

ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ОБЛИГАЦИЙ ЗА 2021 ГОД

Общество с ограниченной ответственностью «НТЦ ЕВРОВЕНТ»

Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-П01, размещенные в полном объеме путем открытой подписки в рамках программы биржевых облигаций, в количестве 50 000 (Пятидесяти тысяч) штук, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) российских рублей каждая, общей номинальной стоимостью 50 000 000 (Пятьдесят миллионов) российских рублей, регистрационный номер – 4B02-01-00624-R-001P от 22.12.2021

Информация, содержащаяся в настоящем отчете эмитента облигаций, подлежит раскрытию в соответствии с требованиями Правил листинга ПАО Московская Биржа к раскрытию информации эмитентами, допущенными 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)

« 04 » мая 2022 г.

М.П.

Контактное лицо:

Заместитель
генерального директора

Петрова Виктория Валериевна

(должность)

(фамилия, имя, отчество)

Телефон:

+7 917 120-20-97

**Адрес
электронной
почты:**

pvv@ntc-eurovent.ru

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

Оглавление

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.	5
1.4. 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 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.....	7
1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента).....	8
2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента.....	9
2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.	9
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.	10
2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала в динамике за последние 3 года.....	14
2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года.....	15
2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на 31.12.2021 г.	15
2.6. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность.	15
2.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние эмитента.	16
2.8. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика эмитента в области управления рисками.....	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 ТОСЭР.

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 эмитента:

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 и 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 компании 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 компании в вендорный лист ЗАО «Тандер» («Магнит»).

2011 г. – определен стратегический курс на развитие энергоэффективности производимого оборудования. Компания выбрана основным поставщиком оборудования для ЗАО «Тандер» («Магнит»). Запущено производство оборудования во взрывозащищённом 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 юридического лица Эмитента – ООО «НТЦ Евровент», на котором сосредотачивается вся деятельность завода. Предприятие получает статус резидента ТОСЭР с режимом наибольших налоговых льгот в РФ. Включение в вендорный 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 вендорного 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 разработки 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 вендорный лист 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 wellbeing решений для станций Московских Центральных Диаметров (ОАО «РЖД»).

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

1.3. Стратегия и планы развития деятельности.

Эмитент не планирует менять основной вид деятельности, который заключается в проектировании и изготовлении сложных энергоэффективных климатических систем по индивидуальным требованиям заказчиков по трем ключевым направлениям: нефтегазохимическая отрасль, государственные корпорации и сложные промышленные объекты, а также оборудование для частных заказчиков (ритейл, ТЦ).

В рамках стратегии развития на 2022-2024 гг. эмитент запланировал:

1. Проектное продвижение продукции с реализацией сложных технических решений для повышения конверсии продаж.
2. Реализация ряда ключевых проектов (Холдинг <<ГАЗПРОМ>>, Linde, Tecnimont, Thyssen Krupp, Technip и проч.).
3. 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.
4. Развитие судостроительной вентиляции для нужд крупнейшей российской верфи АО ДВЗ «Звезда». Поставка оборудования на крупнотоннажный флот.

1.4. 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 кастомизации.

По итогам 2021 года объем российского рынка промышленного вентиляционного оборудования составил 106,5 млрд рублей.

Лидерами рынка являются:

- ООО «ВЕЗА» – 11,4%;
- ООО «Корф» – 2,6%;
- ООО «НПТ Климатика» – 1,9%;
- ООО «Феррум-С» – 0,8%;
- ООО «НТЦ ЕВРОВЕНТ» – 0,8%;
- АО «ГЛАЗОВСКИЙ ЗАВОД МЕТАЛЛИСТ» – 0,8%.

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 зарубежных рынков: Африки, Ближнего Востока и Латинской Америки.

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.

Дочерние и (или) зависимые общества эмитента отсутствуют.

Подконтрольные организации эмитента, имеющие для него существенное значение, отсутствуют.

1.6. Структура 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 участника-генерального директора 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 запроектированных 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).

В декабре 2021 года рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило рейтинг кредитоспособности нефинансовой компании «НТЦ ЕВРОВЕНТ» на уровне ruBB- 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.

Основная деятельность ООО «НТЦ ЕВРОВЕНТ» сосредоточена в г. Тольятти. ООО «НТЦ ЕВРОВЕНТ» специализируется на производстве энергоэффективных климатических систем «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.

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 и экологичности поставляемых систем на здоровье человека. Инженерный состав, участвующий в разработках — 77 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 производства: от поступления материалов и комплектующих (входной контроль) до тестирования оборудования перед отправкой заказчику (выходной контроль). 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.

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	2019		2020		2021	
	Тыс. руб.	Доля, %	Тыс. руб.	Доля, %	Тыс. руб.	Доля, %
Вентиляционные установки	725 805	88%	495 698	84%	622 227	82,1%
Шкафы управления	73 101	9%	52 393	9%	87 589	11,6%
Смесительные узлы	17 958	2%	26 817	5%	17 314	2,3%
Прочее	11 957	1%	14 796	2%	31 035	4,0%
Итого	828 821	100%	589 704	100%	758 165	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.	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	Δ 2021 г. к 2020 г., %
Валюта баланса	267 917	244 191	301 199	+ 23,3 %
Основные средства	26 144	25 061	35 605	+ 42,1 %
Собственный капитал	166 881	129 356	148 817	+ 15,0 %
Запасы	28 660	44 562	40 797	- 8,4 %
Дебиторская задолженность	50 413	42 211	142 949	+ 238,7 %
Кредиторская задолженность	100 583	114 562	100 905	- 11,9 %
Финансовый долг	0	0	50 159	-
долгосрочный	0	0	50 159	-
краткосрочный	0	0	0	-
Выручка	828 821	589 704	758 165	+ 28,6 %
Валовая прибыль	531 384	310 639	461 368	+ 48,5 %
Прибыль от реализации	416 275	205 567	350 832	+ 70,7 %
Чистая прибыль	376 865	209 880	342 068	+ 63,0 %
EBITDA	385 413	216 979	352 889	+ 62,6 %
Валовая рентабельность	64,1 %	52,7 %	60,9 %	
Операционная рентабельность	50,2 %	34,9 %	46,3 %	
Рентабельность деятельности	45,5 %	35,6 %	45,1 %	
Финансовый долг/Выручка	0	0	0,07	
Финансовый долг/Собственный капитал	0	0	0,34	
Чистый финансовый долг	0	0	0	
Чистый финансовый долг/EBITDA	0	0	0	

По итогам работы 2021 года компания показала положительную динамику в своей финансово-хозяйственной деятельности: выручка составила 758,2 млн руб., что выше аналогичного периода прошлого года на 28,6 %. Значительный рост связан с заключением новых крупных контрактов на поставку оборудования.

Показатель EBITDA вырос на 62,6 % до отметки в 352,9 млн рублей. Долговая нагрузка у компании возникла только в 4-м квартале 2021 года за счет привлечения облигационного займа в размере 50 млн руб.

Рост объемов продаж отразился на валюте баланса: по состоянию на 31.12.2021 г. рост составил 23,3 % по сравнению с данными на 31.12.2020 г. В целом структура баланса ликвидна, по итогам 2021 г. коэффициент текущей ликвидности составил 2,59х.

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
EBITDA	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	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. 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 результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за шесть месяцев предшествующего года. 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. За четвертый квартал предшествующего года показатель «Годовая Выручка» равен показателю статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за предшествующий год.
Годовая EBITDA	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. 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. За третий квартал текущего года показатель «Годовая EBITDA» рассчитывается по формуле: показатель EBITDA, рассчитанный на основании 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. 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.
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	31.12.2019		31.12.2020		31.12.2021	
	Тыс. руб.	Доля, %	Тыс. руб.	Доля, %	Тыс. руб.	Доля, %
Основные средства	26 144	9,8 %	25 061	10,3 %	35 605	11,8 %
Прочие внеоборотные активы	2 736	1,0 %	1 645	0,7 %	979	0,3 %
Итого Внеоборотные активы	28 880	10,8 %	26 706	11,0 %	36 584	12,1 %
Оборотные активы						
На отчетную дату	31.12.2019		31.12.2020		31.12.2021	
	Тыс. руб.	Доля, %	Тыс. руб.	Доля, %	Тыс. руб.	Доля, %
Запасы	28 660	10,7 %	44 562	18,2 %	40 797	13,5 %
НДС	5	0,0 %	31	0,0 %	3	0,0 %
Дебиторская задолженность	50 413	18,8 %	42 211	17,3 %	142 949	47,6 %
Краткосрочные финансовые вложения	137 740	51,4 %	1 000	0,4 %	0	0,0 %
Денежные средства	22 219	8,3 %	129 631	53,1 %	80 862	26,8 %
Прочие оборотные активы	0	0,0 %	50	0,0 %	4	0,0 %
Итого Оборотные активы	239 037	89,2 %	217 485	89,0 %	264 615	87,9 %
ИТОГО АКТИВЫ	267 917	100,0 %	244 191	100,0 %	301 199	100,0 %

Наибольший удельный вес в активе баланса занимает дебиторская задолженность – 47,6% (142 949 млн руб.).

Запасы составляют 13,5 % 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 31.12.2021 г. составляют 35,6 млн руб. (11,8%) и представлены оборудованием и транспортными средствами.

Долгосрочные обязательства						
На отчетную дату	31.12.2019		31.12.2020		31.12.2021	
	Тыс. руб.	Доля, %	Тыс. руб.	Доля, %	Тыс. руб.	Доля, %
Займы и кредиты	0	0,0 %	0	0,0 %	50 159	16,7 %
Прочие долгосрочные пассивы	453	0,2 %	273	0,1 %	3	0,0 %
Итого Долгосрочные обязательства	453	0,2 %	273	0,1 %	50 162	16,7 %
Краткосрочные обязательства						
На отчетную дату	31.12.2019		31.12.2020		31.12.2021	
	Тыс. руб.	Доля, %	Тыс. руб.	Доля, %	Тыс. руб.	Доля, %
Займы и кредиты	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %
Кредиторская задолженность	100 583	37,5 %	114 562	46,9 %	100 905	33,5 %
Оценочные обязательства	0	0,0 %	0	0,0 %	1 315	0,4 %
Итого Краткосрочные обязательства	100 583	37,5 %	114 562	46,9 %	102 210	33,9 %
Капитал и резервы						
Собственный капитал	166 881	62,3 %	129 356	53,0 %	148 817	49,4 %
ИТОГО ПАССИВЫ	267 917	100,0 %	244 191	100,0 %	301 199	100,0 %

Обязательства компании сформированы кредиторской задолженностью, которая на 31.12.2021 г. составила 33,5 % в валюте баланса. Большая часть от общей суммы кредиторской задолженности представлены в виде полученной предоплаты от заказчиков оборудования. В 4-м квартале дополнительно было осуществлено финансирование активов долгосрочным финансовым долгом, который образован в результате привлечения облигационного займа.

Собственный капитал, тыс. руб.			
На отчетную дату	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Уставный капитал	112	112	112
Нераспределенная прибыль	166 769	129 244	148 705
ИТОГО	166 881	129 356	148 817

Собственный капитал эмитента по состоянию на 31.12.2021 г. составляет 49,4 % от валюты баланса и сформирован преимущественно нераспределенной прибылью, уставный капитал составляет 112 тыс. рублей.

2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года

Кредитная история за последние 3 года у эмитента отсутствует. Есть опыт получения и погашения банковской гарантии. В декабре 2021 года эмитент впервые осуществил эмиссию облигаций на сумму 50 млн руб.

2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на 31.12.2021 г.

Дебиторы	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля, %
ООО «Импульсинвест»	70 809	49,5 %
ООО «НОВАТЭК-Усть-Луга»	31 543	22,1 %
ООО «АСМ»	18 288	12,8 %
ООО «Сегнетикс»	4 790	3,4 %
АО «ПАВЛИК»	2 670	1,9 %
АО «Татпроф»	2 109	1,5 %
Прочие	12 740	8,8%
Общая дебиторская задолженность	142 949	100,0%

Кредиторы	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля, %
ООО «Энергосетьинвест»	19 089	18,9 %
АО «Комплексные поставки»	13 911	13,8 %
ООО «НОВАТЭК-Усть-Луга»	7 538	7,5 %
ООО «Велесстрой»	6 396	6,3 %
ООО «ГИТЦ»	2 985	3,0 %
ООО ТД «Электротехмонтаж»	2 258	2,2 %
Прочие	48 728	48,3 %
Общая кредиторская задолженность	100 905	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 отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность.

В 2021 году российский рынок вентиляционного оборудования увеличился на 3% по сравнению с 2020 годом. Рост связан со снижением объемов импорта кондиционеров из Европы из-за роста цен, что позволило российским производителям занять более прочные позиции на рынке и увеличить объемы производства и реализации. Данные перспективы подтверждает ООО «НТЦ ЕВРОВЕНТ», который увеличил выручку за 2021 год на 28,6 % по сравнению с 2020 годом, что позволило укрепить свои позиции на рынке вентиляционного оборудования.

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

В настоящий момент ООО «НТЦ ЕВРОВЕНТ» не является участником судебных процессов, которые могут существенно повлиять на его финансовое состояние.

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

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.
Санкционный риск (отказ европейских производителей от поставок комплектующих)	«НТЦ ЕВРОВЕНТ» производит две линейки оборудования: как с использованием импортных комплектующих, так и без них. Комплектующие европейского производства также в полном объеме могут быть заменены аналогами производства КНР.

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).