

ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ОБЛИГАЦИЙ ЗА 2020 ГОД

ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ТАТНЕФТЕХИМ»

Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом серии 01, в количестве 200 000 (Двести тысяч) штук номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая, общей номинальной стоимостью 200 000 000 (Двести миллионов) рублей со сроком погашения в 360-й день с даты начала размещения биржевых облигаций, размещаемые путем открытой подписки.

Информация, содержащаяся в настоящем отчете эмитента облигаций, подлежит раскрытию в соответствии с требованиями Правил листинга ПАО Московская Биржа к раскрытию информации эмитентами, допущенных к организованным торгам без их включения в котировальные списки и без регистрации проспекта ценных бумаг.

Генеральный директор
Общества с ограниченной ответственностью
«Татнефтехим»

М.М. Исламов

Настоящий отчет эмитента облигаций содержит сведения об эмитенте, о финансово-хозяйственной деятельности эмитента, финансовом состоянии эмитента, сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы эмитента, приведенные в настоящем отчете эмитента облигаций, так как фактические результаты деятельности эмитента (эмитента и лица, предоставляющего обеспечение по облигациям эмитента) в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем отчете эмитента облигаций.

Содержание

1. Общие сведения об эмитенте	Стр.
1.1. Основные сведения об эмитенте: полное и сокращенное фирменное наименование, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации	3
1.2. Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес в сети Интернет, <i>на которой размещен устав эмитента</i>	3
1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента	6
1.4. Рынок и рыночные отношения позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша).	7
1.5. Структура управления	16
1.6. Сведения о кредитных рейтингах эмитента	17
1.7. Сведения о соответствии деятельности эмитента критериям инновационности, установленным Правилам листинга ПАО Московская Биржа для включения и поддержания ценных бумаг в Секторе РИИ/Сегменте РИИ-Прайм.	17
2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента:	
2.1. Операционная деятельность эмитента за последние три года	17
2.2. Оценка финансового состояния эмитента за последние три года	19
2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента за последние три года	21
2.4. Кредитная история эмитента за последние три года	22
2.5. Кредиторская и дебиторская задолженность эмитента на последнюю отчетную дату	24
2.6. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние эмитента	25

1. Общие сведения об эмитенте

1.1. Основные сведения об эмитенте: полное и сокращенное фирменное наименование, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации

Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Татнефтехим»

Сокращенное наименование: ООО «Татнефтехим»

ИНН: 1655201119

ОГРН: 1101690056038

Место нахождения: 423810, Республика Татарстан, г. Набережные Челны, пр. Хасана Туфана, д. 12, офис 0807.

Дата государственной регистрации: «06» октября 2010 г.

Генеральный директор: Исламов Марат Минненаилович

E-mail: tnh@tnh16.ru

Официальный сайт: www.tnh16.ru

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

ООО «ТатНефтеХим» является производителем следующего ряда нефтепродуктов: топливо дизельное, летнее, сорта С, экологического класса К5; топливо дизельное, межсезонное, сорта Е (F), экологического класса К5; топливо дизельное, зимнее, класса 0 (1, 2, 3), экологического класса К5 и осуществляет деятельность, связанную с оптовой торговлей светлыми и темными нефтепродуктами. Так же осуществляет в прямом и посредническом партнерстве с ведущими нефтеперерабатывающими заводами (НПЗ), расположенными по всей территории Российской Федерации, в т.ч. с НПЗ, входящими в структуры вертикально-интегрированных нефтяных компаний (ВИНК): ПАО «Газпромнефть», ПАО «НК «Роснефть», ПАО «Лукойл», ПАО «Татнефть».

Основными направлениями деятельности эмитента являются:

- Оптовая реализация горюче-смазочных материалов:
 - ✓ 80 % нефтепродуктов перевозится ж/д транспортом,
 - ✓ 15 % - самовывозом,
 - ✓ 3 % - водным видом транспорта,
 - ✓ 2 % - по нефтепродуктопроводу.
- Собственное производство дизельного топлива экологического класса К5 в соответствии техрегламентом Таможенного союза (ТР ТС 013/2011).
- Розничная продажа нефтепродуктов посредством топливных карт «ТатНефтеХим».
- Услуги перевалки и хранения нефтепродуктов.
- Бункеровка речных судов.
- Прокачка по нефтепроводу светлых нефтепродуктов.
- Хеджирование финансовых рисков поставок нефтепродуктов.

ООО «ТатНефтеХим» является нефтетрейдером, осуществляющим закупки на Санкт-Петербургской международной товарно-сырьевой бирже (СПбМТСБ) и последующую реализацию ГСМ клиентам крупным и мелким оптом.

На данный момент ООО «ТатНефтеХим» имеет возможность осуществлять оптовые отгрузки нефтепродуктов с более чем 550 базисов (нефтезаводов и нефтехранилищ), обслуживая свыше 60 регионов РФ и свыше десятка различных секторов экономики в части обеспечения их производственных процессов всеми видами энергоресурсов.

Эмитент не планирует менять основные виды деятельности. Основным направлением, как на краткосрочную, так и на долгосрочную перспективу остается комплекс услуг по реализации, хранению и транспортировке нефтепродуктов, а также наращивания объемов собственного производства.

Бензины и дизельное топливо являются конечными продуктами, которые с момента добычи нефти проходят достаточно длинный путь:

1. Поиск месторождений (производится с помощью фотосъемки поверхности земли, исследований пустот между плитами земной коры, сейсмическими волнами и другими современными методами).

2. Разработка месторождения (бурится серия скважин, среди которых присутствуют основные (из них ведется добыча), нагнетательные и контрольные, обеспечивающие максимально возможный коэффициент извлечения нефти).

3. Транспортировка в сепараторы (данный этап необходим для очистки нефти от газа и других примесей).

4. Транспортировка на НПЗ (производится по нефтепроводу или специальным транспортом: ж/д и автоцистернами, а также танкерами, если заводы по переработке находятся в другой стране).

5. Переработка нефти (сырье перерабатывается на НПЗ, в результате чего получаются светлые (бензин, керосин, дизельное топливо, нефть) и темные (битум, гудрон, мазут и другие) нефтепродукты).

6. Отправка на хранение или оптовая продажа топлива (транспортируется по нефтепроводу или в цистернах на транспорте, принадлежащем нефтеперерабатывающей компании или подрядчику, отвечающему исключительно за перевозку).

7. Поступление в розничную сеть заправок (отсюда готовое топливо попадает в баки автомобилей и другой техники).

Каждый из вышеперечисленных этапов учитывается при розничном ценообразовании бензина.

Несмотря на то, что Россия является одним из лидеров нефтедобычи, а коэффициент извлечения нефти из месторождений считается максимальным в сравнении с достижениями других стран, непосредственно стоимость самой нефти мало влияет на цены на бензин для итоговых покупателей. Этот параметр составляет всего 6,87 % от стоимости полученного топлива.

Следующий пункт расходов – транспортировка. Для того чтобы доставить сырье на НПЗ и готовый бензин на АЗС требуются расходы на зарплаты водителям, содержание транспорта и на его заправку. Также в розничную цену топлива включена наценка завода. Все вместе это составляет порядка 9,63 %.

Следующий этап удорожания бензина – наценка конкретной АЗС или определенной розничной сети. Представители розничной сети устанавливают наценку всего порядка 12,2 %,

что с учетом их затрат позволяет получать минимальную прибыль, особенно, если речь идет о небольшом региональном игроке, а не о крупной российской сети.

Еще более 70 % стоимости составляют различные государственные налоги, такие как:

- порядка 30 % – налог на добычу полезных ископаемых,
- около 22 % – акцизы на нефтепродукты,
- 20 % – НДС,

Вышеперечисленные налоги выплачиваются непосредственно нефтедобывающей/перерабатывающей компанией и закладываются в стоимость выпускаемой продукции. Дополнительно конечному покупателю также приходится оплачивать около 6% прочих вложенных налогов.

Указанные выше значения носят исключительно ориентировочный характер, так как их соотношение и, соответственно, конечная стоимость бензина в рознице меняются несколько раз в год. Однако даже такие приближенные цифры позволяют оценить влияние всех участников цепочки на итоговую стоимость продукции.

Основными факторами конкурентоспособности эмитента являются:

- ♦ собственная нефтебаза в промышленном центре Республики Татарстан;
- ♦ собственное производство;
- ♦ железнодорожные подъездные пути;
- ♦ прямые контакты с заводами-производителями;
- ♦ оперативный отпуск нефтепродуктов в режиме 24/7;
- ♦ 10-летний опыт работы в отрасли.

История развития компании.

→ 6 октября 2010 год – дата основания компании ООО «ТатНефтеХим».

• ООО «ТатНефтеХим» начинает свою деятельность в городах Закамья и Предкамья в основном в Набережных Челнах, Нижнекамске и Елабуге.

• В период формирования ООО «ТатНефтеХим» основным партнером становится компания АО «ТАИФ-НК».

• Начальная реализация светлых нефтепродуктов осуществляется преимущественно по самовывозу. В связи с этим в этот же год формируется свой автопарк бензовозов для доставки нефтепродуктов собственным транспортом.

→ 2011-2013 года. Ведущими партнерами по реализации нефтехимических продуктов на данном этапе становятся компании ПАО «Нижнекамскнефтехим» и ПАО «Казаньоргсинтез».

→ 2011-2014 года. Компания ООО «ТатНефтеХим» посредством дочерних компаний участвует при строительстве нефтехимического комплекса АО «Танеко».

→ 2012 год. Руководством компании принимается решение о переориентировании на ж/д поставки и налаживании реализации светлых нефтепродуктов по всем субъектам Российской Федерации.

→ 2013 год. Увеличиваются объемы реализации ж/д транспортом.

→ 2014 год

• Сдача объектов строительства нефтехимического комплекса АО «Танеко».

• ООО «ТатНефтеХим» продвигает готовую продукцию АО «Танеко» по рынку Российской Федерации.

→ 2015 год. ООО «ТатНефтеХим» налаживает партнерские отношения с другими нефтеперерабатывающими заводами, такими как ПАО «НК «Роснефть», ПАО «Лукойл», ПАО «Газпром Нефть», ООО «Первый завод» г. Калуга, ОАО «Новошахтинский НПЗ», Яйский НПЗ, Ярославский НПЗ, ООО «Марийский НПЗ», АО «КНПЗ», Антипинский НПЗ, ПАО «НГК «Славнефть».

→ 2016 год. Компания открывает тендерное направление по гособоронзаказам, государственным и муниципальным контрактам.

→ 2017 год. ООО «ТатНефтеХим» расширяет автопарк пассажирского транспорта на 20 единиц, тем самым увеличив общее количество до 100.

→ 2018 год. Компания открывает сервисный центр по переоборудованию на газомоторный вид топлива на промышленной площадке юго-востока Республики Татарстан совместно с ГК «РариТЭК».

→ 2019 год

- ООО «ТатНефтеХим» – участник клиринга основной категории на ведущей товарносырьевой бирже РФ СПБМТСБ через дочернюю компанию ООО «Синергия Восток».

- 14 февраля – ООО «ТатНефтеХим» приобретает Промышленный объект посредством выкупа 99,905% уставного капитала у АО «ТАИФ-НК» и 0,095% уставного капитала у ООО «КАРСАР».

- Компания увеличивает уставный капитал с 14 000 000 рублей до 52 000 000 рублей.

- 01 ноября – оформление разрешительных документов: декларации о соответствии техническому регламенту Таможенного союза (ТР ТС), декларации о соответствии Евразийского экономического союза; получение всех документов на производство собственного дизельного топлива дочерней компанией ООО «ТатНефтеХимПродукт».

- 20 декабря – первый пробный запуск оборудования по производству собственного дизельного топлива экологического класса К5, которое соответствует требованиям технического регламента Таможенного союза ТР ТС 013/2011 «О требованиях к автомобильному и авиационному бензину, дизельному и судовому топливу, топливу для реактивных двигателей и мазуту»

Устав Эмитента размещен по адресу:

<https://www.tnh16.ru/uploads/34a18002c035c7f5a3a5b09a5f8c8961.pdf>

1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента

Миссия компании: обеспечить стабильный и долгосрочный рост бизнеса, обеспечивая клиентов высококачественной продукцией, в том числе собственного производства.

На протяжении всей истории своей деятельности ООО «ТатНефтеХим» имеет устойчивые темпы диверсифицированного роста, построенного на системном подходе к работе со всеми участниками оптового рынка, объединенных во внутреннее деловое пространство компании: потребителями, поставщиками, перевозчиками и финансистами.

Стратегические цели компании:

- Расширить линейку продуктов собственного производства;

● Увеличить объемы реализации горюче-смазочных материалов и нефтехимии следующими способами доставки:

- до 12 тыс. тонн в год – нефтепродуктопроводом,
- до 480 тыс. тонн в год - ж/д цистернами,
- до 90 тыс. тонн в год - автомобильным,
- до 18 тыс. тонн в год - водным видами транспорта.
- Расширить сбыт нефтепродуктов с товарно-сырьевой биржи СПБМТСБ;
- Увеличить объемы реализации по направлению топливных карт;
- Выйти на фондовый рынок акций (ИРО)

Планируемые объемы роста выручки эмитента напрямую связаны с планами по росту активной базы клиентов, ее активностью.

Активная клиентская база (клиенты, совершившие с эмитентом минимум 1 сделку / транзакцию за отчетный период) по результатам 2020 г. составила 2 802 клиента.

Задачей сопровождения и развития новой и текущей клиентской базы занимаются три отдела продаж, состоящие из руководителей продаж, менеджеров по продажам и менеджеров по работе с клиентами. Таковое деление определено в силу специфики и трудозатрат активного сопровождения клиентов по указанным бизнес направлениям.

В планах эмитента увеличить объемы собственного производства с 2 000 тонн до 10 000 тонн в месяц, которые пойдут как на замещение продаж текущим клиентам с целью повышения маржинальности, так и на продажу новым потребителям.

Собственное производство позволяет с более высокой маржинальностью осуществлять продажи следующим видам контрагентам: бункеровщикам, с/х, АЗС, реализация под нужды гособоронзаказа, сектора услуг, производственных предприятий.

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

Нефть — минеральное жидкое маслянистое горючее вещество.

Первое упоминание об обнаружении нефти в России относят к XVI веку.

В XIX веке основным районом нефтедобычи в России стал Кавказ. В 1847 г. на Апшеронском полуострове, относившемся в те времена к Российской Империи, в поселке Биби-Эйбат (в районе Баку), была пробурена первая в мире нефтяная разведывательная скважина. Именно в этом веке произошло резкое увеличение объема использования нефти.

Первая в России эксплуатационная скважина была пробурена на Кубани, в селе Киевском, в долине реки Кудак в 1864 г.

С конца XIX века крупнейшим месторождением Волго-Уральской провинции и одним из крупнейших месторождений в мире стало Ромашкинское нефтяное месторождение, расположенное на юго-востоке Республики Татарстан, в Лениногорском районе, в 70 км от г. Альметьевск.

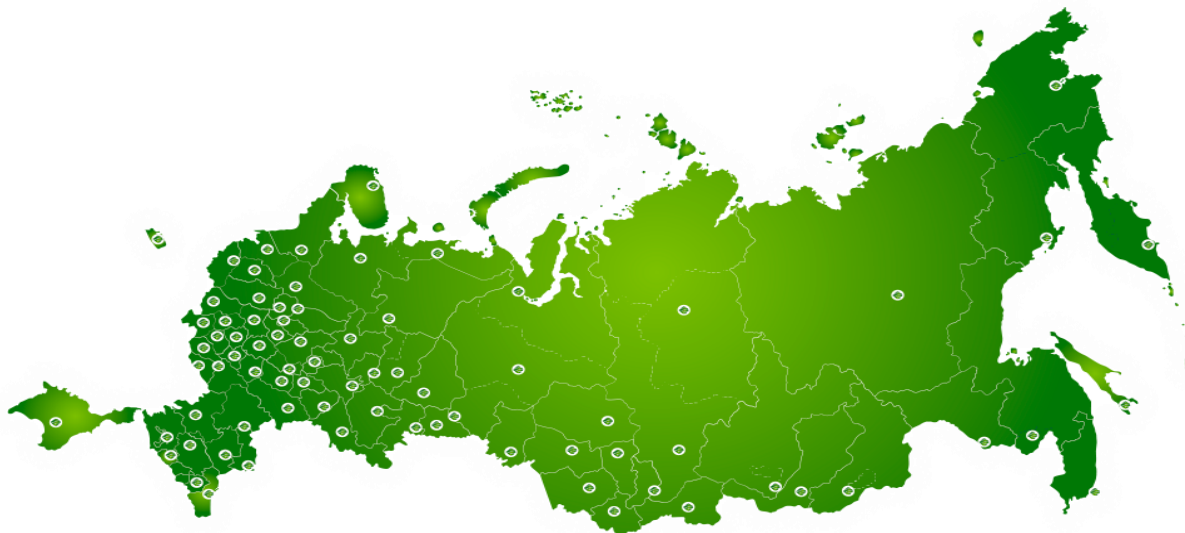
Краткая история по добыче нефти в Республике Татарстан:

- в 1971 году добыт первый млрд т нефти в Татарстане;
- 1981 год – в Республике добыт второй млрд т нефти;
- 2007 год – добыт третий миллиард тонн татарстанской нефти;

На сегодняшний день геологические запасы нефти оцениваются в 5 млрд т.

Регионы присутствия эмитента

На данный момент ООО «ТатНефтеХим» имеет возможность осуществлять оптовые отгрузки нефтепродуктов с более чем 550 базисов (нефтезаводов и нефтехранилищ). Компания не ведет деятельности за пределами Российской Федерации.



Основные направления деятельности

1. Оптовая реализация горюче-смазочных материалов:
 - 80% нефтепродуктов перевозится ж/д транспортом,
 - 15% - самовывозом,
 - 3% - водным видом транспорта,
 - 2% - по нефтепродуктопроводу.
2. Собственное производство дизельного топлива экологического класса К5 в соответствии техрегламентом Таможенного союза (ТР ТС 013/2011).
3. Розничная продажа нефтепродуктов посредством топливных карт «ТатНефтеХим».
4. Услуги перевалки и хранения нефтепродуктов.
5. Бункеровка речных судов.
6. Прокачка по нефтепроводу светлых нефтепродуктов.
7. Хеджирование финансовых рисков поставок нефтепродуктов.

РСБУ (тыс. руб.) по итогам 19	НАФТАТРАНС ПЛЮС	ЮНИМЕТРИКС	КАЛИТА	ИС Петролеум	Татнефтехим
ОС	4 373	835	17 015	7 283	11 195
Уставной капитал	10	30	910	31 396	52 000
Нераспределённая прибыль (непокрытый убыток)	110 043	4 127	262 538	10 070	24 050
Заемные средства	1 553 997	727 643	461 718	463 530	350 000
в том числе долгосрочные	1 369 705	400 000	7 196	300 000	0
в том числе краткосрочные	184 292	327 643	454 522	163 530	350 000
Выручка	6 131 331	3 114 743	3 463 954	1 000 112	2 632 817

Чистая прибыль	27 478	2 911	59 985	30 220	12 187
----------------	--------	-------	--------	--------	--------

Исходя из данных приведенных в таблице можно сделать следующие выводы: ООО «Татнефтехим» обладая меньшими заемными средствами имеет выручку в размере 2 632 817 тыс. руб., что говорит о более высокой оборачиваемости денежных средств. Также более высокий показатель соотношения чистой прибыли к заемным средствам.

Основные покупатели эмитента

Перспективы развития бункеровки в России

Мировой рынок бункеровки движется к отметке 300 млн т в год. При этом половину мирового рынка сегодня контролируют 10 крупнейших мировых бункерных компаний, например, Exxon Mobil Marine Fuels, Shell, BP и Tankoil. В этой десятке нет ни одной российской компании. Емкость рынка бункеровки судов в России в 2018 г. оценивается в 12 млн т и в дальнейшем будет только расти. К примеру грузооборот в портах балтийского региона растет на 10-12% в год, следовательно, растет и количество закупаемого бункерного топлива. Российский рынок можно представить следующим образом: 40% топлива отгружается в портах Дальнего Востока, 35% – в Северо-Западном регионе, 20% – в Азово-Черноморском регионе, остальное приходится на внутренние (или речные) водные пути. С 1 января 2020 г. введены ограничения на содержание серы в судовом топливе во всем мире в 0,5%. Более того, постоянно ужесточаются требования к выбросам судами оксидов азота (NOx) и углекислого газа (CO2). Исходя из этого все больше судов в России начнут бункероваться низкосернистым мазутом, а так как производство низкосернистого топлива среди произведенного объема мазута в России составляет менее 10%, на рынке сформируется дефицит по данному виду топлива.

Перспективы развития сельского хозяйства в России

По итогам 2019 г. объем производства продукции сельского хозяйства вырос на 4% относительно 2018 г. и составил 5,8 трлн руб. Основным драйвером отрасли стало растениеводство (+6,1%). Валовой сбор зерна в 2019 г. составил 121 млн т (в весе после доработки), что на 7% больше уровня предыдущего года. Производство подсолнечника (в весе после доработки) возросло в 2019 г. на 20,6% за счет роста урожайности и увеличения убранных площадей. Валовой сбор сахарной свеклы увеличился на 20,9%, что обусловлено повышением урожайности (+26%) при сокращении убранных площадей (-2%). Бюджет России на 2020 г. и на период 2021-2022 гг. предусматривает финансирование программы развития агропромышленного комплекса в объеме более 300 млрд руб. ежегодно. В перспективе в России возможно введение в оборот еще 160 млн га в зерновом эквиваленте. Нечерноземья при средней урожайности 25 центнеров с гектара – это дополнительно 400 млн т зерна (при нынешнем сборе в 130 млн т). Такое интенсивное сельское хозяйство способно дополнительно создать в России до 1 млн рабочих мест, а с учётом всей цепочки – до 10 млн рабочих мест. Экспортный потенциал страны – еще до 70-100 млрд долларов в год.

Гособоронзаказы

Расходы Министерства обороны России на будущий год вырастут на 6,6%, следует из проекта федерального бюджета на 2020-2022 годы. В документе указывается, что расходная часть бюджета, выделенная в 2020 году Минобороны, составляет 1,894 трлн рублей. В 2019 году расходы министерства обороны составили 1,776 трлн. Большая часть расходов, 1,056 трлн рублей, будет потрачена на национальную оборону. При этом в бюджете засекречены "основные показатели государственного оборонного заказа" на рассматриваемый период, а также часть данных о субсидиях госкомпаниям и юрлицам.

АЗС

В прошлом году Правительство РФ одобрило выделение Минэнерго 3,4 млрд руб. на развитие рынка газомоторного топлива в регионах. До 2024 г. бюджетное субсидирование газомоторной отрасли составит 58 млрд руб. Определены параметры финансирования 27 регионов до 2024 г. «Если дальнейшие усилия федеральных органов исполнительной власти будут направлены на развитие газомоторного транспорта, то государство сможет получить дополнительный мультипликативный эффект, который, например, трудно ожидать от электромобилей», - заметила представитель АНО АПИ.

Динамика спроса на нефть и ГСМ

Динамика спроса на нефтепродукты определяется в первую очередь изменениями в транспортном секторе. Однако, если количество автомобилей в мире с 1980 по 2014 год выросло в 3 раза, спрос на топливо за тот же период увеличился лишь на 20%. Свою роль тут сыграли и повышение топливной эффективности двигателей, создание более экономичных автомобилей, а также меры в области энергосбережения. Заметная тенденция последнего времени – рост спроса на авиационное топливо в связи с развитием авиасообщения. Потребление авиакеросина растет не только в абсолютном выражении – увеличивается и его доля по сравнению с другими нефтепродуктами. В 2018 году на него пришлось около 20% общемирового прироста спроса на нефтепродукты. Еще одна крупная отрасль – потребитель нефтепродуктов – нефтехимия. Нефтехимия среди наиболее динамично развивающихся отраслей промышленности. Химические процессы и синтетические материалы используются все больше. По темпам роста она заметно опережает мировой ВВП, и эта тенденция будет сохраняться еще долго. По оценкам Всемирного банка, среднегодовой рост мирового ВВП до 2030 г. составит 3%, а нефтехимической отрасли – 4,4%. Мировой спрос на основные полимеры к 2030 г. вырастет на 40%, а к 2050-му – на 60–65%. Центром роста производства и потребления продуктов нефтехимии станут страны Азиатско-Тихоокеанского региона (АТР). Рост потребления нефтепродуктов в обозримой перспективе будут определять развивающиеся азиатские страны с наибольшим приростом ВВП и численности населения. Сейчас в мире насчитывается около 500 НПЗ. В 2018 г. производство нефтепродуктов выросло на 0,8%. Более половины этого роста приходится на Азию, в первую очередь – на Индию и Китай. США, крупнейший производитель нефтепродуктов в мире, шестой год подряд также вносят свой вклад в достижение рекордного уровня производства. В Евросоюзе (ЕС), в первую очередь Германии, Великобритании и Франции, производство нефтепродуктов сокращается.

В разных странах структура потребления нефтепродуктов сильно различается. Это связано с составом автопарка, экономическими реалиями и особенностями регулирования. Так, например, в Южной Корее около 30% легковых автомобилей — дизельные. А в Японии дизель практически не используется, зато 19% авто - гибридные. Европа же в большом объеме использует экономичный дизель. Распространение дизельных машин в ЕС началось около 20 лет назад. В 1997 г. был принят Киотский протокол, обязывающий страны стабилизировать выбросы парниковых газов. Так как в выхлопе дизельного двигателя содержится меньше оксида углерода (СО), чем у бензинового, было решено переходить на этот вид топлива.

Производство нефти и нефтепродуктов в России

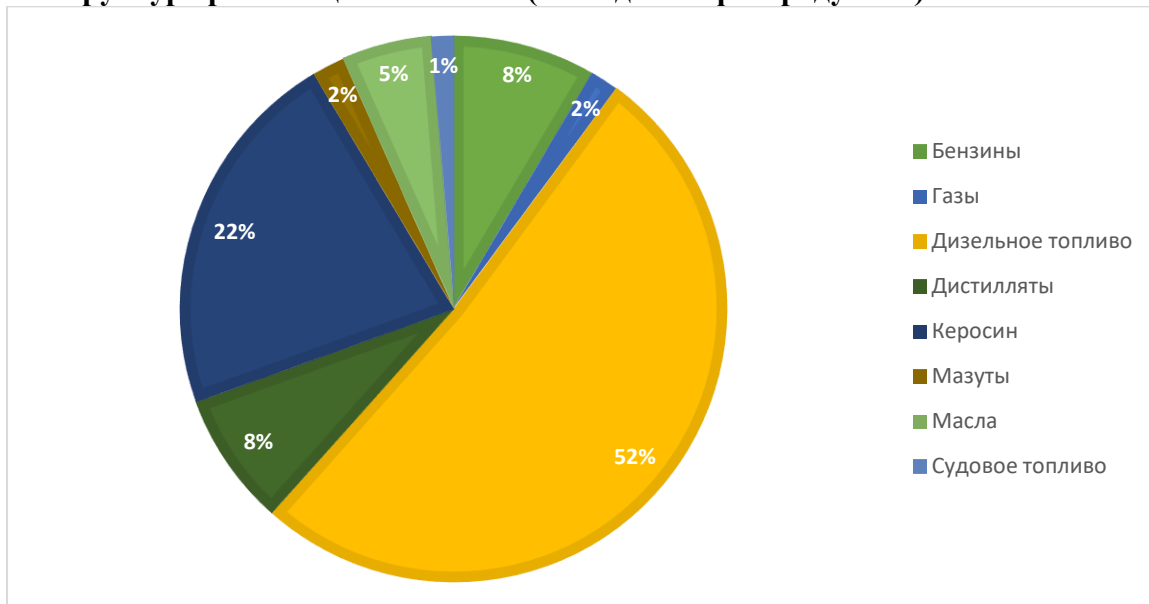
По официальным данным в декабре 2019 г. в России добыто 47,63 млн т нефти с газовым конденсатом, что на 1,7% ниже показателя декабря 2018 г. Среднесуточная добыча

зафиксирована на уровне 11,26 млн баррелей. За 2019 г. на внутренний рынок страны поставлено: автомобильных бензинов — 34,8 млн т (-2,2% или -0,8 млн т к 2018 г.); дизельного топлива — 38,2 млн т (+7 %, или +2,5 млн т к 2018 г.), авиационного керосина — 10,9 млн т (+0,9 %, или +0,1 млн т к 2018 г.); мазута топочного — 12 млн т (+3,4 %, или +0,4 млн т).

Перспективы развития производства в России

Министр энергетики А. Новак представил ряд прогнозов по развитию российского ТЭК в перспективе до 2020-2030 гг и обозначил основные задачи, стоящие в отрасли. Общий объем инвестиций, который планируется привлечь в эту сферу до 2020 г., превышает 1 трлн долл. А. Новак указал, что не видит причин для снижения объемов добываемых в России энергоресурсов. Одновременно, по словам министра, вводятся новые мощности нефте- и газохимии, которые формируют внутренний спрос на сырье и способствуют модернизации экономики регионов. До 2030 г. доля нефтегазохимического сырья, перерабатываемая предприятиями нефтехимии РФ, должна увеличиться в 2 раза, а производство нефтегазохимического сырья – в 2,3 раза – до 65 млн т.

Структура реализации эмитента (по видам нефтепродуктов) в 2020г:



Тендерное направление

ООО «ТатНефтеХим» принимает активное участие в закупках в соответствии с 44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд» и 223-ФЗ «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц», выполняя государственные и оборонные заказы.

Наши специалисты работают на таких площадках как: «Сбербанк-АСТ», «Zakaz RF», «otc», «ЭТП», «РТС-Тендер».

Среди крупных заказчиков ООО «ТатНефтеХим» можно отдельно выделить компании, выполняющие государственный оборонный заказ:

- АО «Объединенная двигателестроительная корпорация»,
- ПАО «Объединенная авиастроительная корпорация»,
- холдинг «Вертолеты России»;
- компании авиационной отрасли: аэропорты и авиасервисные компании (топливозаправочные комплексы).

Из государственных и муниципальных контрактов можно выделить предприятия, обеспечивающие социальную, коммунальную и транспортную инфраструктуры (компании по пассажирским перевозкам, теплосетевые компании и водоканалы).

Промышленный объект с нефтебазой

Расположен в Республике Татарстан, Тукаевский район, пос. Нефтебаза и занимает площадь более 3,9 Га.

Имеется бессрочная лицензия на эксплуатацию объектов по хранению и перевалке нефти и нефтепродуктов.

В составе объекта имеются:

- ✓ резервуарный парк, общим объемом более 22 000 м³;
- ✓ комплекс по производству ДТ экологического класса К5;
- ✓ собственное причальное сооружение с возможностью приемки судов вместимостью до 9000 тонн;
- ✓ технологические трубопроводы с привязкой к магистральным нефтепродуктопроводам ПАО «Транснефть»;
- ✓ внутризаводские и внешние железнодорожные пути (с привязкой к Куйбышевской железной дороге) и эстакады, с возможностью одновременного слива и налива до 12 ж/д цистерн;
- ✓ автоматическая система налива (АСН) автотранспорта в количестве 5 единиц;
- ✓ Площадка для отстоя и маневрирования большегрузных транспортных средств;
- ✓ Круглосуточная охрана, контрольно-пропускной пункт на въезде .

Текущие мощности промышленного объекта позволяют принимать, хранить и перегружать нефть и нефтепродукты с одного вида транспорта на другой, производить ДТ всех видов, а также заниматься оптовой и розничной реализацией ГСМ.

ООО «ТатНефтеХим» предоставляет широкий спектр услуг по перевалке и хранению нефти и нефтепродуктов посредством резервуарного парка с возможностью хранения нефтепродуктов до 22 325 м³.

Парк состоит из следующих резервуаров для хранения светлых и темных нефтепродуктов:

- 4-х РВС по 5000 м³;
- 3-х РГС по 70 м³;
- 3-х по 400 м³;
- 2-х РГС по 75 м³;
- 5-и РГС по 70 м³;
- 1 РГС на 65 м³;
- 5-и РГС по 60 м³;
- 1 РГС на 50 м³.

Компании, имеющие собственные нефтехранилища, получают возможность приобретать ГСМ заблаговременно по более выгодной стоимости. Помимо этого, наличие собственного резервуарного парка позволяет закупать крупнооптовые партии нефтепродукта по сниженной

цене, производить накопление и хранение нефтепродуктов в любое время года и успешно осуществлять деятельность на оптовом и розничном рынке нефтепродуктов.

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

Наличие доступа к магистральной системе нефтепродуктопроводов дает следующие возможности:

► Возможность прокачки и приёма топлива с основных нефтеперерабатывающих заводов России (ПАО «НК «Роснефть», ПАО «Лукойл», ООО «Газпром нефтехим Салават», ПАО «Газпром нефть») по центральным нефтепродуктопроводам ПАО «Транснефть»;

► Возможность прокачки и приёма нефтепродуктов напрямую по нефтепродуктопроводу с нефтеперерабатывающих заводов г. Нижнекамска (АО «ТАИФ-НК» и АО «ТАНЕКО»).

Наличие в составе основных средств собственного причального терминала с системой налива из резервуаров на речные суда и приёмки из речных судов на резервуары, расположенного в Круглопольском затоне в 4-х километрах от нижнего бьефа Нижнекамской ГЭС (глубины на подходе и у причала до 8 метров), который способен принять швартовые у судов класса «река-море», таких как «Волгонефть», «Волгафлот» и баржи грузоподъемностью до 9 тысяч тонн.

Эксплуатация железнодорожных путей по подаче-уборке ж/д цистерн со станции Круглое Поле, совместно с комплексом УСН на 12 железнодорожных цистерн, позволяющих производить приём и налив, объемом выгрузки нефтепродуктов более 2000 тонн в сутки, а также АСН на 5 автоцистерн с возможностью приёма и налива, что даёт нашим контрагентам преимущество в оптимизации логистики.

Комплекс по производству дизельного топлива экологического класса К5

Описание комплекса:

Комплекс запущен в IV квартале 2019 г.

Мощность производства составляет до 10 000 т/ месяц.

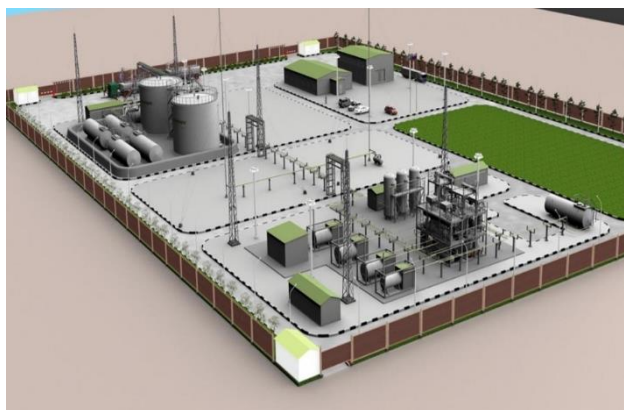
Основу комплекса составляет оборудование производства компаний Stargaz Isi Sanayi ve Ticaret A.S. г. Стамбул, Турция и АО «Промприбор» г. Ливны, Россия.

Стоимость комплекса составляет более 515 млн. руб.

Глубина переработки компонентов до 85%.

Комплекс позволяет производить ДТ двумя способами: без присадок и с присадками.

Конечным продуктом является зимнее, межсезонное и летнее дизельное топливо экологического класса К5.



Промышленный комплекс установок, предназначенный для глубокой очистки, восстановления исходных свойств и модификации эксплуатационных и экологических свойств дизельных топлив любых марок, был создан в 1997 году и в последующем принадлежал группе компаний АО «ТАИФ». В феврале 2019 года промышленный комплекс был приобретен компанией ООО «Синергия Восток» (входящей в холдинг компаний ООО «Татнефтехим») посредством выкупа 100 % доли в уставном капитале.

Компания ООО «Татнефтехимпродукт», также входящая в холдинг компаний ООО «Татнефтехим», является производителем на промышленном комплексе ООО «Синергия Восток» с ежемесячной производственной мощностью до 10 тыс. тонн, следующего ряда нефтепродуктов: топливо дизельное, летнее, сорта С, экологического класса К5 по СТО 19.20.21-032-60320171-2019; топливо дизельное, межсезонное, сорта Е (F), экологического класса К5 по СТО 19.20.21-032-60320171-2019; топливо дизельное, зимнее, класса 0 (1, 2, 3), экологического класса К5 по СТО 19.20.21-032-60320171-2019.

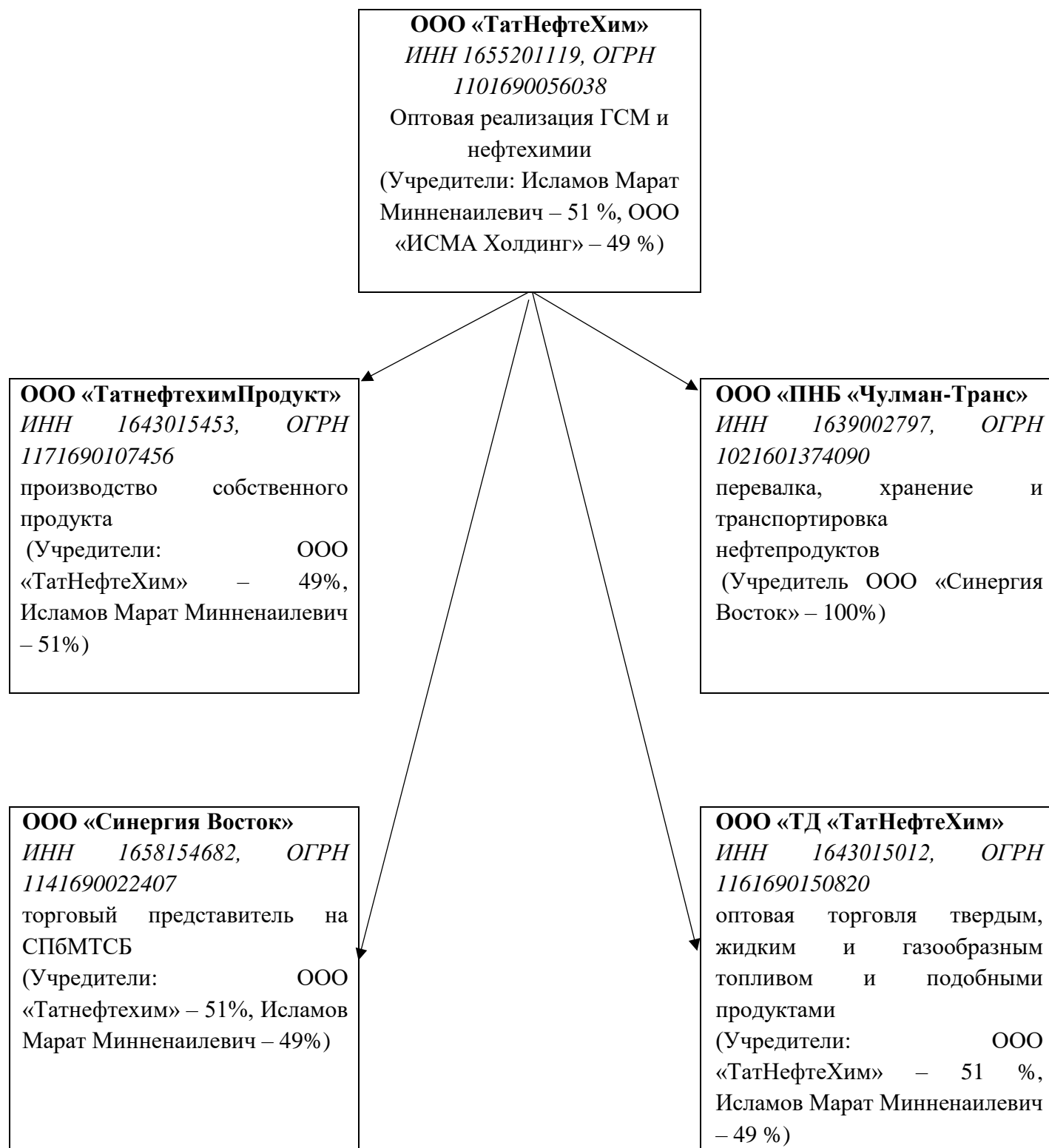
Реализация продукции осуществляется на всей территории РФ, ключевыми потребителями продукции являются: ООО «Чепецкнефтепродукт», ОАО «ПАТП республики Татарстан», ООО «Сокар Рус».

Описание процесса производства:

Производство дизельного топлива осуществляется двумя способами: без присадок и с присадками. В первом случае технологический процесс можно разделить на два этапа. На первом этапе компоненты проходят через блок удаления воды и механических примесей с размером фракций до 15 микрон. На втором этапе компоненты поступают в блок микронной очистки. Здесь из полуфабриката удаляются остатки воды и загрязняющие вещества с размером фракции до 5 микрон. В случае необходимости модификации отдельных свойств дизтоплива

предусмотрена возможность ввода присадок, тогда схема его производства включает дополнительные этапы очистки компонентов в блоке микронной очистки, с подогревом до +40°C и подготовки концентрата необходимых присадок (цетаноповышающей, депрессорно-диспергирующей, смазывающей), взятых в необходимых пропорциях в соответствии с технологическими требованиями. Далее произведенное дизельное топливо направляется в резервуар готовой продукции. Установки увеличивают глубину переработки компонентов до 85%. Мощность производства составляет до 2000 тонн в месяц. Конечным продуктом является Дизельное топливо экологического класса К5 любых марок (зимнее, межсезонное, летнее), которое соответствует требованиям технического регламента Таможенного союза ТР ТС 013/2011 «О требованиях к автомобильному и авиационному бензину, дизельному и судовому топливу, топливу для реактивных двигателей и мазуту». Данное оборудование не имеет аналогов в РФ и за рубежом.

1.5 Структура управления



Высшим органом управления Общества является Общее собрание участников Общества.

Уставом ООО «ТатНефтеХим» предусмотрено формирование коллегиального исполнительного органа: генеральный директор и управляющий.

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется генеральным директором в лице Исламова Марата Минненаилевича (занимает должность директора с 10 октября 2010 г., генерального директора с 11 июля 2014 г.).

Конечным бенефициаром является Исламов Марат Минненаилевич и Исламова Гульнара Ришатовна.

Исламов Марат Минненаилевич в 2008 г. окончил ГОУ «Казанский государственный технологический университет», присуждена квалификация Инженер по специальности «Оборудование нефтегазопереработки». Исламов М.М. имеет многолетний опыт работы на руководящих должностях.

1.6. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

У эмитента и ценных бумаг эмитента отсутствуют кредитные рейтинги.

1.7. 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 эмитента

Компания на рынке нефтепродуктов с конца 2010 года.

Основное направление деятельности: оптовая реализация нефтепродуктов.

С середины 2016 года Татнефтехим участвует в поставках для муниципальных и государственных нужд.

Среди основных таких заказчиков можно выделить:

- МУП «Водоканал» г. Казань;
- АО «ВКиЭХ» (Нижекамский водоканал);
- ГУП Оренбургской области «Международный аэропорт «Оренбург».

С конца 2016 года компания участвует в поставках для нужд Государственного оборонного заказа. Среди основных таких заказчиков можно выделить:

- ПАО «Туполев» (самолетостроение);
- ПАО «КВЗ» (вертолетостроение);
- ПАО «Кузнецов» (двигателестроение для космической и авиастроительной отрасли).

С февраля 2017 года Татнефтехим является участником Санкт-Петербургской международной товарно-сырьевой биржи второй категории.

Выход на спот рынок нефтепродуктов был осуществлен через одного из старейших брокеров страны – Брокеркредитсервис. Выход на биржевой рынок позволил расширить ассортимент реализуемых нефтепродуктов. Сотрудничество с Брокеркредитсервис помимо выхода на спот рынок нам может предложить такие продукты как маржинальное кредитование (кредит под залог денежных средств), внебиржевые свопы (кредит под залог товарных запасов), факторинг, закупочный факторинг.

В 2018, 2019, 2020 годах согласно основному виду деятельности организация занималась оптовой реализацией жидкого топлива и нефтепродуктов.

В 2018 г. продажа топлива в натуральном выражении составил 55 118,619 тонн топлива, в том числе в первом квартале 22 676,616 тонны, во втором квартале – 12 774,256 тонн, в третьем квартале – 8732,085 тонн, в четвертом квартале – 10 935,733 тонны.

В 2019 г. продажа топлива в натуральном выражении составил 67 166,59 тонн топлива, в том числе в первом квартале 7 156,817 тонны, во втором квартале – 10 338,489 тонн, в третьем квартале – 20 826,713 тонн, в четвертом квартале – 28 834,758 тонны.

В 2020 г. продажа топлива в натуральном выражении составила 78 336,961 тонн топлива, в том числе в первом квартале 21 444,904 тонны, во втором квартале – 11 326,153 тонн, в третьем квартале – 10 973,248 тонн, в четвертом квартале – 34 592,656 тонны.

В целях анализа финансово-хозяйственной деятельности использованы следующие показатели:

№ п/п	Наименование показателя	Расшифровка	Порядок расчета
1	ЕВИТ	Прибыль до вычета процентов и налогов	Прибыль до налогообложения + Проценты к уплате + Комиссия по факторинговому обслуживанию (1)
2	ЕВИТДА	Прибыль до начисления налогов, и амортизации	Амортизация (2) + Прибыль до налогообложения + Проценты к уплате + Комиссия по факторинговому обслуживанию
3	Выручка		Выручка согласно Отдельного отчета о прибыли или убытке
4	Дебиторская задолженность		Дебиторская задолженность согласно Отдельного отчета о финансовом положении
5	ДОЛГ		Краткосрочные кредиты и займы + долгосрочные кредиты и займы согласно Отдельного отчета о финансовом положении
6	Запасы		Оборотные запасы согласно Отдельного отчета о финансовом положении
7	Кредиторская задолженность		Кредиторская задолженность согласно Отдельного отчета о финансовом положении

1 - Данные по факторинговым комиссиям приведены на основании соответствующих регистров учета, отдельной строкой в Отчетах о финансовых результатах не приводятся

2 - Данные по амортизации приведены на основании соответствующих регистров учета, отдельной строкой в Отчетах о финансовых результатах не приводятся

Основные показатели на основе отчетности по РСБУ

Показатель	2018 г., руб.	2019 г., руб.	2020 г., руб.
Доходы от реализации	2 008 806 000 (без НДС)	2 634 449 000 (без НДС)	2 714 063 000 (без НДС)
Расходы, связанные с реализацией	1 959 656 000	2 566 150 000	2 542 349 000
Прочие доходы	2 756 000	2 756 000	473 000
Прочие расходы	6 408 000	12 178 000	27 049 000
Проценты к получению	503 000	324 000	2 000
Проценты к уплате	31 014 000	41 678 000	64 057 000
Прибыль в размере, полученная за год	14 987 254	15 233 987	81 083 115
Налог на прибыль, начисленный за год	2 997 451	3 046 798	16 216 623
Чистая прибыль, полученная за год	11 989 803	12 187 189	64 866 492
Запасы	14 092 000	171 642 000	183 759 000

Основные запасы сформированы товарами в пути и остатками на нефтебазах.
Для обеспечения растущих продаж запасы были увеличены.

2.2. Оценка финансового состояния эмитента

Оценка финансового состояния эмитента произведена на основе отчетности по РСБУ.

Показатель	2018 г., руб.	2019 г., руб.	2020 г., руб.
Дебиторская задолженность, в т.ч.:	281 535 000:	290 770 000:	384 909 000
- авансы выданные	42 942 000	91 720 000	72 975 000
- покупатели и заказчики	224 114 000	196 581 000	310 902 000
- платежи в бюджет	14 479 000	2 469 000	1 032 000
Кредиторская задолженность, в т.ч.:	167 964 000	125 309 000:	58 812 000
- авансы полученные	63 805 000	23 288 000	19 065 000
- поставщики и подрядчики	103 528 000	99 284 000	24 382 000
- платежи в бюджет	252 000	1 484 000	14 746 000
- расчеты по оплате труда	379 000	1 253 000	619 000

Дебиторская задолженность складывается из долга покупателей и авансов поставщикам. При этом приобретается полный вагон объемом 60 тонн либо автоцистерна, в то время как фактическое количество в вагоне / цистерне всегда меньше, и на эту разницу возникает долг у поставщика. В дальнейшем эта разница засчитывается в счет оплаты последующих поставок либо подлежит возврату на основании соответствующего письма эмитента.

Также в дебиторскую задолженность входят обеспечительные платежи по госконтрактам, которые подлежат возврату после исполнения договорных обязательств (поставки товара).

В целом структура баланса является удовлетворительной и свидетельствует о сбалансированной кредитной политике и системе работы с кредиторской и дебиторской задолженностью Эмитента.

В активах существенную долю занимают основные средства, дебиторская задолженность.

Исходя из статистики, к концу 2020 г. объем реализации АО «СПБМТСБ» нефтепродуктов ООО «ТатНефТехим» составляет примерно 5 %.

Данный показатель эмитент достигал постепенно. Увеличивая рынок сбыта, расширяя географию реализации нефтепродуктов, компания нуждается в стабильном финансировании.

Увеличение заемного финансирования посредством кредитования и привлечения облигационного займа по итогам 2020 г. связано с реализацией стратегических планов по увеличению продажи топлива.

Сравнение основных показателей финансового состояния эмитента показывает, что сумма кредиторской задолженности полностью возмещается дебиторской задолженностью и запасами, что свидетельствует об отсутствии рисков неплатежеспособности кредиторской задолженности.

Динамика квартальной прибыли, тыс. руб.

	2019 г.	2020 г.
I квартал *	1 434	12 982
II квартал *	1 937	17 138
III квартал *	2 434	14 019
IV квартал *	6 382	20 727

*Запуск на территории промышленного объекта комплекса позволил в разы увеличить чистую прибыль компании за счет высокой маржинальности собственного производства ДТ.

Динамика годовой прибыли, тыс. руб.

2019 г.	12 187
2020 год (план*)	64 866

Долговая нагрузка

	2019	1П 2020 LTM	2020
Чистая прибыль, тыс. руб.	12 187	38 936	64 866

Налоговые отчисления, тыс. руб.	3 047	8 373	16 217
Проценты по кредитам и займам, тыс. руб.	41 678	51 165	64 057
Амортизационные отчисления, тыс. руб.	3 580	9 165	42 711
EBITDA, тыс. руб.	60 492	107 639	187 851
Займы и кредиты, тыс. руб.	350 000	350 000	544 975
Долг/EBITDA, х	5,81	3,25	2,90
EBITDA/проценты к уплате, х	1,45	2,71	2,93

Бухгалтерская отчетность Эмитента находится в свободном доступе на странице в сети Интернет по ссылке: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38306&type=3>

2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента

2.3.1. Структура активов эмитента в 2018-2020 гг. (в тыс. руб.)

Наименование показателя	2018 г.	2019 г.	2020 г.
АКТИВ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы			1 197
Основные средства	14 092	11 195	636 379
Финансовые вложения	0	133	128
Итого по разделу I	14 092	11 328	637 704
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	132 134	171 642	183 759
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1 218	5 076	2 251
Дебиторская задолженность	281 535	290 770	384 909
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	13 163	71 718	71 893
Денежные средства и денежные эквиваленты	532	288	2 466
Прочие оборотные активы	567	536	2 144
Итого по разделу II	429 149	540 031	647 422
Итого активов:	443 242	551 359	1 285 126

По итогам 2020 г. величина активов эмитента достигла 1 285 126 тыс. руб., увеличившись по сравнению с 2018 г. на 841 884 тыс. руб., при этом:

- внеоборотные активы увеличились на 623 612 тыс. руб.;
- оборотные активы увеличились на 218 273 тыс. руб.

2.3.2. Структура обязательств эмитента в 2018-2020 гг. (в тыс. руб.)

Наименование показателя	2018 г.	2019 г.	2020 г.
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	0	0	0
Отложенные налоговые обязательства	0	0	0
Оценочные обязательства	0	0	0
Прочие обязательства	0	0	0
Итого по разделу IV	0	0	0
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	249 146	350 000	544 975
Кредиторская задолженность	167 964	125 309	58 812
Оценочные обязательства			300
Итого по разделу V	417 110	475 309	604 087
Итого обязательства:	417 110	475 309	1 285 126

За рассматриваемый период обязательства эмитента увеличились на 186 977 тыс. руб. за счет роста заемных средств на 295 829 тыс. руб. и снижения кредиторской задолженности на 109 152 тыс. руб.

2.3.3. Структура собственного капитала эмитента в 2017-2019 гг. (в тыс. руб.)

Наименование показателя	2018 г.	2019 г.	2020 г.
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	14 268	52 000	52 000
Переоценка внеоборотных активов			540 123
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	11 863	24 050	88 916
Итого по разделу III	26 131	76 050	681 039

Рост собственного капитал произошел на счет увеличения уставного капитала на 37 732 тыс. руб. и нераспределенной прибыли на 77 053 тыс. руб. А также за счет добавочного капитала сформированного за счет переоценки внеоборотных активов.

2.4. Кредитная история эмитента за последние три года

Эмитент использует банковские кредитные продукты, при этом является добросовестным заемщиком. Кредитные средства привлекались для финансирования текущей операционной деятельности.

Информация о кредитном портфеле эмитента за период 2018-2020 гг. представлена в таблице.

Долговые обязательства на 31.12.2018 г.

Наименование кредитора	Вид задолженности	Лимит задолженности тыс. руб.	Дата выдачи	Дата погашения	Остаток задолженности, тыс.руб.	Ставка	Обеспечение
Банк							
ПАО «АКИБАНК»	ВКЛ	150 000	09.06.2018	09.07.2019	150 000	11,5	залог, поручительство
Филиал N 6318 ВТБ 24 (ПАО) Г. САМАРА	ВКЛ	50 000	29.09.2017	28.09.2018	0	11,8	поручительство
ООО КБЭР «Банк Казани»	ВКЛ	30 000	11.01.2018	01.12.2018	0	15,1	поручительство
ООО КБЭР «Банк Казани»	ВКЛ	30 000	19.03.2018	18.03.2019	30 000	14,5	поручительство
ООО КБЭР «Банк Казани»	ВКЛ	40 000	19.12.2018	28.02.2019	40 000	13,5	поручительство
ООО КБЭР «Банк Казани»	ВКЛ	50 000	10.10.2018	24.12.2018	0	12,5	поручительство
Лизинг							
-	-	-	-	-	-	-	-

Долговые обязательства на 31.12.2019 г.

Наименование кредитора	Вид задолженности	Лимит задолженности тыс.руб	Дата выдачи	Дата погашения	Остаток задолженности, тыс.руб.	Ставка	Обеспечение
Банк							
ПАО «АКИБАНК»	ВКЛ	150 000	03.06.2019	03.06.2020	150 000	12,5	залог, поручительство
АО «Татсоцбанк»	ВКЛ	350 000	26.04.2019	26.04.2020	200 000	11	поручительство
Лизинг							

ООО «Восток-Лизинг»	лизинг	2 147	16.05.2019	30.04.2022	1 277	-	-
---------------------	--------	-------	------------	------------	-------	---	---

Долговые обязательства на 31.12.2020 г.

Наименование кредитора	Вид задолженности	Лимит задолженности тыс.руб	Дата выдачи	Дата погашения	Остаток задолженности, тыс.руб.	Ставка	Обеспечение
Банк							
АО «Татсоцбанк»	ВКЛ	350 000	26.04.2019	26.04.2020	345 000	11	поручительство
Облигационный займ	-	200 000	05.11.2020	31.10.2021	200 000	12,5	-
Лизинг							
ООО «Восток-Лизинг»	лизинг	2 147	16.05.2019	30.04.2022	730	-	-
ООО «Восток-Лизинг»	лизинг	2 282	19.11.2020	05.04.2022	1 167	-	-

2.5. Кредиторская и дебиторская задолженность эмитента на последнюю отчетную дату

Наименование дебитора	на 31.12.19		на 31.12.2020	
	сумма, тыс. руб	доля	сумма, тыс. руб	доля
АО "218 АРЗ"	12 978,00	4,5		
БУНКЕР-ТРЕЙД ООО	12 572,00	4,3		
ИГВАС ООО	8 005,00	2,7		
ПАО "Туполев"	12 089,00	4,2		
ТН-Авиасервис	34 500,00	11,9		
АО "ВК И ЭХ"			3 957,00	1,0
ООО "Игвас"			7 126,00	1,8
Муниципальное унитарное предприятие города Казани "Пассажирское автотранспортное предприятие №4"			14 799,00	3,8
ООО "Норд-ойл-сервис"			20 833,00	5,4
ПАО "Сибур Холдинг»			2 937,00	0,8

Дебиторская задолженность представлена долгом клиентом и авансами поставщикам: специфика нефтяного рынка заключается в том, что на биржевых торгах приобретается полный вагон объемом 60 т, фактическая же поставка всегда меньше, поэтому возникает предоплата поставщикам.

Наименование кредитора	на 31.12.19		на 31.12.2020	
	сумма, тыс. руб	доля	сумма, тыс. руб	доля

АО "СОЛИД-ТОВАРНЫЕ РЫНКИ"	5 772,00	4,6		
ООО "ТАТНЕФТЬ-АЗС ЦЕНТР"	10 257,00	4,2		
ООО "АВАНГАРД"	6 025,00	4,8		
ООО "СТРОЙТЭК"	7 780,00	6,2		
ООО "ВОЛГАТРАНСПОСТАВКА"	2 475,00	2		
АРС ГРУПП ООО			1 265,00	2,1
ПРО-НЕФТЬ ООО			3 723,00	6,3
ООО "ТЭК СЕРВИС"			6 000,00	10,2
ООО "ЭКО-СЕРВИС"			3 420,00	5,8

Кредиторская задолженность представляет собой авансы по оказанным, но не оплаченным услугам, предусматривающим оплаты по факту реализации услуг: транспортная компания, нефтебаза. Также кредиторами выступают поставщики топлива.

2.6. Описание судебных процессов, в которых участвует Эмитент, и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние Эмитента

Эмитент участвует в судебных спорах обычного хозяйственного характера, цена иска по которым как в отдельности, так и суммарно, не оказывает существенного влияния на финансовую устойчивость компании.