

Обязательная информация:

Закрытое акционерное общество Управляющая компания «РВМ Капитал»
(далее также – ЗАО УК «РВМ Капитал»).

Лицензия ФСФР России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами
№ 21-000-1-00798 от 15.03.2011.

Получить сведения о ЗАО УК «РВМ Капитал» и иную информацию, которая должна быть предоставлена в соответствии с действующим законодательством и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, а также получить подробную информацию о паевых инвестиционных фондах (далее также – ПИФ) и ознакомиться с правилами доверительного управления ПИФ (далее также – ПДУ ПИФ) и с иными документами, предусмотренными Федеральным законом от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами в сфере финансовых рынков, можно по адресу: 105064, г. Москва, ул. Земляной Вал, д.9, эт/пом/ком 8/1/1,3-7, на сайте <http://www.rwminvest.ru/>, по телефону: +7 (495) 660-70-30.

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в ПИФ. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с ПДУ ПИФ. ПДУ ПИФ могут быть предусмотрены надбавки (скидки) к (с) расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче (погашении). Взимание надбавок (скидок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи ПИФ. Заявление любых лиц об увеличении в будущем стоимости инвестиционных паев могут расцениваться не иначе как предположения.

Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит» - правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России 18.10.2007 года за № 1024-94130281.

ОТЧЕТ № 148/19-3
ОТ 06 ОКТЯБРЯ 2021 Г.

Заказчик:
ЗАО "РВМ КАПИТАЛ" Д.У.
ЗПИФ СМЕШАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ
"РВМ РУССКИЙ ТРАНЗИТ"
Исполнитель:
ООО "ЭВЕРЕСТ КОНСАЛТИНГ"

**ОБ ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ПРАВ ТРЕБОВАНИЯ
ЗАКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
"РВМ КАПИТАЛ" Д.У. ЗАКРЫТЫМ ПАЕВЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ
ФОНДОМ СМЕШАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ "РВМ РУССКИЙ ТРАНЗИТ" К
ОБЩЕСТВУ С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
"САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" ВОЗНИКШИЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ
ЗАКЛЮЧЕНИЯ МИРОВОГО СОГЛАШЕНИЯ ОТ 18 ДЕКАБРЯ 2020 Г. В
РАМКАХ РАССМОТРЕНИЯ ДЕЛА О НЕСОСТОЯТЕЛЬНОСТИ
(БАНКРОТСТВЕ) ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ"**

Генеральному директору

Закрытого акционерного общества
Управляющая компания "РВМ Капитал"
Д.У. Закрытым паевым инвестиционным
фондом смешанных инвестиций "РВМ
Русский Транзит"

г-ну Володарскому А.В.

Уважаемый Алексей Владимирович!

В соответствии с Дополнительным соглашением №3 от 06 октября 2021 г. к Договору № 148/19 от 25 сентября 2019 г. об оценке имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, заключенным между Закрытым акционерным обществом Управляющая компания "РВМ Капитал" Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" (далее – Заказчик) и Обществом с ограниченной ответственностью "Эверест Консалтинг" (далее – Исполнитель), оценщиком, работающим на основании трудового договора, заключенного с Исполнителем (далее – Оценщик), проведена оценка справедливой стоимости Прав требования Закрытого акционерного общества Управляющая компания "РВМ Капитал" Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к Обществу с ограниченной ответственностью "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" (ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ", ОГРН: 1046302393610, место нахождения организации: Самарская область, Волжский район, село Николаевка, адрес юридического лица: 443536, Самарская обл, Волжский район, с. Николаевка, тер. Нефтеперерабатывающий Завод), возникших в результате заключения Мирового соглашения от 18 декабря 2020 г. в рамках рассмотрения дела о несостоятельности (банкротстве) ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" (дело №А55-35520/2018) в сумме 815 926 407 руб. и 222 709 531 руб. График погашения задолженности ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" указан в Мировом соглашении от 18 декабря 2020 г. в рамках рассмотрения дела о несостоятельности (банкротстве) ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" (дело №А55-35520/2018) (далее – Объект оценки) по состоянию на Дату вступления в законную силу определения Арбитражного суда об утверждении Мирового соглашения от 18 декабря 2020 г. в рамках рассмотрения дела о несостоятельности (банкротстве) ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" (дело №А55-35520/2018)г. (04 октября 2021 года, далее – Дата оценки).

Цель оценки заключается в определении справедливой стоимости Объектов оценки на Дату оценки. Оценка проводилась в соответствии с нормами Федерального закона РФ "Об оценочной деятельности в Российской Федерации" № 135-ФЗ от "29" июля 1998 г., Федеральных стандартов оценки, действующих на дату проведения оценки и соответствующих виду объекта оценки, Международных стандартов финансовой отчетности, установленных к использованию действующими нормативными актами Банка России.

Предполагаемое использование результатов оценки. Результатом оценки является итоговая величина справедливой стоимости Объектов оценки. Результаты оценки могут быть использованы для целей, предусмотренных ст. 37 Федерального закона "Об инвестиционных фондах" от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ, Правилами доверительного управления Фондом и иными нормативными актами в сфере финансовых рынков. Для указанных целей результаты оценки могут быть использованы в течение шести месяцев с даты оценки.

Предлагаемый Отчет содержит описание Объекта оценки, обобщает собранную Оценщиком информацию, включает описание этапов стоимостного анализа, обоснование полученных результатов, а также принятые при проведении расчетов справедливой стоимости Объекта оценки допущения, ограничения и пределы применения полученного результата.

При определении справедливой стоимости Объекта оценки перед Исполнителем не ставилась задача, и он не принимает на себя ответственности за описание правового состояния Объекта оценки и вопросов, подразумевающих обсуждение юридических аспектов права собственности на Объект оценки.

Отдельные части настоящего Отчета не могут трактоваться самостоятельно, а только в связи с полным его текстом, с учетом всех принятых допущений и ограничений.

На основании произведенных расчетов и анализа результатов установлено, что:

Справедливая стоимость Объекта оценки по состоянию на Дату оценки составляет (округленно):

Справедливая стоимость Объекта оценки, являющимся правами требования ЗАО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" в сумме 815 926 407 руб. по состоянию на Дату оценки прописью (округленно): 335 738 000 (Триста тридцать пять миллионов семьсот тридцать восемь тысяч) руб.

Справедливая стоимость Объекта оценки, являющимся правами требования ЗАО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" в сумме 222 709 531 руб. по состоянию на Дату оценки прописью (округленно): 91 641 000 (Девяносто один миллион шестьсот сорок одна тысяча) руб.

Содержащиеся в Отчете выводы основаны на расчетах, заключениях и иной информации, полученной в результате исследования рынка, на личном опыте и профессиональных знаниях Исполнителя, на деловых встречах, в ходе которых была получена необходимая для расчетов информация. Источники информации и методика анализа приведены в соответствующих разделах Отчета.

Если у Вас возникнут какие-либо вопросы по определению стоимости или по нашим рассуждениям, мы готовы дать необходимые разъяснения.

С уважением,

Генеральный директор

ООО "Эверест Консалтинг"



Журавлев А. В.

СОДЕРЖАНИЕ

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	7
1.1. Задание на оценку	7
1.2. Применяемые стандарты оценки	8
1.3. Сведения о Заказчике, Исполнителе и Оценщике	9
1.4. Информация обо всех привлеченных к проведению оценки и подготовке Отчета об оценке организациях и специалистах	10
1.5. Допущения и ограничения, на которых должна основываться оценка	11
1.6. Допущения и ограничения, на которых основывалась оценка	11
1.7. Основные факты и выводы	14
1.8. Определения используемых терминов	15
2. ОПИСАНИЕ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ	17
3. ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ"	23
4. ОПИСАНИЕ ПРОЦЕССА ОПРЕДЕЛЕНИЯ СТОИМОСТИ	26
4.1. Последовательность определения стоимости объекта оценки	26
4.2. Описание подходов к определению стоимости	27
4.3. Выбор подходов к оценке	29
5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ ДОХОДНЫМ ПОДХОДОМ	31
5.1. Определение чистого денежного потока ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ"	31
5.1.1. Выбор длительности периода прогнозирования	31
5.1.2. Прогноз выручки от реализации	31
5.1.3. Прогноз затрат	32
5.1.4. Прогноз капитальных вложений и амортизационных отчислений	36
5.1.5. Прогноз рабочего капитала	36
5.1.6. Прогноз лизинговых платежей перед ООО ЛК "СИМЕНС ФИНАНС" и обязательств перед прочими кредиторами вне реестра	36
5.2. Расчет справедливой стоимости прав требований по мировому соглашению	37
5.2.1. Расчет ставки дисконтирования	37
5.2.2. Определение величины свободных денежных потоков	38
5.2.3. Определение справедливой стоимости Объекта оценки	39
6. ДЕКЛАРАЦИЯ КАЧЕСТВА	47
7. СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ	49
ПРИЛОЖЕНИЕ 1. МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЙ ОБЗОР	51
ПРИЛОЖЕНИЕ 2. ОБЗОР РЫНКА ОБЛИГАЦИЙ	65
ПРИЛОЖЕНИЕ 3. ОБЗОР РЫНКА НЕФТЕПРОДУКТОВ И АНАЛИЗ ПОЛОЖЕНИЯ ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" НА РЫНКЕ	74

ПРИЛОЖЕНИЕ 4.	ДОКУМЕНТЫ, РЕГЛАМЕНТИРУЮЩИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ОЦЕНЩИКА.....	84
ПРИЛОЖЕНИЕ 5.	ИНФОРМАЦИЯ, ПРЕДОСТАВЛЕННАЯ ЗАКАЗЧИКОМ	88

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

1.1. Задание на оценку

Объект оценки	Права требования Закрытого акционерного общества Управляющая компания "РВМ Капитал" Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к Обществу с ограниченной ответственностью "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ", возникшие в результате заключения Мирового соглашения от 18 декабря 2020 г. в рамках рассмотрения дела о несостоятельности (банкротстве) ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" (дело №А55-35520/2018) в сумме 815 926 407 руб. и 222 709 531 руб.
Имущественные права на Объект оценки	Право общей долевой собственности владельцев инвестиционных паев Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит"
Цель оценки	Определение стоимости объектов оценки.
Предполагаемое использование результатов оценки (итоговой величины справедливой стоимости Объекта оценки) и связанные с этим ограничения	Результатом оценки является итоговая величина справедливой стоимости объектов оценки. Результаты оценки могут быть использованы для целей, предусмотренных ст. 37 Федерального закона "Об инвестиционных фондах" от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ, Правилами доверительного управления Фондом и иными нормативными актами в сфере финансовых рынков. Для указанных целей результаты оценки могут быть использованы в течение шести месяцев с даты оценки.
Вид стоимости	Справедливая стоимость. В соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13, справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки.
Дата оценки	04 октября 2021 г.
Дата составления Отчета	06 октября 2021 г.
Допущения и ограничения, на которых должна основываться оценка	См. Раздел 1.5.

1.2. Применяемые стандарты оценки

В соответствии со ст. 20 Федерального закона "Об оценочной деятельности в Российской Федерации" от 29.07.1998 №135-ФЗ федеральные стандарты оценки разрабатываются Национальным советом с учетом международных стандартов оценки. Разработанные федеральные стандарты оценки направляются Национальным советом для утверждения в уполномоченный федеральный орган, осуществляющий функции по нормативно-правовому регулированию.

Оценка проведена на основании следующих стандартов и правил:

- Федерального стандарта оценки "Общие понятия оценки, подходы и требования к проведению оценки" (ФСО № 1), утвержденного Приказом Минэкономразвития России от 20.05.2015 г. № 297;
- Федерального стандарта оценки "Цель оценки и виды стоимости" (ФСО № 2), утвержденного Приказом Минэкономразвития России от 20.05.2015 г. № 298;
- Федерального стандарта оценки "Требования к отчету об оценке" (ФСО № 3), утвержденного Приказом Минэкономразвития России от 20.05.2015 г. № 299;
- Федерального стандарта оценки "Оценка бизнеса" (ФСО № 8), утвержденного Приказом Минэкономразвития России от 01.06.2015 г. № 326;
- Стандартов и правил оценочной деятельности саморегулируемой организации оценщиков, в которой состоит оценщик, проводящий оценку по настоящему Дополнительному соглашению;
- Указания Центрального банка Российской Федерации (Банка России) от 25 августа 2015 года № 3758-у "Об определении стоимости чистых активов инвестиционных фондов, в том числе о порядке расчета среднегодовой стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и чистых активов акционерного инвестиционного фонда, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев";
- Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости" (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 18.07.2012 № 106н);
- Федерального закона № 135-ФЗ от 29.07.98 г. "Об оценочной деятельности в РФ" в текущей редакции.

1.3. Сведения о Заказчике, Исполнителе и Оценщике

Заказчик	ЗАО "УК РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит"
Полное наименование	Закрытое акционерное общество Управляющая компания "РВМ Капитал» Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит"
Место нахождения	105064, Москва, ул. Земляной Вал, д. 9, этаж 8, помещение I, комнаты 1, 3-7
ОГРН	1057749282810
Дата присвоения ОГРН	29.11.2005
Реквизиты	ИНН 7722563196 КПП 770901001
Исполнитель	Общество с ограниченной ответственностью "Эверест Консалтинг"
Местонахождение Исполнителя	125124, г. Москва, ул. 3-я Ямского Поля, дом 2, корпус 7, ЭТ/ПОМ/КОМ 3/Х/72
Контактная информация Исполнителя	+7 (495) 717 0101, http://www.evcons.ru , e-mail: info@evcons.ru .
ОГРН	1107746971210
Дата присвоения ОГРН	29.11.2010
Реквизиты	ИНН 7707738620 КПП 771401001
Основание для проведения работ	Дополнительное соглашение №3 от 06 октября 2021 г. к Договору № 148/19 от 25 сентября 2019 г. об оценке имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, заключенным между Закрытым акционерным обществом Управляющая компания "РВМ Капитал" Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" и Обществом с ограниченной ответственностью "Эверест Консалтинг"

Оценщик

Полис обязательного страхования
ответственности Оценщика

Информация о членстве Оценщика в
саморегулируемой организации оценщиков
Место нахождения саморегулируемой
организации Оценщика
Местонахождение Оценщика

Контактная информация Оценщика

Требования о независимости Оценщика в
соответствии со статьей 16 Закона об оценке

Яфин Валерий Валерьевич

Выдан АО "АльфаСтрахование", № 0991R/776/40286/20 от 01.10.2020, период страхования с 01.11.2020 по 31.10.2021, страховая сумма 300 000 (Триста тысяч) рублей.

Действующий член МСНО-НП "ОПЭО", регистрационный номер 1601.50 от 05 ноября 2019 года.

125167, г. Москва, 4-я ул. 8 Марта, д. 6А

РФ, 125040, Россия, г. Москва, 3-я улица Ямского поля, дом 2, корпус 7, ЭТ/ПОМ/КОМ 3/Х/72

+7 (495) 717 0101, <http://www.evcons.ru>, e-mail: vy@evcons.ru

Все требования выполнены, в том числе:

- Оценщик не является учредителем, собственником, акционером, страховщиком или должностным лицом Заказчика, лицом, имеющим имущественный интерес в объекте оценки, не состоит с указанными лицами в близком родстве или свойстве.
- В отношении Объекта оценки Оценщик не имеет вещных или обязательственных прав вне договора.
- Размер оплаты услуг Оценщика по настоящему Договору не зависит от итоговой величины стоимости объекта оценки.
- Оценщик не является участником (членом) или кредитором Заказчика, и Заказчик не является кредитором или страховщиком Оценщика.

1.4. Информация обо всех привлеченных к проведению оценки и подготовке Отчета об оценке организациях и специалистах

Яфин В.В. — Выполнение оценочных расчетов и составление Отчета

Дополнительно специалисты (эксперты) Исполнителем не привлекались.

1.5. Допущения и ограничения, на которых должна основываться оценка

- Отчет об оценке достоверен лишь в полном объеме и лишь в указанных в нем целях.
- Оценщик не проводит юридическую экспертизу прав на оцениваемые объекты. Оцениваемые права собственности рассматриваются свободными от каких-либо претензий или ограничений, кроме ограничений, оговоренных в Отчете.
- Оценщик предполагает отсутствие каких-либо скрытых фактов, влияющих на результаты оценки. Оценщик не несет ответственности ни за наличие таких скрытых фактов, ни за необходимость выявления таковых.
- Исходные данные, использованные Оценщиком при подготовке отчета, были получены из надежных источников и считаются достоверными.
- Мнение Оценщика относительно стоимости объектов действительно только на дату определения стоимости объектов оценки.
- Ни Заказчик, ни Оценщик не могут использовать Отчет иначе, чем это предусмотрено дополнительным соглашением №3 от 06 октября 2021 г. к Договору № 148/19 от 25 сентября 2019 г.
- Отчет об оценке содержит профессиональное мнение Оценщика относительно стоимости объектов и не является гарантией того, что объекты будут проданы на свободном рынке по цене, равной стоимости объектов, указанной в данном Отчете.
- Результаты оценки указываются в Отчете об оценке в виде единой цифры, без указания возможных границ интервала стоимости.
- При проведении оценки возможно установление дополнительных к указанным в Задании на оценку допущений, связанных с предполагаемым использованием результатов оценки и спецификой объекта оценки.

1.6. Допущения и ограничения, на которых основывалась оценка

- Отчет об оценке достоверен лишь в полном объеме и лишь в указанных в нем целях.
- Оценщик не проводил юридическую экспертизу прав на оцениваемые объекты. Оцениваемые права собственности рассматривались свободными от каких-либо претензий или ограничений, кроме ограничений, оговоренных в Отчете.

- Оценщик предполагал отсутствие каких-либо скрытых фактов, влияющих на результаты оценки. Оценщик не несет ответственности ни за наличие таких скрытых фактов, ни за необходимость выявления таковых.
- Исходные данные, использованные Оценщиком при подготовке отчета, были получены из надежных источников и считаются достоверными.
- Мнение Оценщика относительно стоимости объектов действительно только на дату определения стоимости объектов оценки.
- Ни Заказчик, ни Оценщик не могут использовать Отчет иначе, чем это предусмотрено дополнительным соглашением №3 от 06 октября 2021 г. к Договору № 148/19 от 25 сентября 2019 г.
- Отчет об оценке содержит профессиональное мнение Оценщика относительно стоимости объектов и не является гарантией того, что объекты будут проданы на свободном рынке по цене, равной стоимости объектов, указанной в данном Отчете.
- Результаты оценки указываются в Отчете об оценке в виде единой цифры, без указания возможных границ интервала стоимости.
- В процессе оценки Оценщик получил информацию в письменном и устном виде и данные в электронном формате относительно структуры, деятельности, финансовых показателей и технических характеристиках оцениваемого имущества. Указанные данные и информация получаются от руководства и специалистов Заказчика.¹ В процессе оценки Оценщик считал эти данные и информацию достоверной и не проводил независимой проверки их точности или полноты. Исполнитель не несет ответственность за достоверность предоставленной ему Заказчиком исходной информации.
- Оценщик не несет ответственности за решения, касающиеся финансовой деятельности или вопросов налоговой отчетности, поскольку они являются прерогативой Заказчика. Оценщик исходит из того, что ответственность за решения, касающиеся финансовой деятельности или вопросов налоговой отчетности в отношении оцениваемого имущества, так же, как и за использование результатов оценки в целом, лежит на самом Заказчике.
- Ни Оценщик, ни кто-либо из лиц, подписавших настоящий Отчет, не могут привлекаться к даче свидетельских показаний или к участию в судебных разбирательствах в связи с настоящим Отчетом, если это не предусмотрено конкретными предварительными договоренностями или решением суда.

¹ Копии документов, устанавливающие количественные и качественные характеристики объекта, полученные от Заказчика, приведены в соответствующем Приложении 5

- В расчетных таблицах, представленных в Отчете, приведены округленные значения показателей. Итоговые показатели получены при использовании точных данных.
- Оценщик не проводил осмотр Объекта оценки в силу специфики Объекта оценки.
- Оценщик оставляет за собой право включать в состав приложений к Отчету не все использованные документы, а лишь те, которые будут представлены Оценщиком как наиболее существенные для понимания содержания Отчета. При этом в архиве Оценщика будут храниться копии всех существенных материалов, использованных при подготовке Отчета, которые при необходимости должны быть направлены в адрес Заказчика по первому требованию.
- Прогноз денежных потоков основывался на прогнозе деятельности компаний ООО "САМАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" и ООО "САМАРАНЕФТЬ-СЕРВИС". При этом, оценщик для цели прогнозирования денежного потока делал предположение о том, что НПЗ продолжит осуществлять операционную деятельность в рамках оказания услуги по давальческой переработке сырья.
- Прогноз денежных потоков строился на основе предоставленной консолидированной модели НКРН-СС-СНС-СТНТ. По данным Заказчика НКРН является технической компанией, и прибыль генерируемая НКРН может быть отнесена на стоимость услуг давальческой переработки.
- Оценщик не прогнозировал потребности в оборотном капитале, за исключением авансов, полученных от компании-давальца (которые будут погашаться по мере формирования свободного денежного потока). Финансирование оборотного капитала будет производиться в будущем за счет компании-давальца.

Указанные информация и данные принимаются как достоверные.

- Прогнозный уровень прибыли, генерируемый в рамках предоставленной консолидированной модели, может быть отнесен на стоимость услуг по давальческой переработки сырья со стороны ООО "САМАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ"
- Прогнозный объем долгов ООО "САМАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" вне реестра кредиторов, которые будут предъявлены кредиторами ООО "САМАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" в 2021 – 2022 гг. составит 214 млн руб.
- долг компании ООО "САМАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" по просроченным лизинговым платежам с учетом пени и штрафов перед компанией ООО "Сименс Финанс" на Дату Оценки составляет 55 млн руб.
- Финансирование оборотного капитала будет производиться в будущем за счет компании-давальца - ООО НК "Ресурс Нефть".

- Обязательства по кредитный Договор № КРД/17/010 от "22" февраля 2017 года будут погашаться из свободных денежных потоков, которые будут формироваться после выплат платежей по мировому соглашению возникшие в результате заключения Мирового соглашения от 18 декабря 2020 г. в рамках рассмотрения дела о несостоятельности (банкротстве) ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" (дело №А55-35520/2018).

Более частные предположения, допущения и ограничивающие обстоятельства приведены в тексте Отчета.

1.7. Основные факты и выводы

Объект оценки	Права требования Закрытого акционерного общества Управляющая компания "РВМ Капитал" Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к Обществу с ограниченной ответственностью "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ", возникшие в результате заключения Мирового соглашения от 18 декабря 2020 г. в рамках рассмотрения дела о несостоятельности (банкротстве) ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" (дело №А55-35520/2018) в сумме 815 926 407 руб. и 222 709 531 руб.
Цель оценки	Определение справедливой стоимости
Предполагаемое использование (назначение) оценки	Результатом оценки является итоговая величина справедливой стоимости Объектов оценки. Результаты оценки могут быть использованы для целей, предусмотренных ст. 37 Федерального закона "Об инвестиционных фондах" от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ, Правилами доверительного управления Фондом и иными нормативными актами в сфере финансовых рынков. Для указанных целей результаты оценки могут быть использованы в течение шести месяцев с даты оценки.
Дата оценки	04 октября 2021 г.
Дата составления Отчета	06 октября 2021 г.
Порядковый номер Отчета	148/19-3
Справедливая стоимость Объекта оценки, являющимся правами требования ЗАО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" в сумме 815 926 407 руб. по состоянию на Дату оценки прописью (округленно): 335 738 000 (Триста тридцать пять миллионов семьсот тридцать восемь тысяч) руб. Справедливая стоимость Объекта оценки, являющимся правами требования ЗАО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" в сумме 222 709 531 руб. по состоянию на Дату оценки прописью (округленно): 91 641 000 (Девяносто один миллион шестьсот сорок одна тысяча) руб.	

Ограничения и пределы применения полученной
итоговой стоимости

Настоящий Отчет достоверен только в полном объеме и только для указанных в нем целей. Содержащееся в
настоящем Отчете итоговое значение стоимости действительно только по состоянию на Дату оценки.

1.8. Определения используемых терминов

Объекты оценки – объекты гражданских прав, в отношении которых законодательством Российской Федерации установлена возможность их участия в гражданском обороте.

Цена – это денежная сумма, запрашиваемая, предлагаемая или уплачиваемая участниками в результате совершенной или предполагаемой сделки.

Справедливая стоимость² – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки.

Стоимость объекта оценки – это наиболее вероятная расчетная величина, определенная на дату оценки в соответствии с выбранным видом стоимости согласно требованиям Федерального стандарта оценки "Цель оценки и виды стоимости (ФСО № 2)".

Итоговая величина стоимости – стоимость объекта оценки, рассчитанная при использовании подходов к оценке и обоснованного оценщиком согласования (обобщения) результатов, полученных в рамках применения различных подходов к оценке.

Подход к оценке – это совокупность методов оценки, объединенных общей методологией. Метод проведения оценки объекта оценки – это последовательность процедур, позволяющая на основе существенной для данного метода информации определить стоимость объекта оценки в рамках одного из подходов к оценке.

Дата определения стоимости объекта оценки (дата проведения оценки, дата оценки) – это дата, по состоянию на которую определена стоимость объекта оценки.

Допущение – предположение, принимаемое как верное и касающееся фактов, условий или обстоятельств, связанных с объектом оценки или подходами к оценке, которые не требуют проверки оценщиком в процессе оценки.

² В соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13

Объект-аналог – объект, сходный объекту оценки по основным экономическим, материальным, техническим и другим характеристикам, определяющим его стоимость.

Сравнительный подход – совокупность методов оценки, основанных на получении стоимости объекта оценки путем сравнения оцениваемого объекта с объектами-аналогами.

Доходный подход – совокупность методов оценки, основанных на определении ожидаемых доходов от использования объекта оценки.

Затратный подход – совокупность методов оценки стоимости объекта оценки, основанных на определении затрат, необходимых для приобретения, воспроизводства либо замещения объекта оценки с учетом износа и устареваний.

2. ОПИСАНИЕ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ

Права требования Закрытого акционерного общества Управляющая компания "РВМ Капитал" Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к Обществу с ограниченной ответственностью "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ", возникшие в результате заключения Мирowego соглашения от 18 декабря 2020 г. в рамках рассмотрения дела о несостоятельности (банкротстве) ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" (дело №А55-35520/2018) в сумме 815 926 407 руб. и 222 709 531 руб.

Перечень документов, используемых Оценщиком и устанавливающих количественные и качественные характеристики Объекта оценки:

- Финансовая отчетности ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" по состоянию на 31.12.2018, 31.12.2019, 31.12.2020 и 30.06.2021, составленные в соответствии с РСБУ.
- Аудиторское заключение ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" за 2020 г.
- Ежеквартальный отчет ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" за 1 кв. 2021 г.
- Прочая информация, полученная в бумажной, электронной и устной форме.

Права требования Закрытого акционерного общества Управляющая компания "РВМ Капитал" Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к Обществу с ограниченной ответственностью "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ", возникшие в результате заключения Мирowego соглашения представлена в таблице ниже.

Таблица 2.1. Права требования ЗАО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ "РВМ Русский Транзит" к ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ", руб.

ЗАО Управляющая компания "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" ИНН: 7722563196, руб.	ООО "Лигал Кэпитал Инвестор Сервисез" ИНН: 5406218286, руб.
815 926 407	222 709 531

Источник: составлено данные Заказчика

Краткое описание ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ"

Уставный капитал Компании - минимальный размер его имущества, гарантирующего интересы его кредиторов, и составляет 8 400 000 (Восемь миллионов четыреста тысяч) рублей. Уставный капитал разделен на доли, которые принадлежат участникам.

Компания вправе осуществлять любые виды деятельности, не запрещенные законом, как на территории Российской Федерации, так и за рубежом. Видами деятельности Компании является³:

- Деятельность в нефтяной, газовой отрасли, в том числе:
 - оказание услуг нефтеперерабатывающим и нефтедобывающим предприятиям региона по сливу-наливу нефти, газового конденсата и нефтепродуктов на собственных и арендованных мощностях;
 - добыча сырой нефти, газового конденсата и природного газа, а также предоставление услуг в этой области;
 - переработка нефти и газового конденсата;
 - производство нефтепродуктов;
 - хранение и складирование нефти, газового конденсата, газа и продуктов их переработки;
 - осуществление общестроительных работ по прокладке магистральных и местных трубопроводов, линий связи и электропередачи, включая взаимосвязанные вспомогательные работы;
 - транспортировка по трубопроводам нефти и газового конденсата;
 - транспортировка по трубопроводам газа;
 - транспортировка по трубопроводам нефтепродуктов;
 - закупка, продажа и аренда нефтяного и газового оборудования;
 - торговля нефтью, газовым конденсатом, газом и продуктами их переработки;
 - инвестирование в нефтяную и газовую отрасли;
 - создание и внедрение научных разработок, технологий "ноу-хау" и других объектов интеллектуальной собственности в сфере добычи, транспорта и переработки углеводородного сырья;

³ В соответствии с уставом Компании

- Организация деятельности в области транспорта и обработки грузов, в том числе:
 - деятельность магистрального грузового транспорта: междугородные и международные перевозки по железным дорогам различных грузов;
 - транспортная обработка контейнеров и прочих грузов.
- Торгово-закупочная деятельность, в том числе:
 - организация сети торговых предприятий;
 - купля-продажа, мена нефти, газового конденсата, газа и продуктов их переработки;
 - оптовая, розничная и комиссионная торговля продуктами переработки нефти, газового конденсата и газа, а также промышленными товарами, включая продукцию производственно-технического назначения;
- Внешнеэкономическая деятельность, в том числе:
 - производственная кооперация с зарубежными партнерами, образование рабочих групп с участием зарубежных специалистов;
 - осуществление операций по импорту и экспорту нефти, газового конденсата, газа и продуктов их переработки;
- Производственная деятельность, в том числе:
 - переработка нефти, газового конденсата и газа.

С 2014 года фактически основным видом деятельности Компании является производство и реализация нефтепродуктов (код ОКВЭД 19.20 "Производство нефтепродуктов").

Нефтеперерабатывающий завод расположен в Волжском районе Самарской области, 2,3 км восточнее села Николаевка.

1-я технологическая очередь была введена в промышленную эксплуатацию в мае 2014 г. по технологической схеме топливного варианта. Первая очередь включает нефтеперерабатывающие установки (НПУ) суммарной мощностью 250 тыс. т в год:

- нефтеперерабатывающая установка мощностью 0,05 млн т в год (НПУ 0,05);
- нефтеперерабатывающая установка мощностью 0,05 млн т в год (НПУ 0,05);
- нефтеперерабатывающая установка мощностью 0,15 млн т в год (НПУ 0,15).

2-я технологическая очередь была введена в промышленную эксплуатацию в июне 2017 г. В рамках второй очереди введена установка атмосферной перегонки (электрообессоливающая установка, атмосферная трубчатка, ЭЛОУ-АТ) мощностью 250 тыс. т в год – ЭЛОУ-АТ 0,25.

Выбор места для строительства завода был обусловлен соседством с двумя магистральными нефтепроводами ПАО "Транснефть" и продуктопроводом компании ОАО "АК "Транснефтепродукт". Кроме того, НПЗ расположен рядом с участком Куйбышевской железной дороги "Безенчук – Кинель", что позволило компании ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ", в рамках ТУ, выданных ОАО "РЖД", построить собственную железнодорожную станцию "Николаевка", которая используется исключительно для нужд НПЗ. Развитая сеть близлежащих автодорог федерального и регионального уровня (Федеральная трасса М-5 "Урал", региональные дороги "Самара – Нефтегорск", "Самара – Черновский") позволит выстраивать логистическую цепочку грузовых перевозок нефти и нефтепродуктов.

Расположение НПЗ позволяет использовать в производстве легкую нефть, закупаемую у нефтяных компаний (АО "НГХ", ПАО "Татнефть", ПАО "Газпром нефть"), с которыми у компании заключены контракты на несколько лет.

Конкуренты ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ"

Основными конкурентами НПЗ как в масштабе Приволжского федерального округа, так и Самарской области является вертикально-интегрированная компания "Роснефть". В регионе расположены три НПЗ, входящие в группу. Среди ближайших крупных заводов, расположенных за пределами Самарской области, можно выделить Саратовский НПЗ, группу Уфимских заводов и завод АО "ТАНЕКО".

По состоянию на Дату оценки подписано мировое соглашение. В рамках указанного соглашения был сформирован график погашения обязательств перед кредиторами, по двум группам.

– Общая задолженность Должника перед Кредиторами составляет 37 704 711 918 (Тридцать семь миллиардов семьсот четыре миллиона семьсот одиннадцать тысяч девятьсот восемнадцать) рублей;

Объем обязательств согласно мировому соглашению представлен в таблицах ниже.

Таблица 2.2. Объем обязательств согласно мировому соглашению, Группа 1.

Группа 1	"АО "Управляющая компания "ТРАНСФИНГРУПП" Д.У. Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд "ТФГ-Венчурный" ИНН: 7708168370 "	"АО "Управляющая компания "ТРАНСФИНГРУПП" Д.У. Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд "Технологический" ИНН: 7708168370 "	ЗАО Управляющая компания "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" (облигации)ИНН: 7722563196	ООО "Лигал Кэпитал Инвестор Сервисез" ИНН: 5406218286	ПАО "ТрансФин-М" ИНН: 7708797192	ООО "Лигал КэпиталИнвестор Сервисез" ИНН: 5406218286
Общая сумма долга						
	32 530 888 520	9 910 560 892	8 943 790 721	815 926 407	1 370 520 192	1 487 263 665
						1 513 428 647

Источник: данные Заказчика

Таблица 2.3. Объем обязательств согласно мировому соглашению, Группа 1 (продолжение).

ООО "Лигал Кэпитал Инвестор Сервисез"ИНН: 5406218286	ЗАО Управляющая компания "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ КОМБИНИРОВАННЫЙ "РВМ Деловая Недвижимость" ИНН: 7722563196	ООО "Лигал КэпиталИнвестор Сервисез" ИНН: 5406218286	ООО "ГК "ПРН" ИНН: 7725704720	КИТ Финанс Трейд (ООО) ИНН: 7840471255	ПАО АКБ "Абсолют Банк" ИНН: 7736046991
3 330 049 299	635 340 476	3 690 820 519	14 686 996	482 800 557	335 700 148

Источник: данные Заказчика

Таблица 2.4. Объем обязательств согласно мировому соглашению, Группа 2.

Группа 2	Имыкшенов Кондратий Босхолович	ООО "Сигмастрой" ИНН: 0274103914	АО "РОСЖЕЛДОРПРОЕКТ" ИНН: 7708587910	АО "Нефтеавтоматика" ИНН: 0278005403	Компания "Сонакт Групп Лимитед"	Маркова Ольга Юрьевна
Общая сумма долга						
5 173 823 398	289 334	127 031 569	27 192 991	421 040	672 407 050	80 730

Источник: данные Заказчика

Таблица 2.5. Объем обязательств согласно мировому соглашению, Группа 2 (продолжение).

ООО "ФАКТОР"(поручительство) ИНН: 7702847390	ООО "Автоматизация и безопасность" ИНН: 6318022399	ООО "Технология" ИНН: 1650119742	ООО "Энерго Трейд" ИНН: 7728790847	ООО "ТД Энерго" ИНН: 7710968448	ООО "ТЭС Стройснб" ИНН: 6315000982
703 780 250	4 236 727	39 353 061	617 270 638	41 236	1 653 001

Источник: данные Заказчика

Таблица 2.6. Объем обязательств согласно мировому соглашению, Группа 2 (продолжение).

Меланич Ольга Юрьевна	ООО "Волга Терминал Транзит" ИНН: 9717017318	ООО "Ресурс Групп"ИНН: 7725312747	Андраш Тамара Николаевна	АО "Гарантбизнес" ИНН: 7704492545	ООО "Комплексные Энергетические решения" ИНН:6315605018	Андраш Семен Яковлевич	Городецкая Людмила Владимировна	ЗАО "АвиаТар" ИНН: 6318171263	ТОО "Петронефть Трейдинг Оверсис"
26 399	329 090 128	31 515 597	791 542	657 042 072	30 456 804	1 049 212	1 248 443	141 466 898	1 140 698 537

Источник: данные Заказчика

Таблица 2.7. Объем обязательств согласно мировому соглашению, Группа 2 (продолжение).

ООО "НЕФТЕПЕРЕВАЛКА" ИНН: 6330078905	ООО "ПетРоНефть Актив" ИНН:330057302	ООО "Производственное объединение "Нефтеком" ИНН: 6317083462	Блинов Сергей Викторович	ООО "МЕТ Восток" ИНН:7703386336	Прокопенко Евгений Александрович	Симакин Евгений Борисович	ООО "Арман" ИНН:7805298463	ООО "Инвесткомплект Групп" ИНН:6453151023
5 575 123	614 106	7 152 937	4 942 000	623 353 483	27 972	783 020	2 907 953	1 323 546

Источник: данные Заказчика

3. ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ"

С учетом недавнего выхода Компании из процедуры банкротства, и неустойчивого финансового состояния компании, Оценщик посчитал целесообразным не проводить финансовый анализ исторических показателей ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ".

Таким образом, бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах представлены ниже в индикативных целях.

В таблице ниже представлен бухгалтерский баланс ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" за 31.12.2019 – 31.06.2021 гг.

Таблица 3.1. Бухгалтерский баланс ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" за 31.12.2019 – 31.06.2021 гг., тыс. руб.

Категория	Единицы	31.01.2019	31.01.2020	30.06.2021
АКТИВЫ				
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Нематериальные активы	тыс. руб.	2 685	2 182	1 930
Основные средства	тыс. руб.	18 208 844	19 886 351	20 688 589
Отложенные налоговые активы	тыс. руб.	2 294 683	2 377 293	2 382 837
Итого внеоборотные активы	тыс. руб.	20 506 213	22 265 826	23 073 356
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	тыс. руб.	219 683	163 379	156 475
НДС по приобретенным ценностям	тыс. руб.	190 096	11 592	116 290
Дебиторская задолженность	тыс. руб.	851 065	1 153 163	533 900
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	тыс. руб.	-	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	тыс. руб.	4 193	1 513	49 823
Прочие оборотные активы	тыс. руб.	5 104	2 691	2 039
Итого оборотные активы	тыс. руб.	1 270 142	1 332 338	858 527
ИТОГО АКТИВЫ	тыс. руб.	21 776 354	23 598 164	23 931 883
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
КАПИТАЛ				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	тыс. руб.	8 400	8 400	8 400
Добавочный капитал (без переоценки)	тыс. руб.	-	-	-
Резервный капитал	тыс. руб.	-	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	тыс. руб.	(16 294 166)	(18 197 040)	(18 126 173)

Категория	Единицы	31.01.2019	31.01.2020	30.06.2021
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) текущего года	тыс. руб.	-	-	-
Итого собственный капитал	тыс. руб.	(16 285 766)	(18 188 640)	(18 117 773)
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	тыс. руб.	19 178 098	-	-
Отложенные налоговые обязательства	тыс. руб.	545 586	603 092	631 610
Прочие долгосрочные обязательства	тыс. руб.	-	36 381 061	37 394 780
Итого долгосрочные обязательства	тыс. руб.	19 723 684	36 984 153	38 026 390
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	тыс. руб.	10 857 345	601 915	601 915
Кредиторская задолженность	тыс. руб.	7 466 361	4 191 342	3 412 302
Прочие краткосрочные обязательства	тыс. руб.	14 731	9 394	9 049
Итого краткосрочные обязательства	тыс. руб.	18 338 437	4 802 651	4 023 266
ИТОГО ПАССИВЫ	тыс. руб.	21 776 355	23 598 164	23 931 883

Источник: данные Заказчика

В таблице ниже представлен отчет о финансовых результатах ООО "САМАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" за 2019 г., 2020 г. и 01.01.2021-31.06.2021.

Таблица 3.2. Отчет о финансовых результатах ООО "САМАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" за 2019 г., 2020 г. и 01.01.2021-31.06.2021, тыс. руб.

Наименование	31.12.2019	31.12.2020	1.01.2021-31.03.2021
Выручка	417 934	309 161	154 221
Себестоимость	(431 970)	(274 388)	(114 509)
Валовая прибыль	(14 036)	34 773	39 712
Коммерческие расходы	-	-	-
Управленческие расходы	(70 704)	(125 582)	(33 648)
Прибыль (убыток) от продаж	(84 740)	(90 809)	6 064
Доходы от участия в других организациях	-	-	-
Проценты к получению	822	-	-
Проценты к уплате	(388 390)	-	-
Прочие доходы	226 967	54 167	99 069
Прочие расходы	(1 847 525)	(1 891 319)	(10 649)

Наименование	31.12.2019	31.12.2020	1.01.2021-31.03.2021
Прибыль (убыток) до налогообложения	(2 092 866)	(1 927 961)	94 484
Налог на прибыль	317 542	25 103	(22 974)
Прочее	(30)	(16)	(643)
Чистая прибыль (убыток)	(1 775 354)	(1 902 874)	70 867

Источник: данные Заказчика

4. ОПИСАНИЕ ПРОЦЕССА ОПРЕДЕЛЕНИЯ СТОИМОСТИ

4.1. Последовательность определения стоимости объекта оценки

Проведение оценки включает в себя следующие этапы:

- заключение договора на проведение оценки, включающего задание на оценку;
- сбор и анализ информации, необходимой для проведения оценки;
- применение подходов к оценке, включая выбор методов оценки и осуществление необходимых расчетов;
- согласование (обобщение) результатов применения подходов к оценке и определение итоговой величины стоимости объекта оценки;
- составление отчета об оценке.

Сбор и анализ информации, необходимой для проведения оценки. На данном этапе осуществляется сбор и анализ информации, необходимой для проведения оценки объекта оценки. Изучаются количественные и качественные характеристики объекта оценки, собирается информация, существенная для определения стоимости объекта оценки теми подходами и методами, которые на основании суждения оценщика должны быть применены при проведении оценки, в том числе:

- информация о политических, экономических, социальных и экологических и прочих факторах, оказывающих влияние на стоимость объекта оценки;
- информация о спросе и предложении на рынке, к которому относится объект оценки, включая информацию о факторах, влияющих на спрос и предложение, количественных и качественных характеристиках данных факторов;
- информация об объекте оценки, включая правоустанавливающие документы, сведения об обременениях, связанных с объектом оценки, информацию о физических свойствах объекта оценки, его технических и эксплуатационных характеристиках, износе и устаревании, прошлых и ожидаемых доходах и затратах, данные бухгалтерского учета и отчетности, относящиеся к объекту оценки, а также иную информацию, существенную для определения стоимости объекта оценки.

Применение подходов к оценке, включая выбор методов оценки и осуществление необходимых расчетов. Оценщик при проведении оценки обязан использовать затратный, сравнительный и доходный подходы к оценке или обосновать отказ

от использования того или иного подхода. Оценщик вправе самостоятельно определять конкретные методы оценки для каждого из подходов.

Согласование (обобщение) результатов применения подходов к оценке и определение итоговой величины стоимости объекта оценки. Оценщик для получения итоговой стоимости объекта оценки осуществляет согласование (обобщение) результатов расчета стоимости объекта оценки при использовании различных подходов к оценке и методов оценки. Если в рамках применения какого-либо подхода оценщиком использовано более одного метода оценки, результаты применения методов оценки должны быть согласованы с целью определения стоимости объекта оценки, установленной в результате применения подхода. При согласовании результатов расчета стоимости объекта оценки должны учитываться вид стоимости, установленный в задании на оценку, а также суждения оценщика о качестве результатов, полученных в рамках примененных подходов.

Составление отчета об оценке. По итогам проведения оценки составляется отчет об оценке. Требования к содержанию и оформлению отчета об оценке устанавливаются Федеральным законом "Об оценочной деятельности в Российской Федерации" и в федеральных стандартах оценки.

4.2. Описание подходов к определению стоимости

Основными подходами, используемыми при определении стоимости, являются сравнительный (рыночный), доходный и затратный подходы. При выборе используемых при определении стоимости подходов следует учитывать не только возможность применения каждого из подходов, но и цели и задачи определения стоимости, предполагаемое использование результатов, допущения, полноту и достоверность исходной информации. На основе анализа указанных факторов обосновывается выбор подходов, используемых оценщиком.

Доходный подход

В рамках доходного подхода оценщик определяет стоимость объекта оценки на основе ожидаемых будущих денежных потоков или иных прогнозных финансовых показателей. При определении стоимости объекта оценки с использованием методов доходного подхода оценщику следует произвести поэтапный анализ и расчеты согласно методологии определения стоимости, в частности:

- выбрать метод (методы) определения стоимости объекта оценки, связывающий (связывающие) стоимость объекта оценки и величины будущих денежных потоков или иных прогнозных финансовых показателей деятельности организации, ведущей бизнес;

- определить продолжительность периода, на который будет построен прогноз денежных потоков или иных финансовых показателей;
- рассмотреть макроэкономические и отраслевые тенденции и провести прогнозирование денежных потоков или иных прогнозных финансовых показателей;
- определить ставку дисконтирования и (или) ставку капитализации, соответствующую выбранному методу определения стоимости объекта оценки. Расчет ставки капитализации, ставки дисконтирования должен соответствовать выбранному методу определения стоимости объекта оценки и виду денежного потока (или иного потока доходов, использованного в расчетах), а также учитывать особенности построения денежного потока в части его инфляционной (номинальный или реальный денежный поток) и налоговой (доналоговый или посленалоговый денежный поток) составляющих;
- если был выбран один из методов определения стоимости объекта оценки, при которых используется дисконтирование, определить постпрогнозную (терминальную) стоимость;
- провести расчет стоимости объекта оценки.

В рамках определения стоимости облигаций доходный подход предусматривает прогнозирование денежных поступлений от купонных выплат и приведение их в стоимость на дату оценки с учетом уровня риска их неполучения.

Определение стоимости облигаций доходным подходом включает следующие этапы:

- определение текущей котировки облигаций;
- определение купонных выплат по облигациям;
- определение скидки на вероятность невозврата долга;
- определение справедливой стоимости облигаций как текущей стоимости будущих денежных поступлений.

Сравнительный подход

Сравнительный подход – совокупность методов определения стоимости объекта оценки, основанных на сравнении объекта оценки с аналогичными, в отношении которых имеется информация о ценах сделок с ними. Алгоритм подхода состоит в определении стоимости объекта оценки на основе цен объектов-аналогов, скорректированных на отличия в основных характеристиках между аналогами и объектом оценки.

Применение сравнительного подхода к определению стоимости котирующихся облигаций, как правило, сводится к рыночной величине дисконта, применяемой к номинальной стоимости облигаций.

Источником для определения данной величины являются цены на рынке облигаций, котирующихся на Московской бирже.

Затратный подход

В затратном подходе предполагается, что затраты, необходимые для создания оцениваемого объекта в его существующем состоянии или воспроизведения его потребительских свойств, соответствуют справедливой стоимости данного объекта.

Справедливая стоимость облигации затратным подходом представляет собой стоимость затрат на ее приобретение либо стоимость имущества, которое можно получить взамен нее.

В случаях, когда целью оценки облигации является ее продажа, возникает необходимость определения стоимости облигации, компенсирующей затраты продавца на приобретение и владение ею.

В ситуациях, когда платежи по облигациям осуществляются путем реализации ценных бумаг или иным имуществом оценка справедливой стоимости облигации представляет собой определение справедливой стоимости имущества, которым она обеспечена.

4.3. Выбор подходов к оценке

В соответствии с данными менеджмента Компании, выплаты по долговым обязательствам ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" будут осуществляться исходя из доступного свободного денежного потока Компании, то есть свободный денежный поток будет полностью распределяться между всеми кредиторами пропорционально телу долга.

Поскольку оценка проводилась на основе допущениях прописанных в разделе 1.6 (также заверенное письмо со стороны ООО "ГК Петронет" представлено в Приложение 5), в рамках которых прогнозируется дальнейшее функционирование Общества и достаточный уровень свободного денежного потока для покрытия платежей по мировому соглашению (Мирового соглашения от 18 декабря 2020 г. в рамках рассмотрения дела о несостоятельности (банкротстве) ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" (дело №А55-35520/2018)), для корректного определения справедливой стоимости Объекта оценки необходимо учесть временной период, в рамках которого будет происходить погашение

Обязательств по Объекту оценки, затратный подход не учитывает данное обстоятельство, вследствие чего Оценщик отказался от использования затратного подхода.

Сущность сравнительного подхода к определению стоимости ценных бумаг заключается в том, что стоимость Объекта оценки равна минимальной цене, по которой может быть приобретен сопоставимый актив с идентичной полезностью. Сравнительный подход к определению стоимости прав требований может быть использован в тех случаях, когда данные аналогичные (идентичные) активы достаточно широко покупаются и продаются на рынке. Если существует рынок идентичных ценных бумаг (прав требований) необходимо обратиться к их котировкам. Сравнительный подход в рамках определения справедливой стоимости прав требований не применим, ввиду отсутствие развитого рынка по реализации данных активов.

Таким образом для определения справедливой стоимости облигаций ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ -ТЕРМИНАЛ", Оценщик применил доходный подход и отказался от использования затратного и сравнительного подходов.

5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ ДОХОДНЫМ ПОДХОДОМ

5.1. Определение чистого денежного потока ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ"

Прогноз денежных потоков основывается на прогнозе деятельности компаний ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ".

Оценщик для цели прогнозирования денежного потока делает предположение о том, что НПЗ продолжит осуществлять операционную деятельность в рамках оказания услуги по давальческой переработке сырья. Прогноз денежных потоков строился на основе предоставленной консолидированной модели НКРН-СС-СНС-СТНТ. По данным ООО "ГК Петронет" НКРН является технической компанией, и прибыль генерируемая НКРН может быть отнесена на стоимость услуг давальческой переработки. При этом оценщик не прогнозирует потребности в оборотном капитале, за исключением авансов, полученных от компании-давальца (которые будут погашаться по мере формирования свободного денежного потока). Финансирование оборотного капитала будет производиться в будущем за счет компании-давальца.

5.1.1. Выбор длительности периода прогнозирования

Период прогнозирования для ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" был выбран с 28 сентября 2021 г. по 31 декабря 2037 г., в связи с тем, что график погашения задолженности ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" согласно мировому соглашению заканчивается в первом квартале 2037 г.

Прогноз строился на денежных потоках за полный сентябрь месяц 2021 г., и учетом корректировки на коэффициент, характеризующий влияние Даты оценки на длину первого прогнозного периода.

5.1.2. Прогноз выручки от реализации

Выручка ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" представлена выручкой от реализации нефтепродуктов на внутренний рынок и экспорт. Прогноз выручки был принят Оценщиком согласно финансовой модели, представленной Заказчиком.

Согласно модели, предоставленной Заказчиком падение выручки в 2026 г. происходит из-за сокращения объемов реализации дизельного топлива с 781 686 т в 2025 г. до 701 740 т.

Прогноз выручки ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ - ТЕРМИНАЛ" представлен в таблице ниже.

Таблица 5.1. Прогноз выручки ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ - ТЕРМИНАЛ" на 1 сентября 2021 г. – 31 декабря 2037 г., тыс. руб.

Наименование	Июль-Декабрь 2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Реализация продукции на внутреннем рынке	1 701 833	23 910 876	29 194 609	28 696 804	27 882 402	27 133 008	28 081 658	29 029 862

Наименование	Июль-Декабрь 2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Реализация продукции на экспорт	339 069	20 410 585	36 155 752	34 131 416	31 244 958	25 311 824	26 096 302	27 016 546
Выручка итого	2 040 902	44 321 461	65 350 361	62 828 221	59 127 360	52 444 832	54 177 960	56 046 408

Источник: расчет ООО "Эверест Консалтинг"

Таблица 5.2. Прогноз выручки ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ - ТЕРМИНАЛ" на 1 июля 2021 г. – 31 декабря 2037 г., тыс. руб. (продолжение таблицы 5.1.)

Наименование	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Реализация продукции на внутреннем рынке	29 949 074	30 860 912	31 775 579	32 735 023	33 688 356	34 712 336	35 740 286	36 818 392	37 871 625
Реализация продукции на экспорт	27 668 802	28 451 834	29 255 120	30 230 687	30 936 058	31 803 366	32 697 017	33 782 896	34 414 228
Выручка итого	57 617 876	59 312 746	61 030 699	62 965 710	64 624 414	66 515 702	68 437 303	70 601 287	72 285 853

Источник: расчет ООО "Эверест Консалтинг"

5.1.3. Прогноз затрат

Себестоимость

Себестоимость ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ–ТЕРМИНАЛ" включает в себя следующие затраты:

- затраты на сырье;
- затраты на процесс первичной переработки.

Прогноз себестоимости был принят Оценщиком согласно финансовой модели, представленной Заказчиком. Прогноз себестоимости осуществляется без учета амортизации. Прогноз себестоимости представлен в таблице ниже.

Таблица 5.3. Прогноз себестоимости (без учета амортизации) ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" на 1 сентября 2021 г. – 31 декабря 2037 г., тыс. руб.

Наименование	Сентябрь-Декабрь 2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Затраты на нефть итого	1 995 663	38 603 814	55 922 187	54 238 116	49 599 715	43 263 670	44 562 266	45 998 913
Новосергиевская	1 351 402	16 355 090	17 275 877	16 888 002	15 472 294	14 710 811	15 159 853	15 631 455
ЛБЛ	-	4 911 180	1 745 338	1 716 318	1 583 788	1 675 455	1 727 573	1 779 903
ГПН	-	-	3 526 450	3 470 581	3 208 522	3 411 358	3 517 770	3 624 560
РНГК	-	-	1 645 461	1 641 259	1 481 750	1 592 858	1 642 002	1 691 423
Черниговка	251 356	1 492 958	1 435 625	1 407 069	1 288 364	-	-	-
Сладковка	392 905	5 172 127	4 578 985	4 530 749	4 140 160	349 628	360 462	416 952
Бузулук	-	4 518 285	-	-	-	-	-	-
Переволоцкая	-	670 313	745 992	757 291	674 690	-	-	-
Санеко	-	8 081 643	-	-	-	-	-	-
Клявлино	-	-	-	-	-	-	-	-
Иранская	-	-	-	-	-	-	-	-

Наименование	Сентябрь-Декабрь 2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Трубная сернистая	-	-	30 036 203	29 482 147	26 831 019	25 894 794	26 686 725	27 562 739
Обратный акциз	-	(2 597 784)	(5 067 745)	(5 655 300)	(5 080 871)	(4 371 234)	(4 532 119)	(4 708 119)
Стоимость процессинга	222 000	1 286 989	1 540 958	1 603 297	1 668 302	1 762 068	1 825 503	1 887 570
Себестоимость итого	2 217 663	39 890 803	57 463 144	55 841 413	51 268 017	45 025 738	46 387 769	47 886 483

Источник: данные Заказчика, расчет ООО "Эверест Консалтинг"

**Таблица 5.4. Прогноз себестоимости (без учета амортизации) ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" на 1 сентября 2021 г. – 31 декабря 2037 г., тыс. руб.
(продолжение таблицы 5.3.)**

Наименование	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Затраты на нефть итого	47 167 764	48 466 465	49 801 730	51 322 294	52 595 596	54 030 749	55 513 582	57 202 494	58 464 154
Новосергиевская	16 062 148	16 512 603	16 976 035	17 475 028	17 945 882	18 443 924	18 958 826	19 513 247	20 033 388
ЛБЛ	1 831 984	1 883 944	1 937 210	1 992 104	2 048 673	2 106 250	2 165 528	2 226 604	2 289 263
ГПН	3 730 859	3 836 852	3 945 454	4 057 372	4 172 706	4 290 196	4 411 082	4 535 636	4 663 425
РНГК	1 740 584	1 789 710	1 840 150	1 892 132	1 945 702	2 000 087	2 056 180	2 113 976	2 173 255
Черниговка	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Сладковка	382 180	392 995	404 090	466 553	427 306	439 285	451 628	521 370	418 764
Бузулук	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Переволоцкая	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Санеко	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Клявлино	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Иранская	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Трубная сернистая	28 277 532	29 071 458	29 887 965	30 817 008	31 596 691	32 474 686	33 382 022	34 414 701	35 175 105
Обратный акциз	(4 857 522)	(5 021 096)	(5 189 174)	(5 377 903)	(5 541 365)	(5 723 678)	(5 911 682)	(6 123 040)	(6 289 046)
Стоимость процессинга	1 949 860	2 010 305	2 070 614	2 132 733	2 196 715	2 264 813	2 332 757	2 402 740	2 474 822
Себестоимость итого	49 117 624	50 476 770	51 872 345	53 455 027	54 792 311	56 295 562	57 846 339	59 605 234	60 938 976

Источник: данные Заказчика, расчет ООО "Эверест Консалтинг"

Коммерческие и управленческие расходы

Коммерческие расходы представлены затратами на таможенные сборы, а также услугами ж/д транспорта по доставке готовой продукции, в составе которой учитываются затраты на транспортировку продукции на внутреннем рынке и экспорт.

Прогноз коммерческих расходов был принят Оценщиком согласно финансовой модели, представленной Заказчиком.

Прогноз коммерческих расходов представлен в таблице ниже.

Таблица 5.5. Прогноз коммерческих расходов ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" на 1 сентября 2021 г. – 31 декабря 2037 г., тыс. руб.

Наименование	Сентябрь-Декабрь 2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Таможенные сборы (экспортные пошлины)	19 263	1 703 333	1 365 255	-	-	-	-	-
Нафта	19 263	218 388	117 591	-	-	-	-	-
ТА/ТВВ	-	-	78 924	-	-	-	-	-
Джет	-	-	-	-	-	-	-	-
ТНА/Мазут АТ	-	-	-	-	-	-	-	-
Мазут ВТ	-	831 569	654 494	-	-	-	-	-
ВГО	-	653 376	514 245	-	-	-	-	-
Услуги ж/д транспорта по доставке готовой продукции	39 666	2 101 327	4 011 359	4 188 610	4 342 858	3 854 337	3 993 093	4 146 331
Внутренний рынок	12 325	235 488	388 491	405 179	420 596	393 695	407 868	422 935
Нафта	12 325	235 488	388 491	405 179	420 596	393 695	407 868	422 935
Экспорт	27 341	1 865 839	3 622 868	3 783 431	3 922 262	3 460 642	3 585 225	3 723 396
Нафта	27 341	478 634	589 984	615 387	638 740	566 185	586 567	608 058
ТА/ТВВ	-	-	533 492	561 369	577 580	321 121	332 681	350 892
Мазут ВТ	-	756 227	1 362 529	1 421 014	1 475 129	1 402 840	1 453 342	1 507 022
ВГО	-	630 978	1 136 862	1 185 661	1 230 812	1 170 497	1 212 634	1 257 423
Коммерческие расходы итого	58 929	3 804 660	5 376 614	4 188 610	4 342 858	3 854 337	3 993 093	4 146 331

Источник: данные Заказчика, расчет ООО "Эверест Консалтинг"

Таблица 5.6. Прогноз коммерческих расходов ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" на 1 сентября 2021 г. – 31 декабря 2037 г., тыс. руб. (продолжение таблицы 5.5.)

Наименование	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Таможенные сборы (экспортные пошлины)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Нафта	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ТА/ТВВ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Джет	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ТНА/Мазут АТ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Мазут ВТ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ВГО	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Услуги ж/д транспорта по доставке готовой продукции	4 265 110	4 397 329	4 529 249	4 684 868	4 805 080	4 954 037	5 102 659	5 277 980	5 393 440
Внутренний рынок	435 652	449 158	462 632	477 867	490 807	506 022	521 202	538 366	551 569
Нафта	435 652	449 158	462 632	477 867	490 807	506 022	521 202	538 366	551 569
Экспорт	3 829 458	3 948 171	4 066 616	4 207 001	4 314 273	4 448 016	4 581 456	4 739 614	4 841 871
Нафта	626 525	645 948	665 326	687 034	705 845	727 726	749 558	774 014	793 679
ТА/ТВВ	355 344	366 360	377 351	396 467	400 331	412 741	425 124	446 660	443 059
Мазут ВТ	1 552 347	1 600 470	1 648 484	1 702 758	1 748 876	1 803 092	1 857 184	1 918 330	1 965 318
ВГО	1 295 242	1 335 394	1 375 456	1 420 741	1 459 221	1 504 457	1 549 591	1 600 609	1 639 815
Коммерческие расходы итого	4 265 110	4 397 329	4 529 249	4 684 868	4 805 080	4 954 037	5 102 659	5 277 980	5 393 440

Источник: данные Заказчика, расчет ООО "Эверест Консалтинг"

В составе управленческих расходов учитываются:

- дополнительные расходы на поддержание;
- налог на имущество;
- расходы на услуги ООО "Нефтяная компания Ресурс Нефть";
- проценты за использование гарантии.

Прогноз управленческих расходов был принят Оценщиком согласно финансовой модели, представленной Заказчиком. Прогноз управленческих расходов представлен в таблице ниже.

Таблица 5.7. Прогноз управленческих расходов ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" на 1 сентября 2021 г. – 31 декабря 2037 г., тыс. руб.

Наименование	Сентябрь-Декабрь 2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Дополнительные расходы на поддержание	-	-	53 510	55 673	57 932	61 183	63 386	65 541
Налог на имущество	15 871	340 745	382 724	366 749	350 774	327 478	311 503	295 528
Расходы на услуги ООО "Нефтяная компания Ресурс Нефть"	26 000	92 275	96 310	100 206	104 269	110 129	114 094	117 973
Процент за использование гарантии	509	16 993	39 777	43 907	41 511	30 218	30 175	30 641
Итого управленческие расходы	42 379	450 013	572 320	566 535	554 487	529 008	519 158	509 683

Источник: данные Заказчика, расчет ООО "Эверест Консалтинг"

Таблица 5.8. Прогноз управленческих расходов ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" на 1 сентября 2021 г. 2021 г. – 31 декабря 2037 г., тыс. руб. (продолжение таблицы 5.7.)

Наименование	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Дополнительные расходы на поддержание	67 703	69 802	71 896	74 053	76 275	78 639	80 999	83 428	85 931
Налог на имущество	279 554	263 579	247 604	231 629	215 654	199 679	183 704	167 730	151 755
Расходы на услуги ООО "Нефтяная компания Ресурс Нефть"	121 866	125 644	129 413	133 296	137 295	141 551	145 797	150 171	154 676
Процент за использование гарантии	30 687	30 980	31 307	31 907	32 026	32 353	32 711	33 348	33 301
Итого управленческие расходы	499 811	490 005	480 221	470 885	461 250	452 223	443 211	434 677	425 663

Источник: данные Заказчика, расчет ООО "Эверест Консалтинг"

5.1.4. Прогноз капитальных вложений и амортизационных отчислений

Прогноз капитальных вложений и амортизационных отчислений был принят Оценщиком согласно финансовой модели, представленной Заказчиком. Прогноз капитальных вложений и амортизационных отчислений представлен в таблице ниже.

Капитальные вложения на поддержание учтены в составе управленческих расходов "Дополнительные расходы на поддержание" в размере 50 млн. в год с 2023 г., с учетом индекса потребительских цен.

Таблица 5.9. Прогноз капитальных вложений и амортизационных отчислений ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" на 1 сентября 2021 г. – 31 декабря 2037 г., тыс. руб.

Наименование	Сентябрь-Декабрь 2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Амортизация	51 101	668 850	837 711	837 711	837 711	837 711	837 711	837 711
Капитальные вложения	-	(773)	(1 012)	(920)	(920)	(1 100)	(1 100)	(1 100)

Источник: данные Заказчика, расчет ООО "Эверест Консалтинг"

Таблица 5.10. Прогноз капитальных вложений и амортизационных отчислений ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" на 1 сентября 2021 г. – 31 декабря 2037 г., тыс. руб. (продолжение таблицы 5.9.)

Наименование	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Амортизация	837 711	837 711	837 711	837 711	837 711	837 711	837 711	837 711	837 711
Капитальные вложения	(1 100)	(1 100)	(1 100)	(1 100)	(1 100)	(1 100)	(1 100)	(917)	(917)

Источник: данные Заказчика, расчет ООО "Эверест Консалтинг"

5.1.5. Прогноз рабочего капитала

В рамках расчета Оценщик не прогнозирует потребности в оборотном капитале за исключением авансов, полученных от компании-давальца (которые будут погашаться по мере формирования свободного денежного потока). По данным ООО "ГК Петронет", финансирование оборотного капитала будет производиться в будущем за счет компании-давальца, таким образом изменение собственного оборотного ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" прогнозируется на 0 уровне.

5.1.6. Прогноз лизинговых платежей перед ООО ЛК "СИМЕНС ФИНАНС" и обязательств перед прочими кредиторами вне реестра

Согласно данным Заказчика, у Компании имеется долг по лизинговым платежам перед ООО ЛК "СИМЕНС ФИНАНС" в размере 55 млн руб. и обязательства перед кредиторами вне мирового соглашения, в размере 214 млн руб., долг по

лизинговым платежам был включен в расчет в составе прочих расходов, обязательства перед кредиторами вне мирового соглашения вычиталась из итоговой величины денежных потоков, с предположением, что все эти долги будут погашены к началу 2022 г.

Таблица 5.11. Прогноз лизинговых платежей перед ООО ЛК "СИМЕНС ФИНАНС" и обязательств перед прочими кредиторами вне реестра

Наименование	Сентябрь-Декабрь 2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Прочие и облигации вне реестра	214 000	-	-	-	-	-	-	-
Лизинг Siemens	55 000	-	-	-	-	-	-	-

Источник: данные Заказчика, расчет ООО "Эверест Консалтинг"

5.2. Расчет справедливой стоимости прав требований по мировому соглашению

Расчет справедливой стоимости прав требований по мировому соглашению строился на основе прогноза денежного потока на инвестированный капитал. Исполнителем принималось допущение о том, что положительный чистый денежный поток на инвестированный капитал будет использован для погашения тела долга в рамках планируемой реструктуризации долговых обязательств ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ". Справедливая стоимость денежных требований по облигации прогнозировалась через дисконтирование платежей соответствующих требований, расчет ставки дисконтирования представлен далее.

5.2.1. Расчет ставки дисконтирования

Ставка дисконтирования – это норма доходности, используемая для пересчета будущей стоимости денежных потоков в текущую стоимость.

Ставка дисконтирования рассчитывается исходя из среднего значения доходности российских облигаций кредитного качества В, В+, ВВ- и американских корпоративных дефолтных облигаций рейтингов В в рублях.

Таблица 5.12 Определение ставки дисконтирования

Категория	Значение	Индекс	Формула расчета
Средняя ставка доходности по 9-летним корпоративным дефолтным облигациям США	9,67%	[1]	
Средняя ставка доходности по 15-летним корпоративным дефолтным облигациям США	13,08%	[2]	
Средняя ставка доходности по корпоративным дефолтным облигациям США	11,38%	[3]	Среднее значение [1] и [2]
Долгосрочная инфляция США	2,28%	[4]	
Долгосрочная инфляция РФ	3,10%	[5]	

Категория	Значение	Индекс	Формула расчета
Средняя ставка доходности по корпоративным дефолтным облигациям в рублях	12,27%	[6]	$(1+[3])^{(1+[5])}/(1+[4])-1$
Средняя ставка доходности по российским корпоративным облигациям рейтингов В, В+, ВВ-	8,29%	[7]	
Ставка дисконтирования	10,28%		Среднее значение [6] и [7]

Источник: расчеты ООО "Эверест Консалтинг"

5.2.2. Определение величины свободных денежных потоков

Длина первого прогнозного периода и чистые денежные потоки на инвестированный капитал за сентябрь - декабрь 2021 г. были скорректированы на коэффициент, что учитывает влияние Даты оценки на справедливую стоимость

Расчет дисконтированных денежных потоков (платежей по всем требованиям кредиторов) представлен в таблице ниже.

Таблица 5.13. Расчет дисконтированных денежных потоков ООО "САМАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ", тыс. руб.

Наименование	Сентябрь-Декабрь 2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Выручка от реализации	2 040 902	44 321 461	65 350 361	62 828 221	59 127 360	52 444 832	54 177 960	56 046 408
Себестоимость (без амортизации)	(2 217 663)	(39 890 803)	(57 463 144)	(55 841 413)	(51 268 017)	(45 025 738)	(46 387 769)	(47 886 483)
Коммерческие расходы	(58 929)	(3 804 660)	(5 376 614)	(4 188 610)	(4 342 858)	(3 854 337)	(3 993 093)	(4 146 331)
Управленческие расходы	(42 379)	(450 013)	(572 320)	(566 535)	(554 487)	(529 008)	(519 158)	(509 683)
Сальдо прочих доходов и расходов	(55 000)	-	-	-	-	-	-	-
Прибыль до вычета процентов, налога на прибыль и амортизации (EBITDA)	(333 069)	175 985	1 938 283	2 231 663	2 961 998	3 035 749	3 277 940	3 503 911
Амортизация	(51 101)	(668 850)	(837 711)	(837 711)	(837 711)	(837 711)	(837 711)	(837 711)
Прибыль до вычета процентов и налога на прибыль (EBIT)	(384 171)	(492 865)	1 100 572	1 393 953	2 124 287	2 198 038	2 440 229	2 666 201
Налог на EBIT	-	-	-	-	-	-	-	-
Операционная прибыль за вычетом скорректированного налога на прибыль (NOPLAT)	(384 171)	(492 865)	1 100 572	1 393 953	2 124 287	2 198 038	2 440 229	2 666 201
Корректировки								
Амортизация	51 101	668 850	837 711	837 711	837 711	837 711	837 711	837 711
Капитальные вложения	-	(773)	(1 012)	(920)	(920)	(1 100)	(1 100)	(1 100)
Обязательства перед внешними кредиторами вне реестра	(214 000)	-	-	-	-	-	-	-
Чистые денежные потоки на инвестированный капитал	(456 232)	175 211	1 937 271	2 230 743	2 961 078	3 034 649	3 276 840	3 502 811

Источник: расчеты ООО "Эверест Консалтинг"

Таблица 5.14. Продолжение таблицы 5.13, тыс. руб.

Наименование	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Выручка от реализации	57 617 876	59 312 746	61 030 699	62 965 710	64 624 414	66 515 702	68 437 303	70 601 287	72 285 853

Наименование	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Себестоимость (без амортизации)	(49 117 624)	(50 476 770)	(51 872 345)	(53 455 027)	(54 792 311)	(56 295 562)	(57 846 339)	(59 605 234)	(60 938 976)
Коммерческие расходы	(4 265 110)	(4 397 329)	(4 529 249)	(4 684 868)	(4 805 080)	(4 954 037)	(5 102 659)	(5 277 980)	(5 393 440)
Управленческие расходы	(499 811)	(490 005)	(480 221)	(470 885)	(461 250)	(452 223)	(443 211)	(434 677)	(425 663)
Сальдо прочих доходов и расходов	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прибыль до вычета процентов, налога на прибыль и амортизации (EBITDA)	3 735 331	3 948 642	4 148 885	4 354 930	4 565 774	4 813 879	5 045 093	5 283 397	5 527 773
Амортизация	(837 711)	(837 711)	(837 711)	(837 711)	(837 711)	(837 711)	(837 711)	(837 711)	(837 711)
Прибыль до вычета процентов и налога на прибыль (EBIT)	2 897 620	3 110 931	3 311 174	3 517 219	3 728 063	3 976 169	4 207 383	4 445 686	4 690 063
Налог на EBIT	-	(448 316)	(662 235)	(703 444)	(745 613)	(795 234)	(841 477)	(889 137)	(938 013)
Операционная прибыль за вычетом скорректированного налога на прибыль (NOPLAT)	2 897 620	2 662 615	2 648 939	2 813 775	2 982 450	3 180 935	3 365 906	3 556 549	3 752 050
Корректировки									
Амортизация	837 711	837 711	837 711	837 711	837 711	837 711	837 711	837 711	837 711
Капитальные вложения	(1 100)	(1 100)	(1 100)	(1 100)	(1 100)	(1 100)	(1 100)	(917)	(917)
Обязательства перед внешними кредиторами вне реестра	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Чистые денежные потоки на инвестированный капитал	3 734 231	3 499 226	3 485 550	3 650 386	3 819 061	4 017 546	4 202 517	4 393 343	4 588 844

Источник: расчеты ООО "Эверест Консалтинг"

5.2.3. Определение справедливой стоимости Объекта оценки

Таким образом, справедливая стоимость прав требований Закрытого акционерного общества Управляющая компания "РВМ Капитал" Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ", возникших в результате заключения мирового соглашения равна дисконтированным денежным потокам, направленным на погашение обязательств по данным требованиям.

По данным ООО "ГК Петронет" возникший отрицательный денежный поток за период 27.09.2021 - 31.12.2021 г. будет погашен авансами за давальческую переработку, предоставленными НКРН.

Расчет справедливой стоимости прав требований, являющимися Объектом оценки представлена в таблицах ниже.

Таблица 5.15 Погашение обязательств по мировому соглашению

Дата	График погашения обязательств (Группа 1)	График погашения обязательств (Группа 2)	Итого обязательств по Группе 1 и 2	Свободный денежный поток за период	Проверка достаточности потока для погашения обязательств, достаточно/не достаточно
Итого обязательств	32 530 888 520	5 173 823 398	37 704 711 918		
27.09.2021 - 31.12.2021				(456 232 237)	

Дата	График погашения обязательств (Группа 1)	График погашения обязательств (Группа 2)	Итого обязательств по Группе 1 и 2	Свободный денежный поток за период	Проверка достаточности потока для погашения обязательств, достаточно/не достаточно
31.12.2022				175 211 315	
31.03.2023	121 103 358	161 681 981	282 785 339	484 317 701	Достаточно
30.06.2023	121 103 358	161 681 981	282 785 339	484 317 701	Достаточно
30.09.2023	121 103 358	161 681 981	282 785 339	484 317 701	Достаточно
30.12.2023	121 103 358	161 681 981	282 785 339	484 317 701	Достаточно
30.03.2024	215 365 138	161 681 981	377 047 119	557 685 811	Достаточно
30.06.2024	215 365 138	161 681 981	377 047 119	557 685 811	Достаточно
30.09.2024	215 365 138	161 681 981	377 047 119	557 685 811	Достаточно
30.12.2024	215 365 138	161 681 981	377 047 119	557 685 811	Достаточно
30.03.2025	403 888 698	161 681 981	565 570 679	740 269 531	Достаточно
30.06.2025	403 888 698	161 681 981	565 570 679	740 269 531	Достаточно
30.09.2025	403 888 698	161 681 981	565 570 679	740 269 531	Достаточно
30.12.2025	403 888 698	161 681 981	565 570 679	740 269 531	Достаточно
30.03.2026	498 150 477	161 681 981	659 832 458	758 662 278	Достаточно
30.06.2026	498 150 477	161 681 981	659 832 458	758 662 278	Достаточно
30.09.2026	498 150 477	161 681 981	659 832 458	758 662 278	Достаточно
30.12.2026	498 150 477	161 681 981	659 832 458	758 662 278	Достаточно
30.03.2027	498 150 477	161 681 981	659 832 458	819 209 948	Достаточно
30.06.2027	498 150 477	161 681 981	659 832 458	819 209 948	Достаточно
30.09.2027	498 150 477	161 681 981	659 832 458	819 209 948	Достаточно
30.12.2027	498 150 477	161 681 981	659 832 458	819 209 948	Достаточно
30.03.2028	592 412 257	161 681 981	754 094 238	875 702 871	Достаточно
30.06.2028	592 412 257	161 681 981	754 094 238	875 702 871	Достаточно
30.09.2028	592 412 257	161 681 981	754 094 238	875 702 871	Достаточно
30.12.2028	592 412 257	161 681 981	754 094 238	875 702 871	Достаточно
30.03.2029	592 412 257	161 681 981	754 094 238	933 557 764	Достаточно
30.06.2029	592 412 257	161 681 981	754 094 238	933 557 764	Достаточно
30.09.2029	592 412 257	161 681 981	754 094 238	933 557 764	Достаточно
30.12.2029	592 412 257	161 681 981	754 094 238	933 557 764	Достаточно
30.03.2030	592 412 257	161 681 981	754 094 238	874 806 469	Достаточно
30.06.2030	592 412 257	161 681 981	754 094 238	874 806 469	Достаточно
30.09.2030	592 412 257	161 681 981	754 094 238	874 806 469	Достаточно

Дата	График погашения обязательств (Группа 1)	График погашения обязательств (Группа 2)	Итого обязательств по Группе 1 и 2	Свободный денежный поток за период	Проверка достаточности потока для погашения обязательств, достаточно/не достаточно
30.12.2030	592 412 257	161 681 981	754 094 238	874 806 469	Достаточно
30.03.2031	754 094 238	-	754 094 238	871 387 440	Достаточно
30.06.2031	754 094 238	-	754 094 238	871 387 440	Достаточно
30.09.2031	754 094 238	-	754 094 238	871 387 440	Достаточно
30.12.2031	754 094 238	-	754 094 238	871 387 440	Достаточно
30.03.2032	754 094 238	-	754 094 238	912 596 529	Достаточно
30.06.2032	754 094 238	-	754 094 238	912 596 529	Достаточно
30.09.2032	754 094 238	-	754 094 238	912 596 529	Достаточно
30.12.2032	754 094 238	-	754 094 238	912 596 529	Достаточно
30.03.2033	754 094 238	-	754 094 238	954 765 260	Достаточно
30.06.2033	754 094 238	-	754 094 238	954 765 260	Достаточно
30.09.2033	754 094 238	-	754 094 238	954 765 260	Достаточно
30.12.2033	754 094 238	-	754 094 238	954 765 260	Достаточно
30.03.2034	754 094 238	-	754 094 238	1 004 386 380	Достаточно
30.06.2034	754 094 238	-	754 094 238	1 004 386 380	Достаточно
30.09.2034	754 094 238	-	754 094 238	1 004 386 380	Достаточно
30.12.2034	754 094 238	-	754 094 238	1 004 386 380	Достаточно
30.03.2035	754 094 238	-	754 094 238	1 050 629 209	Достаточно
30.06.2035	754 094 238	-	754 094 238	1 050 629 209	Достаточно
30.09.2035	754 094 238	-	754 094 238	1 050 629 209	Достаточно
30.12.2035	754 094 238	-	754 094 238	1 050 629 209	Достаточно
30.03.2036	754 094 238	-	754 094 238	1 098 335 724	Достаточно
30.06.2036	754 094 238	-	754 094 238	1 098 335 724	Достаточно
30.09.2036	754 094 238	-	754 094 238	1 098 335 724	Достаточно
30.12.2036	754 094 238	-	754 094 238	1 098 335 724	Достаточно
30.03.2037	377 047 119	-	377 047 119	938 012 565	Достаточно

Источник: расчеты ООО "Эверест Консалтинг"

Таблица 5.16 Погашение обязательств перед ЗАО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" по мировому соглашению

Дата	ЗАО Управляющая компания "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" (облигации) ИНН: 7722563196	ООО "Лигал Кэпитал Инвестор Сервисез" ИНН: 5406218286
РВМ Русский Транзит		
Итого прав требований	815 926 407	222 709 531
31.03.2023	3 037 465	829 085
30.06.2023	3 037 465	829 085
30.09.2023	3 037 465	829 085
30.12.2023	3 037 465	829 085
30.03.2024	5 401 700	1 474 410
30.06.2024	5 401 700	1 474 410
30.09.2024	5 401 700	1 474 410
30.12.2024	5 401 700	1 474 410
30.03.2025	10 130 171	2 765 060
30.06.2025	10 130 171	2 765 060
30.09.2025	10 130 171	2 765 060
30.12.2025	10 130 171	2 765 060
30.03.2026	12 494 406	3 410 385
30.06.2026	12 494 406	3 410 385
30.09.2026	12 494 406	3 410 385
30.12.2026	12 494 406	3 410 385
30.03.2027	12 494 406	3 410 385
30.06.2027	12 494 406	3 410 385
30.09.2027	12 494 406	3 410 385
30.12.2027	12 494 406	3 410 385
30.03.2028	14 858 641	4 055 710
30.06.2028	14 858 641	4 055 710
30.09.2028	14 858 641	4 055 710
30.12.2028	14 858 641	4 055 710
30.03.2029	14 858 641	4 055 710
30.06.2029	14 858 641	4 055 710
30.09.2029	14 858 641	4 055 710

Дата	ЗАО Управляющая компания "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" (облигации) ИНН: 7722563196	ООО "Лигал Кэпитал Инвестор Сервисез" ИНН: 5406218286
30.12.2029	14 858 641	4 055 710
30.03.2030	14 858 641	4 055 710
30.06.2030	14 858 641	4 055 710
30.09.2030	14 858 641	4 055 710
30.12.2030	14 858 641	4 055 710
30.03.2031	18 913 882	5 162 600
30.06.2031	18 913 882	5 162 600
30.09.2031	18 913 882	5 162 600
30.12.2031	18 913 882	5 162 600
30.03.2032	18 913 882	5 162 600
30.06.2032	18 913 882	5 162 600
30.09.2032	18 913 882	5 162 600
30.12.2032	18 913 882	5 162 600
30.03.2033	18 913 882	5 162 600
30.06.2033	18 913 882	5 162 600
30.09.2033	18 913 882	5 162 600
30.12.2033	18 913 882	5 162 600
30.03.2034	18 913 882	5 162 600
30.06.2034	18 913 882	5 162 600
30.09.2034	18 913 882	5 162 600
30.12.2034	18 913 882	5 162 600
30.03.2035	18 913 882	5 162 600
30.06.2035	18 913 882	5 162 600
30.09.2035	18 913 882	5 162 600
30.12.2035	18 913 882	5 162 600
30.03.2036	18 913 882	5 162 600
30.06.2036	18 913 882	5 162 600
30.09.2036	18 913 882	5 162 600
30.12.2036	18 913 882	5 162 600
30.03.2037	9 456 941	2 581 300

Источник: расчеты ООО "Эверест Консалтинг"

Таблица 5.17 Справедливая стоимость прав требований ЗАО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" по мировому соглашению

Дата	Дисконтный множитель	ЗАО Управляющая компания "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" (облигации) ИНН: 7722563196	ООО "Лигал Кэпитал Инвестор Сервисез" ИНН: 5406218286	
			РВМ Русский Транзит	
			335 738 227	91 640 744
31.03.2023	0,8646		2 626 110	716 805
30.06.2023	0,8437		2 562 841	699 535
30.09.2023	0,8232		2 500 426	682 499
30.12.2023	0,8034		2 440 185	666 056
30.03.2024	0,7840		4 234 975	1 155 949
30.06.2024	0,7649		4 131 837	1 127 797
30.09.2024	0,7463		4 031 211	1 100 331
30.12.2024	0,7283		3 934 090	1 073 822
30.03.2025	0,7109		7 202 044	1 965 819
30.06.2025	0,6936		7 026 647	1 917 944
30.09.2025	0,6767		6 855 521	1 871 235
30.12.2025	0,6604		6 690 356	1 826 153
30.03.2026	0,6447		8 055 143	2 198 675
30.06.2026	0,6290		7 858 970	2 145 129
30.09.2026	0,6137		7 667 574	2 092 887
30.12.2026	0,5989		7 482 845	2 042 465
30.03.2027	0,5846		7 304 523	1 993 791
30.06.2027	0,5704		7 126 631	1 945 235
30.09.2027	0,5565		6 953 070	1 897 861
30.12.2027	0,5431		6 785 555	1 852 137
30.03.2028	0,5300		7 875 128	2 149 539
30.06.2028	0,5171		7 683 339	2 097 190
30.09.2028	0,5045		7 496 221	2 046 116
30.12.2028	0,4923		7 315 620	1 996 820
30.03.2029	0,4806		7 141 283	1 949 234
30.06.2029	0,4689		6 967 366	1 901 763
30.09.2029	0,4575		6 797 684	1 855 448

Дата	Дисконтный множитель	ЗАО Управляющая компания "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" (облигации) ИНН: 7722563196	ООО "Лигал Кэпитал Инвестор Сервисез" ИНН: 5406218286
30.12.2029	0,4465	6 633 913	1 810 746
30.03.2030	0,4358	6 475 822	1 767 595
30.06.2030	0,4252	6 318 111	1 724 547
30.09.2030	0,4149	6 164 241	1 682 548
30.12.2030	0,4049	6 015 731	1 642 012
30.03.2031	0,3952	7 475 068	2 040 342
30.06.2031	0,3856	7 293 021	1 990 652
30.09.2031	0,3762	7 115 409	1 942 172
30.12.2031	0,3671	6 943 982	1 895 381
30.03.2032	0,3583	6 776 686	1 849 717
30.06.2032	0,3496	6 611 648	1 804 669
30.09.2032	0,3411	6 450 630	1 760 719
30.12.2032	0,3328	6 295 219	1 718 299
30.03.2033	0,3249	6 145 200	1 677 351
30.06.2033	0,3170	5 995 541	1 636 501
30.09.2033	0,3093	5 849 527	1 596 646
30.12.2033	0,3018	5 708 599	1 558 179
30.03.2034	0,2946	5 572 559	1 521 046
30.06.2034	0,2875	5 436 846	1 484 003
30.09.2034	0,2805	5 304 438	1 447 862
30.12.2034	0,2737	5 176 642	1 412 980
30.03.2035	0,2672	5 053 279	1 379 308
30.06.2035	0,2607	4 930 213	1 345 716
30.09.2035	0,2543	4 810 143	1 312 943
30.12.2035	0,2482	4 694 256	1 281 311
30.03.2036	0,2422	4 581 161	1 250 441
30.06.2036	0,2363	4 469 592	1 219 988
30.09.2036	0,2306	4 360 741	1 190 277
30.12.2036	0,2250	4 255 681	1 161 601
30.03.2037	0,2196	2 077 132	566 959

Источник: расчеты ООО "Эверест Консалтинг"

Справедливая стоимость Объекта оценки по состоянию на Дату оценки составляет (округленно):

Таблица 5.18 Справедливая стоимость Объекта оценки по состоянию на Дату оценки (округленно)

№	Сумма прав требований, руб.	Справедливая стоимость, руб.
1	815 926 407	335 738 000
2	222 709 531	91 641 000

Источник: расчеты ООО "Эверест Консалтинг"

Справедливая стоимость Объекта оценки, являющимся правами требования ЗАО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" в сумме 815 926 407 руб. по состоянию на Дату оценки прописью (округленно): 335 738 000 (Триста тридцать пять миллионов семьсот тридцать восемь тысяч) руб.

Справедливая стоимость Объекта оценки, являющимся правами требования ЗАО УК "РВМ Капитал" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "РВМ Русский Транзит" к ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" в сумме 222 709 531 руб. по состоянию на Дату оценки прописью (округленно): 91 641 000 (Девяносто один миллион шестьсот сорок одна тысяча) руб.

6. ДЕКЛАРАЦИЯ КАЧЕСТВА

Исполнитель и Оценщик, выполнившие данную работу, подтверждают на основании своих знаний и убеждений, что:

- утверждения и факты, содержащиеся в данном Отчете, являются правильными и корректными;
- анализ, мнения и заключения соответствуют сделанным допущениям и ограничивающим условиям и являются личными, независимыми и профессиональными;
- ни у Исполнителя, ни у Оценщика не было текущего имущественного интереса, отсутствует будущий имущественный интерес в оцениваемом объекте и отсутствуют какие-либо дополнительные обязательства (кроме обязательств по настоящему договору) по отношению к какой-либо из сторон, связанных с оцениваемым объектом;
- ни оплата услуг Исполнителя, ни оплата работы Оценщика не связана с определенной итоговой величиной стоимости объекта, и также не связана с заранее предопределенной стоимостью или стоимостью, установленной в пользу клиента;
- анализ информации, мнения и заключения, содержащиеся в Отчете, соответствуют требованиям Федерального стандарта оценки "Общие понятия оценки, подходы к оценке и требования к проведению оценки" (ФСО №1), утвержденного приказом Минэкономразвития Российской Федерации №297 от 20.05.2015; Федерального стандарта оценки "Цель оценки и виды стоимости" (ФСО №2), утвержденного приказом Минэкономразвития Российской Федерации №298 от 20.05.2015; Федерального стандарта оценки "Требования к отчету об оценке" (ФСО №3), утвержденного приказом Минэкономразвития Российской Федерации №299 от 20.05.2015; Федерального стандарта оценки "Оценка бизнеса (ФСО №8)", утвержденного приказом Минэкономразвития Российской Федерации №326 от 01.06.2015. Указания Центрального банка Российской Федерации (Банка России) от 25 августа 2015 г. №3758-у "Об определении стоимости чистых активов инвестиционных фондов, в том числе о порядке расчета среднегодовой стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и чистых активов акционерного инвестиционного фонда, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев; Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости" (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 18.07.2012 № 106н); Федерального закона № 135-ФЗ от 29.07.1998 "Об оценочной деятельности в РФ" в текущей редакции.

- квалификация специалистов, участвующих в выполнении Отчета, соответствует профессиональным критериям Межрегиональной саморегулируемой некоммерческой организации - Некоммерческое партнерство "Общество профессиональных экспертов и оценщиков" (МСНО-НП "ОПЭО").

Журавлев Алексей Витальевич

Яфин Валерий Валерьевич



Генеральный директор ООО "Эверест Консалтинг"

Оценщик

7. СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

При подготовке данного Отчета нами были использованы следующие далее материалы.

Данные, предоставленные Заказчиком:⁴

- Финансовая отчетности ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" по состоянию на 31.12.2019, 31.12.2020.
- Аудиторское заключение ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" за 2020 г.
- Ежеквартальный отчет ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" за 1 кв. 2021 г.
- Мирового соглашения от 18 декабря 2020 г. в рамках рассмотрения дела о несостоятельности (банкротстве) ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" (дело №А55-35520/2018)
- Прочая информация, полученная в бумажной, электронной и устной форме.
- Финансовая модель, подготовленная менеджментом ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ";
- Прочая информация, полученная в бумажной, электронной и устной форме.

Нормативные акты:

- Конституция РФ.
- Гражданский кодекс Российской Федерации.
- Налоговый кодекс Российской Федерации.
- Закон РФ "Об оценочной деятельности в Российской Федерации" от 29 июля 1998 года № 135-ФЗ.

Стандарты оценки

- Федеральный стандарт оценки "Общие понятия оценки, подходы и требования к проведению оценки" (ФСО №1), утвержденный Приказом Минэкономразвития России от 20.05.2015 г. №297;
- Федеральный стандарт оценки "Цель оценки и виды стоимости" (ФСО №2), утвержденный Приказом Минэкономразвития России от 20.05.2015 г. № 298;

⁴ Данные предоставлены в бумажной, электронной и устной форме.

- Федеральный стандарт оценки "Требования к отчету об оценке" (ФСО №3), утвержденный Приказом Минэкономразвития России от 20.05.2015 г. № 299;
- Федеральный стандарт оценки "Оценка бизнеса" (ФСО №8), утвержденный Приказом Минэкономразвития России от 20.05.2015 г. № 326;
- Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости" (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 18.07.2012 № 106н)
- Стандарты и правила Межрегиональной саморегулируемой некоммерческой организации - Некоммерческое партнерство "Общество профессиональных экспертов и оценщиков".

Научная литература:

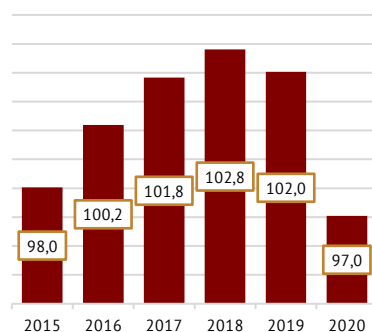
- Лоренс Дж. Гитман, Майкл Д. Джонс. Основы инвестирования, М., "Дело", 1997 г.
- Григорьев В.В. "Оценка и переоценка основных фондов", г. Москва, Инфра-М, 1997 год.
- Григорьев, Островский. Оценка предприятия, имущественный подход, М, 1998г.
- Григорьев, Федотова. Оценка предприятия, Москва, ИНФРА-М, 1997г.
- Шарп, Александер, Бейли. Инвестиции. – М.: ИНФРА-М, 1999 г.

Информационно-аналитические материалы

- Thomson Reuters;
- Integrum;
- Oxford Economics;
- cbr.ru – официальный сайт ЦБ РФ;
- источники информации, указанные в соответствующих разделах Отчета, и прочие открытые источники информации.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1. МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЙ ОБЗОР⁵

Рисунок П. 1.1. Динамика ВВП, % к предыдущему году



Источник: ФСГС, анализ ООО "Эверест Консалтинг"

Мировая экономика

08 июня 2021 г. Всемирный банк выпустил очередной обзор перспектив мировой экономики (Global Economic Prospects). В 2021 г. ожидается рост мировой экономики на 5,6% – это самый высокий показатель темпов восстановления после рецессии за последние 80 лет, преимущественно обусловленный интенсивным подъемом экономической активности в нескольких крупных странах. Тем не менее, как отмечается в выпуске доклада Всемирного банка "Перспективы мировой экономики" за июнь 2021 г., многие страны с формирующимся рынком и развивающиеся страны продолжают испытывать трудности, пытаясь справиться с пандемией COVID-19 и ее последствиями.

Несмотря на восстановление экономики, мировой объем производства к концу текущего года окажется примерно на 2% ниже по сравнению с прогнозами, сделанными до начала пандемии. Приблизительно две трети стран с формирующимся рынком и развивающихся стран не сумеют компенсировать снижение дохода на душу населения к 2022 г. Пандемия свела на нет достижения в области сокращения бедности и способствовала усилению нестабильности и усугублению других долгосрочных проблем в тех странах с низким уровнем дохода, где наблюдается отставание с вакцинацией.

Таблица П. 1.1. Прогноз темпов роста мировой экономики, % (в скобках – изменение по сравнению с прогнозом от января 2021 г.)

Показатель/регион	2020	2021	2022
Рост ВВП, %			
Весь мир	-3,5	5,6 (+1,5)	4,5 (+0,5)
Развитые страны	-4,7	5,4 (+2,1)	4,0 (+0,5)
Еврозона	-6,6	4,2 (+0,6)	4,4 (+0,4)
США	-3,5	6,8 (+3,3)	4,2 (+0,9)
Япония	-4,7	2,9 (+0,4)	2,6 (+0,3)
Формирующиеся рынки	-1,7	6,0 (+0,8)	4,7 (+0,4)
Бразилия	-4,1	4,5 (+1,5)	2,5 (0,0)
Индия	-7,3	8,3 (+2,9)	7,5 (+2,3)
Китай	2,3	8,5 (+0,6)	5,4 (+0,2)
Россия	-3,0	3,2 (+0,6)	3,2 (+0,2)
Рост объемов мировой торговли, %	-8,3	8,3 (+3,3)	6,3 (+1,2)

Источник: Всемирный банк, "Перспективы мировой экономики", июнь 2021 г.

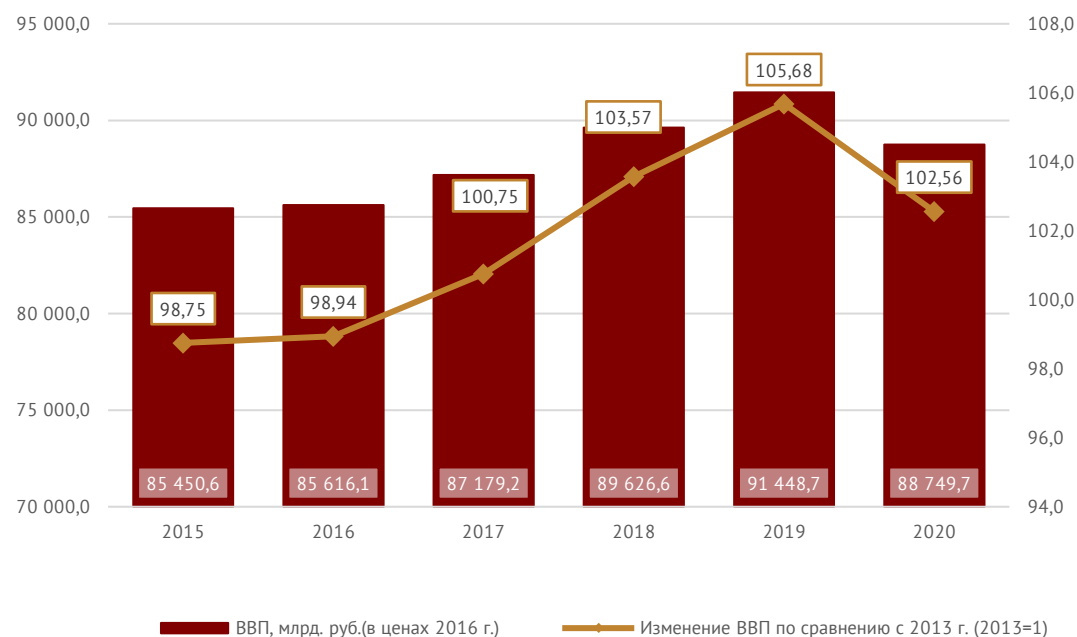
Экономика РФ. ВВП

⁵ Обзор подготовлен на основании материалов ФСГС РФ (www.gks.ru), ЦБ РФ (www.cbr.ru), МЭР РФ (www.economy.gov.ru), Минфин РФ (www.minfin.ru/ru), Всемирного банка (www.worldbank.org), МВФ (www.imf.org), Экономической экспертной группы - ЭЭГ (www.eeg.ru).

По данным ФСГС, по состоянию на 10.09.2021, произведенный ВВП в 2018 г. составил 89 626,6 млрд руб. в ценах 2016 г. Аналогичный показатель за 2019 г. составил 91 448,7 млрд руб., за 2020 г. – 88 749,7 млрд руб. Таким образом падение физического объема ВВП в 2020 г. составило 2,95%, что превосходит спад 2015 г. (2,0%) и является крупнейшим сокращением ВВП с 2009 г. (7,8%).

На рисунках ниже приведены данные об изменении ВВП за период с 2015 г. по 2021 г.

Рисунок П. 1.2. Динамика ВВП



Источник: ФСГС, анализ ООО "Эверест Консалтинг"

Рисунок П. 1.3. Динамика ВВП по квартально

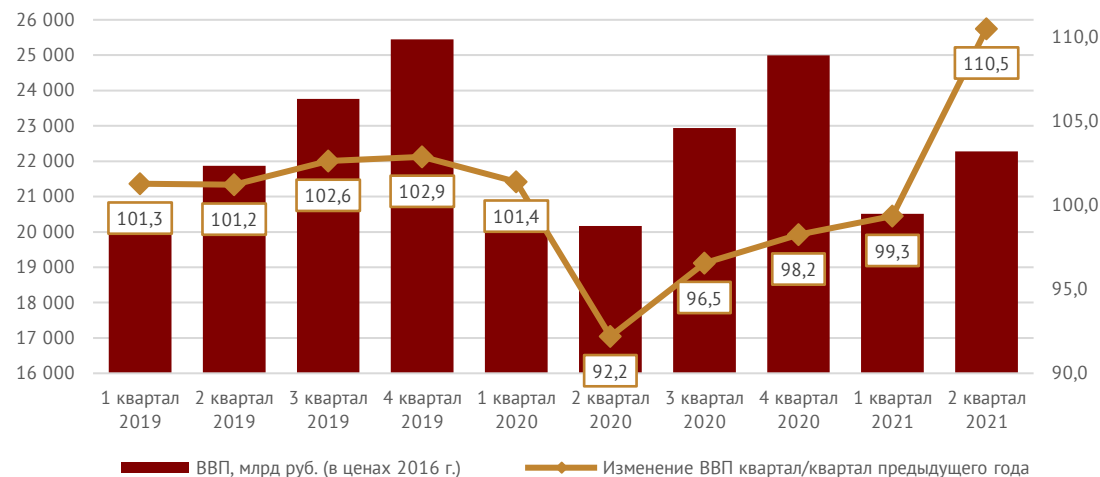


Таблица П. 1.2. Показатели инфляции в - 2021 г.

Период	Инфляция, (г/г)	Инфляция, (м/м)
Январь 2021	5,19%	0,67%
Февраль 2021	5,67%	0,78%
Март 2021	5,79%	0,66%
Апрель 2021	5,53%	0,58%
Май 2021	6,02%	0,74%
Июнь 2021	6,50%	0,69%
Июль 2021	6,46%	0,31%
Август 2021	6,68%	0,17%

Источник: ФСГС, анализ ООО "Эверест Консалтинг"

Источник: ФСГС, анализ ООО "Эверест Консалтинг"

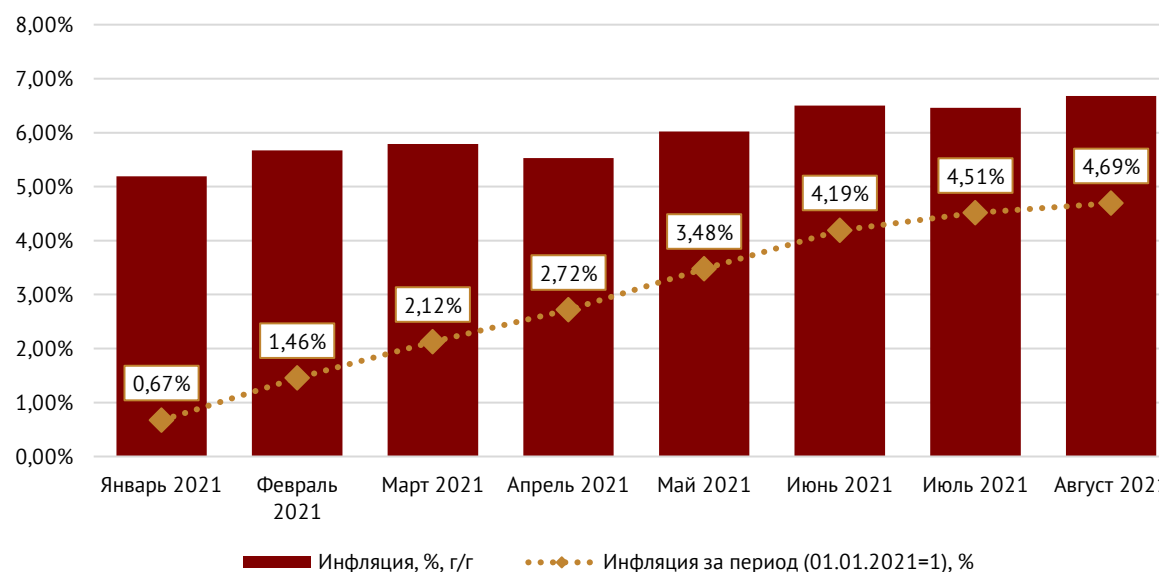
Инфляция

В августе 2021 г. потребительские цены выросли на 0,17% м/м после 0,31% м/м в июле 2021 г. Для сравнения, прирост потребительских цен в августе 2020 г. составил -0,04%. Инфляция в годовом выражении в августе 2021 г. продолжила ускоряться до 6,68% г/г после 6,46% г/г в июле 2021 г.

Если в зимние и весенние месяцы 2021 г. наибольший прирост цен наблюдался в сегменте продовольственных товаров, то в июне-августе 2021 г. наиболее значительно подорожали непродовольственные товары (+0,80% м./м. в августе и 7,97% г./г.). Среди непродовольственных товаров в августе 2021 г. уверенно росли цены на телерадиотовары и табачные изделия (2,21% и 1,39% соответственно), а также на бензин автомобильный (1,40%). Строительные материалы подорожали в августе 2021 г. на 0,41% м/м и на 26,3% за период с начала 2021 г. (максимальный прирост среди всех непродовольственных товаров). Ускоренный рост цен на указанные группы товаров связан как с увеличением спроса (в том числе и отложенного спроса, сформированного в период пандемии), так и с ограниченным ростом предложения.

Оценивая баланс рисков с перевесом в сторону проинфляционных, Банк России на сентябрьском заседании принял решение о повышении ключевой ставки с 13.09.2021 на 0,25 п.п. до 6,75%. Напомним, что до этого решения регулятор четырежды повышал ключевую ставку в 2021 г. На начало 2021 г. она составляла 4,25%.

Рисунок П. 1.4. Динамика инфляции



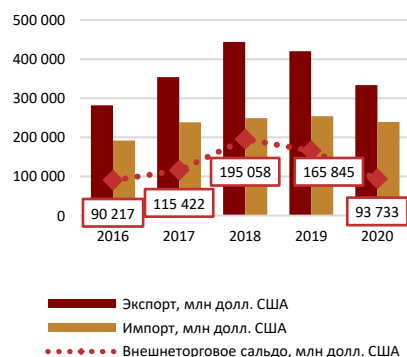
Источник: МЭР РФ, ФСГС, анализ ООО "Эверест Консалтинг"

Внешняя торговля

Основные показатели внешней торговли Российской Федерации (по методологии платежного баланса) за 2016 г. – 2021 г. приведены на рисунках ниже.

Повышение экспорта товаров в январе-июле 2021 г. было связано с ростом цен на нефть, природный газ, черные и цветные металлы в годовом выражении, а также с расширением физобъемов экспорта природного газа и металлов; оба фактора объясняются эффектом низкой базы марта-июля 2020 г., когда имела место первая волна пандемии

Рисунок П. 1.5. Внешняя торговля РФ за 2016 г.–2020 г.

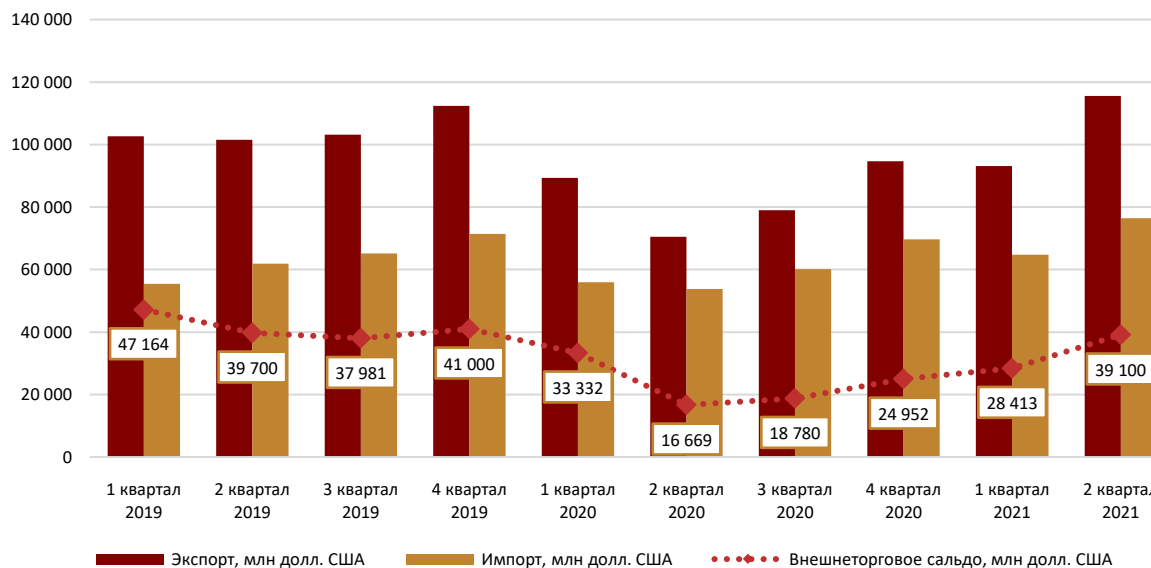


Источник: ЦБ РФ, анализ ООО "Эверест Консалтинг"

коронавируса в странах-основных торговых партнерах РФ. В свою очередь, увеличению импорта способствовала восстановительная динамика внутреннего спроса в российской экономике.

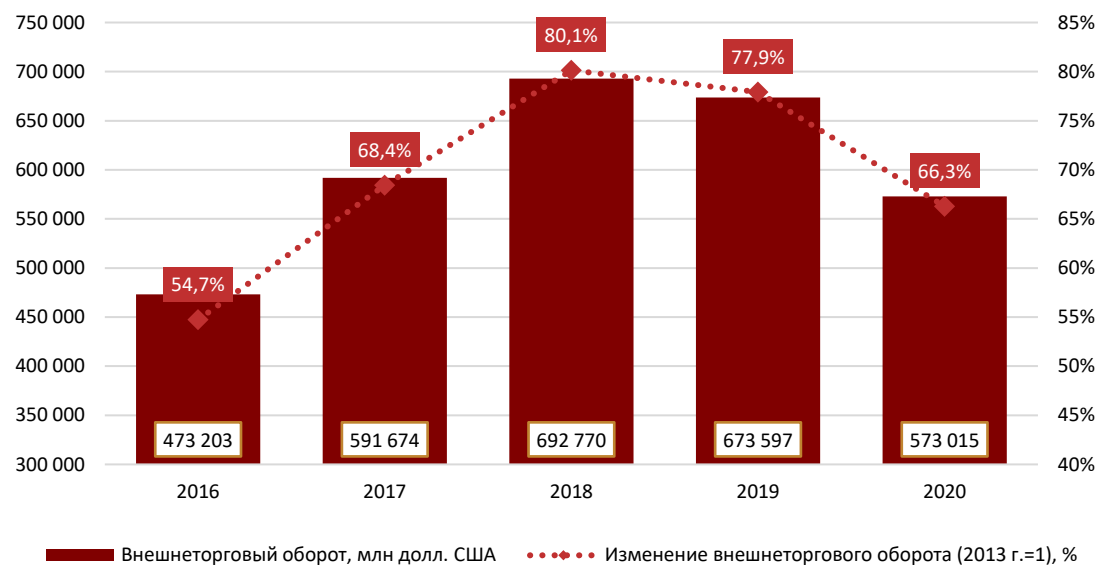
Вследствие опережающих темпов расширения экспорта сальдо внешней торговли РФ в январе-июле 2021 г. по сравнению с январем-июлем 2020 г. улучшилось на 65,1%.

Рисунок П. 1.6. Внешняя торговля РФ (по данным платежного баланса)



Источник: ЦБ РФ, ФГС, анализ ООО "Эверест Консалтинг"

Рисунок П. 1.7. Динамика внешнеторгового оборота РФ (по данным платежного баланса)



Источник: ЦБ РФ, ФСГС, анализ ООО "Эверест Консалтинг"

Валютный рынок⁶

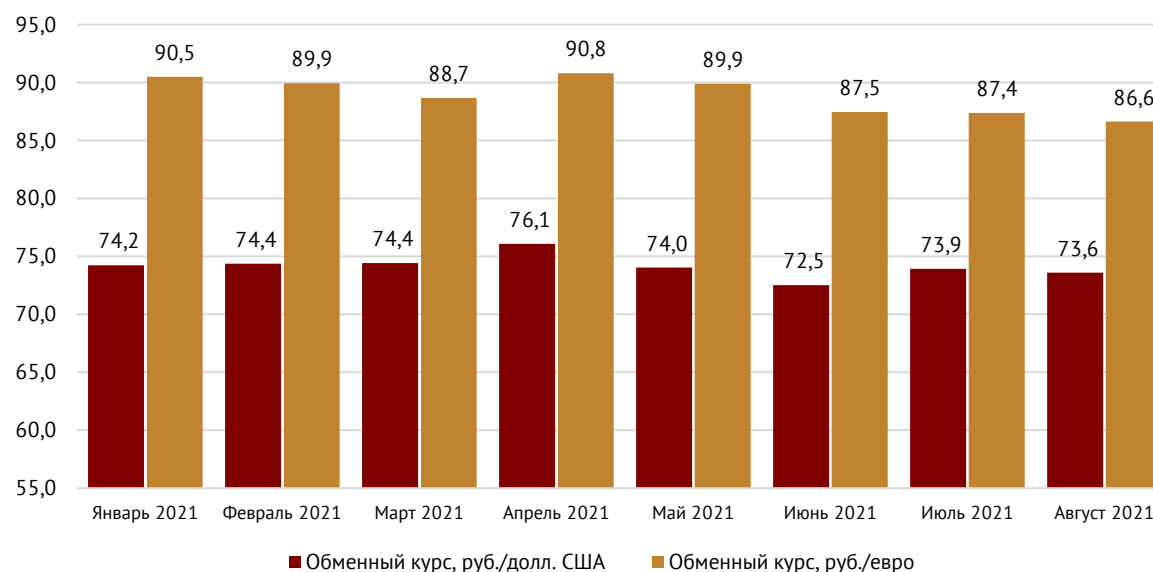
Средний курс долл. США по отношению к рублю РФ в августе 2021 г. сложился на уровне 73,6 руб./долл. США, и по сравнению с январем 2021 г. (74,2 руб./долл. США) изменился на -0,86%. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года (август 2020 г., 73,8 руб./долл. США) произошло незначительное снижение курса долл. США по отношению к рублю – на 0,28%.

Одним из важных факторов, влияющих на курс долл. США по отношению к рублю РФ, остается цена на нефть (рисунок П. 1.9). Влияние данного фактора на курс национальной валюты наиболее наглядно в периоды отсутствия внешних шоков неэкономического характера (санкции и ограничения).

⁶ Источник: ЦБ РФ, анализ ООО "Эверест Консалтинг", www.eeg.ru/

Факторы повышения курса российской валюты включали увеличение среднемесячных нефтяных котировок, снижение чистого оттока капитала частного сектора. При этом укрепление российской валюты сдерживалось расширением объема интервенций в рамках бюджетного правила⁷.

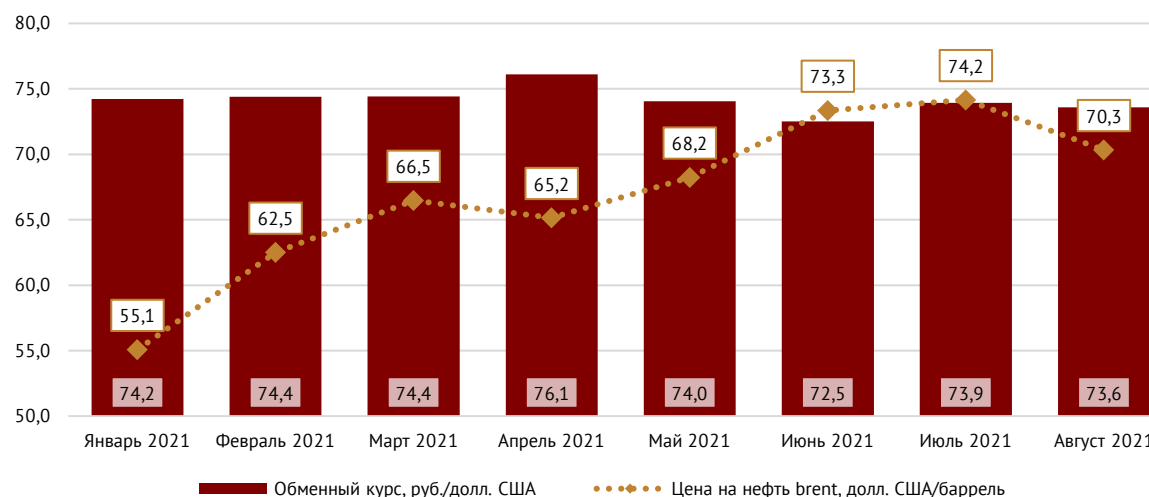
Рисунок П. 1.8. Обменный курс



Источник: ЦБ РФ, анализ ООО "Эверест Консалтинг"

⁷ В августе 2021 г. Банк России проводил покупку иностранной валюты на открытом рынке в интересах Министерства финансов РФ в соответствии с механизмом бюджетного правила (в объеме нефтегазовых доходов федерального бюджета, полученных от превышения нефтяными котировками базовой цены в 43,3 долл./барр.). Объемы покупки сложились в размере 4,23 млрд долл. США (по сравнению с 3,67 млрд долл. США в июле 2021 г.).

Рисунок П. 1.9. Динамика курса долл. США по отношению к рублю РФ и цен на нефть марки brent



Источник: ЦБ РФ, www.fipat.ru, анализ ООО "Эверест Консалтинг"

Промышленное производство⁸

Промышленное производство в июле 2021 г. выросло на 6,8% к июню 2020 г. (после 10,2% в июле 2021 г.) и на 0,7% – к июню 2019 года. По оценке Минэкономразвития России, выпуск промышленной продукции превысил допандемический уровень на 0,2% (с исключением сезонного фактора).

В обрабатывающей промышленности допандемический уровень, по оценке, в июле 2021 г. превышен на 3,5%. Рост к июлю 2019 г. составил 3,6% (к июлю 2020 г. – 3,4%). Основной вклад в темпы выпуска обрабатывающей промышленности внесли отрасли пищевой промышленности, уровень июля 2021 г. в которых на 7,7% выше уровня июля 2019 г. (5,9% к июлю 2020 г.), а также химического комплекса – на 13,8% к уровню июля 2019 г. (5,0% к июлю 2020 г.), деревообрабатывающей промышленности – на 9,4% к июлю 2019 г. (9,7% г/г), производство прочей неметаллической минеральной продукции – 4,3% к июлю 2019 г. (7,1% г/г).

⁸ Источник: О динамике промышленного производства. Август 2021. МЭР РФ

Таблица П. 1.3. Показатели промышленного производства, в % к соответствующему периоду предыдущего года

Показатель	Июль 2021	Июль 2021 к июлю 2019	2 квартал 2021	1 квартал 2021	2020
Промышленное производство	6,8	0,7	9,7	(1,3)	(2,1)
Добыча полезных ископаемых	11,6	(3,9)	7,6	(7,0)	(6,6)
добыча угля	4,8	2,3	7,0*	9,8	(6,2)
добыча сырой нефти и природного газа	11,0	(6,2)	5,5*	(9,3)	(8,0)
добыча металлических руд	(0,1)	3,0	-0,8*	(0,3)	2,5
добыча прочих полезных ископаемых	32,5	(14,8)	58,5*	3,0	(13,5)
предоставление услуг в области добычи полезных ископаемых	16,7	10,6	20,1*	1,1	3,6
Обрабатывающие производства	3,4	3,6	11,1	0,9	1,4
пищевая промышленность	5,9	7,7	3,9*	1,0	2,8
легкая промышленность	(3,4)	2,8	20,0*	9,1	1,2
деревообрабатывающий комплекс	9,7	9,4	16,4*	3,8	1,2
производство кокса и нефтепродуктов	4,1	(6,0)	7,9*	(7,2)	(5,0)
химический комплекс	5,0	13,8	10,9*	12,6	9,0
производство прочей неметаллической минеральной продукции	7,1	4,3	17,4*	0,3	0,2
металлургический комплекс	2,0	(0,1)	8,8*	(3,8)	(0,9)
машиностроительный комплекс	(1,8)	5,3	30,9*	15,8	2,4
прочие производства	(5,7)	7,7	24,6*	12,3	10,9
Обеспечение электроэнергией, газом и паром	6,5	4,1	7,0	8,2	(2,4)
Водоснабжение, водоотведение, утилизация отходов	16,7	11,3	30,1	13,4	2,1

Источник: Росстат, расчеты Минэкономразвития России

*Уточненные данные по отраслям промышленности будут опубликованы Росстатом после 1 сентября.

Источник: МЭР РФ, "О динамике промышленного производства", август 2021 г."

Рынок труда и доходы населения

Уровень безработицы (по методологии МОТ) последовательно снижается одиннадцатый месяц подряд и по итогам июля фактически достиг допандемического уровня – 4,5% от рабочей силы (-0,3 п.п. к июню, -1,9 п.п. к пику августа прошлого года). На фоне улучшения ситуации на рынке труда продолжается уверенный рост реальных заработных плат (в июне 2021 г. рост на +4,9% г/г, к июню 2019 г. +5,5%).

Таблица П. 1.4. Показатели деловой активности, % к соответствующему периоду предыдущего года

Показатель	Июль 2021	Июль 2021 к июлю 2019	2 квартал 2021	1 квартал 2021	2020	2019
ВВП*	4,7*	0,4	10,3	(0,7)	(3,0)	2,0
Сельское хозяйство	0,9	5,1	-	0,4	1,5	4,3
Строительство	9,3	8,9	5,8	0,2	0,1	2,1
Розничная торговля	4,7	4,2	23,5	(1,4)	(3,2)	1,9
Платные услуги населению	20,2	(4,6)	52,4	(3,2)	(14,8)	0,6
Общественное питание	30,9	(5,4)	99,5	(5,0)	(22,6)	4,9
Грузооборот транспорта	9,1	0,6	10,1	0,5	(4,8)	0,7
Инвестиции в основной капитал			11,0	2,0	(1,4)	2,1
Промышленное производство	6,8	0,7	9,7	(1,3)	(2,1)	3,4
Добыча полезных ископаемых	11,6	(3,9)	7,6	(7,0)	(6,6)	3,4
Обрабатывающие производства	3,4	3,6	11,1	0,9	1,4	3,6
Реальная заработная плата						
в % к соотв. периоду предыдущего года	-	-	5,5	1,6	3,8	4,8
в % к предыдущему периоду (SA)			0,6	(0,4)	-	-
Номинальная заработная плата						
в % к соотв. периоду предыдущего года	-	-	11,8	7,2	7,3	9,5
в % к предыдущему периоду (SA)			2,3	1,1	-	-
Реальные денежные доходы	-	-				
в % к соотв. периоду предыдущего года			7,7	(3,3)	(2,4)	1,7
Реальные располагаемые денежные доходы	-	-				
в % к соотв. периоду предыдущего года			6,8	(3,7)	(2,8)	1,0
Численность рабочей силы						
в % к соотв. периоду предыдущего года	0,7	-	0,9	0,4	(0,6)	(1,0)
млн чел.	75,5	-	75,3	75,0	74,9	75,4
млн чел. (SA)	75,3	(0,1)	75,5	75,5	-	-
Численность занятых						
в % к соотв. периоду предыдущего года	2,6	-	2,0	(0,6)	(1,9)	(0,8)
млн чел.	72,0	-	71,5	70,8	70,6	71,9
млн чел. (SA)	71,8	(0,3)	71,7	71,4	-	-
Численность безработных						
в % к соотв. периоду предыдущего года	(27,5)	-	(16,7)	21,4	24,7	(5,3)
млн чел.	3,4	-	3,7	4,2	4,3	3,5

Показатель	Июль 2021	Июль 2021 к июлю 2019	2 квартал 2021	1 квартал 2021	2020	2019
млн чел. (SA)	3,5	2,6	3,8	4,1	-	-
Уровень занятости						
в % к населению в возрасте 15 лет и старше (SA)	59,5	-	59,3	58,9	-	-
Уровень безработицы						
в % к рабочей силе	4,5	-	4,9	5,6	5,8	4,6
SA*	4,7	-	5,0	5,5	-	-
Источник: Росстат, расчеты Минэкономразвития России, *Оценка Минэкономразвития России						

Источник: МЭР РФ, "О текущей ситуации в российской экономике", июнь-июль 2021 г."

Государственный долг⁹

На 1 августа 2021 г. общий объем государственного внутреннего долга РФ, выраженного в государственных ценных бумагах РФ (ОФЗ, ГСО), составил 15 623,1 млрд руб. и за июль 2021 г. увеличился на 161,0 млрд руб. или на 1,04%, а с начала 2021 г. на 1 566,9 млрд руб. или на 11,15%.

Внутренний долг в госбумагах с учетом госгарантий составил на 1 августа 2021 г. 16 339,6 млрд руб., в том числе в госгарантиях в национальной валюте – 716,5 млрд руб.

Государственный внешний долг на 1 августа 2021 г. сложился на уровне 58 691,8 млн долл. США. За июль 2021 г. внешний госдолг увеличился на 149,6 млн долл. США. В целом с начала 2021 г. по 1 августа 2021 г. внешний долг вырос на 1 988,9 млн долл. США (3,5%).

Таблица П. 1.5. Объем государственного долга РФ

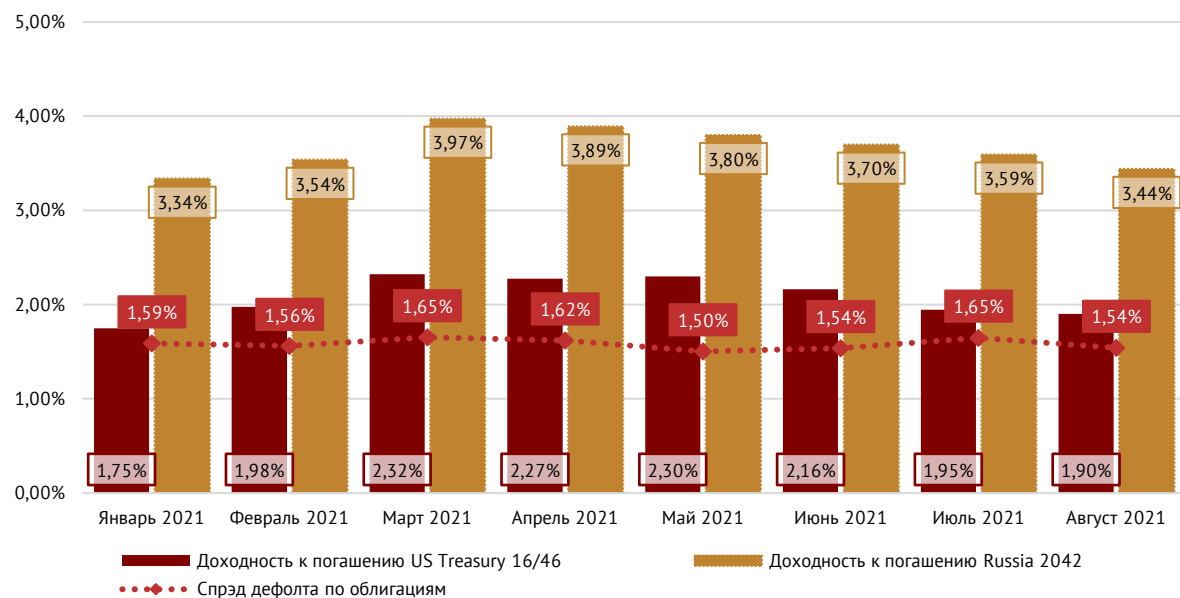
Виды заимствований	Ед. измерения	01.01.2021	01.02.2021	01.03.2021	01.04.2021	01.05.2021	01.06.2021	01.07.2021	01.08.2021	Изменение с 01.01.2021 по 31.07.2021
ОФЗ-ПД	млрд руб.	8 102,2	8 132,4	8 268,6	8 806,7	9 181,9	9 299,7	9 477,3	9 633,4	1 531,2
ОФЗ-АД	млрд руб.	282,6	253,1	253,1	253,1	253,1	253,1	253,1	253,1	(29,5)
ОФЗ-ПК	млрд руб.	4 709,3	4 709,3	4 709,3	4 709,3	4 709,3	4 709,3	4 709,3	4 709,3	-
ОФЗ-ИН	млрд руб.	574,8	608,2	627,0	656,7	665,9	686,8	712,3	716,5	141,6
ОФЗ-н	млрд руб.	39,9	41,2	42,8	29,8	31,7	32,6	33,4	34,1	(5,8)
ГСО-ППС	млрд руб.	215,3	215,3	144,7	144,7	144,7	144,7	144,7	144,7	(70,7)
ГСО-ФПС	млрд руб.	132,0	132,0	132,0	132,0	132,0	132,0	132,0	132,0	-

⁹ Источник: www.minfin.ru. Приведенные значения, касательно внешнего долга РФ соответствуют данным, опубликованным 18.08.2021 г., касательно внутреннего долга – 10.09.2021. В соответствии со статьей 6 Бюджетного кодекса Российской Федерации внешним долгом являются обязательства, возникающие в иностранной валюте.

Виды заимствований	Ед. измерения	01.01.2021	01.02.2021	01.03.2021	01.04.2021	01.05.2021	01.06.2021	01.07.2021	01.08.2021	Изменение с 01.01.2021 по 31.07.2021
Итого по государственным ценным бумагам РФ	млрд руб.	14 056,2	14 091,5	14 177,4	14 732,3	15 118,6	15 258,2	15 462,0	15 623,1	1 566,9
Государственные гарантии РФ в валюте РФ	млрд руб.	695,2	703,2	702,7	702,1	714,2	721,9	724,6	716,5	21,3
Итого объем внутреннего государственного долга РФ	млрд руб.	14 751,4	14 794,7	14 880,1	15 434,4	15 832,8	15 980,1	16 186,7	16 339,6	1 588,1
Государственный внешний долг Российской Федерации (включая обязательства бывшего СССР, принятые Российской Федерацией)	млн долл. США	56 702,9	56 260,1	56 629,3	56 104,6	56 517,7	58 149,5	58 542,2	58 691,8	1 988,9

Источник: Минфин России, www.minfin.ru

Рисунок П. 1.10. Доходность к погашению государственных облигаций США и РФ, номинированных в долл. США



Источник: www.ariva.de, анализ ООО "Эверест Консалтинг"

Рисунок П. 1.11. Доходность к погашению еврооблигаций Russia 2042 и ОФЗ 46020

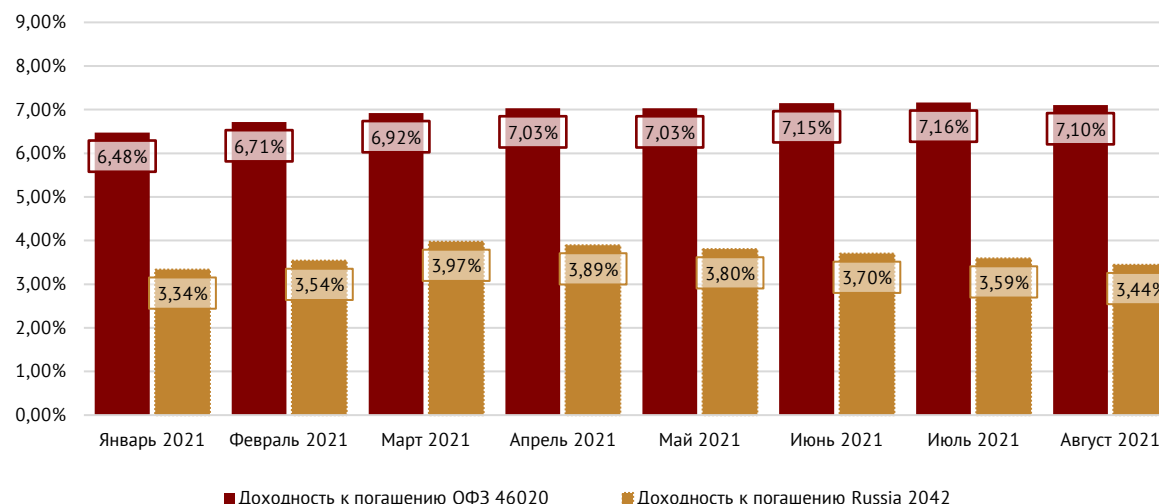
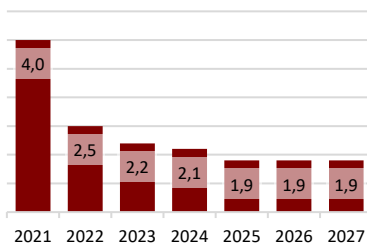


Рисунок П. 1.12. Прогноз темпов роста ВВП РФ, % г/г



Источник: Консенсус прогноз НИУ "Высшая школа экономики", июль-август 2021 г.

Источник: www.finam.ru, www.ariva.de, анализ ООО "Эверест Консалтинг"

Прогноз развития экономики РФ¹⁰

В целом экономика России постепенно восстанавливается, хотя риски, связанные с пандемией COVID-19, все еще остаются, в частности из-за новых мутаций коронавируса. Тем не менее оптимизм, обозначившийся после начала вакцинации в разных странах, достижения договоренностей в рамках ОПЕК+, а также отсутствие явных негативных макроэкономических шоков, увеличивают вероятность позитивного сценария.

Для периода с 2023 по 2027 гг. консенсус-прогноз касательно темпов роста ВВП снизился на 0,1–0,2 п.п. (по сравнению с прогнозом, проведенным в апреле 2021 г.), но он по-прежнему предполагает, что в долгосрочной перспективе российская экономика будет расти темпом около 2% в год (эта величина по-прежнему рассматривается большинством экспертного сообщества как наиболее адекватная оценка потенциального роста ВВП России).

Согласно прогнозу ожидается постепенное ослабление курса рубля с 73 руб./долл. США в 2021 г. до 81 руб./долл. США к 2027 г. При этом очевидно, что в долгосрочном плане ожидания экспертов означают довольно заметное укрепление

¹⁰ Источник: Консенсус прогноз НИУ "Высшая школа экономики"

реального курса. После значительного повышения ключевой ставки Банка России в 2021 эксперты ожидают постепенного ее снижения по мере уменьшения инфляционных ожиданий.

Таблица П. 1.6. Долгосрочный прогноз развития экономики РФ

Показатель	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
ВВП, реал., % прироста	4,00	2,50	2,20	2,10	1,90	1,90	1,90
Безработица, % (в среднем за год)	5,10	4,70	4,60	4,50	4,50	4,50	4,50
Инфляция, %, дек./дек.	5,80	4,20	4,10	3,90	3,80	3,80	3,80
Курс доллара, руб./долл. США (на конец года)	73,30	73,10	75,80	77,10	79,00	80,10	81,20
Ключевая ставка Банка России, % (на конец года)	6,77	5,98	5,49	5,34	5,20	5,16	5,17
Цена нефти Urals, долл. США/баррель	67,0	64,0	61,0	61,0	60,0	62,0	61,0

Источник: Консенсус прогноз НИУ "Высшая школа экономики" на основе опроса независимых экспертов 27.07.2021-09.08.2021

ПРИЛОЖЕНИЕ 2. ОБЗОР РЫНКА ОБЛИГАЦИЙ

Обзор рынка облигаций

В 2019г. рынок рублевых облигаций продемонстрировал позитивную динамику в целом, о чем свидетельствует целый ряд рекордных достижений. Продолжился рост объема рублевых облигаций в обращении, который уверенно (в течение пяти лет) преодолел отметку в 20 трлн. руб. (на первые 10 трлн потребовалось 10 лет). Объем первичных размещений ОФЗ удвоился на фоне новых правил проведения аукционов и высокого спроса со стороны нерезидентов, а в корпоративном секторе зафиксирован максимальный объем рыночных сделок на фоне их существенного укрупнения для эмитентов первого эшелона. Нельзя не отметить беспрецедентные темпы снижения доходности как на рынке ОФЗ, так и в остальных секторах долгового рынка в т.ч. в рамках сужения спредов между ними и ОФЗ. При этом уровень ставок по ОФЗ опустился ниже минимальных показателей прошлого года (в конце первого квартал 2018г.).

Определяющими факторами, формирующими конъюнктуру рублевого долгового рынка во второй половине 2019 года, можно назвать: пять решений Банка России о снижении ключевой ставки (суммарно на 150 б.п.) на фоне стремительного снижения инфляции с 5,3% (в марте т.г. на максимуме) до 3,0% по итогам года, а также намерения регулятора относительно дальнейшего сохранения мягкой денежно-кредитной политики в ближайшее время, что соответствует общемировой тенденции в настоящее время.

Ключевые события 2019г.

В 2019 году внешние факторы, не имея первостепенного влияния на конъюнктуру российского долгового рынка, тем не менее, определяли общий фон отношения инвесторов. Наш рынок двигали преимущественно внутренние "драйверы".

Основные внешние факторы

- Геополитические риски. 2019 год был насыщенным на геополитические события периодом, однако в результате для российского облигационного рынка все разрешалось, как правило, благополучно. Складывалось впечатление, что для инвесторов санкционная тема не имела такого острого значения, как раньше. Постоянно звучащие со стороны США угрозы "санкций из ада" на деле реализовывались в номинальные мягкие меры. В конце января были сняты введенные в апреле 2018 года санкции с компаний Олега Дерипаски "Русал", "En+" и "Евросибэнерго". Кроме этого было завершено длившееся почти два года расследование вмешательства России в американские выборы 2016г. Введение второго пакета санкций против России в связи с "делом Скрипалей" затронуло российский долг минимально.

- Тема торговых конфликтов США с Китаем и Евросоюзом выходила периодически на передний план, провоцируя волатильность на финансовых площадках мира, однако также не оказывала серьезного длительного влияния на российский долговой рынок;
- Рейтинговые действия. Агентство Moody's 8 февраля 2019 года повысило суверенный кредитный рейтинг России с уровня "Ba1" до "Baa3" с изменением прогноза по рейтингу с "позитивного" на "стабильный", отметив, что "повышение рейтинга отражает позитивное влияние политики, принятой в последние годы для укрепления и без того надежных финансовых и других внешних показателей страны, а также снижение уязвимости страны к внешним шокам, включая введение новых санкций". Fitch 9 августа 2019 года также повысило долгосрочный кредитный рейтинг России с "BBB-" до "BBB" со "стабильным" прогнозом, указав, что "повысившаяся гибкость курса рубля и соблюдение бюджетного правила поддерживают способность российской экономики поглощать финансовые, геополитические и относящиеся к реальной экономике шоки и ограничивать влияние волатильности нефтяных цен". Таким образом, с февраля 2019 года у России рейтинги инвестиционной категории от всех агентств "большой тройки" - (BBB- (S&P); Baa3 (Moody's); BBB (Fitch)), все прогнозы "стабильные".
- Денежно – кредитная политика мировых центральных банков. Инициатором запуска процесса снижения ключевых ставок центральными банками большинства стран выступили США, заявив на заседании ФРС, состоявшемся 19 июня 2019 года, о возможном смягчении денежно-кредитной политики (ДКП) на фоне роста неопределенности достижения основных прогнозируемых результатов. На риторику ФРС США центральные банки развивающихся стран отреагировали практически сразу снижением своих главных инструментов монетарного регулирования. После сентябрьских снижений ставок ФРС США и ЕЦБ пошла вторая волна пересмотра ставок мировыми центральными банками. В 2019г. ФРС снижала базовую ставку трижды в общей сложности на 75 б.п. до 1,50 – 1,75%, ЕЦБ сохранял - на уровне 0,0%.
- Динамика нефтяных цен. В течение 2019г. нефть находилась преимущественно на комфортных ценовых уровнях, чутко реагируя на нюансы торговой войны между США и Китаем. По итогам года котировки трехмесячного фьючерса на нефть марки brent выросли на 20% до \$66 за баррель, показав максимум в \$75,6 за баррель в конце апреля против минимального значения \$52,5 за баррель в начале 2019 года.
- Основные внутренние факторы
- Снижение инфляции быстрее прогнозов. По итогам 2019 года инфляция в России сложилась на уровне 3%, т.е. ближе к нижней границе базового уровня Банка России, который в течение года несколько раз пересматривался в сторону снижения (с начальных 5,0-5,5%) и после заседания совета директоров ЦБ по ДКП 13 декабря 2019 года был установлен в диапазоне 2,9-3,2%. Достигнув пикового значения 5,3% в

годовом выражении в марте 2019 года, инфляция стала замедляться. Замедление инфляции, которое в течение года проходило быстрее, чем прогнозировалось, определяло траекторию ключевой ставки;

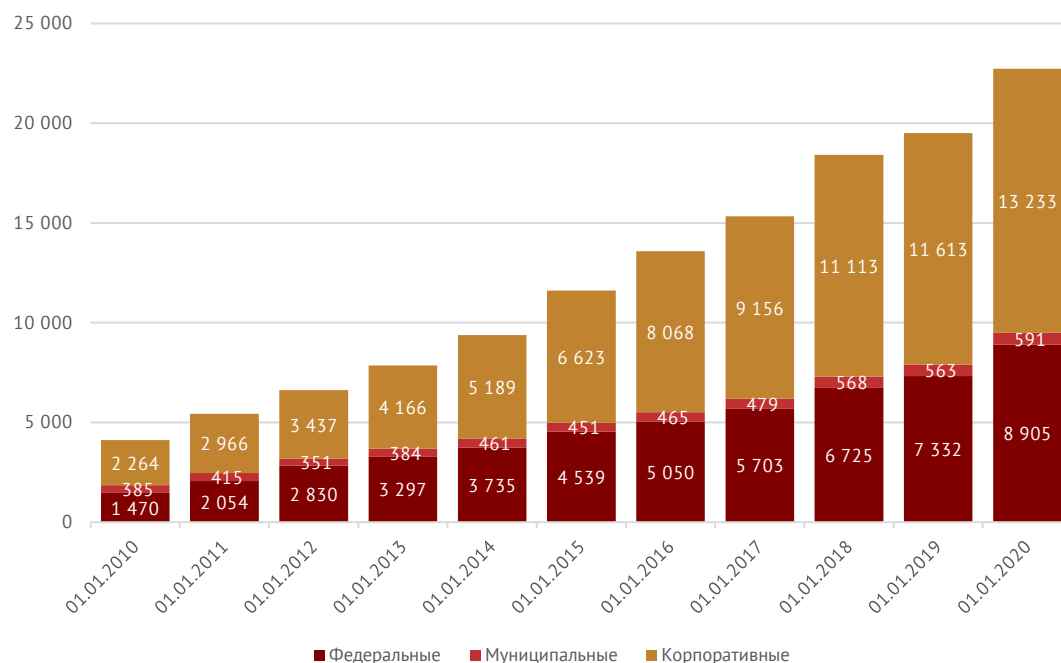
- Денежно-кредитная политики Банка России. Снижение Банком России ключевой ставки пять раз за год (на каждом заседании, начиная с июня 2019 года, в том числе в октябре - на 50 б.п.) в общей сложности на 150 б.п. до 6,25% на фоне замедления инфляции и позитивной динамики макроэкономических показателей, а также словесные интервенции регулятора, позволяющие рынкам рассчитывать на сохранение мягкой ДКП регулятора, стали основными драйверами роста долговых рынков в течение 2019 года.
- Возврат нерезидентов в российский рублевый долг. Низкая инфляция и спокойный "санкционный" фон в отношении России "вернули" интерес иностранных инвесторов к российскому риску. Если на начало 2019 года доля вложений нерезидентов на рынке ОФЗ составляла 24,4%, то на 01.12.2019г. их доля выросла до 31,9%, а прирост за 11 месяцев 2019 года составил 1 трлн руб. Приток нерезидентов в российский долг определил движение кривой госбумаг, за которой последовали и корпоративные бонды.
- Укрепление рубля. Комфортные уровни нефтяных цен, наблюдаемые на рынке в течение 2019 года, а также рост интереса инвесторов к рублю на фоне утихания санкционной напряженности по отношению к России и устойчиво профицитный платежный баланс вывели российский рубль в лидеры укрепления. По итогам 2019г. российский рубль показал одну из лучших динамик среди валют развивающихся рынков, войдя в тройку лидеров и укрепившись на 10,8%.
- Политика Банка России в части банковского регулирования. Переход регулятора в мае 2019 года к политике поэтапного сокращения лимитов безотзывных кредитных линий в целях их доведения после 1 мая 2022г. до нулевого значения способствовало росту заинтересованности банков в наращивании позиций в ОФЗ;
- Гибкая политика первичного размещения ОФЗ. Снятие ограничений Минфином на предложение гособлигаций на аукционах способствовало резкому росту заимствований на волне повышенного спроса, особенно, со стороны нерезидентов. Возврат к практике "лимитных" аукционов обеспечил переток инвестиционного спроса на вторичный рынок ОФЗ, а также способствовал активизации новых размещений среди эмитентов корпоративного сектора.

Объем и структура рынка рублевых облигаций

По итогам 2019г. общий объем рынка рублевых облигаций увеличился на 16,5% по сравнению с началом года и составил около 22 729,6 млрд руб. При этом объем рынка ОФЗ вырос на 21,5% и составил около 8 904,9 млрд руб. Объем корпоративных облигаций в обращении составил на конец 2019 года около 13 233,2 млрд руб., что на 13,95% выше

уровня начала года. Объем рынка региональных облигаций вырос всего на 5,02% и составил на конец 2019г. 591,4 млрд руб.

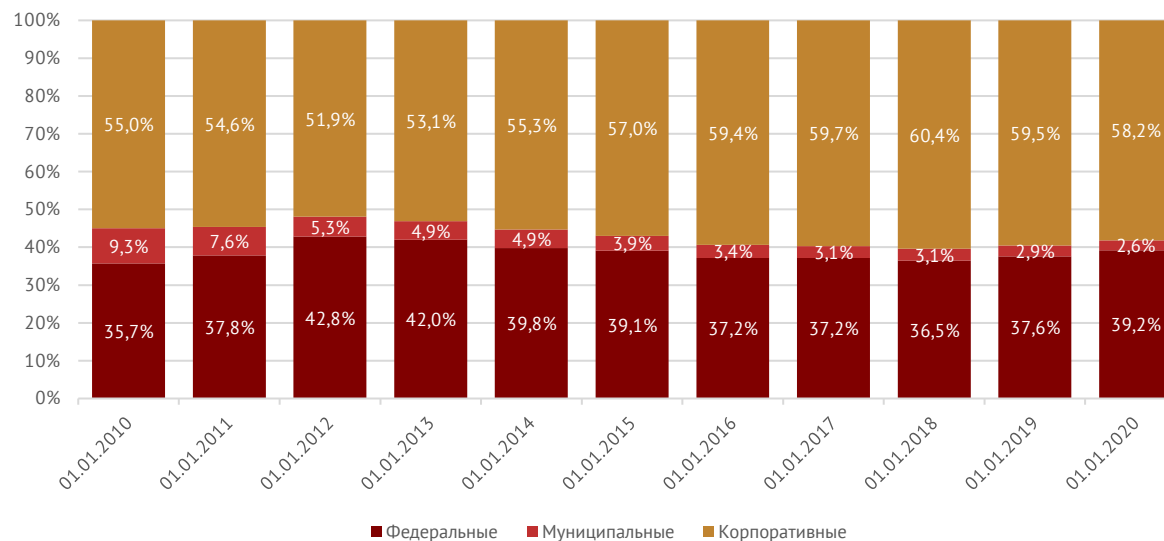
Рисунок П 2.1. Объем рублевого облигационного рынка в обращении, млрд руб.



Источник: расчеты БК "РЕГИОН"

В результате наметившиеся в прошлом году изменения структуры рынка рублевых облигаций продолжились и в 2019г., но сама структура рынка изменилась незначительно: доля ОФЗ выросла до 39,2% против 37,6% в начале года, доля корпоративных облигаций снизилась до 58,2% против 59,5% в начале года. Доля субфедеральных облигаций снизилась до 2,6% против 2,9% на начало года, показав минимальный уровень за последние 10 лет, в течение которых сохранялась устойчивая тенденция снижения доли после того, как на начало 2010г. был зафиксирован рост до 9,35%.

Рисунок П 2.2. Структура рублевого облигационного рынка в обращении, %

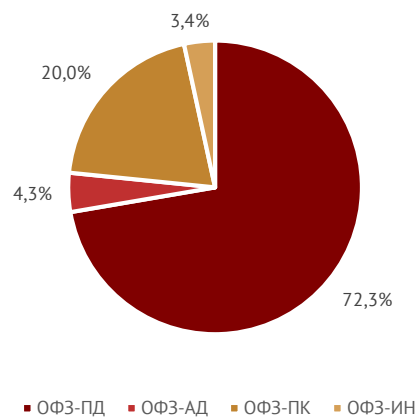


Источник: расчеты БК "РЕГИОН"

Рынок государственных облигаций

На рынке государственных облигаций основную долю около 72,7% (+5,5 п.п. с начала года) занимают облигации федерального займа с постоянным доходом (ОФЗ-ПД), даже несмотря на погашение двух выпусков на 300 млрд руб. С 5,7% в начале года до 3,9% продолжает снижаться доля облигаций федерального займа с амортизацией долга (ОФЗ-АД), погашение двух выпусков которых прошло в текущем году на общую сумму 9,4 млрд руб. по номинальной стоимости. Доля ОФЗ-ПК снизилась с начала года на 4,4 п.п. до 19,25% (в результате погашения выпуска на 108,2 млрд руб. и размещения на сумму 100 млрд руб. по номинальной стоимости). Около 4,17% (+0,8% с начала года) рынка занимают облигации федерального займа с индексируемым номиналом (ОФЗ-ИН). Незначительное (на фоне снижения предыдущих двух видов облигаций) повышение доли ОФЗ-ИН стало результатом проведения ежемесячных аукционов по второму выпуску ОФЗ-ИН, размещение в полном объеме которого было завершено в начале декабря 2019г.

Рисунок П 2.3. Структура рынка федеральных облигаций

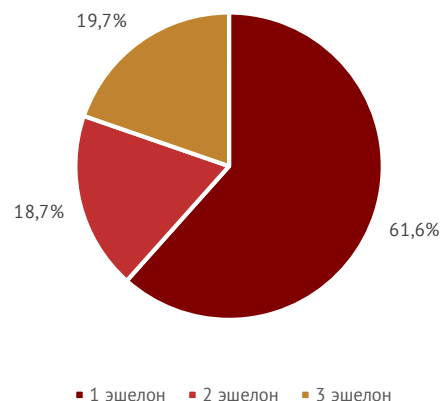


Источник: расчеты БК "РЕГИОН"

Рынок субфедеральных и муниципальных облигаций

На рынке субфедеральных и муниципальных облигаций на конец 2019г. было представлено 106 выпусков долговых ценных бумаг 45 регионов - эмитентов, а также 9 выпусков 4 органов местной власти. Безусловным лидером на рынке (с существенным отрывом от других регионов) является Московская область, объем облигаций в обращении которой составляет 68,75 млрд руб. или 11,6% от общего объема рынка субфедеральных облигаций. Второе место занимает Красноярский край (60,031 млрд руб. или 10,1%), замыкает "тройку лидеров" Нижегородская область (45,3% и 7,7%). На долю регионов, занимающих с 4 по 10 место, приходится от 5,9% до 3,3% рынка. При этом первая десятка регионов занимает 64% рынка субфедеральных облигаций. По нашим оценкам, доля облигаций региональных эмитентов первого эшелона (с высоким кредитным качеством) выросла до 61,6% с 56,5% в начале года. Доля облигаций второго и третьего эшелонов составила 18,7% и 19,7% против 19,7% и 20,7% в начале года соответственно.

Рисунок П 2.4. Эшелонированность рынка субфедеральных и муниципальных облигаций

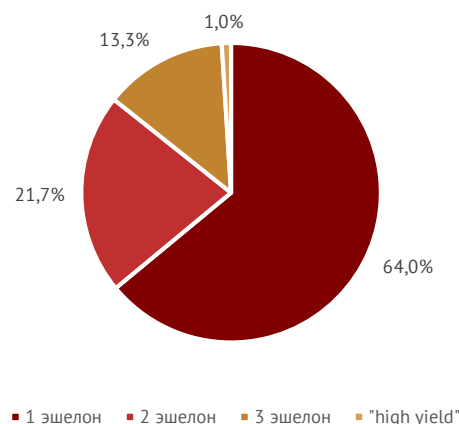


Источник: расчеты БК "РЕГИОН"

Рынок корпоративных облигаций

На рынке корпоративных облигаций на конец 2019г. в обращении находилось 1734 выпуска 440 эмитентов, что на 336 выпусков и 35 эмитентов больше, чем в начале года. Максимальную долю на рынке по-прежнему сохраняет нефтегазовый сектор с объемом 3,745 трлн руб. или 32,1%. На втором месте с долей рынка в 23,0% банковские облигации общим объемом 2,867 трлн руб. Еще порядка 10,3% занимают облигации финансовых компаний (в т.ч. ипотечные облигации). Реальная экономика представлена транспортным сектором (6,6%), энергетикой (4,3%), металлургией (3,9%), связью (3,7%), строительством (3,5%). На долю лизинговых компаний приходится 3,1% рынка, а остальные отрасли представляют менее 2,5% рынка. Доля облигаций корпоративных эмитентов первого эшелона (с высоким кредитным качеством) по нашим оценкам не изменилась и составила 64,0% на начало и конец 2019 года от суммарного объема рынка. Доля облигаций второго эшелона составляет, по нашим оценкам, 21,7% (19,1% на начало года), третьего эшелона – 13,3% (16,9% на начало года). Доля высокодоходных ("high yield") облигаций выросла по итогам года до 1% с практически "нулевого" уровня в начале года.

Рисунок П 2.5. Эшелонированность рынка корпоративных облигаций



Источник: расчеты БК "РЕГИОН"

Объем первичных размещений рублевых облигаций по итогам 2019г. составил около 4 687,7 млрд руб., что на 77,63% выше показателя за предыдущий год. При этом рынок ОФЗ показал прирост в размере 101%, рынок корпоративных облигаций вырос на 64,45%, а рынок субфедеральных облигаций - на 27,7%. На долю ОФЗ пришлось 44,45% от общего объема размещений, на долю корпоративных облигаций – 53,2%. Таким образом, отстающие в течение первых трех кварталов по объему размещения корпоративные облигации в четвертом квартале смогли обогнать сектор государственных облигаций. На долю субфедеральных облигаций пришлось всего 2,3% от общего объема, что является самым низким показателем в истории.

В 2019 году на первичном рынке корпоративных облигаций прошло чуть менее 600 сделок (без учета краткосрочных выпусков ВТБ и ВЭБ.РФ) общим объемом более 2 495,7 трлн. рублей, что на 64,5% выше уровня прошлого (провального) года, и на 9,7% выше показателя 2017 годов. По-прежнему преобладают эмитенты первого – второго эшелонов, снижение доходности при размещении которых по итогам года составило в пределах 300 б.п., в т.ч. за счет сужения спредов к ОФЗ.

Годовые объемы торгов облигаций Группы Московской Биржи представлены далее.

Таблица П 2.1 Объем торгов по рынкам Группы Московская Биржа, млрд. руб.

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Рынок облигаций	12 485	15 319	10 605	11 159	14 616	26 228	29 841	28 219
Вторичные торги	10 358	12 659	8 602	8 529	9 589	10 979	10 219	10 631
ОФЗ/ОБР	4 590	5 998	3 877	3 577	4 961	6 570	7 075	7 191
прочие облигации	5 767	6 662	4 725	4 952	4 628	4 408	3 143	3 440
Размещения	2 127	2 659	2 003	2 630	5 027	15 250	19 622	17 588
ОФЗ/ОБР	798	811	144	661	1 123	2 217	8 051	8 121
прочие облигации	1 329	1 849	1 859	1 969	3 904	9 665	2 946	3 608

Источник: *toex.com*

ПРИЛОЖЕНИЕ 3. ОБЗОР РЫНКА НЕФТЕПРОДУКТОВ И АНАЛИЗ ПОЛОЖЕНИЯ ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" НА РЫНКЕ

Россия – один из крупнейших обладателей нефтегазовых залежей и поставщиков нефтепродуктов. Для получения товарных продуктов нефть доставляют на нефтеперерабатывающие заводы. НПЗ представляют собой сложный организм по извлечению нефтепродуктов из поставляемого сырья. Количество НПЗ в России в последние годы не изменилось, но некоторые заводы поменяли своих собственников. Крупнейшие нефтеперерабатывающие компании России представлены в таблице слева.

ИГРОКИ НА РЫНКЕ

ПАО "НК "Роснефть"

ПАО "НК "Роснефть" является крупнейшим переработчиком в Российской Федерации. Деятельность компании в области нефтепереработки в последние годы была направлена на обеспечение потребности рынка в качественных нефтепродуктах. Мощность по переработке российских НПЗ Роснефти в сумме составляет порядка 95,1 млн. тонн в год.

В течение ряда лет ПАО "НК "Роснефть" последовательно осуществляет программу модернизации НПЗ, включая реконструкцию мощностей Комсомольского нефтеперерабатывающего завода, реконструкция Туапсинского НПЗ, реконструкцию и модернизацию Ачинского НПЗ и АНХК и заводов Самарской группы, что позволило улучшить качество выпускаемой продукции и повысить ее конкурентоспособность. Это наиболее масштабная в российской нефтяной отрасли программа модернизации нефтеперерабатывающих мощностей. В ходе указанной программы в 2015 г. был обеспечен переход на 100% выпуск моторных топлив класса "Евро-5" для внутреннего рынка РФ, в соответствии с требованиями Технического регламента.

В составе нефтеперерабатывающего блока компании на территории Российской Федерации работают 12 крупных нефтеперерабатывающих заводов, расположенных в ключевых регионах страны: Комсомольский, Туапсинский, Куйбышевский, Новокуйбышевский, Сызранский, Ачинский, Саратовский НПЗ, Рязанская нефтеперерабатывающая компания и Ангарская нефтехимическая компания, а так же нефтеперерабатывающий комплекс ПАО АНК "Башнефть" ("Башнефть-Новойл", "Башнефть-Уфанефтехим", "Башнефть-УНПЗ").

Таблица П 3.1 Крупнейшие нефтеперерабатывающие компании России

Компания	Кол-во НПЗ	Мощности по переработке, (млн тонн)
Роснефть	9	77,5
Лукойл	4	45,6
Газпромнефть	2	31,7
Башнефть	3	26,2
Сургутнефтегаз	1	22
Прочие	6	22
Газпром	3	16,4
Славнефть	1	13,5
РуссНефть	2	8,8
Татнефть	1	8
ТАИФ	1	8
НК Альянс	1	4,4
Итого	34	284,1

Источник: prorpz.ru

Таблица П 3.2 НПЗ ПАО "НК "Роснефть"

НПЗ	Основные продукты	Мощности по переработке (млн тонн)	Глубина переработки, (д. ед.)	Федеральный округ	Субъект РФ	Год ввода в эксплуатацию
Ангарская НХК	бензин, топливо	10,2	0,74	Сибирский	Иркутская область	1955
Ачинский НПЗ	бензин, дизельное и реактивное топливо	7,5	0,66	Сибирский	Красноярский край	1982
Комсомольский НПЗ	моторное топливо и авиакеросин	8	0,63	Дальневосточный	Хабаровский край	1942
Куйбышевский НПЗ	бензин, мазут, битум	6,8	0,61	Приволжский	Самарская область	1945
Новокуйбышевский НПЗ	топливно-масляная продукция	8,8	0,71	Приволжский	Самарская область	1951
Рязанская нефтеперерабатывающая компания (РНК)	бензин, керосин, дизтопливо, масла различной модификации, бензол, мазут, нефтебитум, изделия из пластмасс, полимерные пленки	18,8	0,69	Центральный	Рязанская область	1960
Саратовский НПЗ	нефтепродукты	7	0,72	Приволжский	Саратовская область	1934
Сызранский НПЗ	нефтепродукты	8,5	0,68	Приволжский	Самарская область	1942
Туапсинский НПЗ	нефтепродукты	12	0,52	Южный	Краснодарский край	1929

Источник: pronpz.ru

ПАО "ЛУКОЙЛ"

ПАО "ЛУКОЙЛ" обладает мощностями более, чем в 30 странах (российские НПЗ ПАО "ЛУКОЙЛ" расположены в Перми, Волгограде, Нижнем Новгороде и Ухте и составляют около 65% мощностей всех НПЗ "ЛУКОЙЛ"). Суммарная мощность нефтеперерабатывающих заводов 82,1 млн. тонн нефти в год, включая 2 мини и зарубежные НПЗ (российские – 65%, зарубежные – 35%). Заводы компании располагают современными конверсионными и облагораживающими мощностями и выпускают широкий спектр качественных нефтепродуктов. Российские заводы по технологическому уровню мощностей и показателям эффективности превосходят среднероссийский уровень, а европейские заводы Компании не уступают конкурентам и расположены вблизи ключевых рынков сбыта.

Таблица П 3.3 Характеристики НПЗ ПАО "ЛУКОЙЛ"

НПЗ	Основные продукты	Мощности по переработке (млн тонн)	Глубина переработки, (д. ед.)	Федеральный округ	Субъект РФ	Год ввода в эксплуатацию
ЛУКОЙЛ-Волгограднефтепереработка (Волгоградский НПЗ)	моторное топливо, мазут	15,7	0,71	Южный	Волгоградская область	1957
Нижегороднефтеоргсинтез (Лукойл-НОРСИ)	мазут, битум, топливо	17	0,75	Приволжский	Нижегородская область	1958
Пермнефтеоргсинтез (Лукойл-ПНОС)	бензин, топливо, сера, моторные масла	13,1	0,88	Приволжский	Пермский край	1958
Ухтинский НПЗ	бензин, дизельное топливо	4	0,71	Северо-Западный	Республика Коми	1934

Источник: pronpz.ru, lukoil.ru

АО "Газпромнефть"

АО "Газпромнефть" входит в тройку лидеров среди российских нефтяных компаний по объемам переработки нефти. АО "Газпромнефть" располагает пятью перерабатывающими активами, из которых три собственных (Московский НПЗ, Омский НПЗ и перерабатывающий комплекс NIS) и два предприятия в совместном пользовании (Славнефть-ЯНОС и Мозырский НПЗ). Основными перерабатывающими мощностями Компании являются Омский НПЗ и Московский НПЗ. Фокусом внимания компании является модернизация перерабатывающих мощностей. АО "Газпромнефть" уже завершила первый этап масштабной модернизации НПЗ, направленный на повышение качества производимых нефтепродуктов.

С 2011 года АО "Газпромнефть" ведет комплексную модернизацию Московского НПЗ общей стоимостью более 250 млрд рублей. Завод последовательно избавляется от устаревших производственных объектов и активно внедряет современные промышленные комплексы. 100% топлива производится по стандарту "Евро-5". В 2008 году на Омском НПЗ стартовала крупномасштабная программа модернизации, целью которой является создание фактически нового предприятия, технологического лидера отрасли. Общий объем инвестиций в программу модернизации ОНПЗ превысит 300 млрд рублей.

Все НПЗ компании перешли на производство топлива экологического стандарта "Евро-5". В настоящее время АО "Газпромнефть" реализует второй этап модернизации НПЗ, цель которого – увеличение глубины переработки и повышение показателя выхода светлых нефтепродуктов (до 95% и 80% соответственно к 2025 году), достижение по техническим и экологическим параметрам уровня лидеров мировой нефтепереработки.

Таблица П 3.4 Характеристики НПЗ АО "Газпромнефть" России

НПЗ	Основные продукты	Мощности по переработке (млн тонн)	Глубина переработки, (д. ед.)	Федеральный округ	Субъект РФ	Год ввода в эксплуатацию
Московский НПЗ	бензин, керосин, дизельное топливо, мазут, битумы	11	0,73	Центральный	г. Москва	1938
Омский НПЗ	бензин, керосин, дизельное топливо	20,89	0,92	Сибирский	Омская область	1955

Источник: pronpz.ru, mnpz.gazprom-neft.ru

ПАО "Сургутнефтегаз"

Переработка нефти в ПАО "Сургутнефтегаз" осуществляется на нефтеперерабатывающем заводе ООО "Производственное объединение "Киришинефтеоргсинтез" (ООО "КИНЕФ").

Предприятие является одним из крупнейших нефтеперерабатывающих предприятий России и единственным на Северо-Западе страны.

Завод выпускает продукты нефтепереработки с высокими экологическими и эксплуатационными свойствами, в том числе моторные топлива, ароматические углеводороды, жидкий парафин, кровельные и гидроизоляционные материалы и др. Дизтопливо, авиакеросины, кровельные материалы и битумы, выпускаемые заводом, соответствуют международным стандартам качества.

Из года в год ООО "КИНЕФ" модернизирует существующую производственную базу. На предприятии реализуется инновационная стратегия поэтапной модернизации технологической схемы предприятия с целью повышения качества выпускаемой продукции, сокращения эксплуатационных затрат, повышения безопасности производства и сохранения среды обитания. Также постоянно обновляются основные фонды.

В 2018 г. был введен в эксплуатацию комплекс производства высокооктановых бензинов в ООО "КИНЕФ", после чего все автомобильные бензины выпускаются в соответствии с требованиями класса 5 Технического регламента "О требованиях к автомобильному и авиационному бензину, дизельному и судовому топливу, топливу для реактивных двигателей и топочному мазуту" и современным европейским стандартом "Евро-5".

В перспективе ООО "КИНЕФ" – дальнейшая работа по модернизации действующего производства и увеличению глубины переработки нефти.

Таблица П 3.5 Характеристики НПЗ ПАО "Сургутнефтегаз"

НПЗ	Основные продукты	Мощности по переработке (млн тонн)	Глубина переработки, (д.ед.)	Федеральный округ	Субъект РФ	Год ввода в эксплуатацию
ООО "КИНЕФ"	все виды топлива, мазут, битум	20,1	0,55	Северо-Западный	Ленинградская область	1966

Источник: pronpz.ru

ПАО "Татнефть"

АО "ТАНЕКО" – современное предприятие нефтеперерабатывающей отрасли России, имеющее стратегическое значение для развития экономики Татарстана, входит в Группу "Татнефть". В 2016 году на ТАНЕКО запущена установка замедленного коксования, которая позволила перейти на безмазутное производство, а также увеличить глубину переработки до 95%. В 2018 году были запущены новые установки по гидроочистке нефти и по изомеризации, что стало шагом к реализации схемы производства автобензинов, соответствующих экологическому классу "Евро-5".

Таблица П 3.6 Характеристики НПЗ ПАО "Татнефть"

НПЗ	Мощности по переработке (млн тонн)	Глубина переработки, (д.ед.)	Федеральный округ	Субъект РФ	Год ввода в эксплуатацию
ТАНЕКО	7	0,75	Приволжский	Республика Татарстан	2011

Источник: pronpz.ru

Прочие НПЗ

Характеристика прочих НПЗ представлена в таблице далее.

Таблица П 3.7 Характеристики прочих НПЗ

НПЗ	Владелец	Мощности по переработке (млн тонн)	Глубина переработки, (д.ед.)	Федеральный округ	Субъект РФ	Год ввода в эксплуатацию
Антипинский НПЗ	New Stream Group	9,04	0,98	Уральски	Тюменская область	2006
Марийский НПЗ	New Stream Group	1,44	0,7	Приволжский	Республика Марий Эл	1998
Афипский НПЗ	New Stream Group	6	-	Южный	Краснодарский край	1963
Ильский НПЗ	Кубанская нефтегазовая компания	2,22	0,63	Южный	Краснодарский край	2002
Новошахтинский ЗНП	Юг Руси	2,5	0,65	Южный	Ростовская область	2009
Яйский НПЗ	ЗАО "НефтеХимСервис"	3	0,92	Сибирский	Кемеровская область	2012
Краснодарский НПЗ	РуссНефть	3	-	Южный	Краснодарский край	1911
ООО "СИБУР Тобольск"	СИБУР	3,8	-	Уральский	Тюменская область	1986
Орскнефтеоргсинтез	ФортеИнвест	6,6	0,66	Приволжский	Оренбургская область	1935
ТАИФ-НК	ТАИФ	8,3	0,75	Приволжский	Татарстан	2002
ОАО "Славнефть-ЯНОС"	Славнефть (50% Газпром, 50% Роснефть)	15	0,66	Центральный	Ярославская область	1991

Источник: pronpz.ru

ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ РЫНКА

Изменение потребления нефти по итогам 2020 года в существенной степени зависит от скорости снятия карантинных ограничений в связи с COVID-19 в крупнейших странах мира по величине экономики. Аналитики компании НКР рассматривают два сценария выхода из локдауна — самоизоляции населения и жесткого ограничения экономической активности по всему миру: базовый и негативный.

Базовый сценарий. В рамках базового сценария во 2 половине 2020 года в крупнейших странах мира будут заметно смягчены карантинные ограничения, увеличатся транспортные потоки и вырастет спрос на нефтепродукты. Среднегодовой спрос на нефть упадет на 9-10% по сравнению с 2019 годом и составит порядка 91 млн баррелей в сутки (б/сут). Скорость возвращения мирового спроса на нефть и нефтепродукты уровню 2019 года будет зависеть от темпов

восстановления трансграничной транспортной активности и возобновления докризисной траектории роста для крупнейших потребителей углеводородов. Спрос на нефть может выйти на докризисный уровень уже к 2022 году.

Негативный сценарий. В случае увеличения сроков отмены карантинных ограничений, а также возникновения новых волн пандемии среднегодовой спрос на нефть в 2020 году может снизиться на 14-15%, до 86 млн б/сут. Для сохранения баланса возможно дополнительное сокращение добычи участниками соглашения ОПЕК++, в том числе Россией. Результатом противоэпидемической изоляции может оказаться частичная деглобализация мировой экономики – снижение интенсивности глобальных цепей поставок. В свою очередь, это приведет к увеличению сроков восстановления экономики ведущих развивающихся стран, в том числе Китая и Индии, которые пока не могут в полной мере ориентироваться на внутренний спрос. В развитых странах возможно длительное восстановление докризисной модели потребления, в том числе по причине меньшей интенсивности потребления услуг. Возвращение к докризисным объемам потребления углеводородов и общему уровню экономической активности может потребовать значительно больше времени.

На рисунке далее представлен прогноз среднегодового спроса на нефть в мире в случае реализации каждого из сценариев.

Рисунок П 3.1. Прогноз среднегодового спроса на нефть в мире, млн б/сут



Источник: НКР

Прогноз экспорта российской нефти

Накопленные во втором квартале коммерческие запасы нефти будут оказывать давление на цены в течение ближайших полутора – двух лет. К моменту снятия карантинных ограничений объем мировых запасов добытой нефти (в том числе в танкерах), доступных для удовлетворения восстановительного роста спроса, может составить 1,5-2 млрд баррелей.

Таблица П 3.8 Оценка выручки РФ от экспорта нефти и нефтепродуктов, 2020-2021 гг.

Сценарий	Средняя цена, долл./баррель		Объем добычи, млн т		Выручка от экспорта, млрд долл.		
	2 кв 2020	2021	2020	2021	2019 факт	2020	2021
Базовый сценарий	35-40	37-42	505	510	188	95	100
Негативный сценарий	30-33	32-35	490	495	188	75	81

Источник: ФТС РФ, прогноз НКР

В рамках базового сценария НКР предполагает, что цены во второй половине 2020 года вырастут до 35-40 долларов за баррель, а в 2021 г. — до 37-42 долларов за баррель. Выручка от экспорта российских нефти и нефтепродуктов по итогам 2020 года составит 95 млрд долларов, а в 2021 году увеличится до 100 млрд долларов

В негативном сценарии цены будут восстанавливаться существенно медленнее: до 33 долларов за баррель во второй половине 2020 года и до 35 долларов в 2021 году. Дополнительное сокращение добычи в рамках ОПЕК++, которое может понадобиться в случае реализации негативного сценария, отрицательно скажется на уровне экспорта в натуральном выражении: экспортная выручка снизится до 75 млрд долларов по итогам 2020 года, а в 2021 году увеличится только до 81 млрд долларов. Отмечается, что максимальный размер российской выручки от экспорта нефти и нефтепродуктов за последние 10 лет был зафиксирован в 2012 году — 284,3 млрд долларов.

Конъюнктура мирового рынка

В основе ценовой войны на нефтяном рынке весной 2020 года, обострившейся из-за глобальной самоизоляции, лежал целый ряд факторов, действие которых сохранится и после завершения карантина:

- изменение роли США на мировом рынке нефти: в 2019 году страна впервые за 67 лет стала нетто-экспортером энергоносителей в целом, и если в августе 2006 года чистый импорт нефти и нефтепродуктов в США составлял 13,6 млн б/сут, то в феврале 2020 года уже чистый экспорт был на уровне 0,8 млн б/сут;
- ожидание пика спроса на нефть на горизонте 15-20 лет из-за электрификации (роста доли электромобилей в общемировом автопарке);

- нежелание Саудовской Аравии исполнять роль стабилизирующего производителя.

Изменение статуса США на рынке привело к существенному снижению поставок нефти и нефтепродуктов на американский рынок из Саудовской Аравии, других стран Персидского залива, Мексики и Нигерии. Между 2006 и 2020 годом объем экспорта нефти из Саудовской Аравии, Мексики и Нигерии в США значительно снизился, примерно на 1,0 млн б/сут для каждой из стран. Поставки из Венесуэлы уменьшились до нуля с примерно 1,4 б/сут. Одновременно США стали ввозить больше нефти из Канады — на 2,1 млн б/сут, а также из России — на 0,1 млн б/сут.

Снижение импорта нефти и нефтепродуктов в США в существенной мере компенсировалось ростом закупок топлива на мировом рынке со стороны Китая и Индии. Тем не менее рост предложения нефти как традиционных, так и нетрадиционных источников, а также существенное сокращение себестоимости нетрадиционной нефтедобычи повышают конкуренцию между странами-экспортерами. Аналитики НКР отмечают, что давление на мировой рынок со стороны предложения было ослаблено "отключением" от него крупных производителей: Ирана (экспорт до 2,2 млн б/сут), Венесуэлы (экспорт до 1,6 млн б/сут) и Ливии (экспорт в 2012 году доходил до 1,54 млн б/сут), что позволило участникам ОПЕК+ в меньшей степени ограничивать собственную добычу. Сокращение было бы еще меньше, если бы не увеличение поставок из Ирака с 2,5 млн до 4 млн б/сут в период с 2014 года до конца 2019 года.

Улучшение экологической обстановки в крупнейших городах мира во время карантина может интенсифицировать процессы электромобилизации, так как стали явными экологические преимущества снижения доли автомобилей с двигателями внутреннего сгорания. Для нефтяных нетто-импортеров с развитой экономикой (страны Европейского союза, Япония, Корея) изменение структуры автопарка и сопутствующее развитие электроэнергетики могли бы стать сильным драйвером экономического роста. Рост доли возобновляемых источников в энергобалансах этих стран также окажет положительное влияние на их платежные балансы, так как сократятся расходы на импортное топливо. Поэтому снижение спроса на нефть из-за изменения структуры автопарка может ускориться уже в текущем десятилетии. В таких условиях ценность недобытой нефти будет уменьшаться еще быстрее.

При условии сохранения этих факторов к моменту окончания действия договоренностей ОПЕК++ в 1 квартале 2022 года возможно усиление противоречий между основными нефтедобывающими странами, которое приведет к существенному изменению архитектуры мирового рынка нефти.

Ситуация на глобальном рынке нефти в 2022–2025 гг. может развиваться по одному из описанных ниже сценариев в случае отсутствия новых "черных лебедей" (глобальных пандемий, масштабных военных конфликтов или природных катаклизмов) и с учетом возможных стратегий крупнейших нефтедобывающих стран.

Долгосрочные последствия: 4 сценария

Свободная конкуренция. В этом сценарии нефтедобывающие страны не приходят к какому-либо соглашению об ограничении добычи и конкурируют по цене. С рынка уходят производители, добывающую более дорогую нефть (Канада, часть сланцевой нефтедобычи в США). Выручка от экспорта российских нефти и нефтепродуктов может снизиться на 44 - 50% относительно уровня 2019 года, до 94-125 млрд долларов.

Продление ОПЕК++. В случае продления соглашения ОПЕК++ без включения в него США и других нефтедобывающих стран, растущий спрос на нефть будет удовлетворяться странами, не связанными ограничениями. Цены останутся умеренными, но совокупная доля России и других стран-подписантов ОПЕК++ на глобальном рынке нефти продолжит снижаться. Российский среднегодовой экспорт нефти и нефтепродуктов уменьшится по сравнению с уровнем 2019 годом примерно на четверть, до 135-145 млрд долларов.

Глобальное соглашение. По мнению НКР, наиболее благоприятным сценарием для российской экономики стало бы соглашение о всеобщем ограничении нефтедобычи, которое подпишут США, Канада и другие страны, не участвовавшие в договоренностях ОПЕК++. Но на сегодняшний день его вероятность остается низкой, так как в США государство формально не может ограничивать деятельность частных нефтедобывающих компаний, а текущая администрация выступает против подобных ограничений. Однако в 2020 – 2021 гг. не исключена возможность консолидации американских нефтедобывающих активов, специализирующихся на добыче сланцевой нефти, в том числе с переходом контроля над ними к федеральному правительству. В таком случае вероятность ограничения производства нефти и в США может возрасти. В рамках этого сценария экспорт нефти и нефтепродуктов принесет России в среднем 160 - 170 млрд долларов в год (примерно 85-90% от уровня 2019 года.)

Два рынка. США выбирают энергонезависимость и применяют меры поддержки на собственном рынке. Национальные нефтедобывающие компании получают субсидии, компенсирующие низкие цены на глобальном рынке, а приток недорогой импортной нефти будет ограничен. Исторической аналогией могут быть антидемпинговые санкции на сталь, введенные для защиты американской металлургии. Если субсидии нефтяникам будут рассчитываться исходя из разницы между, например, 55 долларами за баррель и ценой на мировом рынке, то при мировых ценах на уровне 30 долларов затраты на субсидирование собственной добычи в США могут составить примерно 110–130 млрд долларов в год, то есть менее 3% расходов федерального бюджета США. Американские компании смогут финансировать капитальные расходы, наращивать добычу и конкурировать на зарубежных рынках, так как необходимая рентабельность будет обеспечиваться за счет федеральных субсидий. При таком развитии событий выручка РФ от экспорта нефти и нефтепродуктов может снизиться на 50-60% относительно уровня 2019 года.

Таблица П 3.9 Сценарии развития мирового нефтяного рынка до 2025 года

Сценарий	Средняя цена, долл./баррель		Объем добычи, млн т		Выручка от экспорта, млрд долл.		
	2 кв 2020	2021	2020	2021	2019 факт	2020	2021
Базовый сценарий	35-40	37-42	505	510	188	95	100
Негативный сценарий	30-33	32-35	490	495	188	75	81

Источник: прогноз НКРы

Ценовые условия сценариев "Свободная конкуренция" и "Два рынка" могут стать еще жестче, если полностью или частично вернутся отключенные от нефтяного рынка Иран, Ливия, Венесуэла. Сохранение низких цен в течение достаточно длительного периода времени отрицательно повлияет на уровень капитальных затрат в мировой нефтяной отрасли, что в среднесрочной перспективе может привести к сокращению добычи в отдельных странах из-за недоинвестирования. Поэтому высокие цены на нефть могут вернуться и сохраняться во второй половине двадцатых годов и без каких-либо договоренностей между нефтедобывающими странами. При этом все большее влияние на цены будет оказывать снижение спроса на нефтепродукты, вызванное электрификацией.

ПРИЛОЖЕНИЕ 4. ДОКУМЕНТЫ, РЕГЛАМЕНТИРУЮЩИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ОЦЕНЩИКА

ПОЛИС (ДОГОВОР) № 0991R/776/90163/20 СТРАХОВАНИЯ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
г. Москва	16 октября 2020 г.	
Настоящий Полис заключается на основании письменного Заявления на страхование ответственности оценщиков и является договором страхования ответственности юридического лица при осуществлении оценочной деятельности (далее по тексту «Договор»), по которому Страховщик обязуется за обусловленную плату (страховую премию) при наступлении предусмотренного настоящим Договором события (страхового случая), выплатить страховое возмещение в пределах установленных настоящим Договором страховых сумм и лимитов ответственности.		
Настоящий Договор заключен и действует в соответствии с «Правилами страхования профессиональной ответственности оценщиков», утвержденными Страховщиком 02.11.2015г. (далее по тексту «Правила страхования»). Правила страхования прилагаются к настоящему Договору и являются его неотъемлемой частью. Взаимоотношения сторон по настоящему Договору (права и обязанности) и иные условия страхования, не оговоренные настоящим Договором, регулируются Правилами страхования.		
Подписывая настоящий Договор, Страхователь подтверждает, что получил Правила страхования, ознакомлен с ними и обязуется выполнять. В случае, если какое-либо из положений настоящего Договора противоречит Правилам страхования, преимущественную силу имеют положения настоящего Договора.		
СТРАХОВЩИК	АО «АльфаСтрахование» Российская Федерация, 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, стр. Б. ИНН 77/13056804, ОГРН 1772501001 р/с 407016109013000000355 в АО «Альфа-Банк», г. Москва, и/с 30101810200000000593. BIC: ALFA225593	
СТРАХОВАТЕЛЬ	ООО «Эверест Консалтинг» 125124, г. Москва, 3-я улица Ямского Поля, д. 2, корп. 7, ЭТ/ПОМ/КОП 3/У/2 ОГРН 1107746971210 ИНН 77/07738620 77/1401601	
СРОК ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА	Настоящий Договор вступает в силу с 00 часов 00 минут 1 января 2021 г. и действует по 23 часа 59 минут 31 декабря 2021 г. включительно. Ссылка в настоящем разделе срок является для целей настоящего Договора и Правил страхования. Порядок прекращения настоящего Договора определен Правилами страхования.	
СТРАХОВАЯ СУММА, ЛИМИТЫ ОТВЕТСТВЕННОСТИ.	Страховая сумма составляет: 550 000 000,00 руб. (Пятьсот пятьдесят миллион рублей 00 копеек) Лимит ответственности на один страховой случай не устанавливается (отсутствует) Лимит ответственности по возмещению судебных и иных расходов Страхователя по всем страховым случаям, произошедшим в течение срока действия настоящего Договора, составляет 10% от страховой суммы	
ФАМИЛИЯ	Фамилия не установлена (отсутствует)	
СТРАХОВАЯ ПРЕМИЯ.	Страховая премия по настоящему Договору составляет 212 000,00 руб. (Двести двенадцать тысяч рублей 00 копеек) и должна быть оплачена Страхователем путем безналичного перечисления на расчетный счет или в кассу Страховщика 4-мя взносами в следующем порядке:	
	Внос	Сумма, руб.
	1	53 000,00
	2	53 000,00
	3	53 000,00
	4	53 000,00
	Платеж	Срок до:
	1	Пятьдесят три тысячи рублей 00 копеек
	2	Пятьдесят три тысячи рублей 00 копеек
	3	Пятьдесят три тысячи рублей 00 копеек
	4	Пятьдесят три тысячи рублей 00 копеек
		1 января 2021 г.
		1 марта 2021 г.
		1 июля 2021 г.
		1 октября 2021 г.
В случае неплаты очередного страхового взноса в размере и в срок, предусмотренный настоящим Договором, последний автоматически прекращает свое действие со дня, следующего за последним днем срока оплаты очередного взноса, без направления Страхователю уведомления о досрочном расторжении договора и без подписания двустороннего соглашения о расторжении договора. Страхователь при этом обязан оплатить Страховщику часть страховой премии за время, в течение которого действовало страхование, на основании счета Страховщика.		
В случае оплаты страховой премии в сумме меньшей, чем предусмотрено в настоящем Договоре, Страховщик возвращает полученную сумму Страхователю в течение 15 (Пятнадцати) дней с даты ее получения. При этом Страховщик имеет право удержать часть премии за время, в течение которого действовало страхование.		
ОБЪЕКТ СТРАХОВАНИЯ	Объектом страхования являются не противоречащее законодательству территории страхования имущество Страхователя, связанные с А) риском наступления ответственности за причинение вреда имущественным интересам Выгодоприобретателей в результате нарушения Страхователем договора на проведение оценки при осуществлении Застрахованной деятельности; Б) риском наступления ответственности за причинение вреда имущественным интересам Выгодоприобретателей в результате нарушения требования Федерального закона, федеральных стандартов оценки, иных нормативных правовых актов Российской Федерации в области оценочной деятельности, стандартов и правил оценочной деятельности; В) риском возмещения неправедных судебных и иных расходов Страхователя, в связи с заявленными ему требованиями (исками, претензиями) о возмещении вреда, риск наступления ответственности за причинение которого застрахован по договору страхования.	
СТРАХОВЫЙ РИСК	Страховым риском является предположаемое событие, на случай наступления которого проводится страхование. По настоящему Договору рисками, по которым осуществляется страхование, в соответствии с Правилами страхования являются предъявление Страхователем претензии (иска, требования) о возмещении вреда, причиненного третьим лицом (Выгодоприобретателем) в результате А) нарушения Страхователем договора на проведение оценки при осуществлении Застрахованной деятельности (если страхование осуществляется в соответствии с п. 2.1.2 (а) Правил страхования), Б) причинения вреда имущественным интересам Выгодоприобретателей в результате осуществления Застрахованной деятельности, при условии, что: - претензия (иск, требование) о возмещении вреда признана Страхователем добровольно с предварительного согласия Страховщика или вступившим в силу решением суда; - действие / бездействие Страхователя (Застрахованного лица), повлекшее причинение вреда, имело место в период с 1 января 2021 г. по 31 декабря 2021 г. (оба даты включительно); - имеется наличие прямой причинно-следственной связи между действием / бездействием Страхователя при осуществлении Застрахованной деятельности и вредом; о возмещении которого подана претензия; - требование о возмещении вреда (иска, претензия), причиненного данным событием, впервые заявлено пострадавшей стороной Страхователю в период с 1 января 2021 г. по 31 декабря 2021 г. (оба даты включительно) и/или не позднее 3-х трех лет с даты окончания настоящего Договора.	

СТРАХОВОЙ СЛУЧАЙ	Страховым случаем являются события, названные в п. 3.1.2.2 Правил страхования, предусмотренные разделом «СТРАХОВЫЙ РИСК» настоящего Договора, с наступлением которых возникает обязанность Страховщика произвести страховую выплату Выгодоприобретателям, вред имущественным интересам которых нанесен в результате Застрахованной деятельности Страхователя, и повлечение обязанности Страховщика осуществить выплату страхового возмещения. Страховым случаем также является возникновение непредвиденных судебных и иных расходов Страхователя, связанных с заявленными ему требованиями (исками, претензиями) о возмещении вреда, риск наступления ответственности за причинение которого застрахован по договору страхования, при условии что такие расходы производятся по письменному согласованию со Страховщиком и такие расходы производятся с целью отстоять требования (иска, претензии) о возмещении вреда или снизить размер возмещения.	
ОЦЕНОЧНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	Профессиональная деятельность сотрудников Страхователя, направленная на установление в отношении объектов оценки рыночной или иной, предусмотренной федеральными стандартами оценки, стоимости. Сотрудникам Страхователя применяются оценки – физические лица, право осуществления оценочной деятельности которых не приостановлено, соответствующее требованиям статьи 24 Федерального закона от 29.07.1998 г. № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» (с изменениями и дополнениями), выполняющие работу в пределах объема их профессиональной (оценочной) деятельности на основании трудового договора, заключенного со Страхователем.	
ИСКЛЮЧЕНИЯ ИЗ СТРАХОВАНИЯ	По настоящему Договору страхование не проводится (не распространяется) на требования, претензии, иски о возмещении вреда, указанные в п. 3.7 Правил страхования.	
СТРАХОВОЕ ПОКРЫТИЕ	По настоящему Договору в сумму страхового возмещения включаются: - реальный ущерб, причиненный третьим лицом (Выгодоприобретателем); - целесообразные расходы по предварительному выяснению обстоятельств и степени виновности Страхователя, расходы по ведению в судебных органах дел по предпологаемым страховым случаям (если данное событие признано страховым случаем и возмещению подлежит сам вред); - расходы по уменьшению причиненного страховым случаем ущерба; - судебные и иные расходы Страхователя, связанные с заявленными ему требованиями (исками, претензиями) о возмещении вреда, риск наступления ответственности за причинение которого застрахован по договору страхования, независимо от наступления ответственности Страхователя за причинение вреда. По настоящему Договору в сумму страхового возмещения не включаются (возмещению не подлежат) убытки, расходы, указанные в п. 10.8 Правил страхования.	
ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ СТОРОН	Страхователь обязан при обнаружении обстоятельств, которые могут послужить основанием для предъявления претензии или иска третьим лиц, а также при подавлении Страхователем претензии (иска) третьим лицам и трехдневный срок в письменном виде сообщить о событии Страховщику с указанием имени, обстоятельств и возможных последствий события по e-mail: voz@alfastat.ru или по почте по адресу: Российская Федерация, 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, стр. Б. Страховщик обязан при наступлении страхового случая произвести выплату страхового возмещения в следующие сроки после подписания Страховым Акта: Сумма страхового возмещения, руб. Максимальный срок выплаты (рабочие дни) До 40 000 000 6 (Шесть) От 40 000 001 до 200 000 000 10 (Десять) Сроки и порядок выплаты согласовываются сторонами дополнительные и отменяются в Соглашении сторон о сроках выплаты страхового возмещения, которое подписывается между Страхователем и Страховщиком на основании Страхового Акта, но в любом случае не более 30 (тридцати) дней. Днем выплаты Страхового возмещения считается день списания средств с расчетного счета Страховщика. Страховой Акт составляется Страховщиком в течение 10 (десяти) рабочих дней после получения от Страхователя документов, необходимых для решения вопроса о выплате, указанных в Правилах страхования. Иные права, обязанности и действия сторон указаны в Правилах страхования.	
ТЕРРИТОРИЯ СТРАХОВАНИЯ	Российская Федерация	
ПОРЯДОК РАЗРЕШЕНИЯ СПОРОВ	Все споры и разногласия, которые возникнут между Сторонами по настоящему Договору и в связи с ним, разрешаются в течение 15 (пятнадцати) дней с момента получения письменной претензии. В случае если Стороны не пришли к соглашению, все споры рассматриваются в порядке, установленном законодательством Российской Федерации по месту нахождения Страховщика.	
ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ	Настоящий договор составлен в 2 (двух) экземплярах на русском языке, по одному для каждой из Сторон. Оба экземпляра имеют одинаковую юридическую силу. Перечень представителей Страхователя, ответственных за взаимодействие со Страхователем: - Писарев Тимофей Сергеевич, тел. +7 (495) 788-09-09 доп. 15-50, эл. почта: PolyskyTSB@alfastat.ru , - агент ИТ Елизавета Александровна (агентский договор №64/АИ/П/13 от «31» мая 2013г.), тел. +7 (903) 102-21-04, эл. почта: elisa@alfastat.ru . Перечень представителей Страхователя, ответственных за взаимодействие со Страховщиком: - Татьяна Колышева, эл. почта: tf@everest.ru . Любые изменения и дополнения к настоящему договору оформляются в виде дополнительных соглашений в простой письменной форме и составляют его неотъемлемую часть.	
ПРИЛОЖЕНИЯ:	1. Заявление Страхователя на страхование ответственности оценщиков, от 02.11.2015г. 2. Правила страхования профессиональной ответственности оценщиков АО «АльфаСтрахование» от 02.11.2015г.	
СТРАХОВАТЕЛЬ: ООО «Эверест Консалтинг»		СТРАХОВЩИК: АО «АльфаСтрахование» 
в лице Генерального директора Худякова Алексея Витальевича	в лице Руководителя управления коммерческого страхования Ужаковой Ирины Владимировны, действующего на основании доверенности №0603/26 от 06 апреля 2020 г.	

Договор (Заявление) Подписания: 03/10/2021 10:19
Ил. Подписки ТЗ: +7495 78809019

ПОЛИС (ДОГОВОР) №0991R/776/40286/20 СТРАХОВАНИЯ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ОЦЕНЩИКА ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		 АЛЬФА СТРАХОВАНИЕ
г. Москва	1 октября 2020 г.	
Настоящий Полис заключается на основании письменного Заявления на страхование ответственности оценщика и является договором страхования ответственности оценщика при осуществлении оценочной деятельности (далее по тексту «Договор»), по которому Страховщик обязуется за обусловленную плату (страховую премию) при наступлении предусмотренного настоящим Договором события (страхового случая), выплатить страховое возмещение в пределах установленных настоящим Договором страховых сумм и лимитов ответственности. Настоящий Договор заключен и действует в соответствии с «Правилами страхования профессиональной ответственности оценщиков, утвержденными Страховщиком 02.11.2015» (далее по тексту «Правила страхования»). Правила страхования прилагаются к настоящему Договору и являются его неотъемлемой частью. Взаимоотношения сторон по настоящему Договору (права и обязанности) и иные условия страхования, не оговоренные настоящим Договором, регулируются Правилами страхования. Подписывая настоящий Договор, Страхователь подтверждает, что получил Правила страхования, ознакомлен с ними и обязуется выполнять. В случае, если какое-либо из положений настоящего Договора противоречит Правилам страхования, преимущественную силу имеет положения настоящего Договора.		
СТРАХОВЩИК	АО «АльфаСтрахование» Российская Федерация, 115162, г. Москва, ул. Шаболова, д. 31, стр. Б. ИНН 7713056834, КПП 772501001 р/с 40701810901300000355 в АО «Альфа-Банк», г. Москва, и/с 30101810200000000593, БИК 044525593.	
СТРАХОВАТЕЛЬ	Оценщик Янин Валерий Валерьевич Адрес регистрации или ИНН: 3507986380	
СРОК ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА	Настоящий Договор вступает в силу с 00 часов 00 минут 1 ноября 2020 г. и действует по 23 часа 59 минут 31 октября 2021 г. включительно. Указанный в настоящем пункте срок является для целей настоящего Договора и Правил страхования периодом страхования. Порядок прекращения настоящего Договора определен Правилами страхования.	
СТРАХОВАЯ СУММА, ЛИМИТЫ ОТВЕТСТВЕННОСТИ.	Страховая сумма составляет: 300 000,00 руб. (Триста тысяч рублей 00 копеек) Лимит ответственности на один страховой случай не установлен (отсутствует) Лимит ответственности по возмещению судебных и иных расходов Страхователя по всем страховым случаям, произошедшим в течение срока действия настоящего Договора, составляет 10% от страховой суммы.	
ФРАНШИЗА	Франшиза не установлена (отсутствует)	
СТРАХОВАЯ ПРЕМИЯ.	Страховая премия по настоящему Договору составляет 600,00 (Пятьсот рублей 00 копеек) и должна быть оплачена Страхователем путем единовременного безналичного перечисления на расчетный счет Страховщика в срок до 1 ноября 2020 г. в соответствии со счетом Страховщика. В случае неплаты страховой премии в размере и в срок, предусмотренные настоящим Договором, последний автоматически досрочно прекращает свое действие со дня, следующего за последним днем срока оплаты премии, без направления Страхователю уведомления о досрочном расторжении настоящего Договора и без подписания двустороннего соглашения о расторжении договора. Страхователь при этом обязан оплатить Страховщику часть страховой премии за время, в течение которого действовало страхование, на основании счета Страховщика. В случае оплаты страховой премии в сумме меньшей, чем предусмотрено в настоящем Договоре, Страховщик возвращает полученную сумму Страхователю в течение 3 (трех) дней с даты ее получения. При этом Страховщик имеет право удержать часть премии за время, в течение которого действовало страхование. Страховая сумма, лимиты ответственности и сумма страховой премии по настоящему Договору указаны в российском рубле.	
ОБЪЕКТ СТРАХОВАНИЯ	Объектом страхования являются имущественные интересы, связанные с А) риском ответственности оценщика (Страхователя) по обязательствам, возникающим вследствие причинения ущерба заказчику, заключившему договор на проведение оценки, и (или) третьим лицам (Выгодоприобретателям); Б) риском возникновения непредвиденных судебных и иных расходов Страхователя, в связи с заявленными ему требованиями (исками, претензиями) о возмещении вреда, риск наступления ответственности за причинение которого застрахован по настоящему Договору.	
СТРАХОВЫЙ РИСК	Страховым риском является предполагаемое событие, на случай наступления которого проводится страхование. Рисками, на случай наступления которых заключается настоящий Договор в соответствии с Правилами страхования являются: А) риск наступления ответственности за нарушение договора на проведение оценки; Б) риск наступления ответственности за причинение вреда имущественным интересам третьих лиц в результате нарушения требований федеральных стандартов оценки, стандартов и правил оценочной деятельности, установленных саморегулируемой организацией оценщиков, членом которой являлся оценщик на момент причинения ущерба; при условии, что: - действие / бездействие оценщика, повлекшее причинение вреда, произошло в период с 1 ноября 2020 г. по 31 октября 2021 г.; - имеется наличие прямой причинно-следственной связи между действием / бездействием оценщика и вредом, о возмещении которого предъявлена претензия; - требование о возмещении вреда (иска, претензии), причиненного данным событием, впервые заявлено пострадавшей стороной в период с 1 ноября 2020 г. по 31 октября 2021 г. (обе даты включительно) и/или не позднее 3-х лет с даты окончания настоящего Договора.	
СТРАХОВЫЙ СЛУЧАЙ	Страховым случаем с учетом всех положений, определений и исключений, предусмотренных настоящим Договором и Правилами страхования, является установленный вступившим в законную силу решением арбитражного суда (признанный Страховщиком) факт причинения ущерба действиями (бездействием) оценщика в результате нарушения требований федеральных стандартов оценки, стандартов и правил оценочной деятельности, установленных саморегулируемой организацией оценщиков, членом которой являлся оценщик на момент причинения ущерба.	

Исп.: Кушнир О.В. +74957880999 #5435

	Страховым случаем также является возникновение непредвиденных судебных и иных расходов Страхователя, связанных с заявленными ему требованиями (исками, претензиями) о возмещении вреда, риск наступления ответственности за причинение которого застрахован по настоящему Договору страхования, при условии что такие расходы предварительно письменно согласованы со Страховщиком и такие расходы произведены с целью отклонить требования (иски, претензии) о возмещении вреда или снизить размер возмещения.
ОЦЕНОЧНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	Профессиональная деятельность Страхователя, направленная на установление в отношении объектов оценки рыночной или иной, предусмотренной федеральными стандартами оценки, стоимости.
ИСКЛЮЧЕНИЯ ИЗ СТРАХОВАНИЯ	По настоящему Договору страхование не проводится (не распространяется) на требования, претензии, иски о возмещении вреда, указанные в п. 3.7 Правил страхования. Страховщик освобождается от выплаты страхового возмещения в случаях, предусмотренных в п. 10.16 Правил страхования.
СТРАХОВОЕ ПОКРЫТИЕ	По настоящему Договору в сумму страхового возмещения включаются: - реальный ущерб, причиненный третьим лицам (Выгодоприобретателям); - целесообразные расходы Выгодоприобретателя по предварительному вынесению обстоятельств и степени виновности Страхователя, расходы по ведению в судебных органах дел по предполагаемым страховым случаям (если данное событие признано страховым случаем и возмещению подлежит сам вред); - расходы по уменьшению причиненного страховым случаем убытка; - судебные и иные расходы Страхователя, связанные с заявленными ему требованиями (исками, претензиями) о возмещении вреда, риск наступления ответственности за причинение которого застрахован по настоящему Договору, независимо от наступления ответственности Страхователя за причинение вреда. Лимит ответственности по возмещению судебных и иных расходов Страхователя по всем страховым случаям, произошедшим в течение срока действия настоящего Договора, составляет 10% от страховой суммы, указанной в разделе «Страховая сумма. Страховая премия. Франшиза» настоящего Договора. По настоящему Договору в сумму страхового возмещения не включаются (возмещению не подлежат) убытки, расходы, указанные в п. 10.8 Правил страхования.
ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ СТОРОН	Страхователь обязан при обнаружении обстоятельств, которые могут послужить основанием для предъявления претензии или иска третьих лиц, а также при предъявлении Страхователю претензии (иска) третьими лицами в трехдневный срок в письменном виде сообщить о событии Страховщику с указанием причин, обстоятельств и возможных последствий события по e-mail: sov@alfastrah.ru и/или по почте по адресу: Российская Федерация, 115162, г. Москва, ул. Шаболова, д. 31, стр. Б. Страховщик обязан при наступлении страхового случая произвести выплату страхового возмещения в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты подписания Страхового акта. Днем выплаты страхового возмещения считается день списания средств с расчетного счета Страховщика. Страховой Акт составляется Страховщиком в течение 10 (десяти) рабочих дней после получения от Страхователя всех документов, необходимых для решения вопроса о выплате, указанных в Правилах страхования. Иные права, обязанности и действия сторон указаны в Правилах страхования.
ТЕРРИТОРИЯ СТРАХОВАНИЯ	Российская Федерация
ПОРЯДОК РАЗРЕШЕНИЯ СПОРОВ	Все споры и разногласия, которые возникнут между Сторонами по настоящему Договору и в связи с ним, разрешаются в течение 15 (пятнадцати) дней с момента получения письменной претензии. В случае если Стороны не пришли к соглашению, все споры рассматриваются в порядке, установленном законодательством Российской Федерации по месту нахождения Страховщика.
ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ	Настоящий Договор составлен в 2 (двух) экземплярах на русском языке, по одному для каждой из Сторон. Оба экземпляра имеют одинаковую юридическую силу. Любые изменения и дополнения к настоящему Договору оформляются в виде дополнительных соглашений в простой письменной форме и составляют его неотъемлемую часть. Перечень представителей Страховщика, ответственных за взаимодействие со Страхователем: Кушнир Ольга Владимировна, тел. +7 (495) 788-09-99 доб. 5435, эл. почта kuishnir@alfastrah.ru, - ИП «ТИЛЬДИЯ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ ЭКСПЕРТОВ И ОЦЕНЩИКОВ» (ИП «ПТЭО»), АД № 13443/ТАЮЛ/2020 от 27.02.2020 г., Самойленко Валентина Ивановна, тел. 8-495-223-69-50, GPEO@mnc.local. Перечень представителей Страхователя, ответственных за взаимодействие со Страховщиком: - Кольцова Татьяна, тел. +7 (495) 717-0101, эл. почта k@evcom.ru
ПРИЛОЖЕНИЯ:	1. Заявление Страхователя на страхование ответственности оценщика. 2. Правила страхования профессиональной ответственности оценщиков АО «АльфаСтрахование» от 02.11.2015г.
СТРАХОВАТЕЛЬ:	СТРАХОВЩИК: АО «АльфаСтрахование»
 Янин Валерий Валерьевич	 в лице Руководителя дирекции страхования ответственности Управления коммерческого страхования корпоративного блока Московского регионального центра АО «АльфаСтрахование» Москаленко Андрей Сергеевич, действующего на основании доверенности №0604/20 от 01.04.2020г.

Исп.: Кушнир О.В. +74957880999 #5435





ПРИЛОЖЕНИЕ 5. ИНФОРМАЦИЯ, ПРЕДОСТАВЛЕННАЯ ЗАКАЗЧИКОМ

Бухгалтерский баланс на 30 июня 2021 г.

Организация	Общество с ограниченной ответственностью "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ"	Форма по ОКУД	0710001
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	30 06 2021
Вид экономической деятельности	Производство нефтепродуктов	по ОКПО	72213440
Организационно-правовая форма / форма собственности	Общество с ограниченной ответственностью / Частная	ИНН	6367042944
Единица измерения: в тыс. рублей		по ОКВЭД 2	19.20
Местонахождение (адрес)	443536, Самарская обл, Волжский р-н, Николаевка с Нефтеперерабатывающий завод тер.	по ОКФС	12300 16
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту	☐ ДА ☐ НЕТ	по ОКЕИ	384
Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора			
Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора		ИНН	
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора		ОГРН/ОГРНИП	

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 июня 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	1 930	2 182	2 685
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	20 688 589	19 886 351	18 208 844
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	2 382 837	2 377 293	2 294 683
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	23 073 356	22 263 626	20 506 213
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	156 475	163 379	219 683
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	116 280	11 562	190 096
	Дебиторская задолженность	1230	533 900	1 153 163	851 065
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	49 823	1 513	4 193
	Прочие оборотные активы	1260	2 039	2 691	5 104
	Итого по разделу II	1200	858 527	1 332 338	1 270 142
	БАЛАНС	1600	23 931 883	23 596 164	21 776 355

Форма 0710001 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 июня 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	8 400	8 400	8 400
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(16 126 173)	(16 197 040)	(16 294 166)
	Итого по разделу III	1300	(16 117 773)	(16 188 640)	(16 285 766)
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Земельные средства	1410	-	-	19 178 098
	Отложенные налоговые обязательства	1420	631 610	603 092	545 588
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	37 394 780	36 381 061	-
	Итого по разделу IV	1400	38 026 390	36 984 153	19 723 684
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	601 915	601 915	10 857 345
	Кредиторская задолженность	1520	3 412 302	4 191 342	7 466 361
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	9 049	9 394	10 242
	Прочие обязательства	1550	-	-	4 489
	Итого по разделу V	1500	4 023 266	4 802 651	18 338 437
	БАЛАНС	1700	23 931 883	23 596 164	21 776 355



Коробко Виктор
Анатольевич
(расшифровка подписи)

Отчет о финансовых результатах
за Январь - Июнь 2021 г.

Организация	Общество с ограниченной ответственностью "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ"	по ОКПО	72213440
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	6367042944
Вид экономической деятельности	Производство нефтепродуктов	по ОКВЭД 2	19.20
Организационно-правовая форма / форма собственности	Общество с ограниченной ответственностью / Частная	по ОКОПФ / ОКФС	12300 16
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ	384

Форма 0710002 с2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Июнь 2021 г.	За Январь - Июнь 2020 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	70 867	(105 354)
	Справочно	2900	-	-
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Июнь 2021 г.	За Январь - Июнь 2020 г.
	Выручка	2110	154 221	154 573
	Себестоимость продаж	2120	(114 509)	(131 461)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	39 712	23 112
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	(33 648)	(73 527)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	6 064	(50 415)
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	99 069	6 538
	Прочие расходы	2350	(10 649)	(86 496)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	94 484	(130 373)
	Налог на прибыль	2410	(22 974)	25 030
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль	2411	-	-
	отложенный налог на прибыль	2412	(22 974)	25 030
	Прочее	2460	(643)	(11)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	70 867	(105 354)



Коробко Виктор
Анатольевич
(расшифровка подписи)

27 июля 2021 г.

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2020 г.

Форма по ОКУД		Коды	
Дата (число, месяц, год)		31	12 2020
по ОКПО		72213440	
ИИН		6367042944	
по ОКВЭД 2		19.20	
по ОКФС / ОКФС		12300	16
по ОКЕИ		384	

Общество с ограниченной ответственностью
"САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности: Производство нефтепродуктов

Организационно-правовая форма / форма собственности: Общество с ограниченной ответственностью / Частная

Единица измерения: в тыс. рублей

Местонахождение (адрес): 443636, Самарская обл, Волжский р-н, Николаевка с Нефтеперерабатывающий завод тер.

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ☒ ДА ☐ НЕТ

Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора: ООО "АУДИТ-ЭСКОРТ"

ИИН: 7714103163

ОГРН/ОГРНИП: 1027700309669

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
1	Нематериальные активы	1110	2 182	2 685	3 189
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
2	Основные средства	1150	19 888 351	18 208 844	17 187 098
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	2 377 293	2 294 683	1 927 638
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	22 265 826	20 506 213	19 117 923
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
4	Запасы	1210	183 379	219 883	271 022
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	11 592	190 096	463 007
5	Дебиторская задолженность	1230	1 153 183	851 065	3 343 692
3	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	231 428
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 513	4 193	82
	Прочие оборотные активы	1260	2 691	5 104	1 989
	Итого по разделу II	1200	1 332 338	1 270 142	4 311 220
	БАЛАНС	1600	23 598 164	21 776 355	23 429 143

Форма 0710001 с 2

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	8 400	8 400	8 400
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(18 197 040)	(18 294 188)	(14 518 813)
	Итого по разделу III	1300	(18 188 640)	(18 285 788)	(14 510 413)
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
5	Заемные средства	1410	-	19 178 098	19 202 308
	Отложенные налоговые обязательства	1420	603 092	645 686	496 083
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	36 381 061	-	-
	Итого по разделу IV	1400	36 984 153	19 723 684	19 698 389
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
5	Заемные средства	1510	601 915	10 857 345	11 932 589
5	Кредиторская задолженность	1520	4 191 342	7 466 361	6 306 641
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	9 394	10 242	1 937
	Прочие обязательства	1550	-	4 489	-
	Итого по разделу V	1500	4 802 651	18 338 437	18 241 167
	БАЛАНС	1700	23 598 164	21 776 355	23 429 143



Руководитель

Коробко Виктор
Анатольевич

(расшифровка подписи)

26 марта 2021 г.

Отчет о финансовых результатах
за Январь - Декабрь 2020 г.

Организация **Общество с ограниченной ответственностью
"САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ"**

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности **Производство нефтепродуктов**

Организационно-правовая форма / форма собственности

**Общество с ограниченной
ответственностью** / Частная

Единица измерения: в тыс. рублей

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по

ОКВЭД 2

по ОКФС / ОКФС

по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	12	2020
72213440		
6367042944		
19.20		
12300 16		
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2020 г.	За Январь - Декабрь 2019 г.
	Выручка	2110	309 161	417 934
6	Себестоимость продаж	2120	(274 388)	(431 970)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	34 773	(14 036)
	Коммерческие расходы	2210	-	-
6	Управленческие расходы	2220	(125 582)	(70 704)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(90 809)	(84 740)
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	822
	Проценты к уплате	2330	-	(388 390)
	Прочие доходы	2340	54 167	226 967
	Прочие расходы	2350	(1 891 319)	(1 847 525)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(1 927 961)	(2 092 866)
	Налог на прибыль	2410	25 103	317 542
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль	2411	-	-
	отложенный налог на прибыль	2412	25 103	317 542
	Прочее	2460	(16)	(30)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(1 902 874)	(1 775 354)

Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2020 г.	За Январь - Декабрь 2019 г.
	СПРАВОЧНО			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	(1 902 874)	(1 775 354)
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель  Коробко Виктор
Анатольевич
(расшифровка подписи)

26 марта 2021 г.

МИРОВОЕ СОГЛАШЕНИЕ
в рамках раскрытия дела о несостоятельности (банкротстве)
Общества с ограниченной ответственностью «Самаритянофф-Терминал»

г. Самара

«18 декабря 2020 года»

Общество с ограниченной ответственностью «Самаритянофф-Терминал» (ИНН: 6367042944), имеющее в дальнейшем «Должник», в лице генерального директора Коробко Виктора Анатольевича, действующего на основании Устава, и
АО «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУПП» Д.У. Зарытай Павлой инвестционный комбинированный фонд «ТФТ-Вестурнай» (ИНН: 7708168370), АО «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУПП» Д.У. Зарытай Павлой инвестционный комбинированный фонд «Технологический» (ИНН: 7708168370), ЗАО Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит» (ИНН: 7722563196), ООО «Лига Капитал Инвестор Сервисес» (ИНН: 5406218286), Имущественное Кондаит Выходное (ИНН: 5404154492), АО «РОСЖЕЛПРОЕКТ» (ИНН: 7708587910), ООО «Ситмастрой» (ИНН: 0274103914), АО «Нефтегазовика» (ИНН: 0278005403), ПАО «Трансфин-М» (ИНН: 7708797192), Компания «Соник Групп Лимитед» («Sonic Group Ltd») 8356, ул. Лабьер, Монреаль (Квебек) НР2Е7, Канада (8356 rue Labate, Montreal (Quebec), НР2Е7, Canada), ЗАО Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. ЗПИФ комбинированный «РВМ Деловая Непривлекательность» (ИНН: 7722563196), Маркова Ольга Юрьевна (117593, г. Москва, ул. Рокотова, д. 4, корп. 2, кв. 391), ООО «ФАКТОР» (ИНН: 7702847390), ООО «Автоматизация и Безопасность» (ИНН: 6318022399), ООО «Технология» (ИНН: 1650119742), ООО «Энерго Трейд» (ИНН: 7728790847), ООО «ТД Энерго» (ИНН: 7710968448), ООО «ГЭС Стройбэл» (ИНН: 6315000982), Меланин Ольга Юрьевна (191015, г. Санкт-Петербург, ул. Таврическая, д. 31-33, кв.37), ООО «ТК «ТРН» (ИНН: 7725704720), ООО «Волга Терминал Транзит» (ИНН: 971017318), ООО «Вестур Групп» (ИНН: 7725312747), КИТ Финанс Трейд (ООО) (ИНН: 7840471255), Андрейш Таадра Николаевна (ИНН: 672500093671), АО «Трансфин» (ИНН: 7704492545), ООО «Комплексные Энергетические решения» (ИНН: 6315605018), Андрейш Семен Яковлевич (ИНН: 236401108818), Городицкая Людмила Владимировна (142784, г. Москва, г. Московский, 3-й микрорайон, д. 5, кв. 197), ЗАО «АвиаТер» (ИНН: 6318171263), ТОО «Петролеум Трейд Оверсеас» (Партусское шоссе, 25-902, Талин, Эстония), ООО «НРОТЕНЕРВАЛКА» (ИНН: 6330078905), ООО «Петролеум Актив» (ИНН: 6330057302), ООО «Производственное объединение «Нефтеком» (ИНН: 6317083462), Блинков Сергей Викторович (163012, Архангельская обл., г. Архангельск, ул. Ильича, д. 4, кв. 25), ООО «АНЕТ Восток» (ИНН: 7703386336), Прокопенко Евгений Александрович (ИНН: 410504877233), Смакин Евгений Борисович (108811, г. Москва, г. Московский, 3-й микрорайон, д. 4, кв. 50), ООО «Арман» (ИНН: 7805298463), ПАО АКБ «Абсолют Банк» (ИНН: 7736046991), ООО «Инвесткомплект Групп» (ИНН: 6453151023), имеющее в дальнейшем «Кредитор», являющиеся лицами, участвующими в деле о банкротстве № А53-35520/2018, находящиеся в производстве Арбитражного суда Самарской области, в лице Рафиковой Регина Шамильевна, действующей на основании решения собрания Кредиторов, состоявшегося «18» декабря 2020 года, руководствуясь ст.130 Федерального закона от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)», ст.ст.139 и 140 Арбитражного процессуального кодекса Российской Федерации, заключили настоящее мировое соглашение о нижеследующем:

1. Стороны подтверждают, что общая задолженность Должника перед Кредиторами составляет соответственно: 37 704 711 918 (Тридцать семь миллиардов семьсот четыре миллиона семьсот одиннадцать тысяч девятьсот восемьдесят) рублей 04 копейки.
2. Все указанные в пункте 1 настоящего Соглашения задолженность относятся к третьей очереди реестра требований кредиторов Должника. Требования кредиторов первой и второй очереди реестра требований кредиторов Должника к моменту заключения настоящего мирового соглашения отсутствуют.
3. Должник принимает на себя обязательства по погашению задолженности, указанной в пункте 1 настоящего Соглашения, в следующем порядке:
 - основной долг, финансовые санкции и иные меры ответственности за неисполнение обязательств, в том числе, неустойка и проценты за пользование денежными средствами выплачиваются в 100% размере от суммы задолженности;
 - проценты за пользование займом и кредитом, купонный доход по облигациям входят в состав основного долга по настоящему Соглашению;
 - погашение задолженности осуществляется ежеквартально в соответствии с графиком погашения задолженности, указанным в Приложении № 1 и Приложении №2 к настоящему Соглашению;
 - в целях погашения задолженности по условиям настоящего Соглашения Кредиторы подразделяются на Кредиторов Группы 1 (далее – Группа 1) и Кредиторов Группы 2 (далее – Группа 2);
- дата начала выплаты задолженности Кредиторов Группы 1: 31.03.2023 года;
- дата окончания выплаты задолженности Кредиторов Группы 1: 30.03.2037 года;
- дата начала выплаты задолженности Кредиторов Группы 2: 31.03.2023 года;
- дата окончания выплаты задолженности Кредиторов Группы 2: 30.12.2030 года.
4. Обязательства Должника перед каждым Кредитором считаются прекращенными в момент поступления на счет последнего 100 % суммы задолженности.
5. Кредиторы обязуются не позднее чем за 10 (десять) рабочих дней до даты начала выплаты задолженности, указанной в п. 3 Соглашения, предоставлять Должнику банковские реквизиты для погашения задолженности. В случае не предоставления Кредиторами Должнику банковских реквизитов в установленный срок, Должник вправе осуществить выплату по банковским реквизитам в установленном порядке, а в случае их отсутствия – не осуществлять выплату до момента предоставления Кредитором банковских реквизитов. В указанном случае Должник не считается просрочившим обязательства. Об изменении банковских реквизитов Кредиторы обязаны уведомить Должника в течение 10 (десяти) рабочих дней с момента такого изменения.
6. Проценты, установленные п.2 ст.156 Федерального закона от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)», не начисляются.
7. Должник имеет право производить выплаты досрочно при условии соблюдения пропорциональности удовлетворения требований Кредиторов.
8. Стороны договорились, что погашение требований Кредиторов может быть осуществлено только в соответствии с условиями настоящего Соглашения и с соблюдением пропорциональности удовлетворения требований Кредиторов. Кредиторы, получившие удовлетворение своих требований от Должника в ином порядке, обязаны вернуть все полученное Должнику.
9. Условия настоящего Соглашения распространяются в равной степени и без ограничений на всех Кредиторов.

10. Стороны ознакомлены с содержанием ст.159 Федерального закона от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)», последствия заключения настоящего Соглашения Сторонам понятны. Утверждение настоящего Соглашения арбитражным судом является основанием для прекращения производства по делу о банкротстве. С даты утверждения настоящего Соглашения арбитражным судом прекращаются полномочия временного управляющего. С даты утверждения настоящего Соглашения Должник приступает к погашению задолженности перед Кредиторами.
11. Расходы на оплату государственной пошлины, расходы на оплату юридических услуг и любые иные расходы Кредиторов, связанные с делом о признании Должника несостоятельным (банкротом), не возмещаются Должником и несутся лицами, осуществляющими указанные расходы.
12. Настоящее Соглашение составлено в 3 (трих) экземплярах, имеющих равную юридическую силу, по одному экземпляру для каждой Стороны настоящего Соглашения, один экземпляр предоставляется в материалы дела № А55-35520/2018.
13. Настоящее Соглашение является крупной сделкой и решение о его заключении одобрено решением внеочередного общего собрания участников Должника.
14. Должник подтверждает, что ему известно о том, что в силу п.1 ст.167 Федерального закона от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» в случае неисполнения настоящего Соглашения Должником Кредиторы вправе обратиться без расторжения настоящего Соглашения в арбитражный суд, рассматривающий дело о банкротстве, для получения исполнительного листа по взысканию оставшихся непогашенными требований.
15. Приложение № 1 и Приложение №2 являются неотъемлемой частью настоящего Соглашения.

ПОДПИСИ СТОРОН

Должник:
ООО «Самаратранснефть-Терминал»

Кредиторы:



/Коробко В.А.

(подпись) (Ф.И.О.)

/Рафикова Р.Ш.

(подпись) (Ф.И.О.)

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1 к Мировому соглашению в рамках дела о несостоятельности (банкротстве) Общества с ограниченной ответственностью «САМАРАТРАНСЭНЕРГИ-ТЕРМИНАЛ» График погашения обязательств (группа 1)												
Дата	Группа 1	АО «Транскаспийская компания «ТРАНСЭНЕРГИ» Д.У. Закрытый паевой инвестиционный фонд «ТЭ-П» (ИНН/ОГРН/ОГРНИП №№: 170818533)	АО «Транскаспийская компания «ТРАНСЭНЕРГИ» Д.У. Закрытый паевой инвестиционный фонд «ТЭ-П» (ИНН/ОГРН/ОГРНИП №№: 170818533)	ЗАО Управляющая компания «УК Кангаз» Д.У. ЗАО «УК» (ИНН/ОГРН/ОГРНИП №№: 772320312)	ООО «Иле-Калкан Инвестор Сервис» ИНН: 640612606	ПАО «ТрансНефть» ИНН: 772320312	ООО «Иле-Калкан Инвестор Сервис» ИНН: 640612606	ООО «Иле-Калкан Инвестор Сервис» ИНН: 640612606	ООО «Иле-Калкан Инвестор Сервис» ИНН: 640612606	ООО «Иле-Калкан Инвестор Сервис» ИНН: 640612606	ООО «Иле-Калкан Инвестор Сервис» ИНН: 640612606	ООО «Иле-Калкан Инвестор Сервис» ИНН: 640612606
	Общие суммы долга	32 530 856 620	9 910 560 894	8 943 790 221	615 926 407	1 370 520 192	1 407 263 665	1 513 628 647	3 330 049 299	535 340 476	3 690 630 519	14 696 998
		121 103 358	36 894 234	33 255 220	3 037 485	5 102 062	5 536 695	5 634 070	12 396 836	2 365 194	13 739 888	44 676
31.03.2023		121 103 358	36 894 234	33 255 220	3 037 485	5 102 062	5 536 695	5 634 070	12 396 836	2 365 194	13 739 888	54 676
30.06.2023		121 103 358	36 894 234	33 255 220	3 037 485	5 102 062	5 536 695	5 634 070	12 396 836	2 365 194	13 739 888	54 676
09.09.2023		121 103 358	36 894 234	33 255 220	3 037 485	5 102 062	5 536 695	5 634 070	12 396 836	2 365 194	13 739 888	54 676
30.12.2023		121 103 358	36 894 234	33 255 220	3 037 485	5 102 062	5 536 695	5 634 070	12 396 836	2 365 194	13 739 888	54 676
30.03.2024		215 305 138	65 611 159	59 210 824	5 401 700	9 073 293	9 846 173	10 019 393	22 048 017	4 208 162	24 434 441	97 233
30.06.2024		215 305 138	65 611 159	59 210 824	5 401 700	9 073 293	9 846 173	10 019 393	22 048 017	4 208 162	24 434 441	97 233
30.09.2024		215 305 138	65 611 159	59 210 824	5 401 700	9 073 293	9 846 173	10 019 393	22 048 017	4 208 162	24 434 441	97 233
30.12.2024		215 305 138	65 611 159	59 210 824	5 401 700	9 073 293	9 846 173	10 019 393	22 048 017	4 208 162	24 434 441	97 233
30.03.2025		403 888 698	123 045 011	111 042 033	10 130 171	17 015 758	18 485 188	18 790 041	41 344 376	7 888 098	45 823 547	182 347
30.06.2025		403 888 698	123 045 011	111 042 033	10 130 171	17 015 758	18 485 188	18 790 041	41 344 376	7 888 098	45 823 547	182 347
30.09.2025		403 888 698	123 045 011	111 042 033	10 130 171	17 015 758	18 485 188	18 790 041	41 344 376	7 888 098	45 823 547	182 347
30.12.2025		403 888 698	123 045 011	111 042 033	10 130 171	17 015 758	18 485 188	18 790 041	41 344 376	7 888 098	45 823 547	182 347
30.03.2026		403 888 698	123 045 011	111 042 033	10 130 171	17 015 758	18 485 188	18 790 041	41 344 376	7 888 098	45 823 547	182 347
30.06.2026		498 150 477	151 761 837	136 957 637	12 494 406	20 988 986	22 774 696	23 175 365	50 993 555	9 729 066	59 518 100	224 904
30.09.2026		498 150 477	151 761 837	136 957 637	12 494 406	20 988 986	22 774 696	23 175 365	50 993 555	9 729 066	59 518 100	224 904
30.12.2026		498 150 477	151 761 837	136 957 637	12 494 406	20 988 986	22 774 696	23 175 365	50 993 555	9 729 066	59 518 100	224 904
30.03.2027		498 150 477	151 761 837	136 957 637	12 494 406	20 988 986	22 774 696	23 175 365	50 993 555	9 729 066	59 518 100	224 904
30.06.2027		498 150 477	151 761 837	136 957 637	12 494 406	20 988 986	22 774 696	23 175 365	50 993 555	9 729 066	59 518 100	224 904
30.09.2027		498 150 477	151 761 837	136 957 637	12 494 406	20 988 986	22 774 696	23 175 365	50 993 555	9 729 066	59 518 100	224 904
30.12.2027		498 150 477	151 761 837	136 957 637	12 494 406	20 988 986	22 774 696	23 175 365	50 993 555	9 729 066	59 518 100	224 904
30.03.2028		592 412 257	180 478 862	162 873 241	14 858 641	24 958 217	27 084 204	27 580 688	60 842 734	11 570 034	67 212 653	267 461
30.06.2028		592 412 257	180 478 862	162 873 241	14 858 641	24 958 217	27 084 204	27 580 688	60 842 734	11 570 034	67 212 653	267 461
30.09.2028		592 412 257	180 478 862	162 873 241	14 858 641	24 958 217	27 084 204	27 580 688	60 842 734	11 570 034	67 212 653	267 461
30.12.2028		592 412 257	180 478 862	162 873 241	14 858 641	24 958 217	27 084 204	27 580 688	60 842 734	11 570 034	67 212 653	267 461
30.03.2029		592 412 257	180 478 862	162 873 241	14 858 641	24 958 217	27 084 204	27 580 688	60 842 734	11 570 034	67 212 653	267 461
30.06.2029		592 412 257	180 478 862	162 873 241	14 858 641	24 958 217	27 084 204	27 580 688	60 842 734	11 570 034	67 212 653	267 461
30.09.2029		592 412 257	180 478 862	162 873 241	14 858 641	24 958 217	27 084 204	27 580 688	60 842 734	11 570 034	67 212 653	267 461
30.12.2029		592 412 257	180 478 862	162 873 241	14 858 641	24 958 217	27 084 204	27 580 688	60 842 734	11 570 034	67 212 653	267 461
30.03.2030		592 412 257	180 478 862	162 873 241	14 858 641	24 958 217	27 084 204	27 580 688	60 842 734	11 570 034	67 212 653	267 461
30.06.2030		592 412 257	180 478 862	162 873 241	14 858 641	24 958 217	27 084 204	27 580 688	60 842 734	11 570 034	67 212 653	267 461
30.09.2030		592 412 257	180 478 862	162 873 241	14 858 641	24 958 217	27 084 204	27 580 688	60 842 734	11 570 034	67 212 653	267 461
30.12.2030		592 412 257	180 478 862	162 873 241	14 858 641	24 958 217	27 084 204	27 580 688	60 842 734	11 570 034	67 212 653	267 461
30.03.2031		754 094 236	229 735 406	207 324 834	18 913 862	31 769 848	34 476 063	35 082 990	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457
30.06.2031		754 094 236	229 735 406	207 324 834	18 913 862	31 769 848	34 476 063	35 082 990	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457
30.09.2031		754 094 236	229 735 406	207 324 834	18 913 862	31 769 848	34 476 063	35 082 990	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457
30.12.2031		754 094 236	229 735 406	207 324 834	18 913 862	31 769 848	34 476 063	35 082 990	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457
30.03.2032		754 094 236	229 735 406	207 324 834	18 913 862	31 769 848	34 476 063	35 082 990	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457
30.06.2032		754 094 236	229 735 406	207 324 834	18 913 862	31 769 848	34 476 063	35 082 990	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457

30.08.2032	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.12.2032	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.03.2033	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.06.2033	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.09.2033	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.12.2033	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.03.2034	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.06.2034	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.09.2034	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.12.2034	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.03.2035	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.06.2035	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.09.2035	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.12.2035	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.03.2036	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.06.2036	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.09.2036	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.12.2036	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.03.2037	377 047 119	114 867 703	103 662 417	9 456 941	15 884 924	17 236 031	17 541 255	36 596 717	7 363 572	42 773 212	170 229	5 595 868	3 690 910



Королев В.А.

Исходное Р.И.И.

[illegible]

[illegible]



ООО «ГК «ПРН»
ИНН/КПП 7725704720 /770301001,
Юридический адрес: 115114, г. Москва,
Дербеневская ул., дом 11, этаж 2, комната 2

Куда
ООО "Эверест Консалтинг"
3-я улица Ямского поля д. 2 корп. 7, ЭТ/ПОМКОМ 3/Х/72
125124 Москва, Россия

Кому
Генеральному директору ООО "Эверест Консалтинг"
Журавлеву А.В.

Иск. № 9 от 06 октября 2021 г.

Касается оценки справедливой стоимости прав требования Закрытого акционерного общества Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит» к Обществу с ограниченной ответственностью "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ" (ООО "САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ", ОГРН: 1046302393610, место нахождения организации: Самарская область, Волжский район, село Николаевка, адрес юридического лица: 443536, Самарская обл, Волжский район, с. Николаевка, тер. Нефтеперерабатывающий Завод), возникшие в результате заключения Мирового соглашения от 18 декабря 2020 г. в рамках рассмотрения дела о несостоятельности (банкротстве) ООО «САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ» (дело №А55-35520/2018) в сумме 815 926 407 руб. и 222 709 531 руб. График погашения задолженности ООО «САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ» указан в Мировом соглашении от 18 декабря 2020 г. в рамках рассмотрения дела о несостоятельности (банкротстве) ООО «САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ» (дело №А55-35520/2018). График реструктуризации указан в Приложении №2.

Уважаемый Алексей Витальевич!

Настоящим письмом мы подтверждаем следующую информацию, которая была Вами запрошена и которую мы предоставляли Вам в ходе оценки:

- Мы предоставили Вам всю существенную финансовую и прочую информацию, которая, по нашему мнению, относится к оценке Объекта оценки. Предоставленная информация является полной и точной по всем существенным параметрам на Дату оценки и дату предоставления информации.
- Мы подтверждаем, что на Дату оценки крупнейшим кредитором Компании является АО «НПО «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» и их аффилированные лица.
- Мы подтверждаем, что задолженность Компании ООО «Самаранефть-сервис» перед Компанией ООО НК «Ресурс Нефть» на Дату оценки составляет 2 146 717 тыс. руб.;
- Мы подтверждаем, что ООО НК «Ресурс Нефть» не планирует осуществлять взыскание задолженности по выданным авансам в ближайшее время, и погашение задолженности может осуществляться по мере формирования свободного денежного потока у Группы СТИ.

- Мы подтверждаем, что текущий долг компании ООО «Самаратранснефть-терминал» перед компанией ООО «Самара-Строй» в размере 3 114 281 тыс. руб. сформирован преимущественно в рамках заключенного договора на оказание услуг технического заказчика и будет зачен против планируемого дохода компании ООО «Самаратранснефть-терминал» в рамках расчетов по Постановлению Пленума ВАС РФ от 14.03.2014 N 17 "Об отдельных вопросах, связанных с договором выкупного лизинга" при продаже ж/д станции «Николаевка» с баланса ООО «Самара-Строй».
- Мы подтверждаем, что прогнозируемый объем долгов ООО «Самаратранснефть-терминал» вне реестра кредиторов, которые будут предъявлены кредиторами ООО «Самаратранснефть-терминал» в 2021 – 2022 гг. составит 214 млн руб.;
- Мы подтверждаем, что долг компании ООО «Самаратранснефть-терминал» по просроченным лизинговым платежам с учетом пени и штрафов перед компанией ООО «Сименс Финанс» на Дату Оценки составляет 55 млн руб.
- Финансирование оборотного капитала будет производиться в будущем за счет компании-давальца - ООО НК «Ресурс Нефть».
- Мы подтверждаем, что наиболее эффективным использованием имущества Компании является использование его в качестве нефтеперерабатывающего завода (НПЗ).
- Мы подтверждаем, что обязательства по кредитному Договору № КРД/17/010 от «22» февраля 2017 года будут погашаться из свободных денежных потоков, которые будут формироваться после выплат платежей по мировому соглашению возникших в результате заключения Мирового соглашения от 18 декабря 2020 г. в рамках рассмотрения дела о несостоятельности (банкротстве) ООО «САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ» (дело №А55-35520/2018).
- Мы подтверждаем, что все допущения и прогнозы, представленные нами и использованные Вами для целей оценки Объекта оценки, представленные в Приложении к письму, являются достоверными и обоснованными в сложившихся на Дату оценки условиях, в частности:
 1. Прогнозный уровень прибыли, генерируемый в рамках предоставленной консолидированной модели (Предоставленная нами в Приложении № 1), может быть отнесен на стоимость услуг по давальческой переработки сырья со стороны ООО «САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ».
 2. Предоставленная нами в Приложении № 1 к письму и использованная нами в процессе оценки информация в отношении прогноза денежных потоков ООО «САМАРАТРАНСНЕФТЬ-ТЕРМИНАЛ», является корректной и обоснованной в условиях, сложившихся на Дату оценки.

С уважением,

Генеральный директор ООО «ГК «Петронет»

И.В. Махов



Приложение № 1 к письму.

Таблица 1. Прогноз выручки, тыс. руб.

Наименование	Июль-Декабрь 2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Реализация продукции на внутреннем рынке	1 701 833	23 910 876	29 194 609	28 696 804	27 882 402	27 133 008	28 081 658	29 029 862
Реализация продукции на экспорт	339 069	20 410 585	36 155 752	34 131 416	31 244 958	25 311 824	26 096 302	27 016 546
Выручка итого	2 040 902	44 321 461	65 350 361	62 828 221	59 127 360	52 444 832	54 177 960	56 046 408

Таблица 2. Прогноз выручки, тыс. руб. (продолжение)

Наименование	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Реализация продукции на внутреннем рынке	29 949 074	30 860 912	31 775 579	32 735 023	33 688 356	34 712 336	35 740 286	36 818 392	37 871 625
Реализация продукции на экспорт	27 668 802	28 451 834	29 255 120	30 230 687	30 936 058	31 803 366	32 697 017	33 782 896	34 414 228
Выручка итого	57 617 876	59 312 746	61 030 699	62 965 710	64 624 414	66 515 702	68 437 303	70 601 287	72 285 853

Таблица 3. Прогноз себестоимости, тыс. руб.

Наименование	Сентябрь-Декабрь 2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Затраты на нефть итого	1 995 663	38 603 814	55 922 187	54 238 116	49 599 715	43 263 670	44 562 266	45 998 913
Новосергиевская	1 351 402	16 355 090	17 275 877	16 888 002	15 472 294	14 710 811	15 159 853	15 631 455
ЛБЛ	-	4 911 180	1 745 338	1 716 318	1 583 788	1 675 455	1 727 573	1 779 903
ГПН	-	-	3 526 450	3 470 581	3 208 522	3 411 358	3 517 770	3 624 560
РНГК	-	-	1 645 461	1 641 259	1 481 750	1 592 858	1 642 002	1 691 423
Черниговка	251 356	1 492 958	1 435 625	1 407 069	1 288 364	-	-	-
Сладковка	392 905	5 172 127	4 578 985	4 530 749	4 140 160	349 628	360 462	416 952
Бузулук	-	4 518 285	-	-	-	-	-	-
Переволоцкая	-	670 313	745 992	757 291	674 690	-	-	-
Санекс	-	8 081 643	-	-	-	-	-	-
Клявлино	-	-	-	-	-	-	-	-
Иранская	-	-	-	-	-	-	-	-
Трубная сернистая	-	-	30 036 203	29 482 147	26 831 019	25 894 794	26 686 725	27 562 739
Обратный акциз	-	(2 597 784)	(5 067 745)	(5 655 300)	(5 080 871)	(4 371 234)	(4 532 119)	(4 708 119)
Стоимость процессинга	222 000	1 286 989	1 540 958	1 603 297	1 668 302	1 762 068	1 825 503	1 887 570
Себестоимость итого	2 217 663	39 890 803	57 463 144	55 841 413	51 268 017	45 025 738	46 387 769	47 886 483

Таблица 4. Прогноз себестоимости, тыс. руб. (продолжение)

Наименование	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Затраты на нефть итого	47 167 764	48 466 465	49 801 730	51 322 294	52 595 596	54 030 749	55 513 582	57 202 494	58 464 154
Новосергиевская	16 062 148	16 512 603	16 976 035	17 475 028	17 945 882	18 443 924	18 958 826	19 513 247	20 033 388
ЛБЛ	1 831 984	1 883 944	1 937 210	1 992 104	2 048 673	2 106 250	2 165 528	2 226 604	2 289 263
ГПН	3 730 859	3 836 852	3 945 454	4 057 372	4 172 706	4 290 196	4 411 082	4 535 636	4 663 425
РНГК	1 740 584	1 789 710	1 840 150	1 892 132	1 945 702	2 000 087	2 056 180	2 113 976	2 173 255
Черниговка	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Сладковка	382 180	392 995	404 090	466 553	427 306	439 285	451 628	521 370	418 764
Бузулук	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Переволоцкая	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Санею	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Клявлино	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Иранская	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Трубная сернистая	28 277 532	29 071 458	29 887 965	30 817 008	31 596 691	32 474 686	33 382 022	34 414 701	35 175 105
Обратный акциз	(4 857 522)	(5 021 096)	(5 189 174)	(5 377 903)	(5 541 365)	(5 723 678)	(5 911 682)	(6 123 040)	(6 289 046)
Стоимость процессинга	1 949 860	2 010 305	2 070 614	2 132 733	2 196 715	2 264 813	2 332 757	2 402 740	2 474 822
Себестоимость итого	49 117 624	50 476 770	51 872 345	53 455 027	54 792 311	56 295 562	57 846 339	59 605 234	60 938 976

Таблица 5. Прогноз коммерческих расходов, тыс. руб.

Наименование	Сентябрь- Декабрь 2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Таможенные сборы (экспортные пошлины)	19 263	1 703 333	1 365 255	-	-	-	-	-
Нафта	19 263	218 388	117 591	-	-	-	-	-
ТА/ТВВ	-	-	78 924	-	-	-	-	-
Джет	-	-	-	-	-	-	-	-
ТНА/Мазут АТ	-	-	-	-	-	-	-	-
Мазут ВТ	-	831 569	654 494	-	-	-	-	-
ВГО	-	653 376	514 245	-	-	-	-	-
Услуги ж/д транспорта по доставке готовой продукции	39 666	2 101 327	4 011 359	4 188 610	4 342 858	3 854 337	3 993 093	4 146 331
Внутренний рынок	12 325	235 488	388 491	405 179	420 596	393 695	407 868	422 935
Нафта	12 325	235 488	388 491	405 179	420 596	393 695	407 868	422 935
Экспорт	27 341	1 865 839	3 622 868	3 783 431	3 922 262	3 460 642	3 585 225	3 723 396

Нафта	27 341	478 634	589 984	615 387	638 740	566 185	586 567	608 058
ТА/ТВВ	-	-	533 492	561 369	577 580	321 121	332 681	350 892
Мазут ВТ	-	756 227	1 362 529	1 421 014	1 475 129	1 402 840	1 453 342	1 507 022
ВГО	-	630 978	1 136 862	1 185 661	1 230 812	1 170 497	1 212 634	1 257 423
Коммерческие расходы итого	58 929	3 804 660	5 376 614	4 188 610	4 342 858	3 854 337	3 993 093	4 146 331

Таблица 6. Прогноз коммерческих расходов, тыс. руб. (продолжение)

Наименование	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Таможенные сборы (экспортные пошлины)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Нафта	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ТА/ТВВ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Джет	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ТНА/Мазут АТ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Мазут ВТ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ВГО	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Услуги ж/д транспорта по доставке готовой продукции	4 265 110	4 397 329	4 529 249	4 684 868	4 805 080	4 954 037	5 102 659	5 277 980	5 393 440
Внутренний рынок	435 652	449 158	462 632	477 867	490 807	506 022	521 202	538 366	551 569
Нафта	435 652	449 158	462 632	477 867	490 807	506 022	521 202	538 366	551 569
Экспорт	3 829 458	3 948 171	4 066 616	4 207 001	4 314 273	4 448 016	4 581 456	4 739 614	4 841 871
Нафта	626 525	645 948	665 326	687 034	705 845	727 726	749 558	774 014	793 679
ТА/ТВВ	355 344	366 360	377 351	396 467	400 331	412 741	425 124	446 660	443 059
Мазут ВТ	1 552 347	1 600 470	1 648 484	1 702 758	1 748 876	1 803 092	1 857 184	1 918 330	1 965 318
ВГО	1 295 242	1 335 394	1 375 456	1 420 741	1 459 221	1 504 457	1 549 591	1 600 609	1 639 815
Коммерческие расходы итого	4 265 110	4 397 329	4 529 249	4 684 868	4 805 080	4 954 037	5 102 659	5 277 980	5 393 440

Таблица 7 Прогноз управленческих расходов, тыс. руб.

Наименование	Сентябрь- Декабрь 2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Дополнительные расходы на поддержание	-	-	53 510	55 673	57 932	61 183	63 386	65 541
Налог на имущество	15 871	340 745	382 724	366 749	350 774	327 478	311 503	295 528
Расходы на услуги ООО "Нефтяная компания Ресурс Нефть"	26 000	92 275	96 310	100 206	104 269	110 129	114 094	117 973
Процент за использование гарантии	509	16 993	39 777	43 907	41 511	30 218	30 175	30 641
Итого управленческие расходы	42 379	450 013	572 320	566 535	554 487	529 008	519 158	509 683

Таблица 8 Прогноз управленческих расходов, тыс. руб. (продолжение)

Наименование	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Дополнительные расходы на поддержание	67 703	69 802	71 896	74 053	76 275	78 639	80 999	83 428	85 931
Налог на имущество	279 554	263 579	247 604	231 629	215 654	199 679	183 704	167 730	151 755
Расходы на услуги ООО "Нефтяная компания Ресурс Нефть"	121 866	125 644	129 413	133 296	137 295	141 551	145 797	150 171	154 676
Процент за использование гарантии	30 687	30 980	31 307	31 907	32 026	32 353	32 711	33 348	33 301
Итого управленческие расходы	499 811	490 005	480 221	470 885	461 250	452 223	443 211	434 677	425 663

Таблица 9 Прогноз амортизации и капитальных вложений, тыс. руб.

Наименование	Сентябрь-Декабрь 2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Амортизация	51 101	668 850	837 711	837 711	837 711	837 711	837 711	837 711
Капитальные вложения	-	(773)	(1 012)	(920)	(920)	(1 100)	(1 100)	(1 100)

Таблица 10 Прогноз амортизации и капитальных вложений, тыс. руб. (продолжение)

Наименование	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Амортизация	837 711	837 711	837 711	837 711	837 711	837 711	837 711	837 711	837 711
Капитальные вложения	(1 100)	(1 100)	(1 100)	(1 100)	(1 100)	(1 100)	(1 100)	(917)	(917)

Таблица 11 Прогноз лизинговых платежей перед Сименс Финанс и обязательств перед прочими кредиторами вне реестра, тыс. руб.

Наименование	Сентябрь-Декабрь 2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Прочие и облигации вне реестра	214 000	-	-	-	-	-	-	-
Лизинг Siemens	55 000	-	-	-	-	-	-	-

Приложение № 2 к письму.

График погашения обязательств (Группа 1)

Дата	Группа 1	АО «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУПП» Д.У. Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд «ТФГ-Венчурный» ИНН: 7708168370	АО «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУПП» Д.У. Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд «Технологический» ИНН: 7708168370	ЗАО Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит» (облигации) ИНН: 7722563196	ООО «Лигал Капитал Инвестор Сервисез» ИНН: 5406218286	ПАО «ТрансФин-М» ИНН: 7708797192	ООО «Лигал Капитал Инвестор Сервисез» ИНН: 5406218286	ООО «Лигал Капитал Инвестор Сервисез» ИНН: 5406218286	ЗАО Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. ЗПИФ КОМБИНИРОВАННЫЙ «РВМ Деловая Недвижимость» ИНН: 7722563196	ООО «Лигал Капитал Инвестор Сервисез» ИНН: 5406218286	ООО «ГК «ПРН» ИНН: 7725704720	КИТ Финанс Трейд (ООО) ИНН: 7840471255	ПАО АКБ «Абсолют Банк» ИНН: 7736046991
	Общая сумма долга												
	32 530 888 520	9 910 560 892	8 943 790 721	815 926 407	1 370 520 192	1 487 263 665	1 513 428 647	3 330 049 299	635 340 476	3 690 820 519	14 686 996	482 800 557	335 700 148
31.03.2023	121 103 358	36 894 234	33 295 220	3 037 465	5 102 062	5 536 665	5 634 070	12 396 838	2 365 194	13 739 888	54 676	1 797 331	1 249 717
30.06.2023	121 103 358	36 894 234	33 295 220	3 037 465	5 102 062	5 536 665	5 634 070	12 396 838	2 365 194	13 739 888	54 676	1 797 331	1 249 717
30.09.2023	121 103 358	36 894 234	33 295 220	3 037 465	5 102 062	5 536 665	5 634 070	12 396 838	2 365 194	13 739 888	54 676	1 797 331	1 249 717
30.12.2023	121 103 358	36 894 234	33 295 220	3 037 465	5 102 062	5 536 665	5 634 070	12 396 838	2 365 194	13 739 888	54 676	1 797 331	1 249 717
30.03.2024	215 365 138	65 611 159	59 210 824	5 401 700	9 073 293	9 846 173	10 019 393	22 046 017	4 206 162	24 434 441	97 233	3 196 296	2 222 445
30.06.2024	215 365 138	65 611 159	59 210 824	5 401 700	9 073 293	9 846 173	10 019 393	22 046 017	4 206 162	24 434 441	97 233	3 196 296	2 222 445
30.09.2024	215 365 138	65 611 159	59 210 824	5 401 700	9 073 293	9 846 173	10 019 393	22 046 017	4 206 162	24 434 441	97 233	3 196 296	2 222 445
30.12.2024	215 365 138	65 611 159	59 210 824	5 401 700	9 073 293	9 846 173	10 019 393	22 046 017	4 206 162	24 434 441	97 233	3 196 296	2 222 445
30.03.2025	403 888 698	123 045 011	111 042 033	10 130 171	17 015 755	18 465 188	18 790 041	41 344 376	7 888 098	45 823 547	182 347	5 994 232	4 167 900
30.06.2025	403 888 698	123 045 011	111 042 033	10 130 171	17 015 755	18 465 188	18 790 041	41 344 376	7 888 098	45 823 547	182 347	5 994 232	4 167 900
30.09.2025	403 888 698	123 045 011	111 042 033	10 130 171	17 015 755	18 465 188	18 790 041	41 344 376	7 888 098	45 823 547	182 347	5 994 232	4 167 900
30.12.2025	403 888 698	123 045 011	111 042 033	10 130 171	17 015 755	18 465 188	18 790 041	41 344 376	7 888 098	45 823 547	182 347	5 994 232	4 167 900
30.03.2026	498 150 477	151 761 937	136 957 637	12 494 406	20 966 986	22 774 696	23 175 365	50 993 555	9 729 066	56 518 100	224 904	7 393 199	5 140 628
30.06.2026	498 150 477	151 761 937	136 957 637	12 494 406	20 966 986	22 774 696	23 175 365	50 993 555	9 729 066	56 518 100	224 904	7 393 199	5 140 628
30.09.2026	498 150 477	151 761 937	136 957 637	12 494 406	20 966 986	22 774 696	23 175 365	50 993 555	9 729 066	56 518 100	224 904	7 393 199	5 140 628
30.12.2026	498 150 477	151 761 937	136 957 637	12 494 406	20 966 986	22 774 696	23 175 365	50 993 555	9 729 066	56 518 100	224 904	7 393 199	5 140 628
30.03.2027	498 150 477	151 761 937	136 957 637	12 494 406	20 966 986	22 774 696	23 175 365	50 993 555	9 729 066	56 518 100	224 904	7 393 199	5 140 628

Дата	Группа 1	АО «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП» Д.У. Закрытый паевой инвестиционный фонд «ТФГ-Венчурный» ИНН: 7708168370	АО «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП» Д.У. Закрытый паевой инвестиционный фонд «Технологический» ИНН: 7708168370	ЗАО Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит» (облигации) ИНН: 7722563196	ООО «Лигал Капитал Инвестор Сервисез» ИНН: 5406218286	ПАО «ТрансФин-М» ИНН: 7708797192	ООО «Лигал Капитал Инвестор Сервисез» ИНН: 5406218286	ООО «Лигал Капитал Инвестор Сервисез» ИНН: 5406218286	ЗАО Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. ЗПИФ КОМБИНИРОВАННЫЙ «РВМ Деловая Недвижимость» ИНН: 7722563196	ООО «Лигал Капитал Инвестор Сервисез» ИНН: 5406218286	ООО «ГК «РН» ИНН: 7725704720	КИТ Финанс Трейд (ООО) ИНН: 7840471255	ПАО АКБ «Абсолют Банк» ИНН: 7736046991
30.06.2027	498 150 477	151 761 937	136 957 637	12 494 406	20 986 986	22 774 696	23 175 365	50 993 555	9 729 066	56 518 100	234 904	7 393 199	5 140 628
30.09.2027	498 150 477	151 761 937	136 957 637	12 494 406	20 986 986	22 774 696	23 175 365	50 993 555	9 729 066	56 518 100	234 904	7 393 199	5 140 628
30.12.2027	498 150 477	151 761 937	136 957 637	12 494 406	20 986 986	22 774 696	23 175 365	50 993 555	9 729 066	56 518 100	234 904	7 393 199	5 140 628
30.03.2028	592 412 257	180 478 862	162 873 241	14 858 641	24 958 217	27 084 204	27 560 688	60 642 734	11 570 034	67 212 653	267 461	8 792 166	6 113 355
30.06.2028	592 412 257	180 478 862	162 873 241	14 858 641	24 958 217	27 084 204	27 560 688	60 642 734	11 570 034	67 212 653	267 461	8 792 166	6 113 355
30.09.2028	592 412 257	180 478 862	162 873 241	14 858 641	24 958 217	27 084 204	27 560 688	60 642 734	11 570 034	67 212 653	267 461	8 792 166	6 113 355
30.12.2028	592 412 257	180 478 862	162 873 241	14 858 641	24 958 217	27 084 204	27 560 688	60 642 734	11 570 034	67 212 653	267 461	8 792 166	6 113 355
30.03.2029	592 412 257	180 478 862	162 873 241	14 858 641	24 958 217	27 084 204	27 560 688	60 642 734	11 570 034	67 212 653	267 461	8 792 166	6 113 355
30.06.2029	592 412 257	180 478 862	162 873 241	14 858 641	24 958 217	27 084 204	27 560 688	60 642 734	11 570 034	67 212 653	267 461	8 792 166	6 113 355
30.09.2029	592 412 257	180 478 862	162 873 241	14 858 641	24 958 217	27 084 204	27 560 688	60 642 734	11 570 034	67 212 653	267 461	8 792 166	6 113 355
30.12.2029	592 412 257	180 478 862	162 873 241	14 858 641	24 958 217	27 084 204	27 560 688	60 642 734	11 570 034	67 212 653	267 461	8 792 166	6 113 355
30.03.2030	592 412 257	180 478 862	162 873 241	14 858 641	24 958 217	27 084 204	27 560 688	60 642 734	11 570 034	67 212 653	267 461	8 792 166	6 113 355
30.06.2030	592 412 257	180 478 862	162 873 241	14 858 641	24 958 217	27 084 204	27 560 688	60 642 734	11 570 034	67 212 653	267 461	8 792 166	6 113 355
30.09.2030	592 412 257	180 478 862	162 873 241	14 858 641	24 958 217	27 084 204	27 560 688	60 642 734	11 570 034	67 212 653	267 461	8 792 166	6 113 355
30.12.2030	592 412 257	180 478 862	162 873 241	14 858 641	24 958 217	27 084 204	27 560 688	60 642 734	11 570 034	67 212 653	267 461	8 792 166	6 113 355
30.03.2031	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.06.2031	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.09.2031	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.12.2031	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.03.2032	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.06.2032	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821

Дата	Группа 1	АО «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУПП» Д.У. Закрытый паевой инвестиционный фонд «ТФГ-Венчурный» ИНН: 7708168370	АО «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУПП» Д.У. Закрытый паевой инвестиционный фонд «Технологический» ИНН: 7708168370	ЗАО Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит» (облигации) ИНН: 7722563196	ООО «Лигал Капитал Инвестор Сервисез» ИНН: 5406218286	ПАО «ТрансФин-М» ИНН: 7708797192	ООО «Лигал Капитал Инвестор Сервисез» ИНН: 5406218286	ООО «Лигал Капитал Инвестор Сервисез» ИНН: 5406218286	ЗАО Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. ЗПИФ КОМБИНИРОВАННЫЙ «РВМ Деловая Недвижимость» ИНН: 7722563196	ООО «Лигал Капитал Инвестор Сервисез» ИНН: 5406218286	ООО «ГК «ПРН» ИНН: 7725704720	КИТ Финанс Трейд (ООО) ИНН: 7840471255	ПАО АКБ «Абсолют Банк» ИНН: 7736046991
30.09.2032	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.12.2032	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.03.2033	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.06.2033	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.09.2033	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.12.2033	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.03.2034	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.06.2034	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.09.2034	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.12.2034	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.03.2035	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.06.2035	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.09.2035	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.12.2035	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.03.2036	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.06.2036	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.09.2036	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.12.2036	754 094 238	229 735 406	207 324 834	18 913 882	31 769 848	34 476 063	35 082 590	77 193 434	14 727 744	85 556 424	340 457	11 191 736	7 781 821
30.03.2037	377 047 119	114 867 703	103 662 417	9 456 941	15 884 924	17 238 031	17 541 295	38 596 717	7 363 872	42 778 212	170 229	5 595 868	3 890 910