

ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ОБЛИГАЦИЙ

за 2024 год

Общество с ограниченной ответственностью «МИРРИКО»

Код эмитента: 00153-L

Биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые серии БО-П01

Регистрационный номер выпуска 4B02-01-00153-L-001P от 24.06.2024 г.

Биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые серии БО-П02

Регистрационный номер выпуска 4B02-02-00153-L-001P от 17.12.2024 г.

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 ООО «МИРРИКО»
действующий на основании Устава

Малыхин И.А.

подпись

Дата: «29» апреля 2025 г.

Адрес эмитента **117342, г. Москва, ул Введенского, д. 1, стр. 1**

Контактное лицо **Акопян Ксения Вадимовна, финансовый менеджер ООО «Миррико»**

эмитента **Телефон: 7 (843) 537-23-93**

Адрес электронной почты: ir@mirrico.com

Оглавление

Введение.....	4
Раздел 1. Общие сведения об эмитенте.....	5
1.1. Общие сведения об эмитенте и его деятельности.....	5
1.2. Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента.....	5
1.2.1. Устав эмитента.....	6
1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента.....	7
1.4. Сведения о положении эмитента в отрасли.....	8
1.4.2. Конкуренты эмитента.....	9
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.	10
1.6. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента.....	11
1.6.1. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента.....	11
1.6.1. Состав совета директоров (наблюдательного совета) эмитента.....	11
1.6.2. Состав коллегиального исполнительного органа эмитента.....	12
1.6.3. Информация о единоличном исполнительном органе эмитента.....	12
1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента).....	13
1.8. Сведения о соответствии деятельности эмитента критериям инновационности, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа для включения и поддержания ЦБ в Секторе РИИ.....	13
Раздел 2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента.....	13
2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация).....	13
2.2. Основные финансовые показатели эмитента.....	14
2.2.1. Финансовые показатели, рассчитываемые на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности.....	14
2.2.2. Анализ динамики изменения финансовых показателей, приведенных в подпункте 2.2.1 настоящего пункта.....	14
2.2.3. Бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента.....	14
2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента.....	15
2.4. Кредитная история эмитента.....	15
2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента.....	16
2.5.1. Сведения об основных дебиторах эмитента.....	16
2.5.1. Сведения об основных кредиторах эмитента.....	16
2.6. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность.....	17
2.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые существенно могут повлиять на финансовое состояние эмитента.....	22
2.8. 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.	22
2.8.1. Страновые и региональные риски.....	23

2.8.2. Отраслевые риски	23
2.8.3. Финансовые риски	24
2.8.4. Правовые риски	24
2.8.6. Стратегический риск	25
2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента.....	25
2.8.8. Риск информационной безопасности Хакерские атаки рассматриваются на международном уровне как часть единой глобальной угрозы, связанной с цифровизацией общества. Среди актуальных внешних угроз информационной безопасности:	25
2.8.9. Экологический риск	26
2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для эмитента.....	26
Раздел 3. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента.	27

Введение

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.

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

Сведения об отчетности, которая (ссылка на которую) содержится в отчете эмитента и на основании которой в отчете эмитента облигаций раскрывается информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента:

В отчёте содержится ссылка отчетность на следующего вида: бухгалтерская (финансовая) отчетность, на основании которой в отчете эмитента облигаций раскрывается информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

Раздел 1. Общие сведения об эмитенте

1.1. Общие сведения об эмитенте и его деятельности

Полное фирменное наименование эмитента: *Общество с ограниченной ответственностью «МИРРИКО»*

Сокращенное фирменное наименование эмитента: *ООО «МИРРИКО»*

Место нахождения эмитента: *Российская Федерация, 117342, Г.МОСКВА, ВН.ТЕР.Г. МУНИЦИПАЛЬНЫЙ ОКРУГ КОНЬКОВО, УЛ ВВЕДЕНСКОГО, Д. 1, СТР. 1*

Дата создания эмитента: *01.11.2005 г.*

Наименование эмитента в течение трех последних лет, предшествующих дате окончания отчетного периода, за который составлен отчет эмитента облигаций: *не изменялось.*

Реорганизация эмитента в течение трех последних лет, предшествующих дате окончания отчетного периода, за который составлен отчет эмитента облигаций: *не осуществлялась.*

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): *1057748867670*

ИНН: *7709641159*

1.2. Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента

ООО «МИРРИКО» (далее – «Эмитент») является головной компанией Группы компаний «Миррико» (далее – «ГК Миррико», «Группа»). ГК Миррико – это российская группа производственно-сервисных компаний, включает в себя 13 юридических лиц, которые находятся под контролем Эмитента.

Группа специализируется на разработке комплексных решений технологических задач в бюджетобразующих отраслях промышленности- нефтегазодобывающей, нефтеперерабатывающей, химической, нефтехимической, горнодобывающей и металлургической.

Краткая история основания и развития Группы:

- 2000-2005 гг. Регистрация первой компании Группы в 2000 году. Производство ацетата хрома на арендованных площадях в Казани. Создание первых лабораторий: нефтепромысловый химии и реагентов для бурения скважин. Открытие химического завода в г.Альметьевске (далее – «ОПУ-30»).
- 2006-2010 гг. Развитие услуг по сервису водооборотных систем и интенсификации добычи нефти, и повышению нефтеотдачи. Выход на международные рынки Ирана, Казахстана, Узбекистана.

- 2011-2015 гг. Группа выходит на рынок нефтеперерабатывающих заводов. Открываются проекты: «Противотурбулентная присадка», «Очистка РВС механизированным способом» и «Полимерное заводнение». Группа начинает поставлять присадки в «Транснефть». Создается робот Martin для экологичной и безопасной очистки резервуаров. Группа проходит аудит «Роснефти» и входит в программу импортозамещения в области присадок для моторных топлив под эгидой Министерства энергетики РФ.
- 2016-2017 гг. В Группе реализуется экспортная программа продвижения услуг компаниям из Омана и Кувейта. Выиграны первые тендеры в Омане.
- 2018-2019 гг. Создание Дивизиона «Вода» с собственными технологиями по водоподготовке, в том числе технология динамического осветления Dyclar. Роботизированная технология MARTin используется в Казахстане. Группа переходит на полный цикл производства противотурбулентных присадок на «ОПУ-30». Проходят испытания нефтепромысловой химии в Кувейте. Противоизносная присадка Atren LubTM входит в Европейский No-harm list.
- 2020-2021 гг. Группа запустила проект по производству активных основ Nit-синтезы. Разработана обновленная форма сухой противотурбулентной присадки. Расширение присутствия на международном рынке: осуществление коммерческих поставок противоизносной присадки для дизельного топлива; проведение ОПИ смазки для бурения в Саудовской Аравии. Для повышения качества управленческих решений в компании создан новый орган — Консультативный совет.
- 2022-2023 гг. На базе действующих производственных мощностей в ОПУ-30 реализован инвестиционный проект по конвейерной полимеризации противотурбулентной присадки с целью повышения производительности и качества процесса. Активные темпы роста продаж на рынке РФ и стран СНГ по нескольким бизнес-направлениям.
- 2024 г. Группа расширяет сотрудничество с ПАО «Газпром нефть» в области бурения скважин и развития производства биополимеров. Введены в эксплуатацию дополнительные производственные мощности по проекту Nit-синтезы, а также улучшена и увеличена складская инфраструктура на производственной площадке. Группа в лице Эмитента выходит на облигационный рынок.

1.2.1. Устав эмитента

Ссылка на страницу в сети Интернет, на которой опубликован Устав эмитента:

<https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39041>

1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента

В условиях нестабильной геополитической ситуации, фундаментальных вызовов и высокой неопределенности макроэкономических факторов, первоочередной задачей эмитента, как головной организации, и всех подконтрольных ему компаний Группы является сохранение устойчивости и гибкости к изменениям на рынке, а также финансовая дисциплина и эффективный контроль над затратами.

Стратегия заключается в усилении конкурентных преимуществ, которые Группа приобрела за более чем 20-летний опыт своей деятельности.

Ключевыми факторами конкурентоспособности Группы являются:

- Собственное производство химических продуктов, располагающее несколькими передовыми и уникальными технологиями (конвейерная полимеризация, HiT-синтезы, технология Duclag и другие);
- Лучшие компетенции и развитая исследовательская база в химических решениях;
- Широкая линейка уникальных продуктов и технологий для решения каждой конкретной задачи, включающая как стандартные, так и высокотехнологичные решения, в т.ч. индивидуальные;
- Развитый Research & Development-центр, портфель разработок, формирующийся 20 лет, помогающее разработчикам программное обеспечение Алсу™, способствующее эффективному управлению операционной деятельностью лабораторного комплекса и росту эффективности продаж;
- Высокая операционная эффективность за счет гибкой бизнес-модели, включающей в себя три бизнес-сегмента: «Производственно-химический Дивизион», «Сервисный Дивизион», «Дивизион «Вода».

В качестве стратегических приоритетов Группы были определены:

- Модернизация производственных мощностей на промышленной площадке;
- Увеличение собственных складских мощностей на производственной площадке;
- Увеличение доли продаж на действующих рынках;
- Внедрение новых технологий. Проекты по развитию рынка противотурбулентных присадок (ПТП);
- Реализация корпоративных программ, обеспечивающих развитие кадрового потенциала Группы;
- Поддержание высокой операционной эффективности, автоматизация бизнес-процессов, приверженность принципам устойчивого развития.

Консервативная финансовая политика Группы сохраняет стабильное финансовое

положение, что обеспечивает гибкость в принятии решений и устойчивость к рискам.

Реализация стратегических приоритетов и достижение стратегических целей Группы будут в том числе определяться макроэкономической конъюнктурой и прочими внешними факторами.

1.4. Сведения о положении эмитента в отрасли

Деятельность эмитента заключается в предоставлении в аренду интеллектуальной собственности эмитента и подобной продукции, кроме авторских прав юридическими лицам входящими в Группу компаний Миррико, а также эмиссионной деятельности. Таким образом, деятельность эмитента ограничена, положение эмитента уникально.

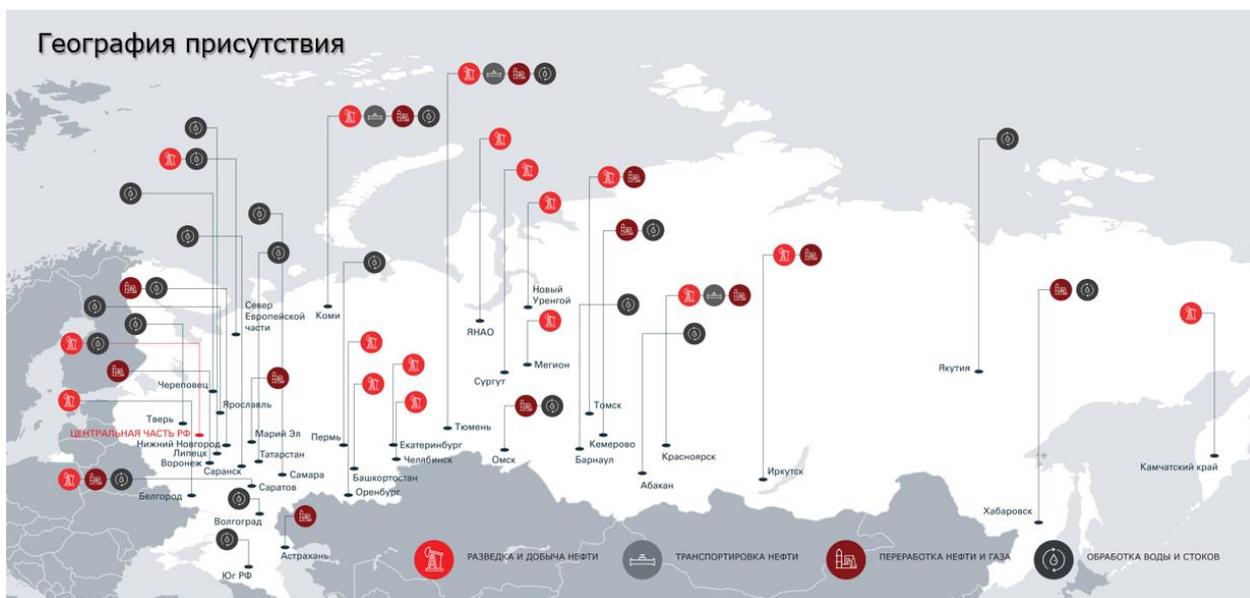
Эмитент является головной компанией Группы и выполняет функцию балансодержателя активов, такая структура позволила Группе диверсифицировать свою деятельность, расширить бизнес-охват и снизить риски. Основными рынками, на которых компании Группы, находящиеся под контролем эмитента, осуществляют свою деятельность, являются рынки нефтегазодобывающей промышленности, химической и нефтегазоперерабатывающей отрасли, угледобычи, цветной и черной металлургии, агро- и коммунального сектора.

Структура холдинга позволила Группе дифференцировать деятельность и разделить ее на три бизнес-сегмента:

- «Производственно-химический Дивизион» - разработка, индивидуальный подбор и поставка широкого спектра реагентов сложной химии с высокой инжиниринговой, составляющей для строительства скважин и добычи нефти. Разработка и внедрение новых технологий и химических решений для обеспечения технологической и экономической эффективности процессов переработки нефти, газа, а также нефтехимических процессов.
- «Сервисный Дивизион» - оказание сервисных услуг в технологических процессах добычи нефти и газа, сервис по ликвидации межколонных давлений на нефтяных и газовых скважинах, технология выравнивания профиля приемистости, ремонтно-изоляционные работы и добыч высоковязких нефтей, услуги по работе с осушкой бурового шлама, инженерно-технологическое сопровождение услуг оценки качества работы систем очистки буровых растворов.
- «Дивизион «Вода» - обработка водооборотных циклов промышленных предприятий, улучшения качества товарных продуктов и очистке сточных вод. Реализация проектов по промышленным технологиям очистки воды и стоков

(позволяет очищать высокомутные воды и стоки до требований к питьевой воде и водоемов рыбохозяйственного значения).

Деятельность компаний Группы ведется в основных регионах нефтегазодобычи и промышленных центрах России. Основной объем продукции Группы реализуется в Российской Федерации.



Наиболее сильные рыночные позиции Группа удерживает в следующих сегментах деятельности, согласно оценке Эмитента, за 2024 год:

- Рынок реагентов для нефтехимии – доля Группы на рынке более 22 %;
- Рынок противотурбулентных присадок – доля Группы на рынке более 15%;
- Рынок реагентов химии для добычи – доля Группы на рынке более 10%;
- Рынок сервиса буровых растворов – доля Группы на рынке более 7%;
- Рынок сервиса водооборотных систем – доля Группы на рынке более 6%;
- Рынок процессорной химии для нефтепереработки – доля Группы на рынке более 5%;
- Рынок нефтепромысловой химии – доля Группы на рынке более 8%.

Сбалансированное ценностное предложение и конкурентные преимущества позволяют Группе быть в числе крупных игроков на российском и международных рынках услуг и продуктов для нефтегазодобывающих отраслей.

1.4.2. Конкуренты эмитента

В связи с тем, что эмитент является головной организацией холдинговой структуры, его положение уникально и не имеет конкурентов. Основными конкурентами Группы по разным сегментам на внутреннем рынке являются компании: ООО «Мастер Кемикалз»,

ООО «ПетроИнжиниринг», ООО «Технологическая Компания Шлюмберже», ООО «ГК Колтек», ООО «СпецПетроСервис», ООО «Гамма Аддитив», ООО «Химпром», ООО «Компания Вереск», АО «НПО Полицелл» и другие компании, работающие в сегментах реагентов и технологических присадок.

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.

Эмитент входит в ГК Миррико, выполняя функцию владельца активов. Функцию управления выполняет управляющая компания ООО «Миррико менеджмент». Остальные компании Группы являются, преимущественно, операционными.

Общее число организаций, составляющих группу Эмитента: **13**

По состоянию на 31 декабря 2024 года помимо Эмитента в Группу (в соответствии с МСФО определяется как Группа) входили следующие 12 (двенадцать) обществ:

№	Наименование	Основная деятельность	Основание вхождения в Группу
1	ООО «Миррико менеджмент»	Управляющая компания ГК Миррико	Эмитент владеет 100% долей в Уставном капитале
2	ООО «Миррико» Казань	Нефтепромысловая химия и сервис	
3	ООО «Промышленная химия»	Поставка реагентов для бурения и цементирования скважин, добыча нефти	
4	ООО «ХГ Основа»	Сервис основных технологических процессов и сервис повышения качества товарных нефтепродуктов	
5	ООО «Миррико Комплексное Обеспечение»	Снабжение материально-техническими ресурсами всех компаний Группы	
6	ООО «Современные сервисные решения»	Буровые растворы и технологии	
7	ООО «Инженерный центр «Объединенные Водные Технологии»	Деятельность в области архитектуры	
8	ООО «Система продуктовых экспресс решений»	ИТ-компания для внутренних задач Группы	
9	ООО «ОПУ-30»	Производство химических реагентов	
10	ООО «Делика»	Сервис по повышению нефтеотдачи пластов, химической интенсификации добычи нефти	
11	ООО «Миррико Экспорт»	Экспортная торговля	

		химическими реагентами	ООО «Миррико комплексное обеспечение», в которых Эмитент владеет 100% долей в Уставном капитале, совместно владеют 100% долей в Уставном капитале данного Общества
12	ООО «Сервис»	Предоставление прочих услуг в области добычи нефти и природного газа	ООО «Миррико менеджмент», в котором Эмитент владеет 100% долей в Уставном капитале, осуществляет функции ЕИО данного Общества

Все указанные дочерние организации являются резидентами Российской Федерации.

1.6. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента

1.6.1. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента

Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента: *Единственным участником Эмитента с долей владения 100% является Малыхин Игорь Александрович.*

ИНН 164500122502

Размер доли голосов в процентах, приходящихся на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо, %: **100**

Вид права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которым обладает лицо: *прямое распоряжение.*

Признак права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которым обладает лицо: *самостоятельное распоряжение.*

Основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента: *Участие (доля участия в уставном (складочном) капитале) в Эмитенте.*

1.6.1. Состав совета директоров (наблюдательного совета) эмитента

Совет директоров (наблюдательный совет) не предусмотрен Уставом общества.

1.6.2. Состав коллегиального исполнительного органа эмитента

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен Уставом общества.

1.6.3. Информация о единоличном исполнительном органе эмитента

ЕИО Эмитента является Генеральный директор ООО «МИРРИКО»:

Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): **Малыхин Игорь Александрович**

Год рождения: **1976**

Сведения об уровне образования, квалификации, специальности: **высшее.**

Все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
апрель 2022	наст. время	ООО «МИРРИКО»	Генеральный директор
апрель 2023	ноябрь 2024	ООО «Миррико менеджмент»	Директор департамента продаж
июль 2024	по конец отчетной даты	ООО «Миррико менеджмент»	Главный исполнительный директор

Доли участия лица в уставном капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение: **Доля владения 100%.**

Сведения о совершении лицом в отчетном периоде сделки по приобретению или отчуждению акций (долей) эмитента: **Указанных сделок в отчетном периоде не совершалось.**

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **Указанных родственных связей нет.**

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: **Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального

закона «О несостоятельности (банкротстве)»: *Лицо указанных должностей не занимало.*

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

02 апреля 2024 г. рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило рейтинг кредитоспособности Эмитенту на уровне ruBBB-, прогноз «стабильный». 27 марта 2025 года рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило рейтинг Эмитента на уровне ruBBB-, прогноз «стабильный».

Ссылка на страницу в сети Интернет, на которой опубликован указанный рейтинг:

<https://raexpert.ru/database/companies/1000056746/>

1.8. Сведения о соответствии деятельности эмитента критериям инновационности, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа для включения и поддержания ЦБ в Секторе РИИ

Информация не приводится, т.к. ценные бумаги эмитента, размещаемые в рамках программы облигаций, не включены в сектор Рынка инноваций и инвестиций Московской Биржи.

Раздел 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)

Эмитент, не являющийся кредитной организацией и некредитной финансовой организацией, раскрывает основные операционные показатели, которые, по его мнению, наиболее объективно и всесторонне характеризуют финансово-хозяйственную деятельность эмитента в натуральном выражении. Информация настоящего пункта раскрывается на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Так как Эмитент является классической холдинговой компанией, в связи с чем в структуре доходов существенную долю занимают доходы от участия в дочерних организациях и аренды интеллектуальной собственности, предоставленной компаниям входящих в Группу компаний «Миррико», отсутствуют показатели, описывающие финансово-хозяйственную деятельность Эмитента в натуральном выражении.

2.2. Основные финансовые показатели эмитента

2.2.1 Финансовые показатели, рассчитываемые на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности

Указываются финансовые показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности эмитента. Информация настоящего пункта раскрывается на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Основные финансовые показатели Эмитента за отчетный период 12 месяцев 2024 года.

Показатель	2024, 12 мес.	2023, 12 мес.
Выручка, тыс. руб.	251 498	90 272
Доходы от участия в других организациях, тыс. руб.	35 000	15 500
Чистая прибыль, тыс. руб.	79 329	7 599

За 12 месяцев 2024 год доходы Эмитента составили 251 498 тыс. руб. К доходам от основной деятельности Эмитента относятся доходы от предоставления в аренду интеллектуальную собственность компаниям подконтрольным эмитенту. Основные денежные потоки сосредоточены в подконтрольных эмитенту компаниях.

Наименование показателя	тыс. руб.	
	2024 год	За 2023 год
Выручка в т.ч.:		
выручка от предоставления интеллектуальной собственности и подобной продукции, кроме авторских прав	251 498	90 272
выручка от аренды	236 738	75 512
	14 760	14 760

2.2.2. Анализ динамики изменения финансовых показателей, приведенных в подпункте 2.2.1 настоящего пункта

Приводится анализ динамики изменения приведенных финансовых показателей.

По данным за 12 месяце 2024 г. выручка эмитента увеличилась на 161 226 тыс. руб. по сравнению с данными за 12 месяцев 2023 г. В 2024 году эмитент получил прибыль в размере 79 329 тыс. рублей по сравнению с чистой прибылью на уровне 7 599 тыс. руб. в 2023 году. На протяжении всего 2024 года финансовое положение эмитента оставалось стабильным.

2.2.3. Бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

Ссылка на страницу в сети Интернет, на которой опубликована указанная отчетность:

<https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=39041&type=3>

2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента

Информация настоящего пункта раскрывается на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента приводится в динамике за 3 (три) года.

<i>Показатели, тыс. руб.</i>	2024, 12 мес.	2023, 12 мес.	2022, 12 мес.
АКТИВЫ			
Нематериальные активы	385 729	257 470	225 264
Основные средства	26 019	30 511	29 533
Финансовые вложения	957 943	431 500	431 500
Дебиторская задолженность	119 818	44 903	25 252
Прочие активы	376 302	22 896	5 918
Итого	1 865 811	787 280	717 467
ПАССИВЫ			
Итого капитал	494 230	415 573	516 974
Долгосрочные заемные средства	1 000 000	203 850	124 440
Краткосрочные заемные средства	24 451	81 301	53 860
Кредиторская задолженность	328 727	69 908	19 609
Прочие обязательства	18 403	16 648	2 584
Итого	1 865 811	787 280	717 467

В составе финансовых вложений эмитента числятся вложения в уставные капиталы дочерних обществ, а также займ выданный эмитентом подконтрольному обществу.

2.4. Кредитная история эмитента

Информация настоящего пункта раскрывается на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Структура долгосрочной и краткосрочной кредиторской задолженности эмитента приводится в динамике за 3 (три) года.

<i>Показатели, тыс. руб.</i>	2024, 12 мес.	2023, 12 мес.	2022, 12 мес.
Долгосрочная кредиторская задолженность	1 000 000	203 850	124 440
Краткосрочная кредиторская задолженность	24 451	81 301	53 860

Долг эмитента представлен преимущественно облигационными займами, размещенными эмитентом в течение 2024 года.

Выпуск	Регистрационный номер	Дата погашения	Объем размещения
БО-П01	4В02-01-00153-L-001Р от 23.07.2024 г.	20.07.2027 г.	500 млн руб.
БО-П02	4В02-02-00153-L-001Р от 24.12.2024 г.	21.12.2027 г.	500 млн руб.

Эмитент исполняет все обязательства по действующим в течение последнего завершенного отчетного года и текущего года кредитным договорам, в том числе заключенным путем выпуска и продажи облигаций.

2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента

2.5.1. Сведения об основных дебиторах эмитента

*Указываются сведения об основных дебиторах эмитента, доля задолженности которых в объеме дебиторской задолженности на дату окончания соответствующего отчетного периода имеет для эмитента существенное значение, а также об иных дебиторах, которые, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств. **Информация настоящего пункта раскрывается на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности.***

Уровень существенности дебиторской задолженности, приходящейся на долю основного дебитора: **Дебиторы, на долю которых приходится не менее 10 (десяти) процентов от общей суммы дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, не находящихся под контролем Эмитента, на дату окончания соответствующего отчетного периода за указанный отчетный период.**

Дебиторы, попадающие под определенный эмитентом уровень существенности: **Дебиторов, подпадающих под определенный эмитентом уровень существенности, нет.**

Иные дебиторы, имеющие для эмитента существенное значение: **Иных дебиторов, имеющих для эмитента существенное значение, нет.**

2.5.1. Сведения об основных кредиторах эмитента

Указываются сведения об основных кредиторах эмитента, доля задолженности которым в объеме торговой кредиторской задолженности эмитента (включая прочую кредиторскую задолженность) на дату окончания соответствующего отчетного периода имеет существенное значение, а также об иных кредиторах, которые, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или

обстоятельств. Информация настоящего пункта раскрывается на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Уровень существенности кредиторской задолженности, приходящейся на долю основного кредитора: **Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 (десяти) процентов от общего размера кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, не находящихся под контролем Эмитента, на дату окончания соответствующего отчетного периода.**

Кредиторы, попадающие под определенный эмитентом уровень существенности: **Кредиторов, подпадающих под определенный эмитентом уровень существенности, нет.**

Иные кредиторы, имеющие для эмитента существенное значение: **Иных кредиторов, имеющих для эмитента существенное значение, нет.**

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

Основной деятельностью эмитента является предоставление прав аренды на интеллектуальную собственность компаниям подконтрольным эмитенту, операционную деятельность ведут подконтрольные эмитенту компании. Компании Группы ведут свою операционную деятельность на рынках нефтегазодобычи, химической и нефтегазоперерабатывающей отрасли, угледобычи, цветной и черной металлургии, агро- и коммунального сектора. В связи с диверсификацией деятельности Группы и разделением ее на «Производственно-химический Дивизион», «Сервисный Дивизион», «Дивизион Вода» (далее совместно – «Дивизионы») тренды разных отраслей влияют на деятельность каждого из Дивизионов. Группа проводит комплексный анализ каждой отрасли и ориентируясь на тренды в отраслях присутствия формирует стратегию развития Группы в целом и для каждого Дивизиона в частности.

Перечень наиболее значимых отраслей и их влияние Дивизионы:

Прогнозы развития основных отраслей / Дивизионы	Объем добычи нефти	Объем бурения	Объем переработки нефти	Объем производства этилена	Объем производства стали, цветных металлов и обогащения угля		
«Производственно-химический Дивизион»	✓	✓	✓	✓			
«Сервисный Дивизион»	✓	✓					

«Дивизион Вода»			✓	✓	✓	✓	✓
-----------------	--	--	---	---	---	---	---

Описание и прогноз развития основных отраслей, в которых эмитент осуществляет свою операционную деятельность:

- Объем добычи нефти

Рынок реагентов нефтепромысловой химии, в котором основную деятельность ведет «Производственно-химический Дивизион» находится в прямой зависимости от динамики нефтедобычи (объем добычи, обводненность месторождений). В прогнозировании объемов добычи нефти на период до 2031 года Группа учитывает макрофакторы:

1. Продолжение политики сокращения добычи и экспорта со стороны ОПЕК+ до конца 2025 г;
2. Сдержанный рост спроса на нефть на мировом рынке, ухудшение спроса на азиатском рынке;
3. Геополитическая обстановка и усиление санкций относительно РФ, ввод вторичных санкций на страны-партнеры;
4. Ухудшение минерально-сырьевой базы РФ, сохранение технологической зависимости РФ в оборудовании для бурения и добычи нефти.

Возможны три сценария развития рынка добычи нефти: оптимистичный, консервативный, базовый. В своем планировании Группа придерживается базового сценария.



Источники: ЦДУ ТЭК, Минэнерго РФ «План развития газо- и нефтехимии страны на период до 2030 года», аналитика ГК Миррико.

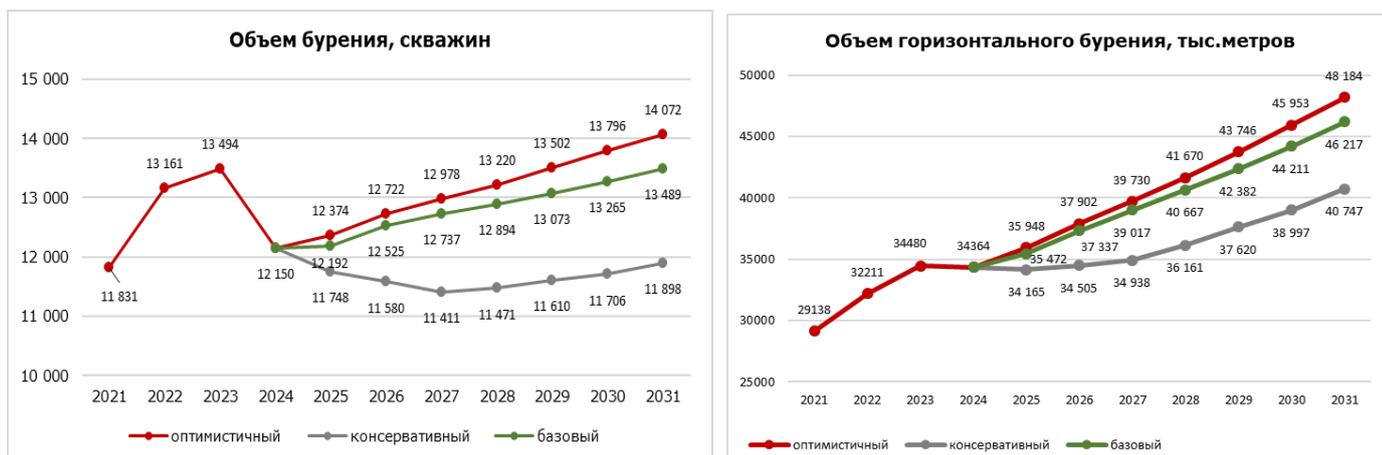
При базовом сценарии Группа прогнозирует что в 2025-2027 гг. рынок нефтепромысловой химии будет находиться в стагнации в натуральном выражении, в стоимостном выражении будет расти со среднегодовым темпом 3% за счет роста цен на реагенты.

- Объем бурения

«Сервисный Дивизион» осуществляет свою деятельность на рынке сервисно-буровых растворов (далее – «СБР»). На рынок СБР наиболее активное влияние оказывает рынок

строительства скважин, который находится в прямой зависимости от добычи нефти и рыночных показателей бурения: тип пробуренных скважин, глубина скважин. Объем бурения зависит от количества скважин и доли горизонтальных скважин. Объем операций гидравлического разрыва пласта (далее – «ГРП») прямо связан с объемом горизонтального бурения и уровня развития технологий ГРП.

Возможны три сценария развития рынка добычи нефти: оптимистичный, консервативный, базовый. В своем планировании Группа придерживается базового сценария.



Источники: ЦДУ ТЭК, Минэнерго РФ «План развития газо- и нефтехимии страны на период до 2030 года», аналитика ГК Миррико

При базовом сценарии Группа прогнозирует что рынок СБР в период 2025-2027 гг. продолжит рост со среднегодовым темпом 2% в натуральном выражении и денежном выражении на 4%.



Источники: аналитика ГК Миррико

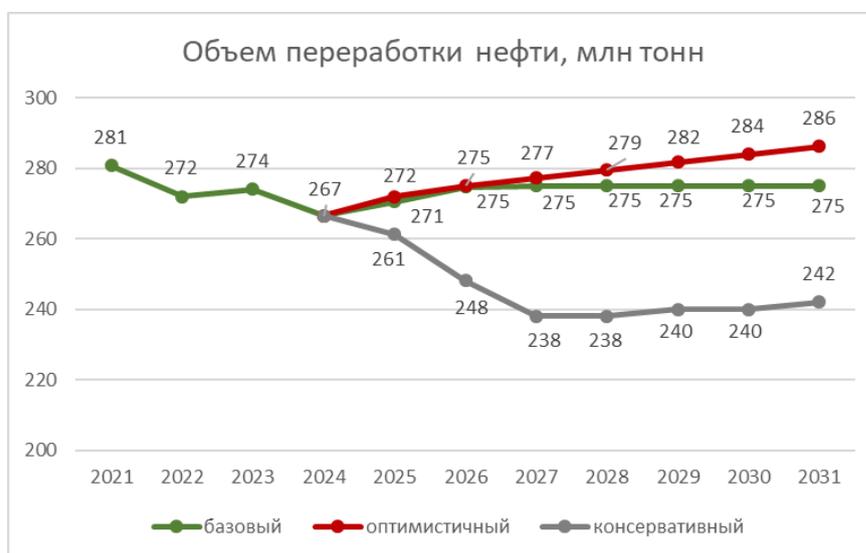
- Объем переработки нефти.

Рынки реагентов для нефтепереработки и нефтехимии зависят от динамики отраслей нефтепереработки (объем переработки нефти, глубина переработки, объем производства нефтепродуктов) и нефтехимии (производство базовых мономеров). В прогнозировании объемов переработки нефти на период до 2031 года Группа учитывает такие макрофакторы

как:

1. Прирост объемов переработки на Ближнем Востоке, Индии, Африки Китае в совокупности на 6,5% к 2028 г. (прогноз ОПЕК);
2. Снижение объемов экспорта нефтепродуктов;
3. Риски в связи с атаками на стратегические объекты страны (НПЗ, порты, трубопроводы, хранилища нефти и нефтепродуктов и т.п.);
4. Исполнение обязательств по модернизации НПЗ в рамках соглашений с Минэнерго и в соответствии с постановлением Правительства РФ от 19.02.2021 N 219;
5. Изменение объемов внутреннего потребления нефтепродуктов (в первую очередь – бензина).

Возможны три сценария развития: оптимистичный, консервативный, базовый. В своем планировании Группа придерживается базового сценария.



Источники: ЦДУ ТЭК, Минэнерго РФ «План развития газо- и нефтехимии страны на период до 2030 года», аналитика ГК Миррико

Несмотря на санкции, на нефтеперерабатывающих заводах продолжают программы модернизации, обеспечивающие рост глубины переработки и увеличение объема выпуска светлых нефтепродуктов. Выполнение программ модернизации приведет к увеличению объемов потребления реагентов для нефтепереработки и нефтехимии, что обеспечит Группе стабильный рост в бизнес-сегменте «Промышленно-химический Дивизион».

- Объем производства этилена

Рынок реагентов для нефтехимии имеет прямую зависимость от производства мономера (этилена). Возможны два сценария развития производства мономера (этилена): консервативный, базовый. В прогнозировании производства мономера (этилена) Группой учитывались следующие тренды:

1. Увеличение производственных мощностей этилена с 2025 года за счет ввода в эксплуатацию производств;
2. Применение мономеров этилена в рамках внутренних производственных цепочек для получения полимеров и других продуктов. До 90% объемов этилена направляют на производство полиэтилена, окиси этилена и ПВХ;
3. Технологические санкции на оборудование, комплектующие и запчасти для нефтехимии, риски смещение сроков ввода новых объектов;
4. Рост потенциала потребления полимеров в РФ в сравнении с мировым.



Источники: ЦДУ ТЭК, Минэнерго РФ «План развития газо- и нефтехимии страны на период до 2030 года», аналитика ГК Миррико

В своем планировании Группа придерживается базового сценария.

- Объем производства стали, цветных металлов и обогащения угля.

«Дивизион Вода» находится в прямой зависимости от производственных показателей отраслей, в которых применяются реагенты. Группа работает в отраслях: черная металлургия, добыча и обогащение полиметаллических, аграрных, железных, золотосодержащих руд, угля, нефтепереработка, нефтехимия, АПК, атомная промышленность.

В соответствии со Стратегией развития металлургии в РФ (Минпромторг) прогнозируется рост производства цветных металлов, соответственно добыча руд и потребление реагентов для их обогащения (в т.ч. реагентов в сегменте СВС). Устойчивый рост прогнозируется в производстве мясной продукции. Объем производства обеспечивается за счет увеличения объема сбыта на внутреннем рынке, в т.ч. благодаря гос. поддержке отрасли, а также увеличения объемов экспорта за счет повышения мирового спроса.

Прогноз развития нефтепереработки предполагает стабильный объем переработки на уровне 2023 года (275 млн. тонн) в долгосрочном периоде, развитие нефтехимии

обусловлено введением новых производственных мощностей по выпуску этилена. Также новые производственные мощности до 2030 г. вводятся в атомной энергетике и горнодобывающей отрасли.

По прогнозу Группы объем потребления реагентов для водных процессов в натуральном выражении в этих отраслях ожидается на стабильном уровне.

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

Судебные процессы, в которых участвует эмитент и которые существенно могут повлиять на финансовое состояние эмитента: **Судебных процессов, способных существенно повлиять на финансовое состояние эмитента, нет.**

2.8. 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.

Инвестиции в ценные бумаги Эмитента связаны с определенной степенью риска. Каждый из этих факторов может оказать существенное неблагоприятное воздействие на хозяйственную деятельность и финансовое положение Эмитента.

В данном разделе и далее изложены основные риски, выявленные Эмитентом в ходе своей деятельности, описание которых необходимо, по мнению Эмитента, потенциальному инвестору для того, чтобы принять информированное решение о покупке ценных бумаг Эмитента. Однако следует учитывать, что приведенный перечень основан на информации, доступной Эмитенту, и не может являться исчерпывающим.

Все оценочные суждения, законы и нормативные акты Российской Федерации, упомянутые или используемые для анализа и раскрытия информации в настоящем разделе, используются в редакции, действующей по состоянию на дату завершения последнего отчетного периода, если иное не указано в тексте настоящего раздела.

Политика Эмитента в области управления рисками:

Управление рисками Эмитента осуществляется в рамках общей политики компании в области управления рисками, основанной на комплексном подходе и взвешенных решениях менеджмента. Политика Эмитента состоит в минимизации непредвиденных потерь от рисков и максимизации капитализации Эмитента с учетом приемлемого для инвесторов и

руководства Эмитента соотношения между риском и доходностью вложений. Эмитентом применяется интегрированный подход к управлению рисками, который обеспечивает полный цикл управления рисками, а именно: идентификацию, анализ, оценку и определение приоритетности рисков, планирование и согласование мероприятий по управлению рисками, мониторинг и контроль по всем типам рисков, присутствующих бизнесу Эмитента, по всей организационной структуре и географии присутствия Эмитента.

2.8.1. Страновые и региональные риски

Как и другие хозяйствующие субъекты, Эмитент подвержен страновому и региональному рискам. В данном разделе будут описаны системные риски, присущие экономике Российской Федерации.

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность при условии, что основная деятельность эмитента в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний завершённый отчетный период: Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика в Российской Федерации. Эмитент осуществляет деятельность на территории Российской Федерации. Политическая и экономическая ситуация в стране, забастовки, стихийные бедствия и иные глобальные события могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики и, тем самым, привести к ухудшению финансового положения Эмитента и негативно сказаться на возможности Эмитента своевременно и в полном объеме производить платежи по своим ценным бумагам.

Предполагаемые действия эмитента в случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность:

Указанные в настоящем разделе риски экономического, политического и правового характера ввиду глобальности их масштаба находятся вне контроля Эмитента. Эмитент обладает определенным уровнем финансовой стабильности, чтобы преодолевать среднесрочные негативные экономические изменения в стране и/или регионе.

2.8.2. Отраслевые риски

Отраслевые риски, которые могут негативно сказаться на деятельности Эмитента и его способности исполнять свои обязательства, практически неотличимы от страновых рисков, так как Группа работает в отраслях, конкурирующих на глобальных рынках.

Для уменьшения влияния отраслевых рисков Эмитент стремится в своей деятельности

максимально диверсифицировать объем работ по заказчикам и территориям, что позволяет более эффективно распределять ресурсы и минимизировать потери в случае уменьшения объемов работ у одного из заказчиков, либо на конкретном месторождении / территории.

2.8.3. Финансовые риски

В случае возникновения одного из нескольких перечисленных ниже рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. В случае неблагоприятных изменений процентных ставок, Эмитент планирует использовать возможности рефинансирования и досрочного погашения задолженности. Регулярно проводится работа по мониторингу и обеспечению соответствия финансовых показателей Группы требованиям рейтинговых агентств. В целях обеспечения достаточного уровня ликвидности в условиях волатильной рыночной конъюнктуры обеспечивается поддержание оптимального уровня возобновляемых кредитных линий.

Подверженность эмитента рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью эмитента либо в связи с хеджированием, осуществляемым эмитентом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков:

Эмитент подвержен различным финансовым рискам, среди которых можно выделить валютные, инфляционные риски, риски изменения процентных ставок по предоставляемым денежным средствам. Вероятность их наступления и степень влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности постоянно оцениваются Эмитентом и учитываются при разработке планов развития.

2.8.4. Правовые риски

Для Эмитента возможны правовые риски, возникающие при осуществлении деятельности. Группа ведет постоянный мониторинг изменений законодательства. Для минимизации правовых рисков практически все операции Эмитента проходят обязательную предварительную юридическую экспертизу.

Эмитент строит свою деятельность на четком соответствии налоговому и валютному законодательству и реагирует на изменения в них, а также стремится к конструктивному диалогу с регулирующими органами в вопросах интерпретации норм законодательства.

2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Эмитент в целях обеспечения высокой деловой репутации придерживается открытой

политики во взаимоотношениях со всеми заинтересованными сторонами. Эмитент принимает все необходимые меры по сохранению и поддержанию деловой репутации перед клиентами, контрагентами, акционерами, органами государственной власти и местного самоуправления. В целях управления этим риском Группа обеспечивает контроль за качеством продукции и предоставляемых услуг. Группа так же придает большое значение вопросам организации условий труда и социальной ответственности.

2.8.6. Стратегический риск

Основной подход к управлению стратегическими рисками Эмитента связан с планированием на уровне формируемой стратегии развития и разрабатываемых бизнес-планов. Регулярный контроль этих планов позволяет оценить последствия принятых управленческих решений и, при необходимости, корректировать направления развития Эмитента для уменьшения вероятности возникновения стратегических рисков.

2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Деятельность Группы осуществляется в условиях высокой конкуренции. Компания конкурирует с другими российскими и международными компаниями на всех рынках и направлениях своей деятельности.

На протяжении 20-ти лет Группа демонстрирует эффективность своей работы, что делает ее одним из лидеров отрасли и усиливает позиции в конкурентной борьбе. Группа зарекомендовала себя надежным партнером со стабильным финансовым положением. Стратегическое планирование, осуществляемое в Группе, позволяет снизить потенциальные риски, связанные с конкуренцией. В рамках долгосрочного видения развития ситуации на рынке выбираются наиболее эффективные активы и формы участия в них. Компания регулярно проводит мониторинг рыночной ситуации и своевременно реагирует на ее изменение.

Развитие профессиональных и управленческих компетенций персонала и внедрение новых технологий позволяют Группе наращивать конкурентные преимущества.

2.8.8. Риск информационной безопасности

Хакерские атаки рассматриваются на международном уровне как часть единой глобальной угрозы, связанной с цифровизацией общества. Среди актуальных внешних угроз информационной безопасности:

- кража конфиденциальной информации путем взлома информационной системы или

подключения к плохо защищенным каналам связи;

- кража персональных данных при помощи собственных средств аутентификации и передача их посредникам на черном рынке информации;
- вирусные заражения;
- спам, блокирующий входящие каналы связи и мешающий отслеживать важную корреспонденцию;
- инструменты социальной инженерии, побуждающие сотрудников компании переводить ресурсы в пользу опытного мошенника;
- потеря данных из-за аппаратных сбоев, неисправности техники, аварий, стихийных бедствий.

Отдельным риском становится такое нарушение целостности информации в базах данных, которое облегчает хищение материальных ресурсов организации. Обеспечение информационной безопасности производится путем внедрения программно-технических средств защиты информации.

2.8.9. Экологический риск

Риск представляет собой вероятность причинения вреда жизни или здоровью граждан, имуществу физических или юридических лиц, государственному или муниципальному имуществу, окружающей среде, жизни или здоровью животных и растений с учетом тяжести этого вреда. Оценка риска — это использование доступной информации и научно-обоснованных прогнозов для оценки опасности воздействия вредных факторов окружающей среды и условий на здоровье человека. Оценка риска для здоровья населения проводится при оценке ущерба (вреда) здоровью человека от воздействия факторов среды обитания, в том числе при чрезвычайных ситуациях природного и техногенного характера; проведении санитарно-эпидемиологической экспертизы, социально-гигиенического мониторинга; установлении причин возникновения и распространения массовых неинфекционных заболеваний, обусловленных воздействием факторов среды обитания человека; обосновании приоритетных мероприятий в планах действий по охране среды обитания человека и оценки их эффективности, а также при обосновании различных управленческих решений, направленных на устранение или снижение до допустимого уровня риска здоровью человека.

2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для эмитента

Иных рисков, являющихся существенными для эмитента и не указанных ранее – нет.

Раздел 3. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента.

Иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: *иные сведения, отсутствуют.*