



Ноябрь 2019 г.

УСЛОВИЯ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ СЕРИИ БО-П01

Объем выпуска:	300 000 000 рублей
Номинальная стоимость облигации:	1 000 рублей
Срок обращения:	1 860 дней
Ставка купона:	14,00%
Периодичность выплаты купона:	Ежемесячно
Количество купонных периодов:	60
Обеспечение по облигациям:	Поручительство ООО «СибНефтьРезерв»
Амортизация номинальной стоимости:	Предусмотрена амортизация основного долга в даты окончания следующих купонных периодов:

Номер купонного периода	Размер частичного погашения, % от номинальной стоимости
22-24, 31-36, 54-59	5%
25	3%
27-30, 37	2%
52-53	1%
60	10%

Дополнительные условия:

Запрет на отчуждение имущества поручителя

Организатор:



ЦЕЛИ ПРИВЛЕЧЕНИЯ ДОЛГОВОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ

1

ВЫПУСК

1. Рефинансирование текущих заемных обязательств:
Снижение процентной нагрузки
Высвобождение залогов Холдинга оценочной стоимостью 899 млн руб.:
 - Нефтебаза;
 - Автозаправочная станция;
 - Имущественный комплекс «Давыдова»;
 - Имущественный комплекс «Хлебозавод»;
 - Элеваторный комплекс;
 - Земельные участки с/х назначения.

2

ВЫПУСК

(первое полугодие 2020 г.)

1. Дальнейшее финансирование инвестиционного проекта по расширению нефтебазы до 10 000 тон единовременного хранения – статус самого крупного нефтехранилища в г. Красноярске;
2. Расширение специализированного автопарка – приобретение бензовозов с максимальной грузоподъемностью для доставки ГСМ в отдаленные территории.

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ИС ПЕТРОЛЕУМ»

Полное наименование:
**Общество с ограниченной ответственностью
«Ист Сайбириан петролеум»**

Место нахождения:
**660012, Красноярский край, г. Красноярск,
ул. Гладкова, дом 4, офис 9-02/4**

Уставный капитал:
31 396 000,00 рублей, оплачен полностью

ИНН / ОГРН:
2464126504 / 1162468068070

Дата гос. регистрации:
04 апреля 2016 г.

Корпоративный сайт:
goldmangroup.ru

Код эмитента:
00448-R

Органы управления:
**Единственный участник общества / Единоличный
исполнительный орган**

Генеральный директор:
Старцев Сергей Валерьевич

Аудитор:
ООО «Траст-Аудит»

- 20 лет стабильного бизнеса;
- собственная материально-техническая база;
- доля на рынке Красноярского края - 2%.

- топ- 5 Красноярского края по объему поставок ГСМ;
- участник торгов на СПБМТСБ;
- более 400 клиентов-конечных потребителей.

ИСТОРИЯ РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ

В июле 2019 года Департамент ГСМ Холдинга Goldman Group отметил 20-летний юбилей.

История компании началась в 1999 г. с небольшой арендованной площадки, где были размещены собственные ёмкости для хранения ГСМ. Уже в начале 2000-х годов компания располагала собственным автопарком для транспортировки ГСМ и отделом оптовых продаж.

С 2012 года департамент ГСМ является участником торгов Санкт-Петербургской Международной Товарно-сырьевой Биржи.

В 2007 году была приобретена собственная нефтебаза с железнодорожным тупиком. Сегодня на ней одновременно хранится до 3000 тонн светлых и темных нефтепродуктов.



С момента покупки нефтебазы проведена полная реконструкция резервуарного парка светлых и темных нефтепродуктов, построена закрытая (замкнутая) производственно-ливневая канализация с системой фильтрации.

В 2018 году приобретен смежный земельный участок с целью расширения резервуарного парка и строительства ж/д тупика, что позволит увеличить объем единовременного хранения втрое – **до 10 000 м3**.

В 2019 году открыт филиал ООО «ИС петролеум» в г. Москва.

В апреле 2007 года открыта автомобильная заправочная станция «Сангилен +» в деловом центре г. Красноярск микрорайоне «Взлетка», на пересечении автомагистралей с интенсивным транспортным потоком – улиц Молокова и Авиаторов. Имиджевая АЗС на сегодняшний день является одной из самых популярных в городе.

ОБ ОТРАСЛИ И ОТРАСЛЕВЫХ ПРЕИМУЩЕСТВАХ КОМПАНИИ

ООО «ИС петролеум» осуществляет свою деятельность с 2016 года в следующих направлениях:

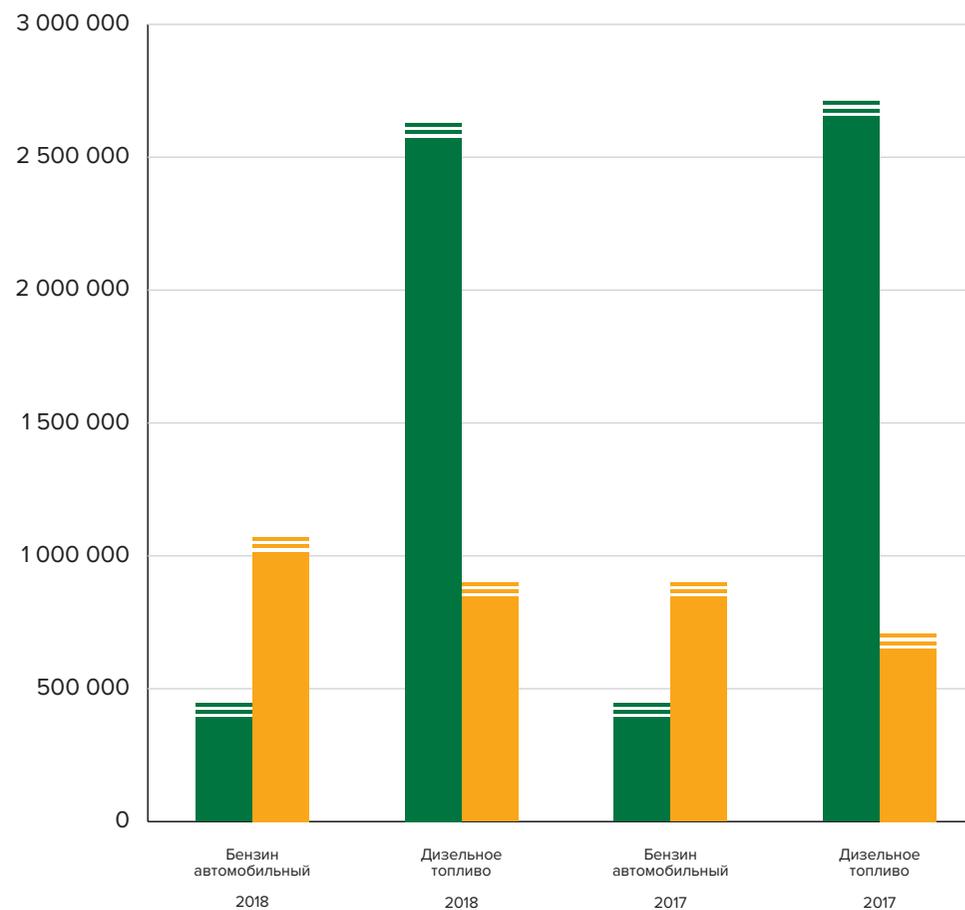
- Оптовая продажа нефтепродуктов,
- Хранение и транспортировка нефтепродуктов,
- Реализация ГСМ через собственную АЗС.

Около 90% рынка оптово-розничной торговли нефтепродуктами в Красноярском крае занимают вертикально-интегрированные нефтяные компании (далее – ВИНК), располагающие собственными сетями АЗС. Оставшаяся доля принадлежит предприятиям-нефтетрейдерам. Среди участников торгов Санкт-Петербургской Международной Товарно-сырьевой Биржи (далее – СПБМТСБ) 12 предприятий-нефтетрейдеров зарегистрированы в Красноярском крае.

Красноярский край является одним из крупнейших промышленных центров России, абсолютным лидером среди регионов страны по выработке промышленного продукта на одного жителя. Динамично развивающаяся промышленность поясняет повышенный спрос на дизельное топливо, при этом по данным Федеральной службы государственной статистики предприятия-поставщики края закрывают лишь 33% от объема потребления в регионе.

Потребление и реализация ГСМ
в Красноярском крае

● Потребление, тонн
● Оптовая реализация, тонн



СТРУКТУРА РЕАЛИЗАЦИИ

Основываясь на данных Федеральной службы государственной статистики и отчетности Эмитента, ООО «ИС петролеум» занимает 2,2% рынка оптовой торговли дизельным топливом и автомобильными бензинами в Красноярском крае. При этом в структуре реализации ООО «ИС петролеум» в натуральном выражении основную долю занимает дизельное топливо.

Основная доля продаж ООО «ИС петролеум» приходится на дизельное топливо (72% в 2018 году). В числе постоянных клиентов – сельхозпроизводители, транспортные, сервисные и промышленные предприятия.

Рынки хранения нефтепродуктов в разрезе видов топлива относятся к рынкам с умеренной конкуренцией. Отсутствие железнодорожных тупиков, подъездных железнодорожных сетей стоимость ввода новых емкостей для хранения нефтепродуктов создают определенные барьеры по входу в отрасль.

На территории города Красноярска расположены всего четыре действующие нефтебазы:

НАИМЕНОВАНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ	ООО «ГАЗПРОМНЕФТЬ- РЕГИОНАЛЬНЫЕ ПРОДАЖИ»	ООО «ВТГ-СЕРВИС»	ООО ПКФ «ЛАГУНА»	ООО «ИС ПЕТРОЛЕУМ»
ЕМКОСТЬ	5 000 М ³	1 000 М ³	6 000 М ³	3 000 м ³ (10 000 м ³ планируемый объем в 2020 г.)
ТОПЛИВНАЯ ЛИНЕЙКА	Бензины: АИ-92, АИ-95. Дизельное топливо.	Бензин АИ-92, дизельное топливо, судовое топливо	Светлые и темные нефтепродукты. 50% объема хранения – моторные масла	Бензины: АИ-80, АИ-92, АИ-95, АИ-98; Дизельное топливо; керосин; нефть; мазут; битум;
ОСНОВНЫЕ ПОТРЕБИТЕЛИ	Преимущественно собственная сеть АЗС, прочие покупатели по остаточному принципу.	Мелкий опт.	Официальный дистрибьютор ПАО «НК «Роснефть». Основной акцент – на моторные масла.	Производственные предприятия, сельхозтоваропроизводители лесозаготовители, автотранспортные колонны, строительные и подрядные организации Красноярского края, Кемеровской обл. и пр.

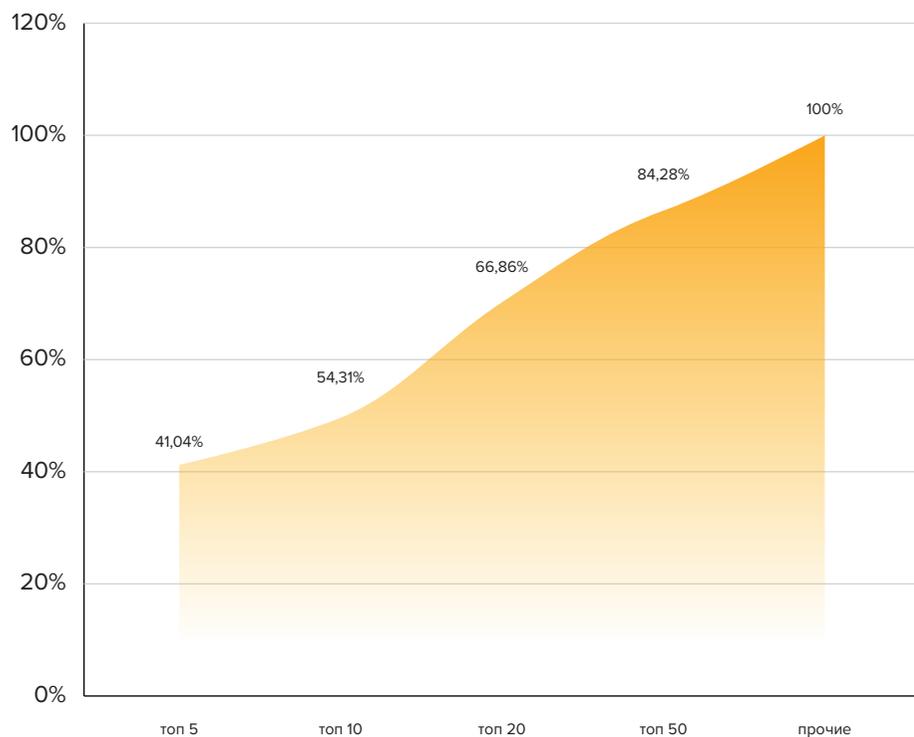
ПАРТНЕРЫ

ПОСТАВЩИКИ

Прямые контракты с ПАО "Газпром нефть", ПАО «НК «Роснефть», АО «Ангарская нефтехимическая компания», ПАО «Сургутнефтегаз».

Участник торгов «Санкт-Петербургской Международной Товарно-сырьевой Бирже» (далее – СПбТСБ).

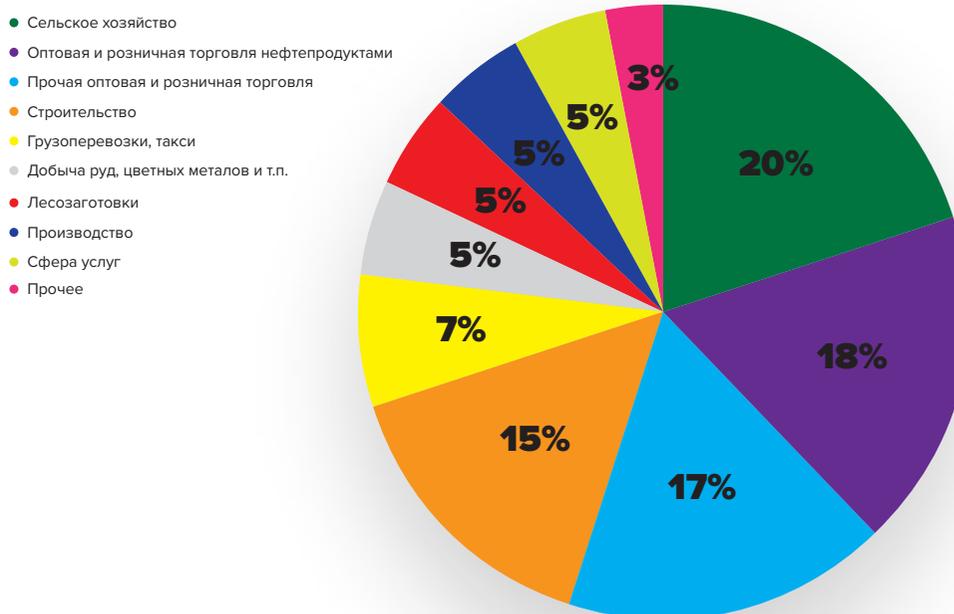
Распределение выручки по клиентам по данным РСБУ за 9 месяцев 2019 г.



ПОКУПАТЕЛИ

В числе основных клиентов – сельхозпроизводители, транспортные, сервисные и промышленные предприятия, всего более 50 контрагентов. Концепция политики продаж Эмитента заключается в реализации ГСМ именно конечным потребителям.

Структура клиентов по отраслям

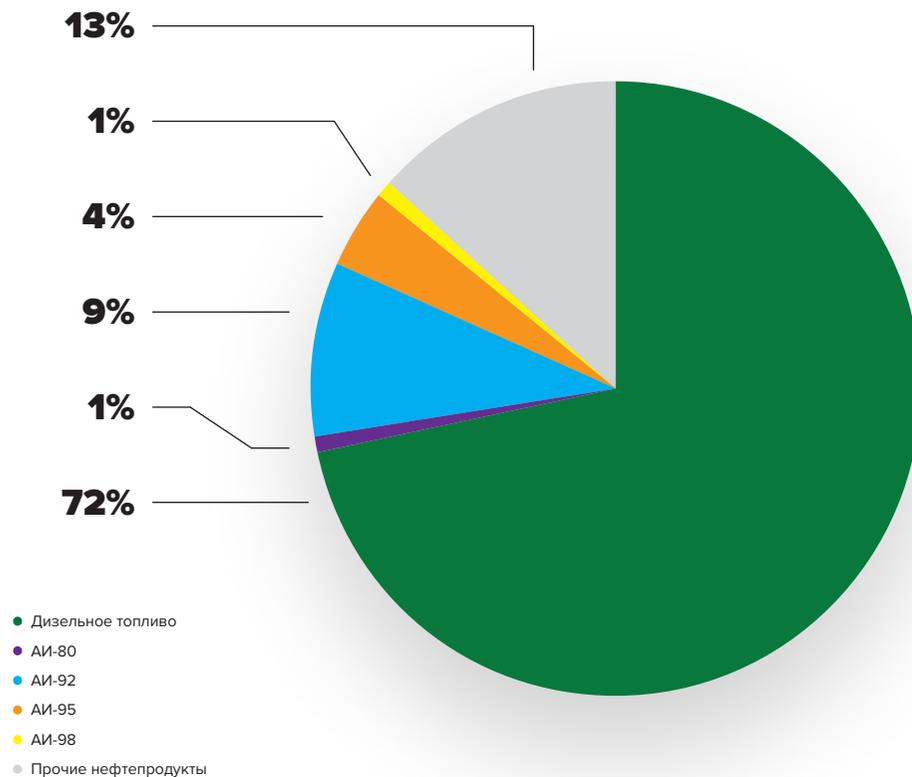


ОБ ОТРАСЛИ И ОТРАСЛЕВЫХ ПРЕИМУЩЕСТВАХ КОМПАНИИ

ООО «ИС петролеум» оказывает комплексную услугу по продаже, хранению и перевалке ГСМ. Эмитент приобретает нефтепродукты у производителей и крупнейших нефтетрейдеров (в том числе через СПБМТСБ).

География продаж включает в себя Красноярский край, небольшая доля приходится на Иркутскую область, республику Хакасия, Кемеровскую и Томскую область.

Структура выручки Эмитента в 2018 г.



Собственная нефтебаза емкостью хранения 3000 тонн с железнодорожным тупиком укомплектована сертифицированными средствами измерения и приборами контроля, подъездными путями, сливной железнодорожной эстакадой, автоэстакадой для налива светлых и темных нефтепродуктов, технологическим трубопроводом, насосным оборудованием высокой производительности. Для приема, хранения и отпуска нефтепродуктов задействовано 18 топливных резервуаров. Собственный автопарк представлен 10 современными бензовозами.

Дополнительным направлением деятельности эмитента является розничная торговля ГСМ на собственной имиджевой АЗС (собственность ООО УК «Голдман Групп»). АЗС расположена в деловом центре гор. Красноярска, на пересечении двух оживленных магистралей и за 12 лет работы зарекомендовала себя как поставщика качественного моторного топлива. Отличительной чертой является общепризнанный высокий уровень клиентского сервиса.

Основными конкурентными преимуществами ООО «ИС петролеум» являются:

- Собственная нефтебаза в крупнейшем промышленном центре Сибири
- Железнодорожные подъездные пути
- Собственный автопарк
- Прямые контакты с заводами-производителями
- Оперативный отпуск нефтепродуктов в режиме 24/7
- 20-летний опыт работы в отрасли

СТРАТЕГИЯ И ПЛАНЫ РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ

СТРАТЕГИЯ

- Увеличение продаж (в том числе расширение географии продаж) с максимальной маржинальностью.

ЗАДАЧИ

- Расширение нефтебазы и реконструкция имеющегося резервуарного парка с целью увеличения единовременного объема хранения до 10 000 тонн;
- Строительство ж/д тупика, который позволит бесперебойно принимать топливо и на месте производить контроль качества продукции;
- Увеличение объёмов единовременного закупа (крупный опт), для получения ценового преимущества за счет объёма покупки;
- Заблаговременный закуп ГСМ для получения дополнительного дохода за счет сезонных колебаний цен и дефицита ГСМ при проведении плановых ремонтов нефтеперерабатывающих заводов;
- Расширение специализированного автопарка;
- Увеличение объёмов закупа и географии продаж.

ИНФОРМАЦИЯ О ПОРУЧИТЕЛЕ

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Сибнефтьрезерв».

ИНН / ОГРН: 2464072369 / 1052464052761.

Место нахождения: 660067, Красноярский край, город Красноярск, улица Семена Давыдова, дом 66, офис 1.

Дата государственной регистрации: 23.08.2005 г.

Уставный капитал: 506 903 000 руб., оплачен полностью.

Генеральный директор: Гольдман Роман Геннадьевич.

Основной вид деятельности: аренда и управление собственным или арендованным нежилым недвижимым имуществом.

Компания не использует банковские кредиты для финансирования своей деятельности.

Компания не участвует в судебных спорах, которые способны повлиять на ее деятельность.

Балансодержатель имущества холдинга Goldman Group, в т.ч.:

Нефтебаза – объемом хранения 3 000 тонн,

Имущественный комплекс Атамановского хлебоприемного предприятия – единственным зернохранилищем в центральной группе районов, собственным комбикормовым заводом, пекарней и цехом по производству жмыха и рапсового масла.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЭМИТЕНТА И ПОРУЧИТЕЛЯ

ООО «ИС ПЕТРОЛЕУМ»

Кредиты и займы

ПОКАЗАТЕЛИ, МЛН РУБ.	2018 г.	9 мес. 2019 г.
Основные средства	10,13	9,41
Дебиторская задолженность	297,94	232,61
Запасы	143,62	267,48
Кредиторская задолженность	124,89	140,47
Капитал и резервы	31,40	53,07

на 01.11.2018 г.

249
млн руб.

на 01.11.2019 г.

294
млн руб.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ, ТЫС. РУБ.	2017 г.	9 мес. 2018 г.	12 мес. 2018 г.	9 мес. 2019 г.	12 мес. 2019 г. (прогноз)
Выручка	766 409	1 791 062	2 111 215	775 789	1 245 592
Прибыль от продаж	22 354	44 688	67 385	72 533	116 458
Чистая прибыль	12 792	21 797	14 280	21 670	29 894
Рентабельность по прибыли от продаж	2,92%	2,50%	3,19%	9,35%	9,35%
ЕБИТДА	28 842	44 831	62 791	72 797	116 723

Уставный капитал, тыс. руб.
(на 01.11.2019)

ООО «ИС ПЕТРОЛЕУМ»

31 396

ООО «СИБНЕФТЬРЕЗЕРВ»

Кредиты и займы

ПОКАЗАТЕЛИ, МЛН РУБ.	2018 г.	9 мес. 2019 г.
Основные средства	498,98	503,34
Дебиторская задолженность	8,49	8,63
Запасы	83,00	15,00
Кредиторская задолженность	2,11	4,47
Капитал и резервы	506,90	507,64

на 01.11.2018 г.

1,2
млн руб.

на 01.11.2019 г.

1,2
млн руб.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ, ТЫС. РУБ.	2017 г.	9 мес. 2018 г.	12 мес. 2018 г.	9 мес. 2019 г.	12 мес. 2019 г. (прогноз)
Выручка	10 454	6 824	11 258	11 355	18 733
Прибыль от продаж	3 387	2 117	4 155	5 709	6 914
Чистая прибыль	3 087	1 607	2 986	741	1 124
Рентабельность по прибыли от продаж	32,40%	31,02%	36,91%	50,28%	36,91%
ЕБИТДА	3 402	2 127	4 174	5 729	6 935

Уставный капитал, тыс. руб.
(на 01.11.2019)

ООО «СИБНЕФТЬРЕЗЕРВ»

506 903

КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ

-  Холдинг Goldman Group осуществляет деятельность на топливном рынке Красноярского края на протяжении 20 лет, обладает огромным опытом работы, большой клиентской базой и безупречной репутацией.
-  Диверсифицированная база поставщиков и потребителей позволяет нивелировать сезонные колебания спроса и закупочной стоимости.
-  Собственная нефтебаза и автопарк обеспечивает комплекс услуг по хранению, транспортировке и реализации нефтепродуктов, возможность осуществлять заблаговременный закуп ГСМ по выгодной стоимости крупнооптовыми партиями и осуществлять бесперебойный отпуск нефтепродуктов потребителям.
-  Модернизация и расширение собственной нефтебазы позволит значительно увеличить объем реализации нефтепродуктов и увеличить рентабельность операций.
-  Расположение в крупнейшем промышленном центре Сибири гарантирует стабильный растущий спрос на нефтепродукты, хранение и перевалку.
-  Вертикально-интегрированная структура Холдинга минимизирует отраслевые риски.
-  Компания «ИС петролеум», как и другие компании Холдинга Goldman Group, имеет положительную кредитную историю.
-  В качестве поручителя по выпуску облигаций выступает компания Холдинга Goldman Group, являющаяся балансодержателем активов – ООО «СибНефтьРезерв». Стоимость чистых активов поручителя по итогам 2018 года по данным финансовой отчетности по РСБУ составила 506 903 тыс. руб.