НАЦИОНАЛЬНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО
ООО РА, г. Москва, Сыромятническая ул., д.28
ТЕЛ./ФАКС +7 (495) 122-22-55,
EMAIL: INFO@RA-NATIONAL.RU

НРА ПОНИЗИЛО КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ ООО «СИБНЕФТЕХИМТРЕЙД» ДО УРОВНЯ «BRU|» ПО НАЦИОНАЛЬНОЙ РЕЙТИНГОВОЙ ШКАЛЕ ДЛЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, ПРОГНОЗ «СТАБИЛЬНЫЙ»

Дата опубликования: 20.11.2025

ПОНИЖЕН КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ

Общество с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (далее – НРА, Агентство) понизило кредитный рейтинг ООО «СИБНЕФТЕХИМТРЕЙД» до уровня «B|ru|» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации, прогноз «стабильный».

РЕЗЮМЕ

Понижение кредитного Рейтинга (далее – Рейтинг) ООО «СИБНЕФТЕХИМТРЕЙД» (далее – Компания) до уровня «B|ru|» обусловлено ухудшением оценок показателей рентабельности на фоне существенного снижения выручки.

Кредитный рейтинг Компании на уровне «B|ru|» **обусловлен**:

- высокой оценкой оборачиваемости дебиторской задолженности;
- высокой оценкой краткосрочной ликвидности;
- транспарентной структурой собственности;
- низкой зависимостью от покупателей.

Уровень рейтинга **ограничивается**:

- низкой оценкой рентабельности собственного капитала;
- низкой оценкой обеспеченности собственными оборотными средствами;
- низкой оценкой рентабельности по чистой прибыли;
- низкой оценкой текущей ликвидности;
- недостатками стратегического менеджмента;
- риски конкуренции;
- финансовыми рисками.

Компания основана в 2006 году в Тюмени, занимается оптовой и розничной реализацией продукции газо- и нефтепереработки, оказывает услуги по перевозке горюче-смазочных материалов, осуществляет ремонт грузового транспорта. Компания сотрудничает с ООО «Газпромнефть-Региональные продажи» в смежном секторе деятельности, связанном с реализацией нефтепродуктов через сети АЗС посредством электронных топливных карт.

Компания имеет в собственности земельные участки, производственную базу, ремонтно-механическую мастерскую, нефтебазу, собственный парк спецтранспорта для перевозки ГСМ (седельные тягачи, полуприцепы-цистерны, топливозаправщики), автомобильную газовую наполнительную компрессорную станцию на 6 постов.

Учредителем Компании является Гузенко Олег Николаевич, занимает пост генерального директора.

Выручка Компании в соответствии с РСБУ за 9 месяцев 2025 года составила 12,8 млрд руб. (за 9 месяцев 2024 года: 15,8 млрд руб.), за 2024 год — 20,7 млрд руб. (за 2023 год: 20,6 млрд руб.). В 2024 году объем реализованной продукции составил около 344 тыс. тонн, за 9 месяцев 2025

Page: 1

года — более 218 тыс. тонн.

Сайт Компании в сети Интернет: https://snht.ru/

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГА

Ключевыми положительными факторами рейтинговой оценки являются:

- высокая оценка оборачиваемости дебиторской задолженности. За период 01.10.2024—30.09.2025 составила 22 дня (за 2024 год: 22 дня);
- высокая оценка краткосрочной ликвидности. По оценкам НРА, соотношение суммы денежных средств, неиспользованных кредитных линий и свободного денежного потока за последние 12 месяцев от отчетного периода к краткосрочным долговым обязательствам, с учетом амортизации по облигационному выпуску БО-02, на 30.09.2025 составляет 0,4 (на 31.12.2024: -0,1);
- низкая зависимость от покупателей. По оценкам НРА, доля крупнейшего внешнего покупателя в выручке — около 11%. Доля трех крупнейших внешних покупателей в продажах составляет порядка 17%, переключение на других покупателей, по мнению Агентства, не вызывает проблем;
- транспарентная структура собственности. Единственный владелец Компании — Гузенко Олег Николаевич, является конечным бенефициарным владельцем, участвует в деятельности Компании.

Ключевыми сдерживающими факторами рейтинговой оценки являются:

- низкая оценка рентабельности собственного капитала. На фоне зафиксированных убытков за период 01.10.2024—30.09.2025 рентабельность собственного капитала принимает отрицательное значение;
- низкая оценка обеспеченности собственными оборотными средствами. На 30.09.2025 и на 31.12.2024 показатель принимает отрицательные значения;
- низкая оценка рентабельности по чистой прибыли. За период 01.10.2024—30.09.2025 показатель находится вблизи нулевых значений (за 2024 год: 0,1%);
- низкая оценка текущей ликвидности. Отношение оборотных активов к краткосрочным обязательствам, с учетом амортизации по облигационному выпуску БО-02, составило 1х (на 31.12.2024: 1,2х);
- недостатки стратегического менеджмента. По мнению НРА, целевые ориентиры в 2025 году не выполняются, финансовый план отсутствует;
- риски конкуренции. Агентство на ощутимом уровне оценивает влияние конкурентов на рынке торговли продукцией газо- и нефтепереработки;
- влияние финансовых рисков. Агентство на ощутимом уровне отмечает процентный, кредитный и риск ликвидности. У Компании есть действующие кредиты и облигационные выпуски с процентными ставками, привязанными к ключевой ставке Банка России. Просроченная дебиторская задолженность составляет 19% от общего размера дебиторской задолженности. По данным Компании сформированный резерв покрывает порядка 37% просроченной дебиторской задолженности. НРА отмечает значимое снижение валюты баланса.

На указанные выше количественные и качественные факторы приходится наибольший вес от общего веса предусмотренных применявшейся методологией факторов, учитываемых при оценке собственной кредитоспособности рейтингуемого лица.

КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ

Ключевые допущения НРА, использованные при рейтинговом анализе Компании:

Page: 2

НАЦИОНАЛЬНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО
107078, г. Москва, Садовая-Спасская ул., д.28
ТЕЛ./ФАКС +7 (495) 122-22-55,
EMAIL: INFO@RA-NATIONAL.RU

- отсутствие регуляторных изменений, влияющих на возможность осуществления деятельности Компании;
- отсутствие глобальных изменений на рынке нефтепродуктов;
- сохранение сотрудничества с поставщиками и покупателями;
- реализация заявленных планов Компании.

ФАКТОРЫ, КОТОРЫЕ МОГУТ ВЛИЯТЬ НА УРОВЕНЬ РЕЙТИНГА В ТЕЧЕНИЕ БЛИЖАЙШИХ 12 МЕСЯЦЕВ

Будущие события, которые могут оказать поддержку текущему уровню рейтинга:

- улучшение показателей рентабельности;
- развитие системы корпоративного управления;
- детализация и формализация стратегии, финансовой модели;
- усиление рыночных позиций.

Будущие события, которые могут оказать негативное влияние на уровень рейтинга:

- рост процентных ставок;
- существенное увеличение долговой нагрузки;
- повышение зависимости от покупателей;
- наступление негативных событий репутационного характера.

ПРОГНОЗ

«Стабильный» прогноз предполагает с высокой долей вероятности сохранение текущего уровня рейтинга в течение следующих 12 (двенадцати) месяцев.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Полное наименование объекта рейтинга	Общество с ограниченной ответственностью «СИБНЕФТЕХИМТРЕЙД»
Сокращенное наименование объекта рейтинга	ООО «СИБНЕФТЕХИМТРЕЙД»
Страна регистрации объекта рейтинга	643 – Российская Федерация
Вид объекта рейтинга	Нефинансовая организация
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	7206033362
Регистрационный номер кредитной организации в соответствии с Книгой государственной регистрации кредитных организаций (если рейтингуемое лицо является кредитной организацией)	Не применимо
ISIN	Не применимо

Page: 3

НАЦИОНАЛЬНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО
107078, г. Москва, Садовая-Спасская ул., д.28
ТЕЛ./ФАКС +7 (495) 122-22-55,
EMAIL: INFO@RA-NATIONAL.RU

Рейтинговое действие	Понижение кредитного рейтинга, подтверждение прогноза по кредитному рейтингу
Первичное присвоение кредитного рейтинга	Не применимо
Ведущий рейтинговый аналитик	Беленков Андрей Сергеевич Директор рейтингов нефинансовых компаний рейтинговой службы +7 (495) 122-22-55 belenkov@ra-national.ru
Второй рейтинговый аналитик	Юрова Алла Олеговна Директор рейтингов нефинансовых компаний рейтинговой службы +7 (495) 122-22-55 yurova@ra-national.ru
Дата публикации	20-11-2025
Дата Рейтингового комитета	18-11-2025
Дата первого опубликованного рейтинга	25-11-2024
Дата последнего опубликованного рейтинга	25-11-2024
Вид кредитного рейтинга по характеру отношений с рейтингуемым лицом	Запрошенный
Базовый рейтинг (оценка собственной кредитоспособности)	«B|ru|»
Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза	Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу ожидается в течение 12 месяцев с даты заседания рейтингового комитета, принявшего решение о данном рейтинговом действии
Существенные источники информации, используемые при определении рейтинга	• Информация, предоставленная Компанией • Данные, размещенные на сайте Компании • Информация из базы данных СПАРК • Данные, опубликованные Росстатом • Открытые данные в сети Интернет
Стандарты составления финансовой отчетности	Кредитный рейтинг понижен на основании отчетности, сформированной в соответствии с РСБУ за 9 месяцев 2025 года
Методологии, применявшиеся при определении рейтинга	Методология присвоения кредитных рейтингов нефинансовым компаниям по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации (для оценки собственной кредитоспособности)
Применение Методологии учета внешней поддержки	Методология учета внешней поддержки не применялась

Page: 4

Факт отступления от применяемой методологии в случаях, допускаемых Федеральным законом № 222-ФЗ	Факты отступления от применяемой методологии отсутствуют
Информация о поданной апелляции и принятом по ней решении (при наличии)	Апелляция в отношении данного рейтингового действия не подавалась
Пересмотр в связи с изменением методологии	Нет
Имеющиеся ограничения рейтинга или прогноза по рейтингу	Кредитный рейтинг понижен с учетом всей имеющейся в распоряжении Агентства информации о Компании, которую Рейтинговый комитет считает заслуживающей доверия и потенциально значимой для принятия решения о присвоении кредитного рейтинга, а также отвечающей утвержденной Агентством Методологии Рейтинговые аналитики принимают все надлежащие меры для того, чтобы удостовериться в качестве, достаточности и достоверности информации для применения Методологии, а также надежности источников информации, но не проводят всестороннюю проверку или независимую верификацию получаемой информации
Информация о дополнительных услугах, если такие услуги оказывались в течение года, предшествующему рейтинговому действию	Дополнительные услуги Компании не оказывались

Конфликтов интересов в рамках рейтингового анализа и присвоения рейтинга выявлено не было.

Настоящий пресс-релиз подготовлен Обществом с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (ООО «НРА»). Содержащаяся в пресс-релизе информация раскрывается в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, является интеллектуальной собственностью ООО «НРА», все права на нее охраняются действующим законодательством; ее распространение без ссылки на источник не допускается. Законным источником публикации документа является официальный сайт ООО «НРА» в информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу: https://www.ra-national.ru/.

ООО «НРА» и любые его работники не несут ответственности за любые последствия, которые наступили у лиц, ознакомившихся с настоящим пресс-релизом, в результате их самостоятельных действий в связи с полученной из него информацией, в том числе за любые убытки или ущерб иного характера, прямо или косвенно связанные с такими действиями. Содержащаяся в пресс-релизе информация, включая присвоенные рейтинги и иные результаты экспертной работы, представляет собой выражение независимого мнения ООО «НРА» на дату

Page: 5

подготовки пресс-релиза, и любые сделанные в нем предположения, выводы и заключения не имели целью и не являются предоставлением рекомендаций по принятию инвестиционных решений и проведению операций на финансовых рынках или консультацией по вопросам ведения финансово-хозяйственной деятельности. Обновление информации после публикации пресс-релиза осуществляется только в случаях, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации или заключенным ООО «НРА» договором.

НАЦИОНАЛЬНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО
107078, г. Москва, Садовая-Спасская ул., д.28
ТЕЛ./ФАКС +7 (495) 122-22-55,
EMAIL: INFO@RA-NATIONAL.RU

Дата комитета: 18-11-2025

Беленков Андрей Сергеевич

Директор рейтингов нефинансовых компаний рейтинговой службы

+7 (495) 122-22-55

belenkov@ra-national.ru

Юрова Алла Олеговна

Директор рейтингов нефинансовых компаний рейтинговой службы

+7 (495) 122-22-55

yurova@ra-national.ru

Page: 6