Э-ДФЛ/77	09.03.2023	35	20.02.2026	14 250,0	16 986,2	14 674,5
ООО "ПСБ-Лизинг"	Спец. Автокран КС-55733	4035/Э-ДФЛ/77	09.03.2023	35	20.02.2026	14 250,0	16 986,2	14 674,5
АО "ВТБ Лизинг"	Спец. Автокран КС-55733	АЛ 159057-07-23 СРТ	10.03.2023	36	12.03.2026	14 250,0	17 627,0	16 483,1
АО "ВТБ Лизинг"	Спец. Автокран КС-55733	АЛ 159057-08-23 СРТ	10.03.2023	36	12.03.2026	14 250,0	17 627,0	16 483,1
ООО "Альфамотобиль"	Спец.авто вахтовый 42261-000000-02	09833-ОМС-23-АМ-Л	17.03.2023	37	10.03.2026	8 800,0	10 707,9	9 970,5
ООО "Интерлизинг"	Бульдозер ZOOMLION ZD160-3 VIN ZMTZD045EL0003378	ЛД-78-2154/23	16.03.2023	35	31.03.2026	5 350,0	6 613,2	6 299,1
ООО "Интерлизинг"	Бульдозер ZOOMLION ZD160-3 VIN ZMTZD045EL0003380	ЛД-78-2094/23	16.03.2023	35	31.03.2026	5 730,0	7 082,7	6 746,3
ООО "Интерлизинг"	Грузовой самосвал КАМАЗ 65802 VIN ХТС658025М2553105	ЛД-78-2161/23	16.03.2023	35	31.03.2026	8 500,0	10 912,4	10 394,1
ООО "Интерлизинг"	Грузовой самосвал КАМАЗ 780220 VIN Z9L780220M0000024	ЛД-78-2167/23	16.03.2023	35	31.03.2026	8 500,0	10 912,4	10 394,1
ООО "Интерлизинг"	Грузовой самосвал КАМАЗ 780220 VIN Z9L780220M0000023	ЛД-78-2169/23	16.03.2023	35	31.03.2026	8 500,0	10 912,4	10 394,1
ООО "Интерлизинг"	Грузовой самосвал КАМАЗ 780220 VIN Z9L780220M0000021	ЛД-78-2173/23	16.03.2023	35	31.03.2026	8 500,0	10 912,4	10 394,1
ООО "Интерлизинг"	Грузовой самосвал КАМАЗ 780220 VIN Z9L780220M0000022	ЛД-78-2178/23	16.03.2023	35	31.03.2026	8 500,0	10 912,4	10 394,1
ООО "Интерлизинг"	Грузовой самосвал КАМАЗ 65802 VIN ХТС658025М2553134	ЛД-78-2183/23	16.03.2023	35	31.03.2026	8 500,0	10 912,4	10 394,1
ООО "Интерлизинг"	Грузовой самосвал КАМАЗ 780220 VIN Z9L780220M0000025	ЛД-78-2426/23	16.03.2023	35	31.03.2026	8 500,0	10 912,4	10 394,1
ООО "Совкомбанк Лизинг"	Самосвал БЦМ-273 (SCANIA)	10-2023-30798	22.03.2023	35	28.02.2026	16200,0	20934,3	19900,2
ООО "Совкомбанк Лизинг"	Самосвал БЦМ-273 (SCANIA)	10-2023-30803	22.03.2023	35	28.02.2026	16200,0	20934,3	19900,2
ООО "Совкомбанк Лизинг"	Гусеничный экскаватор SANY SY330H	10-2023-31017	24.03.2023	35	28.02.2026	18529,0	23091,6	21064,0
АО "Европлан"	Грузовой самосвал КАМАЗ 65802 S5	2934621-ФЛ/ЕКТ-21	12.01.2022	38	28.03.2025	7000,0	9847,7	5192,9
ИТОГО:						402 881,3	496 037,0	358 177,9

2.4.3. Банковские гарантии

- Банковская гарантия возврата аванса ПАО «Абсолют-банк» на сумму 84 515 тыс. руб. от 23.07.2021 г. в пользу АО «Газпромнефть-Ноябрьскнефтегаз» - погашена.
- Банковская гарантия возврата аванса АО «Банк Россия» на сумму 68 417 тыс. руб. от 28.03.2022 г. в пользу АО «Газпромнефть-Ноябрьскнефтегаз» - погашена
- Банковская гарантия возврата аванса АО «Альфа-банк» на сумму 15 000 тыс. руб. от 18.11.2022 в пользу ООО «Меретояханефтегаз» - до 30.09.2023 г.

2.4.4. Факторинг

- Договор факторинга с ООО «ВТБ-Факторинг» бессрочный, безрегрессный, действует по договорам с АО «Газпромнефть-Ноябрьскнефтегаз» и ООО «Газпромнефть-Ямал». Лимит – 270 млн руб. (250 млн. – АО «Газпромнефть-Ноябрьскнефтегаз», 20 млн. ООО «Газпромнефть-Ямал»). Фактическая загрузка лимита на 23.05.2023 отсутствует.

2.5. Основные кредиторы и дебиторы Эмитента

Основные дебиторы и кредиторы на 01.04.2023. приведены в таблице:

Основные дебиторы	Доля в дебиторской задолженности
ООО "Стройфинансгрупп"	3 %
ООО "ГАЗПРОМНЕФТЬ-АВТОМАТИЗАЦИЯ"	2 %
ООО "Партнеры Красноярск"	5 %
АО "ГАЗПРОМНЕФТЬ-ННГ"	10 %
ООО "Премиум"	16 %
ООО "АЙЭФСИЭМ ГРУПП"	4 %
ООО "Газпромнефть-Снабжение"	31 %
Основные кредиторы	Доля в кредиторской задолженности
ООО "ГАЗПРОМНЕФТЬ - СНАБЖЕНИЕ"	10 %
ООО "ПАТРИОТ СМ"	16 %
ООО "Профи"	3 %
ООО "СК"	18 %
ООО "СКАТ"	30 %
ООО "Лентопливо"	8 %

2.6. Описание судебных процессов, в которых участвует Эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние Эмитента

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

3. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ ЭМИТЕНТА И ИСПОЛНЕНИИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ДАННЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ

3.1. Основные сведения о размещаемых (размещённых) Эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен инвестиционный меморандум.

Эмиссионные документы по выпуску ценных бумаг (регистрационный номер 4В02-02-00677-R-001Р от 23.05.2023) размещены на портале Интерфакс-ЦРКИ:
<https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38753>

По данному выпуску, равно как и по дебитному, предусмотрена возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев. Владельцы Биржевых облигаций вправе предъявить их к досрочному погашению в случае утраты Эмитентом статуса аккредитованного подрядчика ПАО «Газпром нефть» (далее также - Событие). Эмитент в течение срока обращения Биржевых облигаций обязуется раскрывать на странице Эмитента в сети Интернет (<https://stroygazneft.ru/investors/>) информацию о действующем статусе Эмитента как аккредитованного подрядчика ПАО «Газпром нефть». Информация об утрате указанного статуса раскрывается Эмитентом не позднее 1 (одного) рабочего дня с даты наступления События. Моментом наступления указанного События является получение Эмитентом уведомления от ПАО «Газпром нефть» об утрате статуса аккредитованного подрядчика либо единовременное расторжение всех действующих договоров с ПАО «Газпром нефть» и дочерними компаниями ПАО «Газпром нефть».

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

Денежные средства, полученные в результате размещения выпуска биржевых облигаций в объеме 200 000 000 рублей, Эмитент планирует использовать по 2 направлениям:

1. Расширение производственной базы на Бованенковском месторождении, т.к. в марте 2023 был подписан еще 1 долгосрочный договор на 1,3 млрд. руб.
2. Закупки и мобилизация дополнительной техники для работы на месторождениях: Тазовском НГКМ, Северо-Самбургском НГКМ, Меретояхинском НГКМ, Западно-Юбилейном НГКМ, Месторождении Эрвье.

3.3 Источники исполнения обязательств по ценным бумагам

Исполнение обязательств по ценным бумагам планируется за счёт денежного потока от операционной деятельности Эмитента.

3.4 Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика эмитента в области управления рисками.

Анализ рисков при финансировании развития Эмитента показывает следующие возможные причины рисков, их сущность, а также методы компенсации и снижения рисков.

Матрица рисков деятельности Эмитента:

Риски	Причина появления риска	Сущность риска	Методы компенсации и снижения риска
1. Отраслевой риск	Снижение потребности в энергетическом оборудовании	Падение уровня продаж	Риск <i>низкий</i> , так как строительные дорожные работы для нефтегазового сектора остаются сравнительно слабо цикличным видом работ и будут производиться по мере ввода новой ресурсной базы в эксплуатацию.

Риски	Причина появления риска	Сущность риска	Методы компенсации и снижения риска
2. Валютный риск	Ухудшение экономической ситуации в стране	Рост курса доллара и евро по отношению к рублю	Риск <i>низкий</i> , так как лишь сравнительно небольшая часть оборудования приобретается за валюту. Валютный долг на балансе компании отсутствует.
3. Финансовые риски	Рост инфляции, удорожание статей расходов	Снижение прибыли	Степень риска – <i>низкая</i> . Формат деятельности и маржинальность позволяют в существенной мере демпфировать неблагоприятное инфляционное воздействие, инфляция для сектора менее характерна, нежели циклические колебания стоимости сырья и ставок аренды техники.
4. Маркетинговый риск	Низкий уровень продаж	Снижение прибыли	Риск <i>присутствует</i> . В то же время сформированная система маркетинга в Компании-Эмитенте и её репутация в отрасли позволяют его нивелировать.
5. Конкурентный риск	"Недружественные" действия конкурентов	Снижение продаж	Риск <i>низкий</i> , так как Эмитент длительное время работает на рынке, а благодаря высоким порогам входа прямая конкуренция невысока.
6. Административный риск	Увеличение текущих издержек	Снижение прибыли	Риск <i>присутствует</i> . С целью его снижения осуществляется эффективное планирование и контроль текущей деятельности, мониторинг возможных проблем во всех сферах бизнеса.
7. Технологический риск	Низкое качество используемого оборудования и техники	Снижение объемов производства и качества продукции	Риск практически <i>отсутствует</i> , так как сформирован современный парк, внедрены системы контроля качества работ.
8. Управленческие риски	Неэффективная система управления, низкий профессионализм работников	Возможные убытки	Степень риска <i>низкая</i> . Команда состоит из высококлассных специалистов отрасли – инженеров, строителей, управленцев, технологов, экономистов.

Матрица рисков и их анализ дают представление о том, какое влияние на бизнес могут оказать неблагоприятные события в деятельности Эмитента - от валютных рисков до снижения эффективности деятельности Эмитента.

3.5. Информация о всех размещенных ранее выпусках облигаций эмитента, с указанием информации об использовании привлеченных средств, поступивших от выпуска(ов) облигаций, а также приводится информация о выпусках облигаций, погашенных в течении последних 5 лет.

Эмитент ранее разместил 1 выпуск биржевых облигаций, информация о котором представлена в таблице:

Наименование ценной бумаги и серия	Регистрационный номер и дата его присвоения	Объем выпуска	Дата начала размещения	Дата погашения	Ставка	Информация об использовании привлеченных средств
биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые с централизованным учетом прав серии 001P-01	4B02-01-00677-R-001P от 26.12.2022	200 млн. руб.	02.02.2023	28.01.2027	18 % годовых	Денежные средства были использованы на закупку строительных материалов и ГСМ