

# ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ОБЛИГАЦИЙ

## Акционерное общество «Производственное объединение «Уральский оптико-механический завод» имени Э.С. Яламова»

---

Биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-П01, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 001Р, идентификационный номер выпуска 4В02-01-55470-Е-001Р от 04.06.2019, номинальной стоимостью 3 500 000 000 рублей (Три миллиарда пятьсот миллионов рублей).

Биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые с централизованным учетом прав серии БО-П02, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций серии 001Р, идентификационный номер выпуска 4В02-02-55470-Е-001Р от 11.12.2020, номинальной стоимостью 1 500 000 000 рублей (Один миллиард пятьсот миллионов рублей).

Биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые с централизованным учетом прав серии БО-04, идентификационный номер выпуска 4В02-04-55470-Е от 20.05.2022, номинальной стоимостью 3 500 000 000 рублей (Три миллиарда пятьсот миллионов рублей).

Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-05, идентификационный номер выпуска 4В02-05-55470-Е от 05.06.2023, номинальной стоимостью 2 500 000 000 рублей (Два миллиарда пятьсот миллионов рублей).

---

В отношении указанных ценных бумаг не осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг. Информация, содержащаяся в настоящем отчете эмитента облигаций, 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**

**А.В. Слудных**

(подпись)

«\_\_» апрель

2024 г.

М.П.

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

## Оглавление:

Оглавление: .....	2
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
1.2.1 Краткая характеристика эмитента .....	3
1.2.2 История создания и ключевые этапы развития эмитента .....	3
1.2.3 Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента .....	4
1.3 Стратегия и планы развития деятельности эмитента .....	4
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 .....	7
1.6 Указывается структура акционеров/участников, сведения об органах управления и сведения о руководстве эмитента .....	9
1.6.1 Участники (акционеры) эмитента .....	9
1.6.2 Сведения об органах управления .....	9
1.6.3 Сведения о руководстве .....	9
1.7 Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента) .....	9
1.8 Сведения о соответствии деятельности эмитента критериям инновационности, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа для включения и поддержания ценных бумаг в Секторе РИИ/Сегменте РИИ-Прайм .....	9
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 .....	10
2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года....	11
2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года .....	13
2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на последнюю отчетную дату .....	13
2.6. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность .....	13
2.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние эмитента. ....	14
3. Сведения о размещаемых (размещенных) ценных бумагах эмитента и исполнении обязательств по ним .....	14
3.1. Основные сведения о размещаемых (размещенных) эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен отчет эмитента облигаций. ....	14
3.2. Цели эмиссии ценных бумаг и планы по направлению полученных от размещения ценных бумаг денежных средств (указывается при размещении) .....	19
3.3. Источники исполнения обязательств по ценным бумагам .....	19
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. ....	19
3.5. Сведения о действиях владельцев облигаций в случае отказа эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по ценным бумагам по вине эмитента. ....	22

## **1. Общие сведения об эмитенте**

### **1.1 Основные сведения об эмитенте**

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Производственное объединение «Уральский оптико-механический завод» имени Э.С. Яламова»

ИНН: 6672315362

ОГРН: 1106672007738

Место нахождения эмитента: город Екатеринбург

Адрес, эмитента, указанный в едином государственном реестре юридических лиц: 620100, область Свердловская, город Екатеринбург, улица Восточная, 33Б

Дата государственной регистрации: 26.05.2010г.

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

#### **1.2.1 Краткая характеристика эмитента**

Акционерное общество «Производственное объединение «Уральский оптико-механический завод» имени Э. С. Яламова» является одним из крупнейших предприятий оптической отрасли России.

Предприятие разрабатывает и производит оптико-электронные системы различного назначения, является крупным производителем медицинского оборудования, светотехники, геодезических приборов и измерительной техники.

Объединение имеет диверсифицированный бизнес-портфель заказов.

АО «ПО «УОМЗ» обладает мощным производственным потенциалом. Объем средств, вкладываемых предприятием в техническое перевооружение, модернизацию, реконструкцию, внедрение прогрессивных технологий, ежегодно увеличивается.

В структуре производства гражданской продукции АО «ПО «УОМЗ» наибольшая доля приходится на медицинскую технику. АО «ПО «УОМЗ» накоплен огромный научно-технический и производственный потенциал по разработке и серийному производству неонатального и реанимационного оборудования, диагностической и лабораторной техники.

Все медицинские приборы Уральского оптико-механического завода имеют не только российское регистрационное свидетельство, но и сертифицированы по стандарту ISO, что является подтверждением высокого качества оборудования.

Являясь социально-ориентированным предприятием, АО «ПО «УОМЗ» уделяет огромное внимание вопросам развития социальной сферы и повышения социальной защищенности работников. В Объединении создана эффективная система социальной обеспеченности работников, направленная на высокий уровень мотивации к эффективной трудовой деятельности и удовлетворенности трудом, включающая десятки социальных программ.

#### **1.2.2 История создания и ключевые этапы развития эмитента**

Свою историю АО «ПО «УОМЗ» ведет от фирмы по продаже оптических приборов, основанной в 1837 году в Москве купцом 3-й гильдии [...]. Фирма стояла у истоков создания отечественной оптической промышленности. К концу 50-х годов XIX века ее специалисты изготавливают почти все известные в то время оптические приборы: лупы и зрительные трубы, бинокли, микроскопы, камеры-обскуры, фотографические камеры и многое другое.

Со временем все большее место в общем объеме выпускаемой продукции фирмы [...] начинает занимать медицинская техника. Основатель [...] был лично знаком с выдающимися врачами-практиками того времени Г.А. Савостицким и Н.В. Склифосовским. Вместе с ними он разрабатывает новые модели инструментов, которые соответствуют всем требованиям антисептики.

К 90-м годам XIX века предприятие [...] являлось активным участником международного приборостроительного рынка. На тот момент у предприятия в активе имелось около 100

патентов на оригинальные разработки приборов и инструментов, более 50 медалей высшей пробы, десятки дипломов, почетных отзывов и других престижных наград.

В 1912 году предприятие [...] становится акционерным обществом. В 1916 году АО [...] было переименовано в АО «Геофизика».

После Октябрьской революции 1917 года АО «Геофизика» было национализировано. Как и прежде предприятие занималось производством оптических приборов: авиационных секстантов, планиметров, пантографов, теодолитов, нивелиров, тахеометров, микроскопов.

В 1937 году «Геофизика» была переименована в завод № 217. В то время эта была единственная компания, которая могла выполнить любой заказ по производству [...] продукции оптического профиля. К концу 1939 года производство [...] техники на предприятии составило 70% от общего объема выпускаемой продукции. [...].

Уральский период истории предприятия начался в годы Великой Отечественной войны. 7 октября 1941 года Государственный Комитет Обороны СССР принял решение об эвакуации завода № 217 в г. Свердловск. За 28 дней полностью вывезли оборудование, лабораторию предприятия, материалы, полуфабрикаты, инструменты, техническую документацию, а также библиотеку предприятия [...]. На Урал выехали 10 тысяч рабочих и их семей. В целом для эвакуации завода потребовалось 10 эшелонов, насчитывавших 630 вагонов. За годы войны завод произвел и поставил фронту десятки тысяч оптических приборов: [...].

После войны предприятие сохраняет прочные позиции в народном хозяйстве страны. В 1960-х годах завод принимал активное участие в программах по освоению космоса, разрабатывая оптические приборы для космических кораблей. Он стал одним из пионеров производства лазерной техники.

В 1966 году предприятие получило название Уральский оптико-механический завод. [...]

В 1988 году завод преобразован в Производственное объединение «Уральский оптико-механический завод».

С распадом СССР и резким падением правительственных заказов предприятие вынуждено было искать пути конверсии производства. В этот период возрастает доля продукции гражданского назначения, в первую очередь медицинского оборудования.

Первые несколько лет работы на международном рынке показали, что для более успешного продвижения продукции предприятию необходимо получить официальное признание ее качества. В связи с этим было принято решение о сертификации по международному стандарту ISO 9001. Система менеджмента качества (СМК) АО «ПО «УОМЗ» внедрена, результативно функционирует и сертифицирована с 2001 года.

В мае 2010 года предприятие сменило организационно-правовую форму, став открытым акционерным обществом, в 2015 году - акционерным обществом. На сегодняшний день АО "ПО "УОМЗ" является одним из крупнейших предприятий, входящих в холдинг [...]

### 1.2.3 Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента

<http://www.yomz.pf>

<http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=9179>

### **1.3 Стратегия и планы развития деятельности эмитента**

Миссия Объединения - создание высокотехнологичных оптико-электронных систем и комплексов [...] гражданского назначения, наукоемких медицинской техники, энергосберегающей светотехники, конкурентоспособных на мировом рынке.

Основные направления развития и достижения стратегических целей:

- Рост объемов производства и продаж. Развитие гражданского приборостроения.
- Диверсификация, расширение рынков сбыта и выход на новые сегменты рынков, маркетинговая ориентация бизнеса.
- Развитие перспективных быстрорастущих бизнес-направлений Объединения.
- Ускоренное внедрение инноваций.
- Техническое перевооружение и модернизация производства, внедрение прогрессивных технологий, автоматизация производства, трансфер технологий.

- Повышение эффективности использования имущественного комплекса.
- Реализация эффективной инвестиционной и финансовой политики.
- Развитие системы управления на основе информационных технологий, внедрение лучших практик управления.
- Непрерывное повышение профессионального уровня кадрового состава, совершенствование системы мотивации персонала и другое.

Ключевые бизнес – направления развития АО «ПО «УОМЗ»:

- оптико-электронные системы [...];
- медицинская техника;
- городская среда.

Основная стратегическая цель АО «ПО «УОМЗ» - рост и инновационное развитие, повышение конкурентоспособности и инвестиционной привлекательности бизнеса за счет формирования и реализации диверсифицированного высокодоходного портфеля заказов, реализации научно-производственного и кадрового потенциала, интеграции и кооперации в рамках Холдинга [...], развития производственных мощностей, эффективного использования ресурсов и минимизации затрат.

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

АО «ПО «УОМЗ» имеет многолетний опыт продаж на территории Российской Федерации и за рубежом, как по проведению единичных продаж, так и реализации крупных комплексных проектов. Имеет рыночно-ориентированную холдинговую структуру (8 дочерних обществ в регионах России и за рубежом).

Объединение обладает собственной конструкторской службой, имеет диверсифицированный бизнес-портфель заказов высокотехнологичной продукции (в том числе оптико-электронные системы и приборы [...], медицинская техника, энергосберегающая светотехника, геодезические приборы и системы для оптических измерений).

[...]

#### **Медицинское оборудование**

АО «ПО «УОМЗ» успешно осуществляет проекты комплексного оснащения медицинским оборудованием медицинских учреждений разного профиля:

- подбор оборудования в соответствии со спецификой учреждения,
- оснащение помещений «под ключ»,
- пуско-наладка и настройка оборудования,
- обучение врачей и сервисное обслуживание.

В качестве целевых сегментов потребителей неонатального и наркозно-дыхательного оборудования определены:

- Учреждения родовспоможения: перинатальные центры, роддома
- Специализированные НИИ охраны материнства и младенчества
- Детские больницы
- Областные и городские больницы с отделениями интенсивной терапии и реанимации
- Центры медицины катастроф.

Основные конкуренты предприятия на целевых рынках среди зарубежных компаний: «Dräger» (Германия), «AtomMEDICAL» (Япония), «Fanem» (Бразилия), «GE Healthcare» (США); среди российских компаний - ООО Концерн «Аксион» (Ижевск), ООО «Тритон-Электроникс» (Екатеринбург), АО «УПЗ» (Екатеринбург), ООО «Диксион» (Москва), ООО «Лидкор» (Екатеринбург).

Позиция Объединения на отечественном рынке медицинской техники является достаточно сильной по направлению неонатального оборудования, включая системы выхаживания, облучатели системы обогрева, и наркозно-дыхательного оборудования. АО «ПО «УОМЗ» также присутствует в сегментах респираторного и реанимационного оборудования.

По неонатальному оборудованию АО «ПО «УОМЗ» занимает уверенные позиции по отношению к другим конкурентам, что достигается за счет комплексного удовлетворения спроса государственных родовспомогательных лечебно-профилактических учреждений, развития линейки современного высокотехнологичного оборудования, созданной сбытовой сети и сервисных центров, а также других мер.

В сегменте рынка реанимационных систем и инкубаторов для новорожденных доля АО «ПО «УОМЗ» в 2023г. на российском рынке составила около 28%, на рынке облучатели фототерапии около 55% и на рынке наркозно-дыхательного оборудования порядка 11%.

Учитывая тенденции рынка медицинского оборудования, АО «ПО «УОМЗ» рассматривает данное направление как одно из наиболее перспективных в портфеле гражданской продукции.

### Светотехническое оборудование

Объединение занимает устойчивую позицию в производстве светосигнальной продукции и имеет перспективы развития деятельности за счет расширения линейки профессиональных светильников, активного участия в комплексных проектах и энергосервисных контрактах.

Потенциальные потребители светосигнального оборудования:

- структуры МВД (СМЭП, СМЭУ, ЦОДД);
- крупные торговые предприятия;
- администрации вокзалов, аэропортов.

Основные конкуренты предприятия на целевых рынках светотехники: «Лихославльский завод «Светотехника» (Лихославль), «Система-Центр» (Орёл), «Элинтел» (Орел), «Комсигнал» (Екатеринбург), «Световые технологии» (Москва), «LEDEL» (Казань), «Транс-Сигнал» (Нижний Новгород), «Телемеханика» (Нальчик), «Вартон» (Москва), «Лисма» (Саранск), «Дюрей» (Пермь), «ЛедЭффект» (Москва).

Доля Объединения в основном сегменте присутствия – светосигнальное оборудование составляет около 12% на отечественном рынке.

Одно из ключевых направлений развития - комплексные проекты наружного освещения городов (контракты жизненного цикла, энергосервисные контракты). АО «ПО «УОМЗ» заключен крупномасштабный долгосрочный контракт с г. Нижний Тагил на выполнение работ по проектированию, строительству и техническому обслуживанию всей системы городского наружного освещения на период полного жизненного цикла. Срок действия контракта - до 31 декабря 2042 года.

### Геодезическое оборудование

Геодезические приборы - одно из традиционных направлений деятельности АО «ПО «УОМЗ». Накопленный опыт и трансфер специальных технологий обеспечивают качество и уникальные характеристики оптических приборов АО «ПО «УОМЗ».

Традиционное геодезическое оборудование представлено тахеометрами, теодолитами и нивелирами.

На российском рынке теодолитов оптико-механические приборы среднего класса точности пользуются достаточно стабильным спросом благодаря надёжности, простоте и прочности конструкции и возможности использования в суровых погодных условиях.

Сегмент демонстрирует слабую динамику в связи с ростом доли спутниковых приборов, развитием рынка профессиональных мобильных приложений и мобильных устройств. На российском рынке теодолитов практически не представлены производители из Европы и США, доминирует китайская продукция, а также продукция РФ (в сегменте оптико-механических приборов).

Доля АО «ПО «УОМЗ» на отечественном рынке в сегменте присутствия геодезического оборудования (оптико-механические теодолиты и нивелиры) - 55%.

Потенциальные потребители геодезического оборудования:

- строительные компании;
  - кадастровые бюро;
  - дистрибьюторы геодезического оборудования;
  - высшие и средне-специальные учебные заведения;
  - региональные Управления Федеральной службы гос. регистрации, кадастра и картографии;
  - региональные Управления Федеральной службы по надзору в сфере природопользования;
  - государственные региональные центры стандартизации, метрологии и испытаний;
  - управления архитектуры и градостроительства, межрегиональные бюро технической инвентаризации;
  - компании, осуществляющие дорожное строительство и подведение кабельных сетей и др.
- Основные конкуренты предприятия на целевых рынках геодезических приборов: FOIF (Китай), South (Китай), Leica (Швейцария), EFT (Россия), CST/Berge (Китай), Condtrol (Китай), Zeiss (Германия), ADA (Китай), Trimble (США), Topcon (Япония) и др.

#### География присутствия

Ужесточение санкций против России оказало влияние на деятельность АО «ПО «УОМЗ», внесло коррективы в географию присутствия. Сегодня деятельность Общества сконцентрирована на нейтральных и дружественных странах.

До введения санкций продвижение продукции осуществлялось во все страны и регионы в равной степени. В современных условиях система продвижения изменилась: акцент на странах СНГ, Азии, Африки и Ближнего Востока. Поставки продукции в настоящее время прекращены в страны Западной Европы.

В 2023 году поставки продукции осуществлялись в 12 стран дальнего и ближнего зарубежья (Индонезия, Малайзия, Оман, Индия, Ирак, Иордания, Пакистан, Филиппины, Казахстан, Киргизия, Белоруссия, Куба). Было проведено более 260 переговоров с инопартнерами, по итогам которых заключено 73 экспортных контракта.

В 2023 году объем поставок медицинской техники в страны СНГ увеличен на 27,9% по сравнению с 2022 годом.

Реализован гуманитарно-значимый проект по поставке в Республику Куба светодиодных уличных светильников в количестве 14,5 тыс. шт. для модернизации сети уличного освещения Гаваны.

В 2023 г. активизировано продвижение светофора ДС7-НЕО в странах СНГ (подписано соглашение, направлены образцы для демонстрации) и началась работа по проекту локализации СНО и ИДН-03 в Индонезии.

В 2023г. объем экспорта гражданской продукции увеличился в 5,6 раз к 2022г.

Для продвижения продукции принято очное участие в ряде международных выставок: Medinex, Азербайджан, MedExpo-2023, г. Бишкек, КИНЕ-2023, г. Алматы, «Здравоохранение», г. Минск.

#### **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**

Акционерами АО «ПО «УОМЗ» по состоянию на 31 декабря 2023 года являются:  
[...]

Активы организации расположены на территории Российской Федерации.

Сведения о филиалах:

Наименование филиала	Местоположение
Филиал АО "ПО "УОМЗ" Урал-ГОИ	199053, г. Санкт-Петербург, Кадетская линия В.О., д.5, корп.2, литера Д

Филиал АО "ПО "УОМЗ" Урал-Геофизика	111123, г. Москва, ул. Плеханова, 4, стр.1
Филиал АО "ПО "УОМЗ" Урал-СибНИИОС	630049, г. Новосибирск, ул. Д. Ковальчук, 179/2

Сведения о дочерних и зависимых обществах:

Участие АО «ПО «УОМЗ» в коммерческих организациях с долей участия в уставном капитале от 5% и выше по состоянию на 31.12.2023:

№ п/п	Наименование организации	Место государственной регистрации	Доля участия в УК общества
1.	[...]	г. Екатеринбург	100%
2.	[...]	г. Санкт-Петербург	100%
3.	[...]	г. Новосибирск	100%
4.	[...]	г. Ростов-на-Дону	100%
5.	[...]	Республика Татарстан, г. Казань	100%
6.	[...]	Китай	100%
7.	[...]	Республика Беларусь	100%
8.	[...]	г. Екатеринбург	48%
9.	[...]	[...]	-
10.	[...]	г. Москва	20%
11.	[...]	г. Москва	14%
12.	[...](на дату публикации отчета, завешена процедура ликвидации)	Швейцария	99,97%

Участие АО «ПО «УОМЗ» в некоммерческих организациях:

№ п/п	Наименование организации	Форма участия
1.	ЧДОУ «Детский сад [...]	Единственный учредитель
2.	ЧДОУ «Детский сад [...]	Единственный учредитель
3.	ЧУ «Спортивный комплекс «Луч»	Единственный учредитель



## **1.6 Указывается структура акционеров/участников, сведения об органах управления и сведения о руководстве эмитента**

[...]

### **1.6.2 Сведения об органах управления**

В соответствии с Уставом АО «ПО «УОМЗ»:

« 9.1 Органами управления Общества являются:

Высший орган Общества – Общее собрание акционеров;

Коллегиальный орган Общества – Совет директоров;

Единоличный исполнительный орган – Генеральный директор»

### **1.6.3 Сведения о руководстве**

Единоличный исполнительный орган – Генеральный директор

Фамилия, Имя, Отчества: Слудных Анатолий Владимирович

Год рождения: 1982

Сведения об образовании – высшее, Уральская академия государственной службы, государственное и муниципальное управление, менеджер, 2004г.

Все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

[...]

## **1.7 Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента)**

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»

Сокращенное фирменное наименование: АО «Эксперт РА»

Место нахождения: 123001, г. Москва, Благовещенский пер., д. 12, стр. 2

Значение кредитного рейтинга: ruA-

## **1.8 Сведения о соответствии деятельности эмитента критериям инновационности, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа для включения и поддержания ценных бумаг в Секторе РИИ/Сегменте РИИ-Прайм**

В соответствии с выпиской из Протокола №2 заседания Комитета по развитию рынка инноваций и инвестиций при координационном совете РИИ ПАО Московская Биржа от 4 декабря 2017 г., Эмитент соответствует требованиям, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа для включения и поддержания ценных бумаг в Секторе РИИ.

## **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.**

Динамика основных показателей деятельности АО «ПО «УОМЗ» за 2021-2023 годы представлена в таблице.

Таблица Основные показатели деятельности АО «ПО «УОМЗ»

№ п/п	Наименование показателя	Единицы измерения	2021г.	2022г.	2023	2023 / 2022
1	Основные показатели					

1.1.	Выручка, в т.ч.	млн. руб.	10 724,5	13 333,7	23 004,7	173%
1.2.	Прибыль от продаж	млн. руб.	1 548,4	1 491,3	2 217,0	149%
1.3.	Чистая прибыль (убыток)	млн. руб.	123,9	-884,5	260,6	-
1.4.	Чистые активы	млн. руб.	10 423,9	9 569,1	10 363,6	108%
2	Показатели эффективности					
2.1.	Рентабельность по прибыли от продаж	%	14,4	11,2%	9,6%	-
2.2.	Рентабельность по чистой прибыли	%	1,2	-6,6%	1,1%	-
2.3.	Выработка на 1 сотрудника	млн. руб.	4,3	5,1	8,1	157,1%
2.4.	Прибыль от продаж на 1 сотрудника	млн. руб.	0,6	0,6	0,8	135,4%
3	Кадровые показатели					
3.1.	Средняя численность	чел.	2 484,0	2 600,8	2 855,4	109,8%
3.2.	Средняя заработная плата	тыс. руб./мес.	72,6	90,9	116,6	128,3%

Основными направлениями деятельности АО «ПО «УОМЗ» является разработка, производство и сервисное сопровождение оптико-электронных систем, медицинской техники, энергосберегающей светотехники, а также приборов для геодезии и оптических измерений.

Общий объем выручки от реализации продукции (работ, услуг) Общества в 2023 году увеличился к уровню прошлого года на 173%, [...].

Показатель средней численности находится в пределах норматива. Показатель выработки выполнен на 157,1% за счет большего объема отгруженной продукции. Показатель Прибыль от продаж на 1-го сотрудника составляет 0,8 млн. руб., что больше на 35,4% к АППГ, за счет большего объема прибыли от продаж.

Увеличение средней численности за отчетный период 2023 года к уровню 2022 года, в основном, вызвано приемом на завод производственного персонала.

Чистые активы предприятия по итогам 2023 года увеличились к уровню прошлого года на 794,5 млн. руб., в результате получения прибыли и целевого бюджетного финансирования [...], и на 31.12.2023 г. составили 10 363,6 млн. руб.

## **2.2 Оценка финансового состояния эмитента**

Динамика показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в том числе ее прибыльность и убыточность, рассчитанных на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Стандарт (правила), в соответствии с которыми составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность, на основании которой рассчитаны показатели: РСБУ

Единица измерения для суммы непокрытого убытка: тыс. руб.

Наименование показателя	2021г.	2022г.	2023г.
Норма чистой прибыли, %	1,16	-6,63	1,13
Коэффициент оборачиваемости активов, раз	0,34	0,34	0,50
Рентабельность активов, %	0,37	-1,97	0,55
Рентабельность собственного капитала, %	1,19	-9,27	2,65
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, млн. руб.	0,00	539,5	167,8

Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов, %	0,00	0,00	0,00
---	------	------	------

По итогам 2023 года наблюдается положительная динамика всех показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности Объединения.

Сумма непокрытого убытка, сформированного в 2022г. в результате ликвидации зарубежной дочерней организации [...], уменьшилось в 3 раза.

Норма чистой прибыли, в отношении показателей 2022 года, выросла до положительных значений и составила величину, сопоставимую с результатами 2021 года.

Эмитент является одним из крупнейших поставщиков промышленной продукции, как на экспорт, так и на территории РФ. Продукция, производимая предприятием, имеет длительный цикл производства. Учитывая, что основными потребителями продукции эмитента являются государственные и муниципальные заказчики, а также принимая во внимание существующую специфику осуществления ими расчетов, показатели деятельности Объединения могут иметь неравномерную динамику на протяжении года.

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

Наименование показателя	2021г.	2022г.	2023г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Нематериальные активы	920 436	856 756	946 077
Результаты исследований и разработок	2 918 144	3 227 689	3 540 403
Основные средства	11 953 021	12 016 214	14 262 089
Финансовые вложения	619 217	34 072	34 072
Итого по разделу I	16 410 818	16 134 731	18 782 641
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Запасы	7 542 009	9 764 039	9 278 162
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	2 138	25 674	415 977
Дебиторская задолженность	7 052 538	11 721 985	15 147 778
Денежные средства и денежные эквиваленты	2 705 027	7 295 859	3 484 413
Итого по разделу II	17 301 712	28 807 557	28 326 330
<b>ПАССИВЫ</b>			
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	9 967 894	9 967 894	9 967 894
Добавочный капитал (без переоценки)	69 800	69 800	-
Резервный капитал	35 083	41 277	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	351 171	-539 513	-167 843

Инвестиции, полученные от акционеров в связи с увеличением уставного капитала (до регистрации изменений в учредительных документах)	-	-	29 472
Итого по разделу III	10 423 948	9 539 458	9 829 523
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	6 608 439	6 093 205	11 704 450
Отложенные налоговые обязательства	517 093	508 931	408 179
Оценочные обязательства	-	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	1 682 504	5 188 541	1 831 138
Итого по разделу IV	8 808 036	11 790 677	13 943 767
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	5 896 261	6 301 518	232 461
Кредиторская задолженность	8 342 035	17 026 437	20 617 423
Оценочные обязательства	242 250	284 198	399 114
Прочие краткосрочные обязательства	-	-	2 086 683
Итого по разделу V	14 480 546	23 612 153	23 335 681
БАЛАНС	33 712 530	44 942 288	47 108 971

За 2023 год существенное влияние на финансово-экономические показатели деятельности АО «ПО «УОМЗ» оказало выполнение договоров и контрактов по направлению [...] на внутренний рынок и [...], участие в реализации государственно значимых программ и проектов по направлению гражданской продукции (работ, услуг), включая поставки медицинской техники. На протяжении рассматриваемого периода наблюдается рост результатов исследований и разработок, что обусловлено выполнением опытно-конструкторских работ и освоением серийного производства конкурентоспособной и востребованной продукции нового поколения. Рост запасов преимущественно обусловлен увеличением затрат в незавершенном производстве по причине начала реализации ряда крупных контрактов с длительным циклом производства. Дебиторская и кредиторская задолженность по итогам 2023 года увеличилась на 29% и 21% соответственно к уровню прошлого года, в основном, за счет выданных и полученных авансов в рамках выполняемых договоров и контрактов.

В связи со спецификой деятельности (наличием дебиторской задолженности покупателей и заказчиков с длительными сроками) имеется кредиторская задолженность с длительными сроками. Размер задолженности перед поставщиками и подрядчиками с длительными сроками не оказывает отрицательного влияния на деятельность организации, погашение производится в соответствии с графиками, согласованными с контрагентами.

Обязательства по выплате заработной платы и налоговых платежей выполняются своевременно и в полном объеме. Просроченные обязательства по выплате заработной платы и налоговых отчислений в бюджеты всех уровней отсутствуют. Судебные разбирательства или разбирательства по вопросам нормативно-правового регулирования, в которых ответчиком выступает организация и в результате которых в случае неблагоприятного для организации исхода ей могут быть предъявлены требования, которые она, с большой вероятностью, будет не в состоянии удовлетворить отсутствуют.

#### **2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года.**

Кредитный портфель Эмитента состоит из займов и невозобновляемых/возобновляемых кредитных линий. Средневзвешенная процентная ставка по кредитам и займам АО «ПО «УОМЗ» по состоянию на 31 декабря 2023 г. составила 13,57%, увеличение показателя за 2023г. составило 4,79%, при росте Ключевой ставки Банка России с 7,5% до 16% за аналогичный период. Стоит отметить, что в 2023 году АО «ПО «УОМЗ» был осуществлен пилотный выпуск цифровых финансовых активов (ЦФА). Предприятие имеет безупречную кредитную историю.

(тыс. руб.)

Наименование	2021	2022	2023
[...]	11 951	-	-
[...]	2 415 518	931 183	0
[...]	1 036 572	1 157 868	2 375 943
[...]	187 500	-	-
[...]	1 460 600	1 455 300	54 000
[...]	1 679 767	1 756 437	1 525 307
[...]	22 444	25 834	-
[...]	654 250	1 900 500	1 450 762
[...]	-	-	321 408
Цифровые финансовые активы			100 000
Облигационные займы	5 000 000	5 031 567	6 023 095
Правительство Магаданской области	-	100 000	-
ИТОГО	12 468 603	12 358 690	11 850 515

#### **2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на последнюю отчетную дату.**

Основные поставщики:

[...]

Основные покупатели:

[...]

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

АО «ПО «УОМЗ» - одно из ключевых предприятий в области оптико-электронных приборов.

АО «ПО «УОМЗ» - динамично развивающееся предприятие оптического приборостроения, современное наукоемкое производство, обладающее широкими возможностями создания высокотехнологичной продукции от разработки до продаж и сервисного обслуживания.

Полный цикл производства позволяет создать единую научно-производственную базу и образовать единый замкнутый цикл «исследование-разработка-производство-реализация».

Для поддержания высокого уровня конкурентоспособности продукции применяются комплексные методы, сочетающие в себе анализ конкурентоспособности с учетом жизненного цикла продукции, финансового состояния предприятия, эффективность производства и системы качества, а также эффективность сбытовой политики Объединения и его имидж.

Ключевые компетенции Объединения:

- разработка и серийное производство оптико-электронных систем [...];

- разработка и серийное производство высокотехнологичной медицинской техники: неонатальное оборудование, наркозно-дыхательное и респираторное оборудование для реанимации, облучатели фототерапии и другое;
- разработка и серийное производство энергосберегающей светотехники: светильники наружного и внутреннего освещения, оборудование для регулирования движения транспортных средств, дорожные знаки, информационные устройства и другое;
- разработка и серийное производство приборов для геодезии и оптических измерений.

Конкурентные преимущества АО «ПО «УОМЗ»:

- высокий научно-исследовательский потенциал и интеллектуальная собственность, полный технологический цикл от разработки и производства до продаж и сервиса;
  - сертифицированные надежные поставщики;
  - внедрение инноваций, прогрессивных технологий, позволяющих создавать конкурентоспособную продукцию по цене, качеству, дизайну;
  - полномасштабное внедрение информационных технологий, обеспечивающее контроль бизнеса;
  - развитая сервисно-сбытовая сеть;
  - соответствие международным стандартам качества;
  - высококвалифицированный персонал;
  - активный маркетинг;
- эффективная система взаимодействия с акционерами, инвесторами, поставщиками, органами государственной власти, вышестоящими организациями, предприятиями холдинга и другое.

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

Эмитент не участвовал/не участвует в судебных процессах, которые отразились/могут существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности, в течение периода с даты начала последнего завершенного финансового года и до даты окончания отчетного квартала.

**3. Сведения о размещаемых (размещенных) ценных бумагах эмитента и исполнении обязательств по ним**

**3.1. Основные сведения о размещаемых (размещенных) эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен отчет эмитента облигаций.**

Вид и идентификационные признаки обязательства	
биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-П01, идентификационный номер выпуска: 4B02-01-55470-E001P от 04.06.2019	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество (если имеется) кредитора (займодавца)	Владельцы /приобретатели ценных бумаг выпуска
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб./иностран. валюта	3 500 000 000,00 руб.
Сумма основного долга на дату окончания последнего завершенного отчетного периода	11 214 000,00 руб.
Срок кредита (займа), лет	10
Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых	1-6 купон = 9,4% 7-8 купон = 1,0% 9-10 купон = 1,0% 11-20 купоны - определяет эмитент
Количество процентных (купонных) периодов	20

Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях	Нет
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	24.05.2029
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	Не наступил
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют

Вид и идентификационные признаки обязательства	
биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые с централизованным учетом прав серии БО-П02, регистрационный номер выпуска: 4B02-02-55470-E-001P от 11.12.2020	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество (если имеется) кредитора (займодавца)	Владельцы / приобретатели ценных бумаг выпуска
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб./иностран. валюта	1 500 000 000,00 руб.
Сумма основного долга на дату окончания последнего завершенного отчетного периода	11 881 000,00 руб.
Срок кредита (займа), лет	10
Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых	1-6 купоны = 7,40% 7-9 купон = 0,1% 10-20 купоны - определяет эмитент
Количество процентных (купонных) периодов	20
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях	Нет
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	04.12.2030
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	Не наступил
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют

Вид и идентификационные признаки обязательства	
биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые с централизованным учетом прав серии БО-04, идентификационный номер выпуска 4B02-04-55470-E от 20.05.2022	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество (если имеется) кредитора (займодавца)	Владельцы /приобретатели ценных бумаг выпуска
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб./иностран. валюта	3 500 000 000,00 руб.
Сумма основного долга на дату окончания последнего завершенного отчетного периода	3 500 000 000,00 руб.
Срок кредита (займа), лет	10
Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых	1-6 купон = $KДj = \sum_{D_{i0}+1}^{D_{i0}+Tj} D_{Dj}$ где: КДj – размер купонного дохода по каждой Биржевой облигации по j-му

купонному периоду, в российских рублях;

$j$  – порядковый номер купонного периода ( $j = 1, 2, 3, 4, 5, 6$ );

$D_{j0}$  – дата начала  $j$ -го купонного периода Биржевых облигаций;

$D_{j0+1}$  – дата, следующая за датой начала  $j$ -го купонного периода Биржевых облигаций;

$T_j$  – длительность  $j$ -го купонного периода Биржевых облигаций, в днях;

Величина  $K_{Dj}$  рассчитывается с точностью до второго знака после запятой (округление второго знака после запятой производится по правилам математического округления: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

$DD_j$  – доход по каждой Биржевой облигации, рассчитываемый на каждую календарную дату  $D_j$ , в российских рублях, определяемый по формуле:

$$DD_j = Nom * \frac{RD_j}{365} * 100\%$$

$Nom$  – номинальная стоимость одной Биржевой облигации в российских рублях;

$RD_j$  – размер процентной ставки на каждую дату  $D_j$ , в процентах годовых, определяемый как значение ключевой ставки Банка России за 14-й день, предшествующий дате  $D_j$  (далее –  $D_j-14$ ), публикуемое на официальном сайте Банка России в сети «Интернет», увеличенное на значение  $S$ . В случае отсутствия опубликованного значения ключевой ставки Банка России за  $D_j-14$  день (в том числе, если  $D_j-14$  день является выходным или праздничным днем в Российской Федерации), значение ключевой ставки Банка России принимается равным последнему опубликованному значению.

Значение каждой ключевой ставки Банка России определяется с точностью до двух знаков после запятой в соответствии с правилами



	<p>математического округления: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).</p> <p>Если Ключевая ставка Банка России упразднена и (или) перестает использоваться Банком России, ключевой ставкой будет считаться аналогичная ставка, устанавливаемая Банком России.</p> <p><math>D_j</math> – календарная дата <math>j</math>-го купонного периода, на которую рассчитывается доход;</p> <p><math>N</math> – день, предшествующий дате <math>D_j</math>, <math>N=14</math>;</p> <p><math>S</math> – спред, в процентах годовых.</p> <p>Значение спреда (<math>S</math>) устанавливается в размере 1,75% годовых</p> <p>7-20 купоны - определяет эмитент</p>
Количество процентных (купонных) периодов	20
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях	Нет
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	21.05.2032
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	Не наступил
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют

Вид и идентификационные признаки обязательства	
Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-05, идентификационный номер выпуска 4B02-05-55470-E от 05.06.2023.	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество (если имеется) кредитора (займодавца)	Владельцы / приобретатели ценных бумаг выпуска
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб./иностранная валюта	2 500 000 000,00 руб.
Сумма основного долга на дату окончания последнего заверченного отчетного периода	2 500 000 000,00 руб.
Срок кредита (займа), лет	10
Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых	<p>1-6 купон =</p> $КД_j = \sum_{D_{j_0}+1}^{D_{j_0}+T_j} D_{D_j}$ <p>где:  <math>КД_j</math> – размер купонного дохода по каждой Биржевой облигации по <math>j</math>-му</p>

купонному периоду, в российских рублях;

$j$  – порядковый номер купонного периода ( $j = 1, 2, 3, 4, 5, 6$ );

$D_{j0}$  – дата начала  $j$ -го купонного периода Биржевых облигаций;

$D_{j0+1}$  – дата, следующая за датой начала  $j$ -го купонного периода Биржевых облигаций;

$T_j$  – длительность  $j$ -го купонного периода Биржевых облигаций, в днях;

Величина  $K_{Dj}$  рассчитывается с точностью до второго знака после запятой (округление второго знака после запятой производится по правилам математического округления: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

$DD_j$  – доход по каждой Биржевой облигации, рассчитываемый на каждую календарную дату  $D_j$ , в российских рублях, определяемый по формуле:

$$DD_j = Nom * \frac{RD_j}{365} * 100\%$$

$Nom$  – номинальная стоимость одной Биржевой облигации в российских рублях;

$RD_j$  – размер процентной ставки на каждую дату  $D_j$ , в процентах годовых, определяемый как значение ключевой ставки Банка России за 14-й день, предшествующий дате  $D_j$  (далее –  $D_j-14$ ), публикуемое на официальном сайте Банка России в сети «Интернет», увеличенное на значение  $S$ . В случае отсутствия опубликованного значения ключевой ставки Банка России за  $D_j-14$  день (в том числе, если  $D_j-14$  день является выходным или праздничным днем в Российской Федерации), значение ключевой ставки Банка России принимается равным последнему опубликованному значению.

Значение каждой ключевой ставки Банка России определяется с точностью до двух знаков после запятой в соответствии с правилами

	<p>математического округления: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).</p> <p>Если Ключевая ставка Банка России упразднена и (или) перестает использоваться Банком России, ключевой ставкой будет считаться аналогичная ставка, устанавливаемая Банком России.</p> <p><math>D_j</math> – календарная дата <math>j</math>-го купонного периода, на которую рассчитывается доход;</p> <p><math>N</math> – день, соответствующий или предшествующий дате <math>D_j</math>; в случае, если <math>N</math> является днем, соответствующим дате <math>D_j</math>, то <math>N=0</math> (значение <math>N</math> определяется и раскрывается Эмитентом).</p> <p><math>S</math> – спред, в процентах годовых (значение <math>S</math> определяется и раскрывается Эмитентом).</p> <p>Значение спреда (<math>S</math>) устанавливается в размере 2,0% годовых</p> <p>7-20 купоны - определяет эмитент</p>
Количество процентных (купонных) периодов	20
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях	Нет
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	26.05.2033
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	Не наступил
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют

**3.2. Цели эмиссии ценных бумаг и планы по направлению полученных от размещения ценных бумаг денежных средств (указывается при размещении).**

Средства, полученные Эмитентом от размещения Биржевых облигаций, были направлены на рефинансирование существующего кредитного портфеля и на финансирование деятельности Предприятия.

**3.3. Источники исполнения обязательств по ценным бумагам.**

Денежные средства, полученные в рамках реализации Контрактов АО «ПО «УОМЗ».

**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.**

Общество стремится минимизировать возможное отрицательное влияние существенных факторов риска на свое финансовое положение путем применения разумной стратегии управления финансовыми рисками, используя единую методику [...] в рамках Регламента управления финансовыми рисками АО «ПО «УОМЗ», утвержденного приказом Генерального директора № 566 от 17.11.2017 г, с учетом изменений.

#### *Кредитный риск*

На протяжении 2023г. показатель ключевой ставки ЦБ РФ демонстрировал планомерный рост с 7,5% до 16%. Однако предприятие имело возможность привлечения льготных кредитов и займов в рамках использования мер государственной поддержки, в результате чего удалось сохранить размер процентов на уровне не выше предшествующего года. Учитывая ретроспективу колебаний ключевой ставки, предпосылки к дальнейшему росту ее значения, а также сохранению текущего уровня в долгосрочной перспективе оцениваются как незначительные, а снижение ее величины приведет к соответствующему уменьшению кредитной нагрузки предприятия.

Кроме того, существенное увеличение заказов Объединения, а также авансирования по основной деятельности, способствует планомерному снижению кредитного портфеля, что также снижает кредитный риск.

Кроме того, в октябре 2023г. долгосрочный кредитный рейтинг Объединения был повышен национальным агентством АО «Эксперт-РА» до уровня ruA-, прогноз стабильный. Данный факт положительно оценивается со стороны кредиторов и позволит привлекать финансирование на более выгодных стоимостных условиях в связи с меньшим риском.

Отмечаем, что все кредитные сделки Общества проходят через процедуру закупок в соответствии с Единым положением о закупках (ЕПОЗ) [...], а также многоуровневое согласование с управляющей компанией и казначейством [...], что способствует привлечению кредитных продуктов на оптимальных стоимостных условиях для Общества.

Также фактором риска повышения стоимости использования заемных средств может являться ухудшение кредитной истории Общества в части уплаты процентов и основного долга, однако АО «ПО «УОМЗ» в безусловном порядке исполняет все свои обязательства перед кредиторами в срок и в полном объеме. Риск ухудшения кредитной истории и, как следствие, повышения процентных ставок по заемному финансированию оценивается как незначительный.

Предприятие постоянно поддерживает необходимый объем свободных кредитных лимитов, в том числе в рамках долгосрочной программы по выпуску облигаций, с целью поддержания достаточного уровня финансовой устойчивости Объединения.

В отношении дебиторской задолженности разработаны процедуры, направленные на то, чтобы реализация товаров и услуг производилась только покупателям с соответствующей кредитной историей, авансы выдаются надежным поставщикам с обеспечением в виде банковских гарантий или денежных средств в размере предоплаты, усиливаются контрольные меры по управлению дебиторской задолженностью и уменьшению сроков ее оборачиваемости, просроченная и не обеспеченная гарантиями дебиторская задолженность регулярно анализируются на предмет вероятности погашения долга полностью или частично и необходимости создания резерва сомнительных долгов. Политика управления дебиторской и кредиторской задолженностью организаций регламентирована единой методикой [...] в рамках Типового регламента управления дебиторской и кредиторской задолженностью АО «ПО «УОМЗ», утвержденного Приказом № 289 от 20.08.2020г., с учетом изменений. По мнению Руководства Общества риск существенных потерь сверх суммы созданного резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности отсутствует.

В отношении денежных средств руководством Общества осуществляется мониторинг кредитных рейтингов и финансовой устойчивости банков, в которых размещаются денежные средства, денежные эквиваленты и депозиты. Методика оценки кредитных учреждений закреплена в Едином положении о закупках [...].

#### *Валютный риск*

Существенная часть операций АО «ПО «УОМЗ» ведется в российских рублях. В иностранной валюте Общество получает расчеты по экспортируемой продукции в страны СНГ и далее зарубежье, а также осуществляет расчеты по импорту с поставщиками, поэтому АО «ПО «УОМЗ» подвержено валютному риску, последствия реализации которого могут отразиться на показателе чистой прибыли, однако наличие как доходных, так и расходных операций в валюте поступления средств за 2023г. существенно снижали указанный риск.

С целью минимизации валютного риска Общество реализует следующие мероприятия: не привлекает кредиты и займы в иностранной валюте, использует в заключаемых контрактах валютную оговорку, проводит политику импортозамещения.

Политика управления валютным риском регламентирована единой методикой [...] в рамках Регламента управления финансовыми рисками АО «ПО «УОМЗ», утвержденного приказом Генерального директора № 566 от 17.11.2017 г., с учетом изменений

Процедура хеджирования валютных рисков также регламентирована Типовым регламентом по управлению финансовыми рисками [...]. В настоящее время открытая валютная позиция АО «ПО «УОМЗ» находится в рамках допустимых значений, предусмотренных регламентом.

#### *Рыночный (санкционный риск)*

Наиболее чувствительными сферами связанными с введением и возможным расширением международных санкций являются приобретение важнейших импортных комплектующих изделий и получение денежных средств от заказчиков в иностранной валюте, номинированной прежде всего в долларах США.

Предприятие постоянно работает над уменьшением указанных рисков, в том числе решая задачи импортозамещения. Принципиально на текущий момент отсутствуют нерешенные проблемы в данной сфере:

- доля импортных комплектующих в расходах составляет менее 5%;
- риски неполучения денежных средств в иностранных валютах нивелируются за счет разработки новых маршрутов движения денежных средств с учетом конвертации в национальные валюты стран заказчиков и рубли Российской Федерации;
- поскольку предприятие также является и разработчиком производимой продукции, риск, связанный с приобретением импортных комплектующих также может быть нивелирован посредством внесения изменений в конструкторскую документацию по изделиям.

#### *Риск ликвидности*

Общество управляет ликвидностью за счет поддержания достаточного объема остатков денежных средств, свободных кредитных и облигационных лимитов, регулярного мониторинга прогнозных и фактических денежных поступлений и расходов, а также за счет поддержания равновесия сроков погашения финансовых активов и обязательств. В 2018 году, зарегистрирована бессрочная Программа биржевых облигаций АО «ПО «УОМЗ» в объеме 12,0 млрд. руб. Неиспользованный лимит по данному инструменту составляет 7 млрд. руб., таким образом, риск недостаточного объема ликвидности минимален.

На ежемесячной основе Общество подготавливает финансовый план, одной из целей которого является обеспечение наличия достаточных денежных средств для своевременной оплаты необходимых расходов, исполнения существующих обязательств, а также финансирования необходимых капитальных вложений. Общество на постоянной основе осуществляет мониторинг, прогноз и анализ финансовых результатов своей деятельности, значений основных финансово-экономических показателей, разрабатывает и реализует мероприятия в целях сохранения и повышения платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия. Осуществляется постоянный контроль за соблюдением выполнения финансовых ковенант в рамках действующих кредитных соглашений с кредитными организациями при наличии.

#### *Риск потери деловой репутации (репутационный риск)*

Репутационный риск возникает на предприятиях любого типа, поэтому так важно уметь идентифицировать, описывать и анализировать его, давать качественную оценку и рекомендации по его управлению. Рынок оценки репутации и связанного с ней риска в

настоящее время в России практически не развит. Это связано с отсутствием четко формализованной модели оценки и недостаточностью достоверной информации о предприятиях, что затрудняет работу оценщиков. Обзор подходов и методов к оценке деловой репутации и репутационных рисков, позволяет определить пути совершенствования методов оценки и моделирования деловой репутации и рисков, связанных с ней.

Риск возникновения у эмитента убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении эмитента, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом отсутствует. Эмитент своевременно и в полном объеме выполняет свои обязательства перед клиентами (контрагентами).

*Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент*  
Эмитент своевременно и в полном объеме выполняет свои обязательства перед кредиторами и инвесторами. Против Эмитента не возбуждено крупных судебных процессов, в связи с чем, на данный момент, соответствующий риск отсутствует.

*Риски возможной ответственности эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента*

В соответствии со статьей 6 Федерального закона «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 года № 208-ФЗ Эмитент может иметь дочерние и зависимые общества с правами юридического лица на территории Российской Федерации, созданные в соответствии с Федеральным законом и иными федеральными законами, а за пределами территории Российской Федерации - в соответствии с законодательством иностранного государства по месту нахождения дочернего или зависимого обществ, если иное не предусмотрено международным договором Российской Федерации. В соответствии со ст. 3 Федерального закона «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 года № 208-ФЗ Эмитент несет ответственность по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом. При этом Эмитент не отвечает по обязательствам своих акционеров. Государство и его органы не несут ответственности по обязательствам общества, равно как и общество не отвечает по обязательствам государства и его органов. Если несостоятельность (банкротство) Эмитента вызвана действиями (бездействием) его акционеров или других лиц, которые имеют право давать обязательные для общества указания либо иным образом имеют возможность определять его действия, то на указанных акционеров или других лиц в случае недостаточности имущества общества может быть возложена субсидиарная ответственность по его обязательствам.

Эмитент несет ответственность за деятельность созданных им филиалов и дочерних обществ (ч. 5 ст. 5 Федерального закона «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 года № 208-ФЗ). Объем возможной ответственности Эмитента по долгам третьих лиц находится на приемлемом уровне.

Финансово-экономическое состояние Эмитента является устойчивым и деятельность Эмитента не подвержена серьезным рискам. Риски, связанные с деятельностью Эмитента, которые могут повлиять на исполнение обязательств по ценным бумагам Эмитента, минимальны. Риски потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента оценивается как незначительный, поскольку наукоемкая продукция Эмитента включена в состав кооперации по производству стратегически-важной продукции, также на постоянной основе проводится работа по продвижению продукции на новые рынки. Потребителями продукции Эмитента являются, в том числе коммерческие структуры Российской Федерации, занимающиеся самолетостроением и вертолетостроением, а также зарубежные партнеры. Заключаются долгосрочные соглашения, среднесрочные контракты и договоры на поставку продукции предприятия, что снижает риск финансовых потерь. Иные риски, связанные с деятельностью Эмитента, свойственные исключительно Эмитенту, отсутствуют.

### **3.5. Сведения о действиях владельцев облигаций в случае отказа эмитента от**

**исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по ценным бумагам по вине эмитента.**

Информация не указывается, так как подобных ситуаций не происходили

Информация, содержащаяся в [...] Отчета эмитента облигаций за 2023 год, не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства №1587 от 28.09.2023 и Постановлением Правительства №1102 от 04.07.2023