



# Презентация для инвесторов

**АО «УК «ОРГ»**



[org-company.ru](http://org-company.ru)

**Август 2023 г.**



Настоящий информационный материал не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, подготовлен и представлен обезличенно, без учета инвестиционного профиля лица, знакомящегося с ним (далее — «читатель»). Упомянутые финансовые инструменты и операции могут не соответствовать доходности, ожидаемой читателем, горизонту инвестирования, а также допустимому для указанного лица риску убытков. Материал не является публичной офертой или предложением делать оферты, рекламой ценных бумаг, не должен толковаться читателем как предложение, приглашение или рекомендация в отношении любых объектов/товаров/услуг, прямо или косвенно связанных с эмитентом ценных бумаг (в том числе по их приобретению). Предоставленные данные носят исключительно информационный характер, информация и суждения действительны только на момент их предоставления. Инвесторы должны принимать решение о приобретении ценных бумаг самостоятельно, проводя необходимый анализ, при необходимости привлекая профессиональных консультантов. Фактические результаты деятельности эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы эмитента и/или комментарии экспертов, исследования, прогнозы иных лиц, в том числе компаний группы АО «ФИНАМ» и их сотрудников. АО «ФИНАМ» предупреждает о субъективности выводов указанных лиц относительно хозяйственной деятельности и перспектив развития эмитента. АО «ФИНАМ» информирует об имеющемся у него конфликте интересов в связи с наличием договора с эмитентом, предусматривающего выплату вознаграждения за оказание эмитенту услуг, связанных с организацией выпуска и размещением ценных бумаг, указанных в настоящем материале.

Брокерские услуги оказывает АО «ФИНАМ» (ОГРН 1027739572343, местонахождение: 127006, г. Москва, пер. Настасьинский, д. 7, стр. 2, комн. 33). Подробная информация на сайте [www.fiam.ru](http://www.fiam.ru). Деятельность на финансовом рынке является высокорискованной и может привести к потере внесенных денежных средств. Доходность не гарантируется.

Копирование, воспроизводство, распространение настоящего материала частично или полностью допускается только на основании письменного согласия АО «ФИНАМ».

\* Информация предоставлена эмитентом / агентом по размещению / организатором / соорганизатором размещения ценных бумаг эмитента и проверке не подвергалась. Ни авторы настоящего материала, ни АО «ФИНАМ» либо иные компании группы «ФИНАМ» и их сотрудники не заявляют и не гарантируют ни прямо, ни косвенно точность и полноту данной информации и не несут ответственности за ее достоверность, а также за результаты инвестиционных решений, принятых на основании такой информации. Читатели настоящего материала должны принимать любые решения, предварительно проведя собственную проверку и надлежащий анализ указанных в материале фактов, финансовых и иных рисков, при необходимости привлекая специалистов в соответствующих сферах.

# Содержание

## 1. О компании

Профиль компании	4
История развития	5

## 2. Владение и управление

Структура группы	6
Схема владения	7
Управление	8

## 3. Бизнес-профиль

Бизнес-модель	9
Основные покупатели	10

## 4. Позиционирование на рынке

Конкуренты	11
Конкурентные преимущества	12

## 5. Финансовые показатели

Динамика роста выручки	13
Структура выручки	14
Финансовые результаты компании за 2021-2026 г	15
Кредитный портфель	16

## 6. Выпуск биржевых облигаций

Стратегия и цель привлечения займа	17
Параметры эмиссии	18
Контакты	19

# ГК «Ойл Ресурс Групп»

ГК «Ойл Ресурс Групп» – инновационная трейдинговая группа компаний, специализирующаяся на оптовой продаже нефти и нефтепродуктов, с возможностью работать на экспорт. Компания активно применяет передовые информационные технологии в бизнесе, что позволяет ей постоянно увеличивать обороты.

## Ключевые показатели бизнеса:

тыс. руб.	2019	2020	2021	2022
Выручка (без НДС)	14 914 099	12 194 902	11 048 864	8 868 257
ЕБИТДА	80 858	281 938	364 918	192 598
ЕБИТДА, рентабельность (%)	0,5%	2,3%	3,3%	2,2%
Чистая прибыль	11 079	169 608	205 206	138 186
Чистая прибыль, рентабельность (%)	0,1%	1,4%	1,9%	1,6%
Активы	1 788 330	1 517 954	1 805 636	1 786 759
Капитал	45 333	216 931	439 127	561 733
Денежные средства	506	41 155	37 585	8 818
Долг	759 928	513 483	502 834	359 038
Долг/ЕБИТДА	9,4	1,8	1,4	1,9
ЕБИТДА/Проценты	1,7	5,6	6,5	3,7

\* данные LTM

\* по данным отчетности компании (МСФО)



9

ЛЕТ НА РЫНКЕ  
НЕФТЕПРОДУКТОВ

100

СОТРУДНИКОВ

1

ОНЛАЙН-ПЛАТФОРМА

3

СТРАНЫ ДЛЯ  
ЭКСПОРТА

9

МЛРД РУБ  
ВЫРУЧКА БЕЗ  
НДС (2022 Г.)

0,2

МЛРД РУБ  
ЕБИТДА

9112

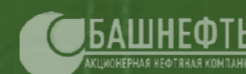
КОЛИЧЕСТВО ЗАКАЗОВ  
(2022 Г.)

242

КОЛИЧЕСТВО  
ПОСТАВЛЕННОЙ  
ПРОДУКЦИИ (ТЫСЯЧ  
ТОНН ЗА 2022)

8

КОЛИЧЕСТВО  
РОССИЙСКИХ ПАРТНЕРОВ  
НПЗ (2022 Г.)



# История развития компании



- Нефтяная компания «Ойл Ресурс Групп» реализует нефтепродукты, сырьё и топливо ОПТОМ с возможностью работы на экспорт.

# Компании, входящие в ГК «Ойл Ресурс Групп»

Поставщик нефтепродуктов высокого качества по всей России от ведущих производителей.  
Объем продаж в 2022 году составил 8,8 млрд рублей.

## УК «ОРГ»

Управляющая компания «Ойл Ресурс Групп». Была сформирована в 2021 году. Осуществляет управление подразделениями в составе холдинга. Принимает решения, касающиеся стратегического развития компании.

## «ЗЕМЛИЦА»

Поставщик зерна в страны СНГ, Азии и Африки. Надежный трейдер с большим пулом проверенных поставщиков, налаженными каналами экспорта и активно растущим оборотом.

## «ОРГ-РЕСУРСЫ»

Компания сопровождает сделки по купле-продаже нефтепродуктов и нефтехимии.

## «Ойл Ресурс Групп»

«Ойл Ресурс Групп» – поставщик нефтепродуктов высокого качества по всей России от ведущих производителей.

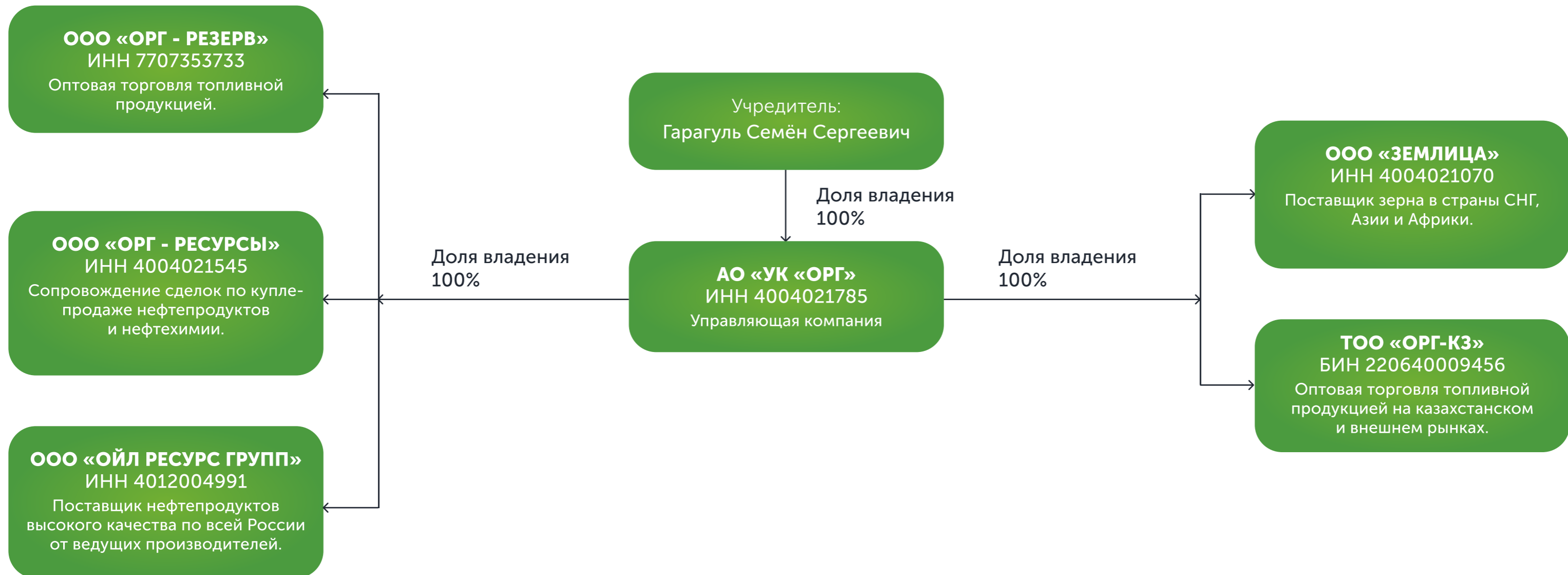
## «ОРГ-РЕЗЕРВ»

Компания сотрудничает напрямую с Федеральным агентством по государственным резервам (Росрезерв).

## «ОРГ-КЗ»

Компания занимается поставками нефтепродуктов высокого качества и экспортом в Казахстане от ведущих производителей региона.

# Схема владения



# Ключевые лица ГК «Ойл Ресурс Групп»

Конечным бенефициаром ГК является Семён Гарагуль, доля участия 100%.



**Семён Гарагуль**

Генеральный директор

## ОБРАЗОВАНИЕ:

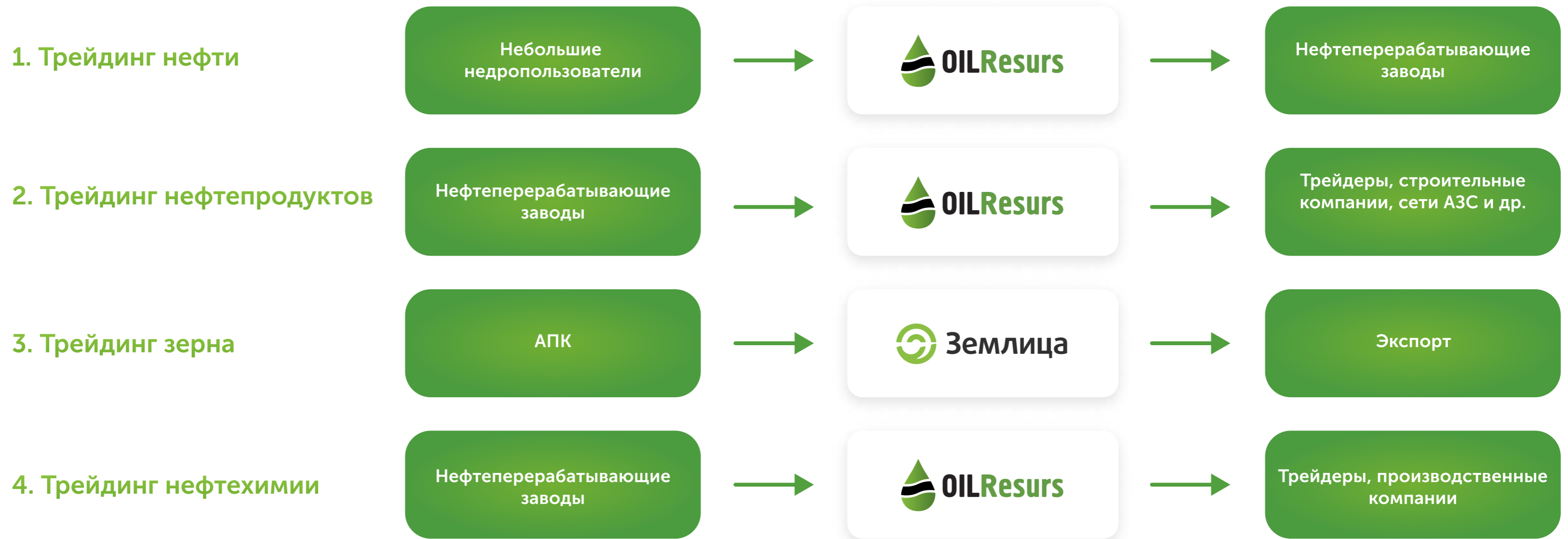
- Московский государственный университет леса (филиал МГТУ им. Н.Э.Баумана).
- Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации.
- Повышение квалификации — программы обучения в «Сколково».

## СТАЖ РАБОТЫ В ОТРАСЛИ:

**14 лет**



# Бизнес-модель



Трейдинг нефти и зерна осуществляется по договору.

# Основные покупатели

## Нефтяное направление

Нефтеперерабатывающие заводы (поставка сырья для переработки - нефть и газовый конденсат), мелкие нефтяные компании, которые не могут приобрести напрямую сырье и топливо у крупных поставщиков из-за небольших объемов.



## Зерновое направление

Мукомольные заводы по производству муки и прочей продукции зернового рынка, производители масла, а также животноводческие предприятия, которые приобретают рапс и кукурузу для корма животных.

# Конкурененты

Ойл Ресурс Групп

Выручка 2022 г.:  
9 млрд рублей

Чистая прибыль 2022 г.:  
138,2 млн рублей

Рентабельность по чистой  
прибыли 2022 г.:  
1,6%

ТК АЗС-ИНВЕСТ

Выручка 2022 г.:  
13,3 млрд рублей

Чистая прибыль 2022 г.:  
76,1 млн рублей

Рентабельность по чистой  
прибыли 2022 г.:  
0,6%

Моснефтепродукт

Выручка 2022 г.:  
2,8 млрд рублей

Чистая прибыль 2022 г.:  
24,4 млн рублей

Рентабельность по чистой  
прибыли 2022 г.:  
0,9%

# Конкурентные преимущества

## Нефтяное направление

Конкуренты: «Танеф», «Тритон», «Транзитсити», «АЗС Комплекс», «Олимп трейд».

### Преимущества:

- ✓ Гарантированное качество;
- ✓ Финансовые сервисы СБЕРа;
- ✓ Гибкая ценовая политика, самые низкие цены на рынке;
- ✓ Логистика. Мы поставляем нефтепродукты во всех регионах России.

## Зерновое направление

Конкуренты: ТД «Риф», «Астон», «ОЗК», «Гленкор», Агрохолдинг «Степь».

### Преимущества:

- ✓ Мы предоставляем комплекс возможностей, таких как: отсрочка платежа, транспортировка товара в любую точку РФ, проверка продукции (качество, класс, клейковина зерна и пр., наши сотрудники самостоятельно выезжают на закупку каждой партии товара и проверки прежде чем осуществить закупку).

## #1 для клиентов

- ✓ Высокий уровень компетенции персонала;
- ✓ Низкие логистические издержки;
- ✓ Удобная платформа для выполнения заказа;
- ✓ Безопасность.

## #2 для партнеров

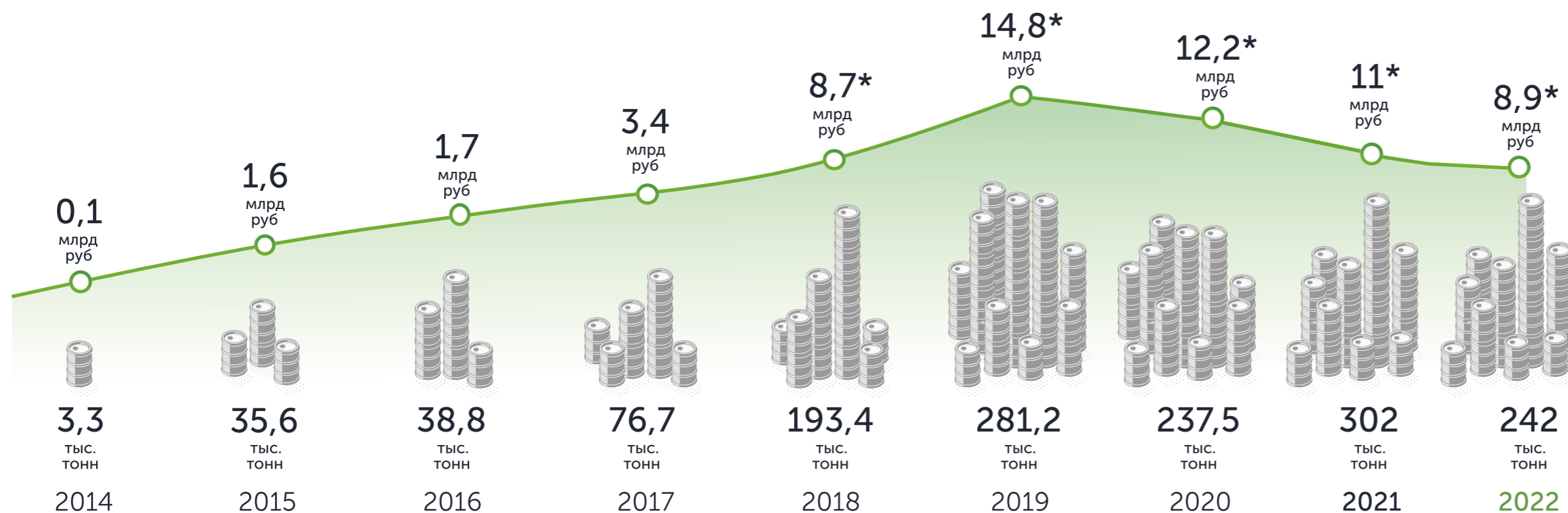
- ✓ Эффективность управления ассортиментом;
- ✓ Высокая экспертиза по работе со стандартом и политикой использования продукции;
- ✓ Партнерство с известными и крупными компаниями страны;
- ✓ Присутствие на рынке свыше 8 лет.

## #3 для инвесторов

- ✓ Низкая долговая нагрузка и стабильный денежный поток, высокий кредитный рейтинг;
- ✓ Высокие темпы роста (выше среднего);
- ✓ Высокий уровень корпоративного управления;
- ✓ Долгосрочные отношения с известными и крупными брендами;
- ✓ Присутствие компании на международной арене;
- ✓ Уникальная IT-платформа для торговли.

# Динамика роста выручки

по данным отчетности компании (РСБУ)

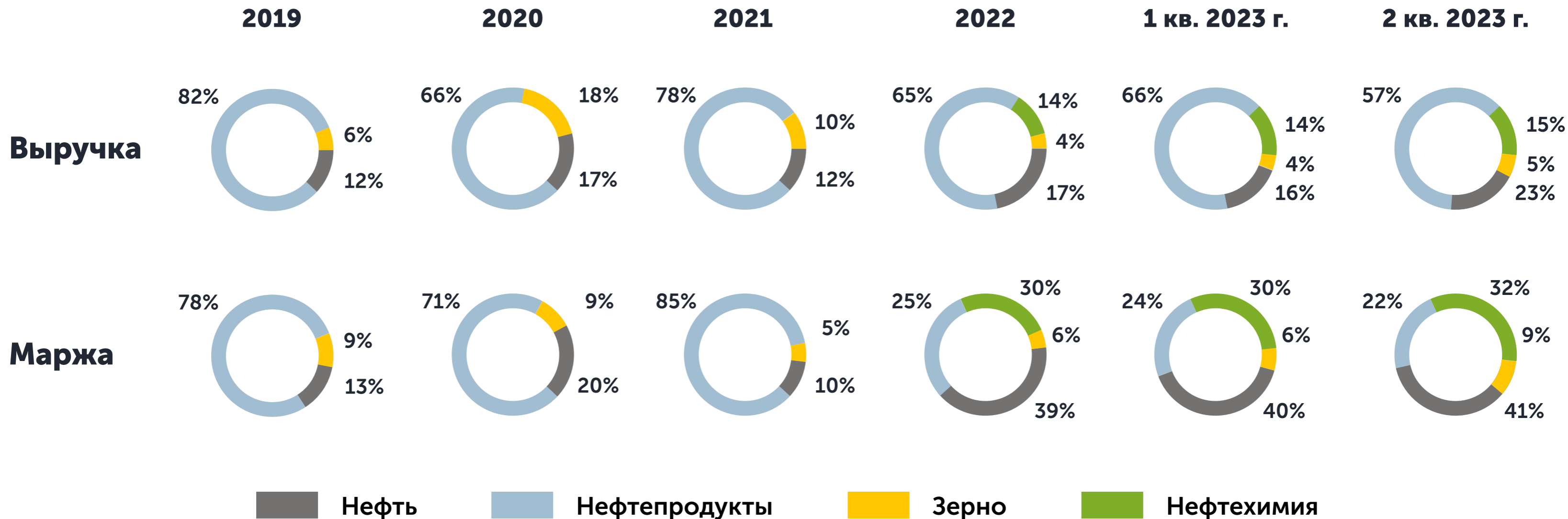


За период 2014-2019 компания демонстрировала среднегодовые темпы роста выручки на уровне 50%. Снижение оборотов и показателя выручки в 2020-2021 году связано с пандемией.

По пессимистичному прогнозу в 2023 году выручка вернется к значению 2019 года за счет инфляционного роста.

По оптимистичному прогнозу к концу 2023 года планируется рост выручки в 2 раза.

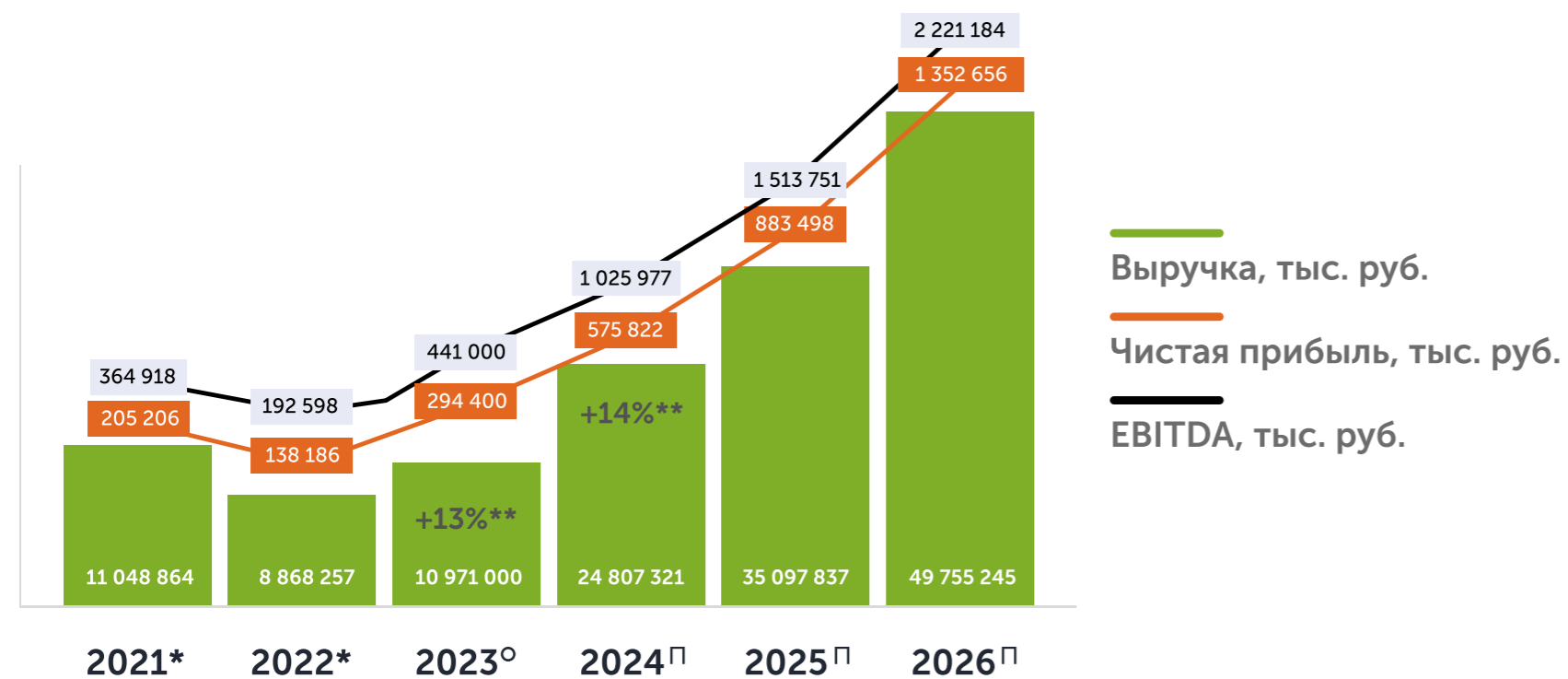
# Структура выручки



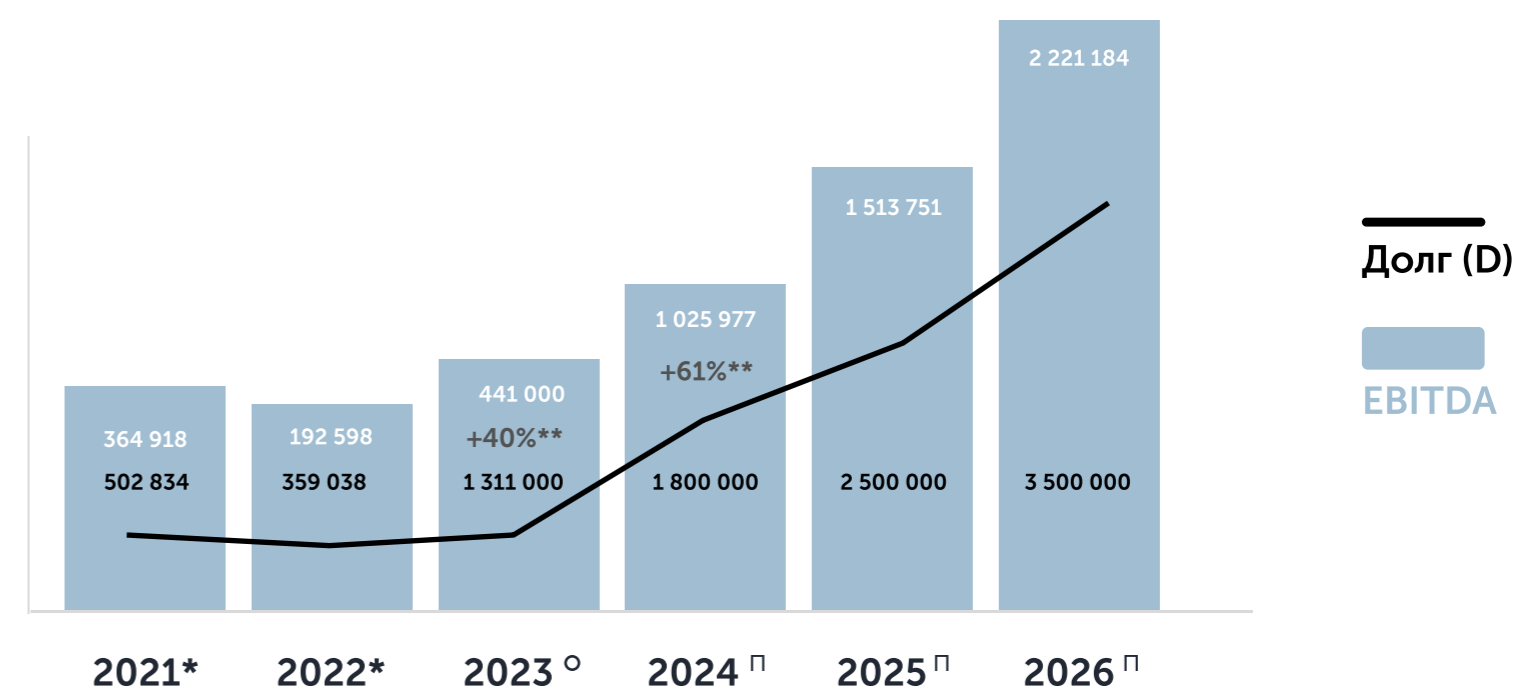
На дату подготовки презентации повышение ключевой ставки Банка России не оказало влияния на финансово-хозяйственную деятельность компании

# Стратегия

По итогам 2023 года Компания планирует увеличить обороты, и по консервативному прогнозу превысит уровень 2022 года. При оптимистичном сценарии выручка Компании достигнет уровня 2019 года.



	2021*	2022*	2023 <sup>o</sup>	2024 <sup>п</sup>	2025 <sup>п</sup>	2026 <sup>п</sup>
Рентабельность по валовой прибыли	7,1%	6,0%	5,9%	5,5%	5,5%	5,5%
Рентабельность по чистой прибыли	1,9%	1,6%	2,7%	2,3%	2,5%	2,7%



	2021*	2022*	2023 <sup>o</sup>	2024 <sup>п</sup>	2025 <sup>п</sup>	2026 <sup>п</sup>
Рентабельность по EBITDA	3,3%	2,2%	4%	4,1%	4,3%	4,5%
D/EBITDA	1,4	1,9	3,0	1,8	1,7	1,6

\*Аудированные данные МСФО    <sup>o</sup> Ожидания    <sup>п</sup> Прогноз

\*\*Прирост показателей относительно презентации от 17.07.2023

# Кредитный портфель

Компания группы (заемщик)	Кредитор	Вид продукта	Сумма лимита по договору (руб.)	Дата выдачи	Дата погашения	Задолженность на дату (руб.)
	Металлинвестбанк	ВКЛ	125 000 000,00	13.05.2022	10.05.2024	125 000 000,00
ООО "Ойл Ресурс Групп"	Санкт-Петербург	овердрафт	50 000 000,00	01.09.2022	30.08.2024	49 992 587,14
	МТИ Банк Банк	ВКЛ	25 000 000,00	21.11.2022	20.11.2023	25 000 000,00
	Элита	овердрафт	100 000 000,00	24.04.2023	1.12.2023	99 603 497,38
<b>ИТОГО КРЕДИТОВ по ООО "Ойл Ресурс Групп"</b>			<b>300 000 000,00</b>			<b>299 996 084,52</b>
АО "УК" "ОРГ"	СПБ Биржа	Облигации	200 000 000,00	27.06.2022	27.06.2025	111 827 000,00
АО "УК" "ОРГ"	Мосбиржа	Облигации	300 000 000,00	24.07.2023	08.07.2026	300 000 000,00
<b>ИТОГО по АО "УК" "ОРГ"</b>			<b>500 000 000,00</b>			<b>411 827 000,00</b>



# Стратегия и цель привлечения займа

## Драйвер

1. Растущий спрос на энергоресурсы.
2. Диверсификация бизнеса.
3. Развитие высокомаржинального направления экспорта зерна.
4. Благоприятная рыночная конъюнктура. Текущая рентабельность зернового направления в 1,3-1,5 раза превышает нефтяное направление.

## Цель

Увеличение оборотного капитала до 3,5 млрд руб. до конца 2026 года для достижения стратегических целей трехлетнего плана. Развитие направления экспорта зерна и увеличение оборотов.

За счет привлечения облигационного займа к концу 2023 года компания планирует увеличить EBITDA в 2.5 раза по сравнению с 2022 годом.

К 2026 году компания прогнозирует рост выручки до 50 млрд руб.

# Параметры размещения

Эмитент	Акционерное общество «УК «ОРГ»
Рейтинг Эмитента	BB-[ru], прогноз негативный (НРА)
Поручитель	ООО «Ойл Ресурс Групп»
Форма выпуска	Биржевые облигации с обеспечением бездокументарные процентные неконвертируемые в форме поручительства с централизованным учётом прав серии БО-03
Регистрационный номер выпуска	4B02-02-01566-G от 31.08.2023
ISIN	Будет присвоен позднее
Номинал	1 000 руб.
Объем выпуска	300 000 000 руб. / 300 000 штук
Срок обращения	3 года / 1080 дней
Ставка купона	16,5 % год. (УТМ – 17,8% годовых)
Купонный период/ Периодичность выплаты	30 дней / ежемесячно
Минимальная инвестиция	1 000 руб.
Требования для участия	Только квалифицированные инвесторы
Доступно на ИИС	Да
Дата начала приема заявок	31 августа 2023 г.
Предварительная дата окончания приема заявок	06 сентября 2023 г.
Предварительная дата размещения	07 сентября 2023 г.
Код контрагента	МС0061900000, ФИНАМ
Код расчетов	Z0
Режим торгов	Размещение: адресные заявки
Организатор и Агент по размещению	АО ФИНАМ
Представитель владельцев облигаций	ООО «Волста»
Размещение и вторичное обращение	ПАО Московская биржа, Третий уровень списка
Депозитарий	НКО АО НРД

# Спасибо за внимание!

Для приобретения облигаций обращайтесь к организатору:



Контакты АО «Финам»

+7 (495) 796-90-26 (с 9:00 до 21:00)

8 800 200-44-40 (круглосуточно)

DCM@corp.finam.ru



8 800 600 29 44

[mail@org-company.ru](mailto:mail@org-company.ru)

[org-company.ru](http://org-company.ru)

Юридический: 249833, Калужская обл, р-н  
Дзержинский, г. Кондрово, ул. Ленина,  
д.44, п. 98

Фактический: 115419, г. Москва, ул.  
Вавилова, д. 1, 2 этаж