


УТВЕРЖДЕН

Решением единственного участника
Общества с ограниченной ответственностью «ЭБИС»
(Протокол № 4/2019 от «30» декабря 2019 г.)

ГODOVOЙ ОТЧЕТ
Общества с ограниченной ответственностью
«ЭБИС»
за 2018 год.

Генеральный директор

(Дубовский Е.А.)
(подпись)



«ЭБИС»
ООО с ограниченной ответственностью ОГРН 1045008000000
г. ЩЕЛКОВО, МОСКОВСКАЯ ОБЛАСТЬ * 5010000000000

1. Общие сведения

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ЭБИС»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «ЭБИС»

ИНН: 5050116514

ОГРН: 1155050001149

Юридический адрес на дату утверждения годового отчета: Российская Федерация 109428, город Москва, Рязанский проспект, дом 22, корпус 2, этаж 7, помещение XIII, комната 24

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

Дата государственной регистрации: 27.02.2015

Устав Общества размещён на портале Центра раскрытия корпоративной информации Интерфакса (далее – «Интерфакс-ЦРКИ») по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37232>.

2. Описание отрасли

В настоящее время в России перерабатывается лишь небольшая часть образующихся пластиковых отходов (около 10–15%). Источниками вторичных полимеров являются промышленные и бытовые отходы. Наиболее чистыми и пригодными для переработки являются промышленные отходы производства крупнотоннажных полимеров, в связи с чем доля их вторичного использования достигает 80%. При этом большая их часть используется по месту образования (возвращается в производственный процесс), на свободном рынке приобрести промышленные отходы сложно.

Большая часть (около 60% по массе) отходов потребления образуется в жилом секторе – этот сегмент представляет собой наибольшую проблему из-за сложностей со сбором и сортировкой. Коммерческий сектор генерирует около 34% ПТКО (из которых около 24% – это отходы в местах компактного образования: упаковка, одноразовая посуда и т.д., 10% – полимерные отходы, возникающие при перевозках и обработке грузов). Остальная часть – отходы промышленного (в части упаковки и пр. расходных материалов) и строительного сектора.

С точки зрения типологии, в структуре пластиковых отходов наибольшую долю составляет различная упаковка, на втором месте – пленки, на третьем – ПЭТ-тара. Однако в наибольшем количестве собираются ПЭТ - бутылки, поскольку они проще всего идентифицируются и сортируются.

Россия пока критично отстает от развитых стран по уровню выборки и вторичной переработки пластиковых отходов: уровень коллекции самого распространенного источника полимерного вторсырья – ПЭТ-бутылок – пока находятся на уровне 20%. В среднем же выборка пластика из отходов не превышает 10%. Однако в последние несколько лет прослеживаются явные позитивные тенденции. Во-первых, растет уровень сбора. Во-вторых, изменяется система сбора и сортировки пластиковых отходов: в настоящее время уже более половины сырья поставлялось мусоросортировочными комбинатами. Также выросла доля промышленных отходов, отправляемых на переработку (в первую очередь за счет развития собственных перерабатывающих мощностей производителей, но также за счет развития сотрудничества с независимыми переработчиками). Раздельный сбор, который является основным источником сырья в развитых странах и позволяет существенно улучшить экономику бизнеса, в России пока практически не влияет на рынок.

Как было отмечено ранее, самым высоким коэффициентом извлечения из ТКО характеризуется ПЭТ-бутылка, что связано с простотой ее выборки из общей массы мусора. В результате на рынке вторичных пластиков доля ПЭТ близка к 50% (с учетом флекса, поставляемого из-за рубежа). Как и в случае других полимеров, промышленные отходы ПЭТ на вторичном рынке практически не представлены.

Емкость российского рынка вторичного ПЭТ (рПЭТ/вПЭТ) в 2018 году выглядит следующим образом: потребление вторичного ПЭТ составило более 154 тыс. т, производство ПЭТ-хлопьев — 130–140 тыс. т, импорт — 10 тыс. т, включая «невидимый» импорт ПЭТ-хлопьев для производства полиэфирного волокна, экспорт — чуть больше 1 тыс. тонн.

Крупнейшие страны-поставщики: Украина, Казахстан, Беларусь, Азербайджан, Литва, Таджикистан. На рынке переработки ПЭТ около 63-65% приходится на волокна и нетканые материалы. На втором месте по объемам потребления (около 17%) – т. н. полный рециклинг bottle-to-bottle с получением преформ. На третьем – производство обвязочных стреппинг-лент и т. п. изделий.

Практически все компании в РФ занимаются переработкой ПЭТ-отходов в ПЭТ-хлопья, которые можно использовать в производстве продукции с пониженными потребительскими свойствами (волокна, в том числе нетканого и геосинтетического, лент, листов и т. п. продукции для технического применения). При этом значительная часть крупных переработчиков использует вторичный ПЭТ в собственном технологическом цикле для выпуска конечной продукции на его основе.

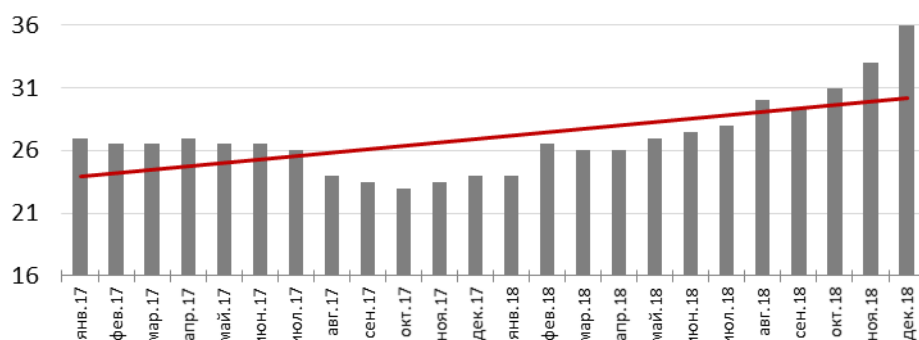
Вторичный ПЭТ – это основная доля рынка вторичных полимеров в нашей стране. В 2018 году произошло несколько значимых событий, оказавших влияние на этот сегмент рынка:

- беспрецедентный рост цен на первичный ПЭТ по всему миру;
- рост курса доллара на 15-20%;
- усиление влияния идеологии устойчивого развития, активно поддерживаемой крупными международными компаниями. Данная идеология начинает действительно влиять на решения, которые принимают крупные корпорации. «Зеленый имидж» и «устойчивый рост» все больше определяют стратегию развития наиболее успешных компаний уже и в России – а значит повышается спрос на проекты и решения (по сбору и переработке), предлагаемые переработчиками;
- во всех субъектах РФ разработаны и приняты территориальные схемы;
- почти во всех субъектах РФ выбраны региональные операторы по обращению с отходами;
- в ряде регионов с 2018 году открылись мощные мусоросортировочные комплексы;
- вступил в силу запрет на захоронение отдельных отходов, и здесь мы тоже ждем роста объемов вторичного сырья.

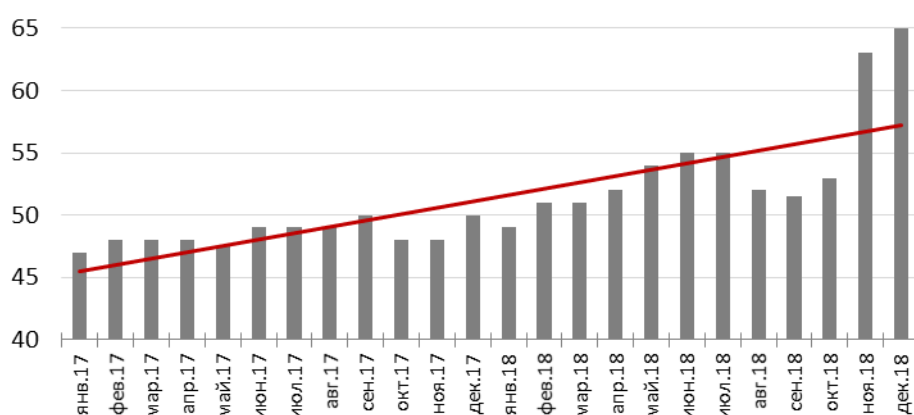
В целом, рынок вторичной переработки в РФ не развит, перерабатывается по разным оценкам не более 10-15% доступного к сортировке пластика, что не ограничивает рост мощностей по вторичной переработке пластика на ближайшие несколько лет.

Вместе с тем, стабильное потребление ПЭТ во многих секторах продолжает расти, очень активно растут сегменты ПЭТ-листа, нетканых материалов, небольшой рост происходит в сегменте ПЭТ-ленты. Все это в комплексе привело к росту цен на вторичный ПЭТ. На ПЭТ-хлопья цена, соответственно тоже растет, спрос очень стабильный и высокий. Ниже приведены цены на ПЭТ-бутылку и ПЭТ-хлопья.

Цены на ПЭТ-бутылку, тыс. руб./т с НДС



Цены на ПЭТ-хлопья, тыс. руб./т с НДС*



Цены на полимерное вторичное сырье, 2018 г. (с учетом НДС, тыс. руб./т)

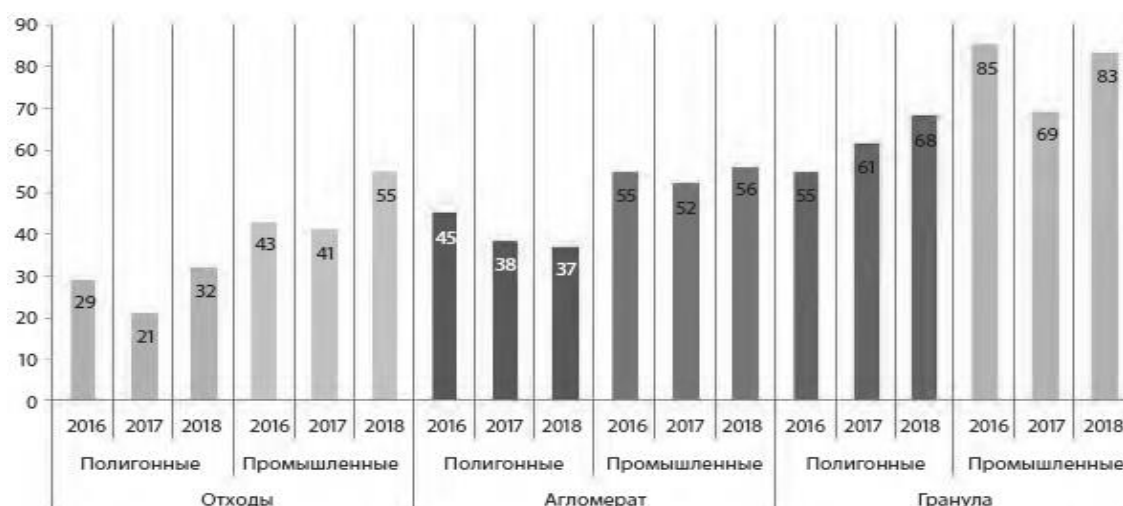
Канистры из ПНД	26-35
Бутылки из ПЭТ	25-31
Бутылки и флаконы из ПНД	17-25
Чистая пленка (ПВД, ПНД)	16-35
Ящики из ПНД	14-18
Биг-бэги из ПП	10-22
Разноцветная смешанная пленка из ПВД, ПНД	5-10

С точки зрения баланса российского рынка сырья ничего не изменилось. В 2018 году рост сбора ПЭТ увеличился на 7-8 %. Достаточно сложно оценить импорт, лидирует Украина, из Белоруссии и Казахстана стабильно завозится несколько сотен тонн ПЭТ отходов в месяц в виде ПЭТ – хлопьев.

Структура рынка потребления вторичного ПЭТ остается неизменной уже около пяти лет: 63-65 % его направляется на производство волокна. Изменения за последние два года

коснулись ПЭТ-листа: сегмент его производства занимал менее 1%, сейчас он уже больше 2%, и в текущем году крупнейшими производителями листа будет запущено сразу несколько новых линий. Прогнозируется рост данного сегмента с достижением 4 -5 % от общего потребления, что создает конкуренцию прежде всего производителям волокна, потому что производители листа готовы платить гораздо больше, и прежде всего за прозрачные хлопья. В части производства волокна постепенно падает импорт вторичного полиэфирного волокна, поскольку растет его внутреннее производство.

Цены на вторПЭ, тыс. руб./т с НДС



3. Приоритетные направления деятельности Общества

Общество с ограниченной ответственностью «ЭБИС» создано в феврале 2015 года. В настоящий момент Общество является одним из крупнейших игроков в области вторичной переработки ПЭТ отходов и производства «флекса» (сырья для полимерных производств в виде хлопьев).

Во II квартале 2017 года произошла смена собственника компании; с этого момента бизнес Общества получил новый импульс развития. Введение в действие новых современных производственных мощностей и эффективный менеджмент позволили Обществу выйти на лидирующие позиции в области вторичной переработки ПЭТ отходов и производства «флекса».

4. Основные факторы риска, связанные с деятельностью Общества

Неисполнение обязательств Общества по размещаемым ценным бумагам может быть следствием резкого ухудшения его финансового положения или рыночного окружения. Меры, принимаемые Обществом для снижения таких рисков, отражены ниже.

Основные типы рисков Общества

Тип риска	Влияние	Вероятность	Уровень влияния	Управление риском
Операционный	Нарушение текущей операционной деятельности	Низкая	Средний	Собственники Общества участвуют в операционном управлении. Операционные процессы Общества являются повторяющимися и формализованы
Финансовый	Нарушение финансовых потоков	Средняя	Высокий	В Обществе налажен учёт КРІ и осуществляется планирование деятельности. Ведётся мониторинг всех платежей
Рыночный	Усиление конкуренции со стороны конкурентов	Низкая	Низкий	Мониторинг стратегии конкурентов, их ценовых предложений
Коммерческий	Потеря ключевых клиентов	Низкая	Низкий	Диверсификация клиентской базы, и одновременно - налаживание доверительных отношений с клиентами. Предложение уникальных услуг

Источник: данные Общества

В ходе осуществления полного производственного цикла, начиная с момента изготовления оборудования, поставки сырья и кончая реализацией готовой продукции, имеется вероятность следующих рисков, которые могут причинить ущерб и убытки.

Специфические риски Общества

Риск	Управление риском
Сбои или задержка в изготовлении оборудования	<ul style="list-style-type: none"> Составление графика изготовления оборудования, подготовка производственных линий. Отслеживание выполнения графика.
Сбои в работе технологического оборудования	<ul style="list-style-type: none"> Постоянный контроль и профилактические работы. Выявление слабых сторон в конструкции технологического оборудования, составление ведомости быстроизнашивающихся деталей, создание их запаса.
Сбои в поставках сырья	<ul style="list-style-type: none"> Заключение долгосрочных договоров с поставщиками сырья. Поиск дополнительных альтернативных каналов поставки сырья.
Затоваривание готовой продукции из-за затруднений в	<ul style="list-style-type: none"> Составление графика поставок и отслеживание сроков поставок.

Риск	Управление риском
сбыте	
Повышение цен поставщиками сырья	<ul style="list-style-type: none"> Постоянное отслеживание состояния рынка продукции.

Источник: данные Общества

Политика Общества в области управления рисками: Политика Общества в области управления рисками основана на постоянном мониторинге рыночной ситуации и своевременном принятии мер по уменьшению воздействия рисков. Общество проводит регулярную оценку степени рисков, связанных с тем или иным проектом.

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных выше рисков Общество предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей ситуации, создавшейся в каждом конкретном случае.

5. Основные финансово-экономические показатели Общества, в том числе показатели, характеризующие динамику изменения стоимости чистых активов и уставного капитала Общества за три последних завершённых финансовых года

Основным направлением деятельности Общества является вторичная переработка ПЭТ-отходов, производство «флекса» - сырья для полимерных производств в виде хлопьев.

Основные показатели деятельности Общества

	2016	2017	2018
Выручка, тыс. руб.	2 428	3 247	536 403
Чистая прибыль, тыс. руб.	(30)	(5 482)	4 526
Основные средства, тыс. руб.	225	948	51 377
Товары на складах и готовая продукция (на конец периода), тыс. руб.	255	-	35 035
Заемные средства, тыс. руб., в том числе:	-	34 793	165 513
облигации, тыс. руб.	-	25 000	125 000
займы, тыс. руб.	-	9 500	37 500

Источник: данные Общества, отчетность по РСБУ

В 2017 году компания отрабатывала производственные и бизнес-процессы, проводила модернизацию. С 2018 года начался активный рост производственных и финансовых показателей, были существенно увеличены производственные мощности компании. Выручка за три года увеличилась более чем в 220 раз. Начиная с 2018 года компания вышла на положительные значения прибыли: чистая прибыль по итогам 2018 года составила 4,5 млн. рублей. Увеличения показателя запасы свидетельствует об увеличении оборотов и масштабов деятельности компании.

Показатели финансовой деятельности Общества

<i>Показатели, тыс. руб.</i>	2016	2017	2018
Валюта баланса	754	30 761	380 853
Основные средства	225	948	51 377
Собственный капитал	66	(5 415)	24 111
Уставный капитал	30	30	30
Чистые активы	66	(5 415)	24 111
Дебиторская задолженность	35	6 869	232 038
Денежные средства и их эквиваленты	85	830	24 040
Финансовые вложения (портфель займов)	-	18 987	34 550
Прочие активы	2	850	1 617
Кредиторская задолженность	612	1 379	191 227
Финансовый долг	20	34 793	165 513
облигации	0	25 000	125 000
Чистый долг	(65)	33 963	141 513
Выручка	2 428	3 247	536 403
Операционная прибыль	(106)	(6 222)	31 914
<i>Операционная маржа</i>	-	-	5,95%
Чистая прибыль	(30)	(5 482)	4 526

<i>Показатели, тыс. руб.</i>	2016	2017	2018
<i>Чистая маржа</i>	-	-	0,84%
Собственный капитал / Облигации	0	-	19,29%
Собственный капитал / Чистый долг	-	-	17%

Источник: данные Общества, отчетность по РСБУ

Деятельность Общества с момента смены собственника стала рентабельной. Рентабельность обеспечивается за счёт контроля над издержками, уникальной рыночной ниши и автоматизации бизнес-процессов.

Чистые активы Общества по состоянию на 31.12.2018 превышали размер уставного капитала.

В целом, финансовое положение Общества оценивается как устойчивое с положительной динамикой и перспективами роста.