

# ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

## Общество с ограниченной ответственностью «ГрузовичкоФ-Центр»

**Биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-П03, размещаемые путем открытой подписки в рамках программы биржевых облигаций, в количестве 5 000 (Пять тысяч) штук, номинальной стоимостью 10 000 (Десять тысяч) российских рублей каждая, общей номинальной стоимостью 50 000 000 (Пятьдесят миллионов) российских рублей, со сроком погашения в 1080-й день с даты начала размещения биржевых облигаций, размещаемые путем открытой подписки, идентификационный номер выпуска 4B02-03-00337-R-001P от 10.06.2019.**

В отношении указанных ценных бумаг не осуществлено представление бирже проспекта ценных бумаг.

Информация, содержащаяся в настоящем инвестиционном меморандуме, 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 представления бирже проспекта ценных бумаг.

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью «ГрузовичкоФ-Центр»

М. В. Перминов

(подпись)

« 17» июня 20 19 г. .

М.П.

Исполнение обязательств по облигациям настоящего выпуска обеспечивается поручительством в соответствии с условиями, установленными в документе, содержащем отдельные условия выпуска облигаций в рамках программы биржевых облигаций.

### **Полное фирменное наименование юридического лица, предоставляющего обеспечение по облигациям:**

Общество с ограниченной ответственностью «Гераклион»

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью «Гераклион»

И. Р. Нуртдинов

(подпись)

« 17» июня 2019 г. .

М.П.

Настоящий инвестиционный меморандум содержит сведения об эмитенте, о финансово-хозяйственной деятельности эмитента, финансовом состоянии эмитента, о размещаемых (размещенных) ценных бумагах и исполнении обязательств по ним, сведения о лицах, предоставляющих обеспечение по облигациям эмитента. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы эмитента, приведенные в настоящем инвестиционном меморандуме, 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 инвестиционном меморандуме.

## Содержание:

1.	Общие сведения об эмитенте .....	4
1.1.	Основные сведения об эмитенте .....	4
1.2.	Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента .....	4
1.3.	Стратегия и планы развития деятельности .....	4
1.4.	Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента .....	5
1.5.	Описание структуры эмитента (группы/холдинга, в которую входит эмитент, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению эмитента значение для принятия инвестиционных решений .....	5
1.6.	Структура участников (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале эмитента), сведения об органах управления (совет директоров, коллегиальный исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) эмитента .....	6
1.7.	Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента) .....	6
1.8.	Сведения о соответствии деятельности эмитента критериям инновационности, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа для включения и поддержания ценных бумаг в Секторе РИИ/Сегменте РИИ-Прайм. ....	6
2.	Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента .....	7
2.1.	Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года .....	7
2.2.	Оценка финансового состояния эмитента в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей деятельности эмитента с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Приводится анализ движения ключевых показателей деятельности эмитента и мер (действий), предпринимаемых эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели .....	8
2.3.	Структура активов, обязательств, собственного капитала в динамике за последние 3 года. ....	11
2.4.	Кредитная история эмитента за последние 3 года .....	12
2.5.	Основные кредиторы и дебиторы эмитента на 31.03.2019 .....	12
2.6.	Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность .....	12
2.7.	Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние эмитента .....	13
3.	Сведения о размещаемых ценных бумагах эмитента и исполнении обязательств по ним .....	14
3.1.	Основные сведения о размещаемых (размещенных) эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен инвестиционный меморандум .....	14
3.2.	Цели эмиссии ценных бумаг и планы по направлению полученных от размещения ценных бумаг денежных средств .....	14
3.3.	Источники исполнения обязательств по ценным бумагам .....	14
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 .....	14
3.5.	Сведения о действиях владельцев облигаций в случае отказа эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по ценным бумагам по вине эмитента .....	14
4.	Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям .....	18
4.1.	Основные сведения о поручителе .....	18

4.2.	Краткая характеристика, история создания и ключевые этапы развития, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав.....	18
4.3.	Стратегия и планы развития деятельности.....	18
4.4.	Рынок и рыночные позиции (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты.....	18
4.5.	Описание структуры (группы/холдинга, в которую входит поручитель, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению поручителя значение для принятия инвестиционных решений.....	18
4.6.	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.....	18
4.7.	Сведения о кредитных рейтингах поручителя (ценных бумаг поручителя).....	19
5.	Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии поручителя.....	20
5.1.	Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) поручителя (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.....	20
5.2.	Оценка финансового состояния поручителя в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей деятельности поручителя с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность поручителя, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Приводится анализ движения ключевых показателей деятельности поручителя и мерах (действиях), предпринимаемых поручителем (которые планирует предпринять поручитель в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.....	20
5.3.	Структура активов, обязательств, собственного капитала в динамике за последние 3 года.	23
5.4.	Кредитная история за последние 3 года.....	23
5.5.	Основные кредиторы и дебиторы на 31.03.2019.....	24
5.6.	Описание отрасли или сегмента, в которых поручитель осуществляет свою основную операционную деятельность.....	24
5.7.	Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует поручитель и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние поручителя.....	24
6.	Сведения об исполнении обязательств по ценным бумагам эмитента.....	25
6.1.	Источники исполнения обязательств по ценным бумагам.....	25
6.2.	Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью поручителя, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика поручителя в области управления рисками.....	25

## **1. Общие сведения об эмитенте:**

### **1.1. Основные сведения об эмитенте:**

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ГрузовичкоФ-Центр»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «ГрузовичкоФ-Центр»

ИНН: 7719819987

ОГРН: 1127746645388

Место нахождения: 111141 г. Москва, проезд Перова Поля 1-й, 9к2

Дата государственной регистрации: 20.08.2012

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

Эмитент предоставляет услуги грузового такси частным лицам и юридическим организациям в Москве и Московской области. Основная услуга – заказные малотоннажные грузоперевозки внутри города. Наиболее распространенные заказы – квартирные и офисные переезды. Сопутствующими услугами являются упаковка и погрузка транспортируемых предметов.

В 2010 году начал работу московский филиал компании «ГрузовичкоФ». В 2012 году он выделился в обособленную компанию – ООО «ГрузовичкоФ-Центр». К тому времени размер автопарка компании составлял 290 автомобилей.

С 2014 года эмитент начал развивать партнерские отношения с крупными ритейлерами, в том числе с сетью «Леруа мерлен». По итогам года выручка увеличилась на 25% относительно дебютного 2012 года.

В 2015 году, благодаря внедрению автоматизированной системы распределения и контроля заказов, компания смогла активнее развивать автопарк и клиентскую базу.

По итогам 2016 года прирост выручки относительно 2015 года составил 5%, относительно 2012 года – 65%. Автопарк вырос с начала работы компании на 56%, превысив 450 автомобилей.

В 2017 году эмитент осуществил подключение частных водителей к собственной системе распределения заказов на постоянной основе. Компания также провела оптимизацию структуры вознаграждения водителей и ценовой политики. Число исполненных заказов увеличилось с 2012 года в два раза.

В 2018 году «ГрузовичкоФ-Центр» привлек финансирование, разместив в апреле и ноябре два двухлетних выпуска биржевых облигаций совокупным объемом 90 млн рублей. Благодаря дебютному займу компания приобрела в лизинг 280 транспортных средств, 100 из которых выкупила уже в марте 2019 года на средства от второго выпуска облигаций.

В 2018 году началась процедура реорганизации в форме присоединения ООО «ГрузовичкоФ-Центр» к ООО «Круиз». Цель запланированных изменений – создание агрегатора малотоннажных грузовых перевозок, которым будет выступать эмитент. Эмитент планирует завершить реорганизации в 4 квартале 2019 г.

ООО «Круиз» займет место головной компании в структуре бизнеса. Данное юридическое лицо уже является абонентом телефонных номеров 222-22-22, 404-00-00, 150-00 00 и единой линии 8-800-100-33-30, а также имеет право использования программного обеспечения «Автоконтроль» и товарного знака «ГрузовичкоФ».

Устав эмитента размещен: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37249>.

### **1.3. Стратегия и планы развития деятельности.**

Эмитент не планирует менять основной вид деятельности. Основным направлением деятельности эмитента, как на краткосрочную, так и долгосрочную перспективу, продолжает оставаться оказание услуг по грузоперевозке. Кроме того, компания оказывает дополнительные услуги: упаковка, сборка мебели, вывоз и утилизация мусора, услуги грузчиков и такелажников и др.

Фокусными направлениями развития на ближайшие 4 года являются:

- расширение собственного автопарка;
- развитие экспресс-доставки интернет-заказов;
- увеличение доли рынка в Москве.

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

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Москвы и Московской области.

Компания внедрила систему обработки заказов, ранее применявшуюся только в сфере легкового такси: клиент оставляет заявку через колл-центр или веб-сайт, затем система назначает ближайший автомобиль, соответствующий требованиям заказа, и водитель отправляется выполнять заказ.

Автопарк эмитента состоит из нескольких видов грузовых автомобилей, позволяющих транспортировать крупногабаритные, длинномерные, хрупкие грузы любого объема.

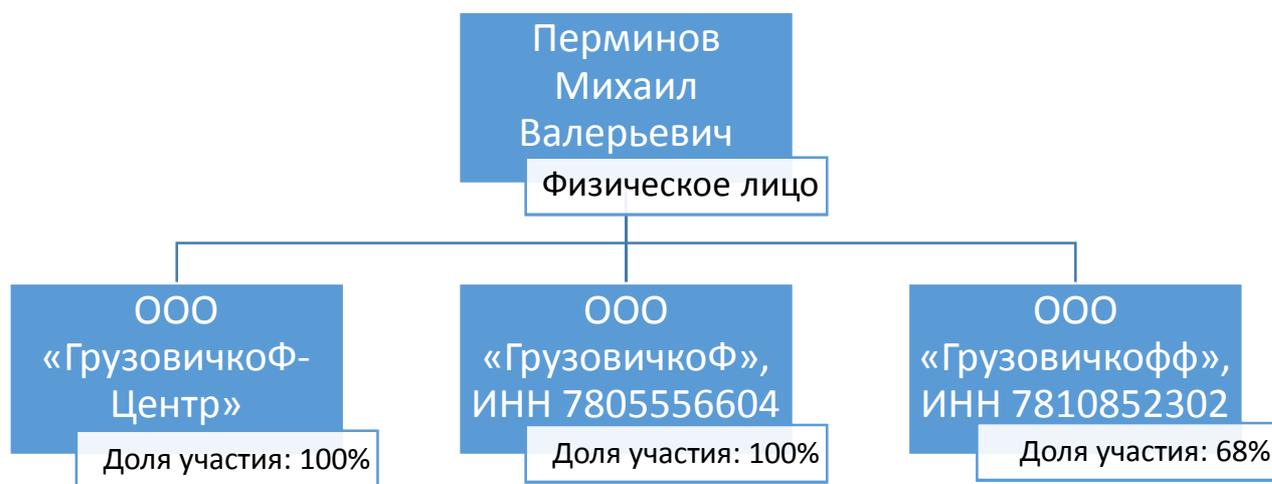
По итогам 2018 года 65% клиентов компании – это физические лица, 35% – юридические лица. Распределение заказов по сегментам B2C<sup>1</sup> и B2B<sup>2</sup> остается стабильным на протяжении последних 5 лет.

Компания входит в число крупнейших операторов грузоперевозок в регионе.

Значительную долю рынка грузоперевозок занимают небольшие и частные компании, обладающие автопарком в размере 15-20 автомобилей.

В собственности таких крупных корпоративных конкурентов компании, как «Газелькин» и «Авто-Транс», находится до 400 автомобилей. В числе остальных конкурентов – Transgarant group, ТК «Грандвей», «Транслайн», «Московское грузовое такси», «Газель-Грузчик.ру».

#### **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.**



Юридические лица образуют группу в силу п.п. 1 п. 1 статьи 9 Федерального закона «О защите конкуренции» № 135-ФЗ по признаку принадлежности одному физическому лицу более чем пятидесяти процентов общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (доли) в уставном капитале обществ.

ООО «ГрузовичкоФ» и ООО «Грузовичкофф» также, как и эмитент занимаются грузоперевозками, но на территории Санкт-Петербурга.

<sup>1</sup> Бизнес для потребителя: когда компания оказывает услуги конечным потребителям – физическим лицам.

<sup>2</sup> Бизнес для бизнеса: когда компания оказывает услуги другим юридическим лицам.

**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 Общества является Общее собрание участников Общества.

Уставом ООО «ГрузовичкоФ-Центр» не предусмотрено образование коллегиального исполнительного органа.

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом Общества – генеральным директором в лице Перминова Михаила Валерьевича. Настоящую должность занимает с 2013 года. До этого руководил транспортным департаментом в компании «Грузовичкофф», осуществляющей свою деятельность в Санкт-Петербурге.

Перминов М.В. владеет долей 100% в уставном капитале Эмитента. Уставный капитал: 10 000 (Десять тысяч) рублей, оплачен.

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

У эмитента и ценных бумаг эмитента отсутствуют кредитные рейтинги.

**1.8. Сведения о соответствии деятельности эмитента критериям инновационности, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа для включения и поддержания ценных бумаг в Секторе РИИ/Сегменте РИИ-Прайм.**

Не применимо.

## 2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента.

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

Основным видом деятельности эмитента является оказание услуг грузоперевозок в Москве физическим и юридическим лицам.

Наибольшую динамику развития компания показала в 2015-2017 гг.: выручка от услуг по грузоперевозкам увеличилась с 203 млн руб. до 358 млн руб. Положительная динамика была обеспечена ростом автопарка с 400 автомобилей в 2015 г. до порядка 600 на конец 2017 г.

В 2018 г. снизилось количество заказов эмитента в связи с добавлением нового партнера. Всего же эмитент совместно с партнером выполнили 492 тыс. заказов в Москве за год, рост по отношению к 2017 г. – 35%. В первом квартале 2019 г. рост заказов продолжился. Эмитент выполнил практически 102 тыс. заказов, прирост составляет 25%. Совокупно с московским партнером было выполнено 109 тыс. заказов. Квартальная выручка эмитента выросла до 95 млн руб. Вследствие увеличения выручки значительно выросла чистая прибыль – до 6 млн руб. по итогам первого квартала 2019 г.

	Количество заказов, тыс. шт.	Выручка эмитента, тыс. руб.
<b>2015</b>	242,9	203 196
<b>2016</b>	228,2	287 610
<b>2017</b>	364,2	358 327
<b>2018</b>	306,4	321 559
<b>3 мес. 2018</b>	81,5	76 475
<b>3 мес. 2019</b>	101,7	95 472

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

Показатели, тыс. руб.	31.12.16	31.12.17	31.03.18	30.06.18	30.09.18	31.12.18	31.03.19
Валюта баланса	57 951	88 709	83 558	130 158	149 998	295 562	281 405
Основные средства	323	1 916	1 699	1 103	7 410	35 078	31 995
Собственный капитал	3 004	3 660	4 931	4 987	5 465	4 603	10 614
Запасы	0	10 605	13 103	15 761	17 851	25 390	40 049
Дебиторская задолженность	53 167	71 910	63 473	80 923	114 980	207 971	193 887
Кредиторская задолженность	46 195	80 329	78 627	75 171	94 533	200 960	180 791
Финансовый долг	8 752	4 720	0	50 000	50 000	90 000	90 000
Долгосрочный фин. долг	8 406	4 720	0	50 000	50 000	90 000	90 000
Краткосрочный фин. долг	346	0	0	0	0	0	0
Выручка	287 610	358 327	76 475	156 032	229 848	321 559	95 472
Валовая прибыль	38 168	39 625	9 516	21 381	43 814	73 506	54 328
ЕБИТ	1 593	1 488	1 884	4 900	7 768	9 977	11 244
Чистая прибыль	1 027	656	1 271	1 325	1 805	944	6 012
Долг / Выручка	0,03	0,01	0,00	0,10	0,12	0,28	0,26
Долг / Капитал	2,91	1,29	0,00	10,03	9,15	19,55	8,48
Долг / ЕБИТ	5,49	3,17	0,00	7,93	6,04	9,02	4,65
Валовая рентабельность	13,27%	11,06%	12,44%	13,70%	19,1%	22,9%	56,9%
Рентабельность по ЕБИТ	0,55%	0,42%	2,46%	3,14%	3,4%	3,1%	11,8%
Рентабельность по чистой прибыли	0,36%	0,18%	1,66%	0,85%	0,8%	0,3%	6,3%

В 2015 г. компания еще работала на рынке Санкт-Петербурга. На конец 2015 г. основные средства были сформированы автомобилями. Общий объем основных средств составлял 20,6 млн руб. В 2016 г. компания начала работу на московском рынке, а текущие автомобили остались в Санкт-Петербурге. Для московского направления были закуплены автомобили в лизинг. Низкий объем основных средств в 2016 – 1 пол. 2018 гг. обусловлен тремя факторами:

- приобретением автомобилей по лизинговой схеме и отражением их на забалансовых счетах;
- амортизацией имеющего на балансе транспорта;
- активным обновлением автопарка с использованием лизинга. Большая часть автомобилей компании – не старше 2-3 лет. Продажа одного транспортного средства позволяет компании приобретать до 4-х новых по программам лизинга, что снижает издержки на обслуживание и ремонт.

На конец 2018 г. основные средства эмитента составили 35,1 млн руб. Они выросли за счет приобретения новых автомобилей и строительства АТП и ремонтной зоны в Москве. В первом квартале 2019 г. снижение величины основных средств обусловлено амортизацией и переводом

нескольких автомобилей в другие партнерские компании. На конец марта 2019 г. на балансе эмитента находилось 239 автомобилей, еще 468 были куплены эмитентом по лизинговой схеме.

Дебиторская задолженность на конец отчетного периода – 194 млн руб. Наибольшая ее часть финансируется за счет формирования кредиторской задолженности в адрес основных контрагентов. В связи с расширением на московском рынке объем задолженности постепенно увеличивается, однако в первом квартале демонстрирует регулярный сезонный спад.

С 2016 г. объем кредиторской задолженности поддерживается на уровне дебиторской задолженности. Кредиторская задолженность на конец первого квартала 2019 г. составила 181 млн руб.

Финансовый долг компании вырос до 90 млн руб. в течение 2018 г. в связи с эмиссией биржевых облигаций, средства от размещения которых были направлены на увеличение автопарка.

Основные финансовые показатели рассчитаны по формулам, приведенным в законодательных и нормативных актах РФ.

Валюта баланса	стр. 1600 Бухгалтерского баланса
Основные средства	стр. 1150 Бухгалтерского баланса
Собственный капитал	Итог по разделу III баланса
Запасы	стр. 1210 Бухгалтерского баланса
Дебиторская задолженность	стр. 1230 Бухгалтерского баланса
Кредиторская задолженность	стр. 1520 Бухгалтерского баланса
Финансовый долг	стр. 1510+1410 Бухгалтерского баланса
Долгосрочный финансовый долг	стр. 1410 Бухгалтерского баланса
Краткосрочный финансовый долг	стр. 1510 Бухгалтерского баланса
Выручка	стр. 2110 Отчета о финансовых результатах
Валовая прибыль	стр. 2100 Отчета о финансовых результатах
ЕВИТ	стр. 2300 + стр. 2330 Отчета о финансовых результатах
Чистая прибыль	стр. 2400 Отчета о финансовых результатах
Годовая выручка	<p>За <b>первый</b> 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.</p> <p>За <b>второй</b> 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.</p> <p>За <b>третий</b> квартал текущего года показатель «Годовая Выручка» рассчитывается по формуле:</p>

	<p>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.</p> <p>За <b>четвертый</b> квартал предшествующего года показатель «Годовая Выручка» равен показателю статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за предшествующий год.</p>
Годовая ЕВІТ	<p>За <b>первый</b> 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.</p> <p>За <b>второй</b> 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.</p> <p>За <b>третий</b> 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.</p> <p>За <b>четвертый</b> квартал предшествующего года</p>

	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

Бухгалтерская (финансовая) отчетность размещена: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37249>.

Факторами, негативно влияющими на ключевые показатели деятельности эмитента, являются:

- 1) снижение темпов роста грузоперевозок вследствие ухудшения экономической ситуации;
- 2) усиление конкуренции, в том числе со стороны частных водителей;
- 3) простой и устаревание собственного автопарка.

Компания предпринимает ряд активных мер по снижению влияния данных факторов. Так, эмитент активно развивает смежные направления доставки, такие как экспресс-доставка товаров для интернет-магазинов, оказание услуг по доставке для малого бизнеса. За счет диверсификации в сегментах В2С<sup>1</sup> и В2В<sup>2</sup> компания планирует не только увеличить выручку, но и усилить позиции в уже имеющихся сегментах.

Эмитент регулярно обновляет автопарк, наибольшую долю которого составляют автомобили не старше 3-х лет, что снижает издержки на ремонт и обслуживание.

На примере 2015-2018 гг. компания показала, что может оперативно менять ценовую политику, модель распределения заказов и вознаграждения водителей с целью максимизации объема перевозок и продаж. Это позволяет эмитенту активно конкурировать на рынке, в т. ч. с частными водителями.

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

Показатели, тыс. руб.	31.12.16	31.12.17	31.03.18	30.06.18	30.09.18	31.12.18	31.03.19
<b>АКТИВЫ</b>							
Основные средства	323	1 916	1 699	1 103	7 410	35 078	31 995
Запасы	0	10 605	13 103	15 761	17 851	25 390	40 049
Дебиторская задолженность	53 167	71 910	63 473	80 923	114 980	207 971	193 887
Денежные средства и эквиваленты	2 513	2 340	3 704	29 258	6 336	11 230	2 756
Прочие активы	865	1 938	1 580	3 113	3 421	15 893	12 718
<b>Итого</b>	<b>57 951</b>	<b>88 709</b>	<b>83 559</b>	<b>130 158</b>	<b>149 998</b>	<b>295 562</b>	<b>281 405</b>
<b>ПАССИВЫ</b>							
Уставный капитал	10	10	10	10	10	10	10
Нераспределенная прибыль	2 994	3 650	4 921	4 977	5 455	4 593	10 604
Займы и кредиты	8 752	4 720	0	50 000	50 000	90 000	90 000

<sup>1</sup> Бизнес для потребителя: когда компания оказывает услуги конечным потребителям – физическим лицам.

<sup>2</sup> Бизнес для бизнеса: когда компания оказывает услуги другим юридическим лицам.

Кредиторская задолженность	46 195	80 329	78 627	75 171	94 533	200 960	180 791
<b>Итого</b>	<b>57 951</b>	<b>88 709</b>	<b>83 559</b>	<b>130 158</b>	<b>149 998</b>	<b>295 562</b>	<b>281 405</b>

С 2016 г. активы эмитента выросли практически в 5 раз, с 58 млн руб. до 281 млн руб. на конец первого квартала 2019 г. В структуре активов наибольший вклад в рост внесли дебиторская задолженность и основные средства. Основным источником финансирования выступала кредиторская задолженность, в 2018 г. была осуществлена эмиссия биржевых облигаций. Прибыль компании направлялась в бизнес, что демонстрирует рост нераспределенной прибыли, которая формирует собственный капитал эмитента.

#### 2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года.

Показатели, тыс. руб.	31.12.16	31.12.17	31.03.18	30.06.18	30.09.18	31.12.18	31.03.19
Кредитный портфель	8 752	4 720	0	50 000	50 000	90 000	90 000
<i>в том числе:</i>							
долгосрочный	8 406	4 720	0	50 000	50 000	90 000	90 000
краткосрочный	346	0	0	0	0	0	0

До 2018 г. вся долговая нагрузка в бухгалтерском балансе была представлена займом бывшего учредителя – И. О. Рудзия. Во втором квартале 2018 г. был размещен первый выпуск биржевых облигаций объемом 50 млн руб., в четвертом квартале – второй выпуск на 40 млн руб. В первом квартале 2019 г. кредитный портфель компании не изменился.

Также эмитент имеет лизинговые обязательства, отражаемые в бухгалтерской отчетности в составе кредиторской задолженности и на забалансовых счетах.

#### 2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на 31.03.2019.

Кредиторы	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля
ООО «Экономные перевозки»	35 457	19,61%
ООО «АТП Центральный Округ»	19 233	10,64%
ООО «И.Л.С.»	16 977	9,39%
ООО «Гераклион»	13 524	7,48%
ООО «ОПЦИОН-ТМ»	12 524	6,93%
Прочие	83 077	45,95%
<b>Общая кредиторская задолженность</b>	<b>180 791</b>	<b>100%</b>

База кредиторов и дебиторов эмитента постепенно диверсифицируется вследствие значительного роста бизнеса в Москве. Ключевые кредиторы и дебиторы представлены в основном партнерскими компаниями, в том числе агрегатором – ООО «Круз».

Дебиторы	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля
ООО «Круз»	51 173	26,39%
ООО «Грузовичкоф»	43 899	22,64%
ООО «Профстаф»	15 571	8,03%
ООО «Грузовичкоф»	11 745	6,06%
ООО «Валенсия»	7 745	3,99%
Прочие	63 754	32,88%
<b>Общая дебиторская задолженность</b>	<b>193 887</b>	<b>100%</b>

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

Эмитент – транспортная компания, занимающаяся организацией грузоперевозок для физических и юридических лиц. Является лидером в сфере мувинговых услуг<sup>1</sup> с долей 12% благодаря наличию собственного диверсифицированного автопарка и системы автоматического распределения заказов. Эмитент также привлекает партнеров с собственными автомобилями.

<sup>1</sup> Мувинговые услуги – услуги по организации переезда от двери до двери.

Небольшие компании и ИП, зачастую не обладающие автопарком, формируют более 80% рынка услуг грузового такси.

Активность на рынке транспортных услуг заметно снижается в первом квартале, но увеличивается в 2-3 раза во втором и третьем в связи с открытием дачного и строительного сезонов.

**2.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние эмитента.**

В настоящий момент эмитент не является участником судебных процессов, которые могут существенно повлиять на его финансовое состояние.

### 3. Сведения о размещаемых ценных бумагах эмитента и исполнении обязательств по ним.

#### 3.1. Основные сведения о размещаемых (размещенных) эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен инвестиционный меморандум.

Эмиссионные документы размещены: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37249>.

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

Все средства, привлеченные в рамках выпуска, будут направлены на пополнение оборотного капитала: будут осуществлены инвестиции в доработку IT-платформы, увеличены затраты на маркетинг, автопарк компании увеличится на 90 новых автомобилей, а также будет открыта 1 новая ремонтная зона. В соответствии с текущими операционными показателями компании, рост автопарка на 90 автомобилей обеспечит окупаемость планируемых инвестиций за 1 год.

В апреле 2018 г. эмитент разместил дебютный облигационный заем на 50 млн рублей (RU000A0ZZ0R3). Средства были направлены на увеличение автопарка на 280 автомобилей. Все автомобили были поставлены в работу в течение 2-3 квартала 2018 г. и показывают финансовые результаты в соответствии с планом.

Второй выпуск облигаций объемом 40 млн рублей ООО «ГрузовичкоФ-Центр» разместило в ноябре 2018 г. (RU000A0ZZV03). Привлеченные инвестиции были направлены на погашение части лизинговых обязательств, ставка по которым была выше, чем по облигационному займу. Благодаря выпуску компания не только выкупила 100 автомобилей в собственность, но и увеличила чистый денежный поток на 1 млн рублей в месяц за счет снижения лизинговых платежей.

По обоим займам предусмотрено по 24 ежемесячные купонные выплаты, которые ООО «ГрузовичкоФ-Центр» осуществляет в срок в полном объеме. По состоянию на 17 июня 2019 г. эмитент выплатил 14-й купон по первому выпуску и 6-й – по второму. Кроме того, по первому выпуску компания прошла ежегодную безотзывную оферту, а также по обоим выпускам внеплановые оферты, связанные с реорганизацией.

#### 3.3. Источники исполнения обязательств по ценным бумагам.

Исполнение обязательств по ценным бумагам планируется за счет роста доходов и чистой прибыли в соответствии с увеличением автопарка как с помощью привлеченных средств, так и благодаря реинвестиции прибыли.

#### 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.

Риск	Способ нивелирования
Стагнация роста	Экспансия в регионы за счет доработки IT-инфраструктуры и продаж франшизы.
Простой водителей	Гибкая ценовая политика, увеличение прямых маркетинговых затрат на привлечение клиентов.
Ухудшение экономической ситуации	Охват более широкого круга клиентов (мелкий опт и розничные магазины), расширение корпоративных продаж.
Усиление конкуренции на рынке	Реклама занимает в структуре расходов компании значительную часть. Благодаря продуманной маркетинговой стратегии эмитент постоянно увеличивает долю в Москве.

#### 3.5. Сведения о действиях владельцев облигаций в случае отказа эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по ценным бумагам по вине эмитента.

В соответствии со ст. 809 и 810 Гражданского кодекса Российской Федерации Эмитент обязан возратить владельцам Биржевых облигаций номинальную стоимость и выплатить купонный доход по Биржевым облигациям в срок и в порядке, предусмотренные условиями Программы и Условий

выпуска.

Неисполнение Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям является существенным нарушением условий договора займа, заключенного путем выпуска и продажи Биржевых облигаций (далее также - дефолт), в случае:

- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по выплате очередного процента (купона) по Биржевым облигациям на срок более 10 (Десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства;

- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости в случае, если погашение номинальной стоимости осуществляется по частям) Биржевых облигаций на срок более 10 (Десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства;

- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по приобретению Биржевых облигаций на срок более 10 (Десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства.

Исполнение соответствующих обязательств с просрочкой, однако в течение сроков, указанных в определении дефолта, составляет технический дефолт.

### **Порядок обращения с требованиями к Эмитенту**

1. В случаях, признаваемых в соответствии с пунктом 5 статьи 17.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» существенным нарушением условий исполнения обязательств по Биржевым облигациям, владельцы Биржевых облигаций вправе предъявлять Эмитенту требования об их досрочном погашении с момента наступления соответствующих событий и до даты раскрытия Эмитентом и (или) представителем владельцев Биржевых облигаций (в случае его назначения) информации об устранении нарушения.

Порядок предъявления к Эмитенту требований о досрочном погашении Биржевых облигаций осуществляется в порядке, предусмотренном пунктом 9.5.1 Программы, с учетом особенностей, установленных статьями 17.1 и 8.9 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Эмитент обязан погасить Биржевые облигации, предъявленные к досрочному погашению, не позднее 7 (Семи) рабочих дней с даты получения соответствующего требования.

2. В случае наступления дефолта владельцы Биржевых облигаций вправе, не заявляя требований о досрочном погашении Биржевых облигаций, обратиться к Эмитенту с требованием (претензией):

- в случае наступления дефолта по выплате очередного процента (купона) по Биржевым облигациям - выплатить начисленный, но не выплаченный купонный доход, а также проценты за несвоевременную выплату купонного дохода в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации;
- в случае наступления дефолта по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости в случае, если погашение номинальной стоимости осуществляется по частям) Биржевых облигаций - выплатить номинальную стоимость (соответствующую часть номинальной стоимости) Биржевых облигаций, а также проценты за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации;
- в случае наступления дефолта по приобретению Биржевых облигаций – исполнить обязательства по приобретению Биржевых облигаций по установленной в соответствии с пунктом 10 Программы цене приобретения, а также уплатить проценты за несвоевременное исполнение обязательств по приобретению в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

В случае наступления технического дефолта владельцы Биржевых облигаций вправе, начиная со дня, следующего за датой, в которую обязательство должно было быть исполнено, обратиться к Эмитенту с требованием (претензией) уплатить проценты за несвоевременное исполнение соответствующих обязательств по Биржевым облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Требование (претензия) к Эмитенту (далее – Претензия) направляется по правилам, установленным законодательством Российской Федерации для осуществления прав по ценным бумагам лицами, права которых на ценные бумаги учитываются номинальным держателем, иностранным номинальным держателем, иностранной организацией, имеющей право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги, или лицом,

осуществляющим обязательное централизованное хранение ценных бумаг, и в порядке, аналогичном порядку реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций, указанному в пункте 9.5.1 Программы.

В случае невозможности направления Претензии к Эмитенту через номинального держателя, иностранного номинального держателя, иностранную организацию, имеющую право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги, или лицо, осуществляющее обязательное централизованное хранение ценных бумаг, или в случае отказа таких организаций принять Претензию, владельцы Биржевых облигаций или уполномоченные ими лица вправе направить Претензию заказным письмом с уведомлением о вручении и описью вложения по адресу Эмитента, указанному в едином государственном реестре юридических лиц, или вручить под расписку уполномоченному лицу Эмитента.

В Претензии указываются сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации, а также реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы выплат по Биржевым облигациям.

Претензия рассматривается Эмитентом в течение 5 (Пяти) дней (далее – срок рассмотрения Претензии).

В случае, если Претензия содержит требование о выплате процентов за несвоевременное исполнение или неисполнение соответствующих обязательств по Биржевым облигациям в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, Эмитент в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты окончания срока рассмотрения Претензии перечисляет по указанным в Претензии реквизитам причитающиеся суммы в адрес владельцев Биржевых облигаций, предъявивших Претензию.

В случае дефолта или технического дефолта исполнение Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости (соответствующей части номинальной стоимости) Биржевых облигаций, по выплате купонного дохода за полный купонный период по Биржевым облигациям и по приобретению Биржевых облигаций (за исключением уплаты процентов за несвоевременное исполнение обязательств по Биржевым облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации), осуществляется в порядке, предусмотренном для выплаты сумм погашения номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Биржевых облигаций, процентного (купонного) дохода по ним, для приобретения Биржевых облигаций в п.9.2, п. 9.4. и п.10 Программы соответственно.

В том случае, если будет удовлетворено хотя бы одно Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций, предъявленное в порядке, указанном в п. 9.5.1 Программы, в результате чего будет выплачена номинальная стоимость (непогашенная часть номинальной стоимости) Биржевой облигации и сумма купонного дохода за законченный купонный период, то выплата сумм, причитающихся остальным владельцам, не может быть осуществлена в порядке, предусмотренном разделами 9.2 и 9.4 Программы. В таком случае Эмитент должен запросить у НРД предоставить список лиц, являющихся владельцами Биржевых облигаций на соответствующие даты. Для осуществления указанных в настоящем абзаце выплат владельцам, указанным в таком списке, которые не предъявляли Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций, Эмитент должен обеспечить перечисление соответствующих сумм.

#### ***Порядок обращения с иском в суд или арбитражный суд.***

В случае отказа Эмитента удовлетворить Претензию, владельцы Биржевых облигаций, уполномоченные ими лица, вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту взыскании соответствующих сумм.

В случае неперечисления или перечисления не в полном объеме Эмитентом причитающихся владельцам Биржевых облигаций сумм по выплате номинальной стоимости Биржевых облигаций, по выплате купонного дохода по ним, по приобретению Биржевых облигаций, а также процентов за несвоевременное исполнение соответствующих обязательств по Биржевым облигациям в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, владельцы Биржевых облигаций или уполномоченные ими лица вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту о взыскании соответствующих сумм.

При этом, в случае назначения представителя владельцев Биржевых облигаций в соответствии со статьей 29.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Закон о рынке ценных бумаг), владельцы Биржевых облигаций не вправе в индивидуальном порядке обращаться с требованиями в суд или арбитражный суд, если иное не предусмотрено Законом о рынке ценных бумаг, условиями выпуска Биржевых облигаций или решением общего собрания владельцев Биржевых облигаций.

Владельцы Биржевых облигаций вправе в индивидуальном порядке обращаться с требованиями в суд по истечении одного месяца с момента возникновения оснований для такого обращения в случае, если в указанный срок представитель владельцев Биржевых облигаций не обратился в арбитражный суд с соответствующим требованием или в указанный срок общим собранием владельцев Биржевых облигаций не принято решение об отказе от права обращаться в суд с таким требованием.

Владельцы Биржевых облигаций - физические лица могут обратиться в суд общей юрисдикции по месту нахождения ответчика, владельцы Биржевых облигаций - юридические лица и индивидуальные предприниматели могут обратиться в арбитражный суд по месту нахождения ответчика.

Общий срок исковой давности согласно статье 196 Гражданского кодекса Российской Федерации устанавливается в три года. В соответствии со статьей 200 Гражданского кодекса Российской Федерации течение срока исковой давности начинается по окончании срока исполнения обязательств Эмитента.

Подведомственность гражданских дел судам установлена статьей 22 Гражданского процессуального кодекса Российской Федерации.

Подведомственность дел арбитражному суду установлена статьей 27 Арбитражного процессуального кодекса Российской Федерации.

### ***Порядок раскрытия информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по облигациям:***

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям, Эмитент публикует информацию о неисполнении или ненадлежащем исполнении своих обязательств в форме сообщения в следующие сроки:

1) с даты, в которую обязательства Эмитента должно быть исполнено, а в случае, если такое обязательство должно быть исполнено Эмитентом в течение определенного срока (периода времени), даты окончания этого срока:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в Сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

2) на десятый рабочий день с даты, в которую обязательство Эмитента должно быть исполнено, а в случае, если такое обязательство должно быть исполнено Эмитентом в течение определенного срока (периода времени) - с даты окончания этого срока:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в Сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

В случае наступления дефолта по Биржевым облигациям Эмитент раскрывает информацию об этом в форме сообщения в следующие сроки с даты истечения срока технического дефолта (как эти понятия определено в Правилах листинга):

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня.

Указанное сообщение должно содержать:

– содержание неисполненного обязательства (выплата купона, выкуп по оферте, погашение и т.д.);

- дату, в которую обязательство должно было быть исполнено;
- сумму неисполненных обязательств;
- сведения о причинах неисполнения обязательств;
- дату наступления дефолта Эмитента.

Владельцы Биржевых облигаций вправе обращаться с вышеизложенными требованиями к Поручителю, порядок такого обращения указан в Оферте.

#### **4. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям.**

##### **4.1. Основные сведения о поручителе:**

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Гераклион»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Гераклион»

ИНН: 7802577959

ОГРН: 1167847217449

Место нахождения: 194156, город Санкт-Петербург, пр. Большой Сампсониевский, дом 93, литер А, помещение 6-Н, офис 8

Дата государственной регистрации: 11.05.2016

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

С момента создания в 2016 г. ООО «Гераклион» осуществляет деятельность автомобильного грузового транспорта в Санкт-Петербурге и Ленинградской области.

Основная услуга – заказные малотоннажные грузоперевозки внутри города. Наиболее распространенные заказы – квартирные и офисные переезды. Сопутствующими услугами являются упаковка и погрузка транспортируемых предметов. Клиенты поручителя – физические и юридические лица.

В 2017 году автопарк ООО «Гераклион» состоял из 130 автомобилей, к концу первого квартала 2019 года – вырос на 65%.

Поручитель работает под брендом «ГрузовичкоФ» и в рамках обновленной структуры финансово-хозяйственных отношений будет выполнять с 2019 года функции партнера в Санкт-Петербурге. В результате юридической реорганизации в форме присоединения ООО «ГрузовичкоФ-Центр» к ООО «Крузиз» будет создан агрегатор, руководящий компаниями-партнерами в Москве и Санкт-Петербурге, а также контролирующий партнера, управляющего франшизой в России.

В задачи ООО «Гераклион» будет входить: выполнение переданных агрегатором заказов, перечисление ему комиссии, регистрация договоров с корпоративными клиентами.

Устав ООО «Гераклион» раскрывается поручителем на ресурсе информационного агентства ООО «Интерфакс – ЦРКИ» на странице эмитента: <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37249>.

##### **4.3. Стратегия и планы развития деятельности.**

Стратегия развития ООО «Гераклион» предусматривает увеличение автопарка для исполнения поступающих заказов от агрегатора, а также рост базы корпоративных клиентов. Поручитель не планирует выходить в новые регионы, но будет увеличивать партнерскую сеть и подключать новые автопарки к работе под брендом «ГрузовичкоФ».

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

ООО «Гераклион» работает на рынке малотоннажных грузовых перевозок, в сегменте мувинговых услуг<sup>1</sup>. Доля всех компаний, работающих под брендом «ГрузовичкоФ», составляет более 20%. Годовой объем рынка в Санкт-Петербурге оценивается в 6,8 млрд. рублей.

Прямыми конкурентами поручителя являются компании «Газелькин», «Деликатный Переезд», «Перевозка.гу», «Авто-Транс».

##### **4.5. 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 ООО «Гераклион» отсутствуют.

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

##### **4.6. 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.

<sup>1</sup> Мувинговые услуги – услуги по организации переезда от двери до двери.

Уставом ООО «Гераклион» не предусмотрено образование коллегиального исполнительного органа.

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом Общества – генеральным директором в лице Нуртдинова Ирека Робертовича.

Окончив Казанское высшее командное училище, И. Р. Нуртдинов проходил с 2005 по 2013 гг. военную службу по контракту в рядах Вооруженных Сил РФ на различных должностях. С 2013 по 2016 гг. – заместитель начальника отдела Федеральной службы по военно-техническому сотрудничеству. В 2016 г. начал работу в ООО «Гераклион» с позиции операционного директора. С 23.04.18 назначен генеральным директором.

Уставный капитал ООО «Гераклион»: 10 000 (Десять тысяч) рублей, оплачен.

Учредитель – Нуртдинов Ирек Робертович, доля в уставном капитале – 100%.

#### **4.7. Сведения о кредитных рейтингах поручителя (ценных бумаг поручителя).**

У поручителя отсутствуют кредитные рейтинги.

## 5. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии поручителя.

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

Основным видом деятельности ООО «Гераклион» является оказание услуг грузоперевозок в Санкт-Петербурге физическим и юридическим лицам. В новой юридической структуре компания станет партнером в Северной столице.

«Гераклион» по итогам 2018 года является крупным игроком на петербургском рынке, вследствие подписания новых контрактов, расширения операционной работы и автопарка. В 2018 году партнеры сервиса «ГрузовичкоФ» в Санкт-Петербурге выполнили 618 тыс. заказов. Доля «Гераклион» составила порядка 40%. Автопарк на конец года составляет 180 автомобилей. Всю выручку поручитель получает от оказания услуг грузоперевозок. На конец первого квартала 2019 г. количество автомобилей поручителя составило 213 единиц. 100% выручки поручитель получает от услуг грузоперевозок.

	Выручка, тыс. руб.
31.12.2016	1 425
31.12.2017	45 497
31.03.2018	29 309
30.06.2018	71 829
30.09.2018	140 042
31.12.2018	236 352
31.03.2019	59 341

### 5.2. 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.	31.12.16	31.12.17	31.03.18	30.06.18	30.09.18	31.12.18	31.03.19
Валюта баланса	356	16 715	29 766	40 879	64 147	73 455	82 794
Основные средства	0	1 287	1 179	811	17 319	15 653	18 971
Собственный капитал	281	2 392	4 475	8 927	10 450	19 187	22 926
Запасы	0	0	0	0	0	0	4 528
Дебиторская задолженность	209	12 701	22 270	33 263	37 551	50 798	54 129
Кредиторская задолженность	75	14 323	25 291	31 952	53 697	54 269	59 868
Финансовый долг	0	0	0	0	0	0	0
долгосрочный	0	0	0	0	0	0	0
краткосрочный	0	0	0	0	0	0	0
Выручка	1 425	45 497	29 309	71 829	140 042	236 352	59 341
Валовая прибыль	391	17 285	12 700	35 182	78 443	114 000	17 175
ЕВИТ	339	2 650	2 316	7 136	8 752	18 328	4 566
Чистая прибыль	271	2 112	2 084	6 535	8 058	16 794	3 739
Долг / Выручка	0	0	0	0	0	0	0
Долг / Капитал	0	0	0	0	0	0	0
Долг / ЕВИТ	0	0	0	0	0	0	0
Валовая рентабельность	27,4%	38,0%	43,3%	49,0%	56,0%	48,2%	28,9%
Рентабельность по ЕВИТ	23,8%	5,8%	7,9%	9,9%	6,2%	7,8%	7,7%
Рентабельность по чистой прибыли	19,0%	4,6%	7,1%	9,1%	5,8%	7,1%	6,3%

Основные средства компании представлены автомобильным парком. На конец первого квартала 2019 г. они составили 19 млн руб. Объем запасов, большую часть которых составляют запчасти, а также ГСМ и прочее имущество, достиг 4,5 млн руб.

Дебиторская задолженность на 31.03.2019 составила 54,1 млн руб., кредиторская задолженность – 59,9 млн руб. Их рост пропорционален с 2016 г.

Поручитель функционирует в той же отрасли, что и эмитент, только на рынке Санкт-Петербурга, поэтому на его деятельность влияют аналогичные негативные факторы:

- 1) снижение темпов роста грузоперевозок вследствие ухудшения экономической ситуации;
- 2) усиление конкуренции, в том числе со стороны частных водителей;
- 3) простой и устаревание автопарка.

Компании, работающие под брендом «ГрузовичкоФ», предпринимают единые меры по снижению данных факторов:

- развитие смежных направлений, таких как доставка интернет-заказов;
- диверсификация в сегмент B2B;
- обновление автопарка;
- привлечение водителей-партнеров с собственными автомобилями для снижения конкуренции.

Основные финансовые показатели рассчитаны 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
ЕБИТ	стр. 2300 + стр. 2330 Отчета о финансовых результатах
Чистая прибыль	стр.2400 Отчета о финансовых результатах
Годовая выручка	<p>За <b>первый</b> 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.</p> <p>За <b>второй</b> 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</p>

	<p>результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за шесть месяцев предшествующего года.</p> <p>За <b>третий</b> 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.</p> <p>За <b>четвертый</b> квартал предшествующего года показатель «Годовая Выручка» равен показателю статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за предшествующий год.</p>
Годовая ЕВІТ	<p>За <b>первый</b> 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.</p> <p>За <b>второй</b> 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.</p> <p>За <b>третий</b> 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,</p>

	<p>рассчитанный на основании Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за девять месяцев предшествующего года.</p> <p>За <b>четвертый</b> квартал предшествующего года показатель «Годовая ЕВИТ» равен показателю «ЕВИТ», рассчитанному на основании Отчета о финансовых результатах годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за предшествующий год.</p>
Финансовый долг/Выручка	«Годовая выручка» разделить на стр. 2310 Отчета о финансовых результатах
Финансовый долг/Капитал	(стр. 1510+1410 Бухгалтерского баланса) разделить на Итог по разделу III баланса
Финансовый долг/ЕВИТ	«Годовая ЕВИТ» разделить на (стр. 2300 + стр. 2330 Отчета о финансовых результатах)
Валовая рентабельность	(стр. 2100 Отчета о финансовых результатах) разделить на стр. 2110 Отчета о финансовых результатах
Рентабельность по ЕВИТ	(стр. 2300 + стр. 2330 Отчета о финансовых результатах) разделить на стр. 2110 Отчета о финансовых результатах
Рентабельность по чистой прибыли	стр. 2400 разделить на стр. 2110 Отчета о финансовых результатах

Бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «Гераклион» раскрывается поручителем на ресурсе информационного агентства ООО «Интерфакс – ЦРКИ» на странице эмитента: <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37249>.

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

Показатели, тыс. руб.	31.12.16	31.12.17	31.03.18	30.06.18	30.09.18	31.12.18	31.03.19
<b>АКТИВЫ</b>							
Основные средства	0	1 287	1 179	811	17 319	15 653	18 971
Запасы	0	0	0	0	0	0	4 528
Дебиторская задолженность	209	12 701	22 270	33 263	37 551	50 798	54 129
Денежные средства и эквиваленты	148	2 217	5 833	5 486	5 604	4 003	2 097
Прочие активы	0	510	484	1318	3673	3001	3069
<b>Итого</b>	<b>357</b>	<b>16 715</b>	<b>29 766</b>	<b>40 878</b>	<b>64 147</b>	<b>73 455</b>	<b>82 794</b>
<b>ПАССИВЫ</b>							
Собственный капитал	281	2 392	4 475	8 927	10 450	19 186	22 926
Займы и кредиты	0	0	0	0	0	0	0
Кредиторская задолженность	75	14 323	25 291	31 952	53 697	54 269	59 868
<b>Итого</b>	<b>357</b>	<b>16 715</b>	<b>29 766</b>	<b>40 878</b>	<b>64 147</b>	<b>73 455</b>	<b>82 794</b>

Активы ООО «Гераклион» на конец 2018 года составили 73,5 млн руб. На конец первого квартала 2019 г. рост активов составил 12,7%. Большая их часть сформирована дебиторской задолженностью (65%) и основными средствами (23%). Обязательства поручителя представлены кредиторской задолженностью (72%), собственный капитал компании составляет 28% от пассивов.

### 5.4. Кредитная история за последние 3 года.

У поручителя отсутствует финансовый долг, поэтому кредитная история не приводится.

### 5.5. Основные кредиторы и дебиторы на 31.03.2019.

Дебиторы	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля
ООО «Дилижанс Столица»	4 392	8,11%
ООО «РЕСО-Лизинг»	3 905	7,21%
ООО «АТП Центральный округ»	3 861	7,13%
ООО ТД «Перекресток»	3 706	6,85%
ООО «Автомастер»	2 445	4,52%
Прочие	35 820	66,18%
<b>Общая дебиторская задолженность</b>	<b>54 129</b>	<b>100,00%</b>

Долг дебиторов представляет собой достаточно диверсифицированные обязательства корпоративных клиентов и некоторые обороты с другими партнерами, работающими под брендом «ГрузовичкоФ».

Кредиторы	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля
ООО «Круз»	11 894	19,87%
АО «ВЭБ-Лизинг»	9 466	15,81%
ООО «РЕСО-Лизинг»	5 838	9,75%
ООО «Уралбизнеслизинг»	5 220	8,72%
ООО «Москвич-Лидер»	3 488	5,83%
Прочие	23 962	40,02%
<b>Общая кредиторская задолженность</b>	<b>59 868</b>	<b>100,00%</b>

Крупными кредиторами являются поставщики ООО «Гераклион» – лизинговые компании.

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

ООО «Гераклион», как и эмитент, является транспортной компанией. Вместе с остальными партнерами, работающими под брендом «ГрузовичкоФ» на основании агентских договоров, занимает более 20% рынка Санкт-Петербурга, что делает их крупнейшими игроками на рынке малотоннажных перевозок и мувинговых услуг. Остальной объем рынка формируют небольшие компании и ИП, зачастую не обладающие автопарком, но активно использующие транспортный аутсорсинг. Поручитель также привлекает водителей-партнеров с собственными грузовыми автомобилями.

Активность на рынке транспортных услуг заметно снижается в первом квартале, но увеличивается в 2-3 раза во втором и третьем в связи с открытием дачного и строительного сезонов.

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

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

## 6. Сведения об исполнении обязательств по ценным бумагам эмитента.

### 6.1. Источники исполнения обязательств по ценным бумагам.

Исполнение обязательств по ценным бумагам планируется за счет роста доходов и чистой прибыли в соответствии с увеличением автопарка как с помощью привлеченных средств, так и благодаря реинвестиции прибыли.

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

Так как эмитент и поручитель работают по единой схеме в рамках одного бренда с централизованным управлением, то им присущи аналогичные риски.

<b>Риск</b>	<b>Способ нивелирования</b>
Простой водителей	Совместная работа с агрегатором по росту обеспеченности заказами. Прямые продажи корпоративным клиентам.
Технические риски	Большинство автомобилей поручителя застрахованы по КАСКО. Поручитель имеет собственные ремонтные зоны и проводит постоянные техническое обслуживание автомобилей.
Операционные риски	Компания имеет собственную систему подбора, обучения и контроля персонала: как водителей, так и грузчиков. Дополнительно страхуется ответственность водителей, по желанию клиента – груза.