

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

Общество с ограниченной ответственностью
«НТЦ ЕВРОВЕНТ»

Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-П01, размещаемые путем открытой подписки, регистрационный номер – 4B02-01-00624-R-001P от 22.12.2021

В отношении указанных ценных бумаг не осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг.

Информация, содержащаяся в настоящем инвестиционном меморандуме, подлежит раскрытию в соответствии с требованиями Правил листинга ПАО Московская Биржа к раскрытию информации эмитентами, ценные бумаги которых допущены к организованным торгам без их включения в котировальные списки и без регистрации проспекта ценных бумаг.

Генеральный директор Общества с ограниченной
ответственностью «НТЦ ЕВРОВЕНТ»

С.Н. Соломатин

(подпись)

« »

2021 г.

М.П.

Настоящий инвестиционный меморандум содержит сведения об эмитенте, о финансово-хозяйственной деятельности эмитента, финансовом состоянии эмитента, о размещаемых (размещенных) ценных бумагах и исполнении обязательств по ним. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы эмитента, приведенные в настоящем инвестиционном меморандуме, так как фактические результаты деятельности эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем инвестиционном меморандуме.

Содержание:

1.	Общие сведения об эмитенте:	3
1.1.	Основные сведения об эмитенте:.....	3
1.2.	Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента.	3
1.3.	Стратегия и планы развития деятельности.....	4
1.4.	Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность. Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента.	5
1.5.	Описание структуры эмитента (группы/холдинга, в которую входит эмитент, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению эмитента значение для принятия инвестиционных решений.....	6
1.6.	Структура акционеров/участников (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале эмитента), сведения об органах управления (совет директоров, коллегиальный исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.	6
1.7.	Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента).....	7
2.	Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента.	8
2.1.	Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.....	8
2.2.	Оценка финансового состояния эмитента в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей деятельности эмитента с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Приводится анализ движения ключевых показателей деятельности эмитента и мер (действий), предпринимаемых эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.	9
2.3.	Структура активов, обязательств, собственного капитала в динамике за последние 3 года. .	12
2.4.	Кредитная история эмитента за последние 3 года	15
2.5.	Основные кредиторы и дебиторы эмитента на 30.09.2021 г.....	15
2.6.	Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние эмитента.	15
3.	Сведения о размещаемых ценных бумагах эмитента и исполнении обязательств по ним.	15
3.1.	Основные сведения о размещаемых (размещенных) эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен инвестиционный меморандум.	16
3.2.	Цели эмиссии ценных бумаг и планы по направлению полученных от размещения ценных бумаг денежных средств.	16
3.3.	Источники исполнения обязательств по ценным бумагам.	16
3.4.	Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика эмитента в области управления рисками.	16
3.5.	Сведения о лицах, предоставивших обеспечение (поручительство) по размещаемым облигациям эмитента.....	17
3.6.	Информация о всех размещенных ранее выпусках облигаций эмитента, с указанием информации об использовании привлеченных средств, поступивших от выпуска(ов) облигаций, а также приводится информация о выпусках облигаций, погашенных в течение последних 5 лет.....	17

1. Общие сведения об эмитенте:

1.1. Основные сведения об эмитенте:

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «НТЦ ЕВРОВЕНТ»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «НТЦ ЕВРОВЕНТ»

ИНН: 6324080600

ОГРН: 1176313030387

Место нахождения: Российская Федерация, Самарская область, город Тольятти

Дата государственной регистрации: 04.04.2017

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

Завод был основан в 2001 году, в г. Тольятти. В 2017 году было зарегистрировано новое юридическое лицо, ООО «НТЦ ЕВРОВЕНТ», резидент ТOSCЭP.

Основное направление работы – производство промышленного холодильного и вентиляционного оборудования, ОКВЭД 28.25.

«НТЦ ЕВРОВЕНТ» – российский производитель энергоэффективного климатического оборудования. Производство и офис расположены в г. Тольятти. Компания специализируется на разработке сложных проектов, требующих индивидуальных, зачастую нестандартных решений.

Компания имеет собственную «Лабораторию Энергоэффективности», созданную на базе инженерного центра, где ведутся разработки в области повышения эффективности выпускаемых систем. Инженерный состав, участвующий в разработках — 30 человек.

Продукция Завода «Евровент» успешно применяется на всей территории России и странах ЕАЭС и поставляется напрямую по контрактам, заключенным с заказчиками или с генподрядчиками. Разработка проекта по оснащению здания климатическим оборудованием зачастую происходит еще на стадии проектирования самого объекта, что обеспечивает высокую долю конверсии продаж – уникальность оборудования практически исключает возможность его последующей замены аналогами по причине их отсутствия.

История развития:

2001 г. – основан завод «Евровент». Запущено первое за пределами Москвы и Санкт-Петербурга производство круглых воздуховодов и фасонных изделий по швейцарской технологии SPIRO для монтажа систем вентиляции.

2002 г. – начало производства прямоугольных воздуховодов на еврошине классов Н и П для систем вентиляции и кондиционирования воздуха, а также сетевого оборудования для систем вентиляции.

2004 г. – организовано производство центральных кондиционеров каркасного типа из комплектующих ведущих европейских производителей, началась разработка САУ (систем автоматического управления), запуск цеха смесительных узлов.

2006 г. – активное развитие региональной сбытовой сети. Открываются представительства завода в Уфе, Казани, Ульяновске, Самаре и Саратове.

2007 г. – запущено и сертифицировано производство центральных кондиционеров медицинского и северного исполнения.

2008 г. – вводится в эксплуатацию новый цех по производству центральных кондиционеров. Включение завода в вендер лист ЗАО «Тандер» («Магнит»).

2011 г. – определен стратегический курс на развитие энергоэффективности производимого оборудования. Завод выбран основным поставщиком оборудования для ЗАО «Тандер» («Магнит»). Запущено производство оборудования во взрывозащищенном исполнении.

2015 г. – запущено производство первых в России климатических установок крышного исполнения: Руфтоп, Руфвент.

2016 г. – создана уникальная для РФ «Лаборатория энергоэффективности» для тестирования инновационных продуктов и последующей защиты прав на интеллектуальную собственность.

2017 г. - регистрация ООО «НТЦ ЕВРОВЕНТ», на котором сосредотачивается вся деятельность завода. Предприятие становится резидентом ТОСЭР (см. стр. 13). Включение в вендер лист Schneider Electric на поставки для солнечных электростанций.

2018 г. – получение квалификации на поставку оборудования для проектов ООО НИПИ НГ «Петон», аккредитация в ПАО «НОВАТЭК». Поставки на ПАО «Роснефть», ПАО «Лукойл». Внесение в Реестр нанопродукции. Наносертификат.

2019 г. – получение сертификата «Интергазсерт» для проектирования и вендер листа ПАО «Газпром». Аккредитация в ХК «Металлоинвест». Внедрение системы автоматизации производства «1С:ERP Управление предприятием 2», что значительно улучшило все хозяйственные параметры предприятия. Поставка уникального оборудования для «Центра Строительства Крупнотоннажных Морских Сооружений» (ПАО «НОВАТЭК»).

2020 г. – получены патенты на новые разработки, дан старт разработке и сертификации оборудования морского исполнения для судостроительной отрасли. Подписан первый контракт с АО «ДВЗ Звезда». Успешные испытания технологии предиктивной диагностики и Машинного обучения для Индустрии 4.0. Протестированы и интегрированы запатентованные well-being технологии для обработки воздуха против вирусов и бактерий для мест массового скопления людей. Поставки оборудования для ОАО «РЖД» и ГУП «Московский Метрополитен». Принятие и продвижение ESG ответственности.

2021 г. – эмитент внесен в вендер лист мирового лидера ритейл сегмента DIY Leroy Merlen. Завершено перевооружение производства в соответствии с условиями ТОСЭР. Расширены производственные площади. Проектируется оборудование на Балтийском Газохимическом комплексе. Поставка уникального оборудования на ПАО «Протон-ПМ», реализация первого проекта технологической вентиляции покрасочных камер. Поставка инновационных well-being решений для станций Московских Центральных Диаметров (ОАО «РЖД»). Предварительное согласование египетской стороной открытия дочернего завода в Арабской Республике Египет как пилотного проекта в рамках Российской Промышленной Зоны ОЭЗ Суэцкого Канала. Маркетинговые исследования рынка Ближнего Востока и Латинской Америки.

Устав эмитента размещен: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38515>.

1.3. Стратегия и планы развития деятельности.

Компания планирует нарастить объемы производства, увеличить долю занимаемого внутреннего рынка, развить экспортное направление.

Основные задачи:

- Проектное продвижение продукции с реализацией сложных технических решений, кастомизация, повышение конверсии продаж. По анализу предыдущих лет конверсия проектных продаж превысила 90%.

- Реализация ряда ключевых проектов (Холдинг «ГАЗПРОМ», Linde, Tecnimont, Thyssen Krupp, Technip и проч.), требующих привлечения дополнительных инвестиций.

- Выход на международные рынки – организация производства продукции с маркировкой Made in Egypt в рамках проекта создания Российской промышленной зоны в Экономической зоне Суэцкого канала с возможностью экспорта продукции в третьи страны с учетом действующих торговых соглашений Египта с более чем 70-ю государствами Ближнего Востока, Африки и Латинской Америки.

- Развитие судостроительной вентиляции для нужд крупнейшей российской верфи АО ДВЗ «Звезда» (г. Большой Камень). Поставка оборудования на крупнотоннажный флот.

1.4. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность. Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента.

Весь рынок вентиляционного оборудования можно условно разделить по следующим областям применения:

- Бытового и полупромышленного назначения.
- Промышленного назначения.
- Вентиляционное оборудование «специального» назначения.

ООО «НТЦ ЕВРОВЕНТ» специализируется на производстве промышленного оборудования «специального» назначения.

Основными заказчиками оборудования ООО «НТЦ ЕВРОВЕНТ» являются крупные компании, чьи производственные и прочие помещения требуют особого контроля параметров воздушной среды, поддержания определенной температуры и влажности воздуха.

По итогам 2020 года объем российского рынка промышленного вентиляционного оборудования составил 103,4 млрд рублей.

Лидерами рынка являются:

- ООО «ВЕЗА» – 10,9%;
- ООО «Корф» – 2,7%;
- ООО «НПТ Климатика» – 1,9%;
- ООО «Феррум-С» – 1,8%;
- ООО «НТЦ ЕВРОВЕНТ» – 0,6%;
- АО «ГЛАЗОВСКИЙ ЗАВОД МЕТАЛЛИСТ» – 0,5%.

ООО «НТЦ ЕВРОВЕНТ» имеет следующие конкурентные преимущества перед другими участниками рынка:

- Производство энергоэффективного климатического оборудования, использование которого позволяет экономить до 84% средств, расходуемых на эксплуатацию помещений;
- Наличие уникальной для РФ «Лаборатории энергоэффективности»;
- Собственное производство, оснащенное современным оборудованием;
- 100% контроль на всех этапах производства.

Главными преимуществами ООО «НТЦ Евровент» при заключении контрактов являются:

- Применение энергоэффективных технологий, позволяющих существенно сократить эксплуатационные затраты.
- Инновационные запатентованные технологии для защиты экологии и здоровья человека.
- Уникальное программное обеспечение.
- Гибкость в работе за счет кастомизации.
- Молодая энергичная команда.

- Фокус на развитие не только внутреннего рынка, но и рынков: Африки, Ближнего Востока и Латинской Америки.

В 2020 году продажи вентиляционного оборудования на мировом рынке упали на 15-20%. В России ситуация обратная: в большинстве регионов спрос вырос, продажи увеличились на 180 тыс. единиц (с 1,92 до 2,1 млн). Эксперты прогнозируют, что на пике сезона 2021 может наблюдаться некоторое снижение объемов импорта кондиционеров из Европы из-за роста цен, что позволит российским производителям занять более прочные позиции на рынке и увеличить объемы производства и реализации. Данные перспективы подтверждает ООО «НТЦ ЕВРОВЕНТ», который увеличил выручку за 9 месяцев 2021 года в 1,7 раз по сравнению с 9 месяцами 2020 года, что позволило укрепить свои позиции на рынке вентиляционного оборудования.

1.5. Описание структуры эмитента (группы/холдинга, в которую входит эмитент, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению эмитента значение для принятия инвестиционных решений.

Эмитент не состоит в группе.

1.6. Структура акционеров/участников (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале эмитента), сведения об органах управления (совет директоров, коллегиальный исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.

Органами управления и контроля Общества являются:

- Общее собрание участников общества;
- Единоличный исполнительный орган.

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом Общества – Генеральным директором в лице Соломатина Сергея Николаевича, который подотчетен общему собранию участников Общества.

Учредители

Наименование	Размер доли
Соломатин Сергей Николаевич ИНН 632141404005	11 200 рублей, 10%
Медведев Леонид Владимирович ИНН 632302413003	21 381,9 рублей, 19,09098%
Савченко Вадим Владимирович ИНН 632105866357	39 709,05 рублей, 35,45451%
Соснов Константин Александрович ИНН 632119572195	39 709,05 рублей, 35,45451%

Конечные бенефициары

Соломатин Сергей Николаевич, Медведев Леонид Владимирович, Савченко Вадим Владимирович, Соснов Константин Александрович

Информация о должностях собственников эмитента за последние 5 лет

ФИО	Период	Должность	Название компании
Соломатин С.Н.	11.2017 г. – наст. время	Генеральный директор	ООО «НТЦ ЕВРОВЕНТ»
	01.2017 г. – 11.2017 г.	Руководитель коммерческого направления	ООО «ПО «Евровент»
	12.2015 г. – 01.2017 г.	Технико-коммерческий представитель	ООО «ПО «Евровент»

Сведения о руководстве ООО «НТЦ ЕВРОВЕНТ»

Соломатин Сергей Николаевич

Генеральный директор

Имеет высшее техническое образование по специальности «промышленное и гражданское строительство», квалификация: инженер-строитель. Работает в компании с 2015 года, отвечает за операционную деятельность и развитие предприятия.

Достижения:

Внедрил в компании практику Agile, интегрировал лучшие мировые практики в разработку новой линейки оборудования с использованием собственных патентных решений, вывел завод на оборот более 1 млрд рублей, увеличил EBITDA в 2,5 раза.

Никонов Станислав Александрович

Директор по продажам

Имеет высшее техническое образование по специальности «промышленное и гражданское строительство», квалификация: инженер-строитель. Работает в компании с 2017 года. С 07.2015 г. по 10.2017 г. занимал должность руководителя торгового сектора ООО «Леруа Мерлен Восток».

Достижения:

Создал команду менеджеров, внедрил инструменты CRM, сформировал портфель запроектованных объектов на сумму более 10 млрд руб., в 2 раза увеличил объемы продаж, повысил их конверсию до 90%, обеспечив более точное планирование загрузки производства.

Чичков Артем Николаевич

Главный инженер

Имеет высшее техническое образование по специальности «промышленная электроника», квалификация: инженер. Работает в компании с 2014 г.

Достижения:

Внедрил новые практики машинного обучения и алгоритмы предиктивной диагностики систем управления, усовершенствовал методики подбора оборудования и контроля качества.

Пугач Игорь Александрович

Технический Директор

Имеет высшее техническое образование, квалификация: инженер-электрик. Работает в компании с 2019 г. Ранее (с 10.2016 г. по 03.2019 г.) – директор ООО «Тара ТЛТ».

Достижения:

Внедрил в компанию 5S, 5Why, 8D, повысил качество выпускаемой продукции, оптимизировал производственные процессы, (производительность труда + 25%), внедрил практику бережливого производства, снизил долю незавершенного производства на 30%.

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

17 декабря 2021 года Рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило Эмитенту кредитный рейтинг на уровне ВВ-(Ru) со стабильным прогнозом.

2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента.

2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.

ООО «НТЦ ЕВРОВЕНТ» является производителем инновационного климатического оборудования, имеет все необходимые сертификаты соответствия на выпускаемую продукцию. На данный момент портфель проектов составляет порядка 10,8 млрд рублей.

На базе инженерного центра компании создана единственная в РФ «Лаборатория энергоэффективности», где в сотрудничестве с ведущими ВУЗами и технопарками страны, ведутся собственные уникальные разработки в области повышения энергоэффективности, экологичности и положительного влияния поставляемых систем на здоровье человека. Инженерный состав, участвующий в разработках — 30 человек. Производство и офис расположены в г. Тольятти. Компания специализируется на разработке сложных проектов, требующих индивидуальных, зачастую нестандартных решений.

Контроль качества продукции осуществляется на всех этапах его производства: от поступления материалов и комплектующих (входной контроль) до тестирования оборудования непосредственно перед отправкой заказчику (выходной контроль). Все замечания, возникающие в процессе, отрабатываются службой технического контроля по системе 5 Why (5 почему). Это позволяет исключить вероятность их повторного появления, что, в свою очередь, является гарантией высокого качества продукции.

Сегодня продукцию завода применяют компании из различных отраслей по всей России и в странах ЕАЭС.

Продуктовая линейка оборудования представлена уникальным набором исполнений:

- общепромышленное;
- медицинское;
- северное;
- взрывозащищённое;
- сейсмостойкое;
- морское;
- компактное;
- крышное (Руфтоп).

Структура выручки по группам реализованных товаров:

Группы товаров	2018		2019		2020		9 мес. 2021	
	Тыс. руб.	Доля, %						
Вентиляционные установки	164 686	80%	725 805	88%	495 698	84%	361 773	82%
Шкафы управления	27 425	13%	73 101	9%	52 393	9%	50 763	12%
Смесительные узлы	11 931	6%	17 958	2%	26 817	5%	9 807	2%
Прочее	2 121	1%	11 957	1%	14 796	2%	17 834	4%
Итого	206 163	100%	828 821	100%	589 704	100%	440 177	100%

Системами производства ООО «НТЦ ЕВРОВЕНТ» оснащено более 5000 объектов таких компаний как: НК «Роснефть», ПАО «Транснефть», ПАО «Нефтяная компания «ЛУКОЙЛ», ПАО «СИБУР Холдинг», ПАО «ОАК», Госкорпорация «РОСКОСМОС», Госкорпорация

«Ростех», АО «Тандер», Schneider Electric, Henkel Group, Magna, Hyundai и проч. Предприятие регулярно проходит аккредитацию и аудиты со стороны крупнейших контрагентов.

2.2. Оценка финансового состояния эмитента в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей деятельности эмитента с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Приводится анализ движения ключевых показателей деятельности эмитента и мер (действий), предпринимаемых эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.

Показатели, тыс. руб.	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.09.2020	30.09.2021	Δ %
Валюта баланса	37 153	267 917	244 191	326 631	278 564	- 14,7%
Основные средства	4 956	26 144	25 061	23 863	29 956	+ 25,5%
Собственный капитал	20 873	166 881	129 356	169 246	109 581	- 35,3%
Запасы	24 493	28 660	44 562	59 157	58 191	- 1,6%
Дебиторская задолженность	6 574	50 413	42 211	61 749	135 473	+ 119,4%
Кредиторская задолженность	15 650	100 583	114 562	157 044	168 913	+ 7,6%
Финансовый долг	630	0	0	0	0	-
долгосрочный	600	0	0	0	0	-
краткосрочный	30	0	0	0	0	-
Выручка	206 163	828 821	589 704	260 528	440 177	+ 69,0%
Валовая прибыль	72 077	531 384	310 639	138 776	264 773	+ 90,1%
Прибыль от реализации	19 494	416 275	205 567	76 037	192 863	+ 153,6%
Чистая прибыль	19 747	376 865	209 880	79 173	193 867	+ 144,9%
ЕБИТДА	20 150	385 413	216 979	126 573	334 448	+ 164,2%
Валовая рентабельность	35,0%	64,1%	52,7%	53,3%	60,2%	
Операционная рентабельность	9,5%	50,2%	34,9%	29,2%	43,8%	
Рентабельность деятельности	9,6%	45,5%	35,6%	30,4%	44,0%	

По итогам работы 9 месяцев 2021 года компания показала положительную динамику в своей финансово-хозяйственной деятельности: выручка составила 440,2 млн руб., что выше аналогичного периода прошлого года на 69,0%. Значительный рост связан с заключением новых крупных контрактов на поставку оборудования.

Показатель ЕБИТДА вырос в 2,6 раз до отметки в 334,4 млн рублей. Долговая нагрузка у компании отсутствует. Финансирование деятельности на протяжении анализируемого периода осуществляется за счет собственных средств.

Рост объемов продаж отразился на статьях баланса по состоянию на 30.09.2021 г.: дебиторская задолженность возросла на 119,4%, кредиторская задолженность – на 7,6%. В целом структура баланса ликвидна, по итогам 3 кв. 2021 г. коэффициент текущей ликвидности составил 1,5х.

Собственный капитал эмитента за 9 месяцев 2021 года сократился на 35,3% АППГ за счет того, что частично нераспределенная прибыль была распределена между собственниками компании.

Компания планирует наращивать показатели финансовой деятельности путем увеличения производства и реализации продукции за счет заключения новых договоров.

Основные финансовые показатели рассчитаны по формулам, приведенным в законодательных и нормативных актах РФ.

Валюта баланса	стр. 1600 Бухгалтерского баланса
Основные средства	стр. 1150 Бухгалтерского баланса
Собственный капитал	Итог по разделу III баланса
Запасы	стр. 1210 Бухгалтерского баланса
Долгосрочные финансовые вложения	стр. 1170 Бухгалтерского баланса
Краткосрочные финансовые вложения	стр. 1240 Бухгалтерского баланса
Денежные средства	стр. 1250 Бухгалтерского баланса
Дебиторская задолженность	стр. 1230 Бухгалтерского баланса
Кредиторская задолженность	стр. 1520 Бухгалтерского баланса
Финансовый долг	стр. 1510+1410 Бухгалтерского баланса
Долгосрочный финансовый долг	стр. 1410 Бухгалтерского баланса
Краткосрочный финансовый долг	стр. 1510 Бухгалтерского баланса
Выручка	стр. 2110 Отчета о финансовых результатах
Валовая прибыль	стр. 2100 Отчета о финансовых результатах
ЕВИТДА	Отчет о Прибылях и Убытках: Прибыль (убыток) от реализации (строка 2200) + Прочие доходы (строка 2340) – Прочие расходы (строка 2350) + амортизация в себестоимости, управленческих и коммерческих расходах (анализ 02 счета за период аналогичный периоду Отчета о прибылях и Убытках)
Чистая прибыль	стр. 2400 Отчета о финансовых результатах
Годовая выручка	<p>За первый квартал текущего года показатель «Годовая Выручка» рассчитывается по формуле: показатель статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за три месяца текущего года, плюс показатель статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за предшествующий год, минус показатель статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за первый квартал предшествующего года.</p> <p>За второй квартал текущего года показатель «Годовая Выручка» рассчитывается по формуле: показатель статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за шесть месяцев текущего года, плюс показатель статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за предшествующий год, минус показатель статьи «Выручка» Отчета о финансовых</p>

	<p>результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за шесть месяцев предшествующего года.</p> <p>За третий квартал текущего года показатель «Годовая Выручка» рассчитывается по формуле: показатель статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за девять месяцев текущего года, плюс показатель статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за предшествующий год, минус показатель статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за девять месяцев предшествующего года.</p> <p>За четвертый квартал предшествующего года показатель «Годовая Выручка» равен показателю статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за предшествующий год.</p>
Годовая EBITDA	<p>За первый квартал текущего года показатель «Годовая EBITDA» рассчитывается по формуле: показатель EBITDA, рассчитанный на основании Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за три месяца текущего года, плюс показатель EBITDA, рассчитанный на основании Отчета о финансовых результатах годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за предшествующий год, минус показатель EBITDA, рассчитанный на основании Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за первый квартал предшествующего года.</p> <p>За второй квартал текущего года показатель «Годовая EBITDA» рассчитывается по формуле: показатель EBITDA, рассчитанный на основании Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за шесть месяцев текущего года, плюс показатель EBITDA, рассчитанный на основании Отчета о финансовых результатах годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за предшествующий год, минус показатель EBITDA, рассчитанный на основании Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за шесть месяцев предшествующего года.</p> <p>За третий квартал текущего года показатель «Годовая EBITDA» рассчитывается по формуле: показатель EBITDA, рассчитанный на основании</p>

	<p>Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за девять месяцев текущего года, плюс показатель EBITDA, рассчитанный на основании Отчета о финансовых результатах годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за предшествующий год, минус показатель EBITDA, рассчитанный на основании Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за девять месяцев предшествующего года.</p> <p>За четвертый квартал предшествующего года показатель «Годовая EBITDA» равен показателю «EBITDA», рассчитанному на основании Отчета о финансовых результатах годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за предшествующий год.</p>
Финансовый долг/Выручка	(стр. 1510+1410 Бухгалтерского баланса)/«Годовая выручка»
Финансовый долг/Собственный капитал	(стр. 1510+1410 Бухгалтерского баланса) разделить на Итог по разделу III баланса
Чистый финансовый долг	(стр. 1510+1410-1250 Бухгалтерского баланса)
Чистый финансовый долг/EBITDA	(стр. 1510+1410-1250 Бухгалтерского баланса)/«Годовая EBITDA»

Бухгалтерская (финансовая) отчетность размещена: <https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38515>.

2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала в динамике за последние 3 года.

Внеоборотные активы								
На отчетную дату	31.12.2018		31.12.2019		31.12.2020		30.09.2021	
	Тыс. руб.	Доля, %						
Основные средства	4 956	13,3%	26 144	9,8%	25 061	10,3%	29 956	10,8%
Прочие внеоборотные активы	909	2,4%	2 736	1,0%	1 645	0,7%	1 030	0,3%
Итого Внеоборотные активы	5 865	15,7%	28 880	10,8%	26 706	11,0%	30 986	11,1%
Оборотные активы								
На отчетную дату	31.12.2018		31.12.2019		31.12.2020		30.09.2021	
	Тыс. руб.	Доля, %						
Запасы	24 493	65,9%	28 660	10,7%	44 562	18,2%	58 191	20,9%
НДС	2	0,0%	5	0,0%	31	0,0%	6	0,0%
Дебиторская задолженность	6 574	17,8%	50 413	18,8%	42 211	17,3%	135 473	48,6%

Краткосрочные финансовые вложения	0	0,0%	137 740	51,4%	1 000	0,4%	1 000	0,4%
Денежные средства	219	0,6%	22 219	8,3%	129 631	53,1%	52 891	19,0%
Прочие оборотные активы	0	0,0%	0	0,0%	50	0,0%	16	0,0%
Итого Оборотные активы	31 288	84,3%	239 037	89,2%	217 485	89,0%	247 577	88,9%
ИТОГО АКТИВЫ	37 153	100,0%	267 917	100,0%	244 191	100,0%	278 564	100,0%

Наибольший удельный вес в активе баланса занимает дебиторская задолженность – 48,6% (135,5 млн руб.).

Запасы составляют 20,9% в валюте баланса. Данный показатель характеризуется отсутствием резких колебаний – поддержание определенного объема сырья и готовой продукции необходимо для бесперебойного производства и реализации.

Производственная деятельность компании осуществляется с использованием собственных основных средств, которые по состоянию на 30.09.2021 г. составляют 30,0 млн руб. (10,8%) и представлены оборудованием и транспортными средствами.

Долгосрочные обязательства								
На отчетную дату	31.12.2018		31.12.2019		31.12.2020		30.09.2021	
	Тыс. руб.	Доля, %	Тыс. руб.	Доля, %	Тыс. руб.	Доля, %	Тыс. руб.	Доля, %
Займы и кредиты	600	1,6%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Прочие долгосрочные пассивы	0	0,0%	453	0,2%	273	0,1%	70	0,0%
Итого Долгосрочные обязательства	600	1,6%	453	0,2%	273	0,1%	70	0,0%
Краткосрочные обязательства								
На отчетную дату	31.12.2018		31.12.2019		31.12.2020		30.09.2021	
	Тыс. руб.	Доля, %	Тыс. руб.	Доля, %	Тыс. руб.	Доля, %	Тыс. руб.	Доля, %
Займы и кредиты	30	0,1%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Кредиторская задолженность	15 650	42,1%	100 583	37,5%	114 562	46,9%	168 913	60,6%
Итого Краткосрочные обязательства	15 680	42,2%	100 583	37,5%	114 562	46,9%	168 913	60,6%
Капитал и резервы								
Собственный капитал	20 873	56,2%	166 881	62,3%	129 356	53,0%	109 581	39,4%
ИТОГО ПАССИВЫ	37 153	100,0%	267 917	100,0%	244 191	100,0%	278 564	100,0%

Обязательства компании сформированы кредиторской задолженностью, которая на 30.09.2021 г. составила 60,6% в валюте баланса. Не менее 40% от общей суммы кредиторской задолженности представлены в виде полученной предоплаты от заказчиков оборудования.

Собственный капитал, тыс. руб.				
На отчетную дату	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.09.2021
Уставный капитал	100	112	112	112
Нераспределенная прибыль	20 773	166 769	129 244	109 469
ИТОГО	20 873	166 881	129 356	109 581

Собственный капитал эмитента по состоянию на 30.09.2021 г. составляет 39,3% от валюты баланса. Он сформирован преимущественно нераспределенной прибылью, уставный капитал составляет 112 тыс. рублей.

2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года

Кредитная история у эмитента отсутствует. Есть опыт получения и погашения банковской гарантии.

2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на 30.09.2021 г.

Дебиторы	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля, %
ООО «Импульсинвест»	12 492	9,2%
ООО «НОВАТЭК-Усть-Луга»	6 597	4,9%
ООО «Паровые системы»	5 634	4,2%
ООО «Велесстрой»	5 335	3,9%
ООО «Лада-Флект»	2 732	2,0%
АО «Татпроф»	1 859	1,4%
ООО «Абамет-Самара»	1 646	1,2%
ООО «Термокул»	1 280	0,9%
АО «ФЭЗ»	1 065	0,8%
Прочие	96 833	71,5%
Общая дебиторская задолженность	135 473	100,0%

Кредиторы	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля, %
ООО «НОВАТЭК-Усть-Луга»	16 985	10,1%
ООО «Современные технологии»	14 347	8,5%
ООО «Климат-Сервис»	7 789	4,6%
АО «ПАВЛИК»	6 230	3,7%
ООО «Сварго»	4 150	2,5%
ООО «Девятый Трест-Комфорт»	3 428	2,0%
АО «Приволжтрансстрой»	3 145	1,9%
ООО «Алстрим»	3 137	1,9%
ООО «ГИПЕРГЛОБУС»	2 563	1,5%
ООО «ЭБМ-ПАПСТ РУС»	1 815	1,1%
ООО «Экострой»	1 656	1,0%
ООО «АСМ»	1 594	0,9%
ООО ТД «Электротехмонтаж»	1 394	0,8%
Прочие	100 680	59,5%
Общая кредиторская задолженность	168 913	100,0%

Более 40% кредиторской задолженности представлено полученными авансами покупателей. Из этого следует вывод, что компания в основном работает по предоплате, что минимизирует риск возникновения несвоевременной оплаты за поставляемые товары.

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

В настоящий момент эмитент не является участником судебных процессов, которые могут существенно повлиять на его финансовое состояние.

3. Сведения о размещаемых ценных бумагах эмитента и исполнении обязательств по ним.

3.1. Основные сведения о размещаемых (размещенных) эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен инвестиционный меморандум.

Эмиссионные документы размещены: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38515>.

3.2. Цели эмиссии ценных бумаг и планы по направлению полученных от размещения ценных бумаг денежных средств.

Все средства, привлеченные в рамках выпуска, будут направлены на пополнение оборотного капитала для реализации масштабных проектов.

3.3. Источники исполнения обязательств по ценным бумагам.

Источником исполнения обязательств по основному долгу послужит чистый оборотный капитал организации. На 30.09.2021 г. данный показатель составил 78 664 тыс. руб.

3.4. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика эмитента в области управления рисками.

Риск	Способ нивелирования
Производственный риск (поломка оборудования)	С целью обеспечения бесперебойной работы производства компания внедрила план предотвращения и анализа рисков, связанных с производственным оборудованием и производственным процессом. У эмитента также заключен ряд договоров аутсорсинга. В случае серьезной поломки оборудования будет осуществлена модель работы на аутсорсе.
Рыночный риск (изменение структуры рынка, изменение спроса на продукцию)	Эмитент активно следит за ключевыми рыночными изменениями как на российском, так и на зарубежных рынках. Благодаря собственной лаборатории энергоэффективности компания способна оперативно тестировать новейшие технологии в отрасли и первой внедрять их в производство. Данный подход позволяет оперативно адаптироваться к изменениям структуры рынка и всегда иметь стабильный спрос на продукцию.
Операционный риск (перебои с поставками комплектующих)	На предприятии внедрена система бесперебойного функционирования (Business Continuity Planning), определяющая шаги и зоны ответственности в случае наступления неблагоприятных условий в цепочке поставок. Наличие диверсифицированного списка основных и резервных поставщиков (до 6 резервных поставщиков на каждую номенклатурную группу).
Конкурентный риск (усиление конкуренции на рынке)	Конкурентный риск в существенной степени нивелируется проектным подходом эмитента к продажам. Каждый проект уникален и создается с использованием запатентованных технологий. Многие технологии, используемые в проектах эмитента, не имеют аналогов на российском рынке и не могут быть замещены конкурентами.

Политика Эмитента в области управления рисками направлена на своевременное выявление и предупреждение возможных рисков с целью минимизации их негативного влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности компании.

Управление рисками эмитента состоит из следующих этапов:

- выявление факторов риска;
- оценка риска;
- выбор методов управления рисками.

В процессе выявления факторов риска систематизируется информация об их количестве, взаимосвязи и управляемости, вероятности несения убытков, связанных с данными факторами риска, а также о мерах, которые могут снизить возможные убытки либо выпадающие доходы.

Оценка риска строится на всестороннем изучении финансово-хозяйственной деятельности эмитента, внешней среды, на анализе внешних и внутренних факторов риска, построении и анализе цепочек развития событий при действии тех или иных факторов риска, установлении механизмов и моделей взаимосвязи показателей и факторов риска.

Оценка рисков производится после того, как возможные их предпосылки и источники идентифицированы и отнесены к одной из трех категорий:

- известные риски;
- предвидимые;
- непредвидимые.

Выбор метода оценки зависит от категории, к которой относятся выявленные факторы риска.

Так, для известных рисков при наличии соответствующей информации в качестве прогнозных оценок используют расчетную оценку ожидания потерь, оценку максимального снижения (при заданном уровне доверительной вероятности) величины контролируемых показателей и др.

При рассмотрении предвидимых рисков основное внимание направлено на выявление сценариев, при реализации которых может произойти снижение целевых показателей до критического уровня. В ряде случаев, когда эмитент не обладает достаточной статистической информацией, применяется метод экспертного построения сценариев.

В различных хозяйственных ситуациях эмитент использует разные способы достижения оптимального (приемлемого) уровня риска.

Применяемые методы управления рисками можно разделить на три типа:

- метод уклонения от риска (отказ от ненадежных партнеров и рискованных проектов, страхование хозяйственных рисков);
- метод диверсификации риска (диверсификация кредитов и партнеров);
- метод компенсации риска (стратегическое планирование деятельности, мониторинг социально-экономической и нормативно-правовой среды, создание системы резервов).

3.5. Сведения о лицах, предоставивших обеспечение (поручительство) по размещаемым облигациям эмитента.

Поручители по данному выпуску не предусмотрены.

3.6. Информация о всех размещенных ранее выпусках облигаций эмитента, с указанием информации об использовании привлеченных средств, поступивших от выпуска(ов) облигаций, а также приводится информация о выпусках облигаций, погашенных в течение последних 5 лет.

Эмитентом ранее не осуществлялась эмиссия облигаций.