

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)

«23 » апрель

2026 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.....	7
1.6.1 Участники (акционеры) эмитента.....	Ошибка! Закладка не определена.
1.6.2 Сведения об органах управления.....	7
1.6.3 Сведения о руководстве.....	8
1.7 Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента)	8
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.....	8
2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента	8
2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.	8
2.2 Оценка финансового состояния эмитента	9
2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года....	10
2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года	11
2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на последнюю отчетную дату.	12
2.6. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность.	12
2.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние эмитента.	13
3. Сведения о размещаемых (размещенных) ценных бумагах эмитента и исполнении обязательств по ним	13
3.1. Основные сведения о размещаемых (размещенных) эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен отчет эмитента облигаций.	13
3.2. Цели эмиссии ценных бумаг и планы по направлению полученных от размещения ценных бумаг денежных средств (указывается при размещении).	18
3.3. Источники исполнения обязательств по ценным бумагам.	18
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.	18
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 и обладает мощным производственным потенциалом, а также инвестирует в техническое перевооружение, модернизацию, реконструкцию и внедрение прогрессивных технологий.

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.

Медицинские приборы Уральского оптико-механического завода имеют российское регистрационное свидетельство, а процессы их производства сертифицированы по стандарту ISO, что является подтверждением высокого качества оборудования.

Являясь социально-ориентированным предприятием, АО «ПО «УОМЗ» уделяет существенное 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.

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, 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;
- светосигнальное оборудование и энергосберегающая светотехника;
- приборы для оптических измерений и геодезии.

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, 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 (7 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» обладает всеми необходимыми компетенциями для организации разработки и производства высокотехнологичного медицинского оборудования.

Позиция Объединения на отечественном рынке медтехники является сильной по направлению неонатального оборудования (включая системы выхаживания, облучатели фототерапии, системы обогрева), а также наркозно-дыхательного оборудования.

АО «ПО «УОМЗ» также присутствует в сегментах респираторного и реанимационного оборудования.

Основные конкуренты предприятия на целевых рынках среди зарубежных компаний: «Mindray» (КНР), «Ningbo David Medical Device» (КНР), «GE Ohmeda» (США), «Fanem» (Бразилия), «Comen» (КНР), Drager (Германия), «Atom Medical» (Япония), среди российских компаний - ООО Концерн «Аксион» (Ижевск), «Диксион» (Москва), ООО «Лидкор» (Екатеринбург), АО «УПЗ» (Екатеринбург), ООО «Красногвардеец» (Санкт-Петербург), ООО «Тритон-Электроникс» (Екатеринбург) и другие.

Согласно «Программе развития медицинского приборостроения [...] на период до 2030 года», российский рынок медицинских изделий по итогам 2025г. предварительно оценён в 864 млрд. руб. с прогнозом дальнейшей динамики около 3% до 2030 года.

Целевыми показателями Стратегии развития обрабатывающей промышленности РФ до 2030г. предусмотрен рост производства медицинских изделий до 146 млрд. руб. в 2030г. и достижение доли отечественной продукции 36% в 2030.

Одним из ключевых факторов развития российского рынка медицинского оборудования стала реализация национальных проектов «Семья», «Продолжительная и активная жизнь», «Новые технологии сбережения здоровья», в рамках которых за 2025-2030 гг. запланированы оснащение оборудованием перинатальных центров, детских больниц, приобретение мобильных

медицинских комплексов, а также модернизация первичного звена здравоохранения и совершенствование экстренной медицинской помощи и реабилитации.

Энергосберегающее светотехническое оборудование

Объединение занимает устойчивую позицию в реализации дорожных светофоров, светосигнальной продукции для РЖД и имеет перспективы развития деятельности за счет расширения линейки элементов систем управления дорожным движением (дорожных контроллеров), а также активного участия в комплексных проектах и энергосервисных контрактах

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

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.

Сегмент российского рынка электронных тахеометров для геодезических работ в 2025 г. составил около 1,4 млрд. руб. (без учёта вторичного рынка). Большая часть спроса закрывается импортом – из отечественных приборов на рынке присутствует продукция АО «ПО «УОМЗ», а также локализованная иностранная продукция. Доля импорта на рынке – до 90%.

Российский рынок теодолитов последние 4-5 лет демонстрирует слабую динамику в связи с ростом доли спутниковых приборов, развитием рынка профессиональных мобильных приложений и мобильных устройств, общей экономической ситуацией.

В 2025г. объём российского рынка теодолитов составил около 0,3 млрд. руб.

Основные конкуренты предприятия на целевых рынках геодезических приборов: South (Китай), FOIF (Китай), Leica (Швейцария), EFT (Россия), CST/Berge (Китай), Condrol (Китай), Zeiss (Германия), ADA (Китай), Trimble (США), Topcon (Япония) и др.

География присутствия

АО «ПО «УОМЗ» активно развивает внешнеэкономическую деятельность и международное сотрудничество в инновационной сфере. В связи с ужесточением санкций против России деятельность общества на сегодняшний день сконцентрирована на нейтральных и дружественных странах СНГ, Азии, Африки и Ближнего Востока.

За 2025 год было проведено более 70 переговоров с инопартнерами, по итогам которых заключено 65 экспортных контрактов.

В 2025 году поставки медицинской продукции осуществлялись в страны ближнего зарубежья: Казахстан, Киргизию, Белоруссию. Несмотря на это, рост выручки гражданской продукции на экспорт 2025г. к уровню 2024г. составил 122%.

Более чем в 2 раза увеличены поставки изделий фототерапии по сравнению с предыдущим годом (поставлено 123 единицы фототерапевтического оборудования в страны СНГ).

Увеличены поставки светофоров производства АО «ПО «УОМЗ» 1 833 шт. на 25,4 млн. руб. в 2025 г. к 1350 шт. 16,8 млн. руб. в 2024 г. Оснащены перекрестки городов Павлодар, Усть-Каменогорск, Петропавловск, Туркестан, Шымкент и Талга в Республике Казахстан. Осуществлена поставка пробной партии светофоров ДС7-Лайт в Республику Казахстан. В рамках продвижения светофоров найдены новые партнеры в Кыргызстане.

Совместно с партнерами принято участие в выставках: MedExpo-2025 в Кыргызстане, ТИНЕ-2025 в Узбекистане, КИНЕ-2025 в Казахстане, «Здравоохранение-2025» в Беларуси.

Одобрено включение АО «ПО «УОМЗ» государственными органами Республики Куба в портфель поставщиков геодезической и светотехнической продукции.

Завершена регистрация медицинского оборудования в Республике Узбекистан (ИДН-03, АПДН-01, МАИА-01, ОРС-БОНО, ИТН-01). Поданы документы для регистрации ОДН-01, а также продления регистрации ОФН-02 и ОФН-03 в Республике Казахстан, ИДН-03 – в Республике Беларусь.

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

Имущество организации расположено 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 31.12.2025:

№ п/п	Наименование организации	Место государственной регистрации	Доля участия в УК общества
1.			100%
2.			100%
3.			100%
4.			100%
5.			100%
6.			100%
7.			100%
8.			48%
9.			20%
10.			14%

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», 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 2023-2025 годы представлена в таблице.

Таблица Основные показатели деятельности АО «ПО «УОМЗ»

№ п/п	Наименование показателя	Единицы измерения	2023	2024	2025	2025 / 2024
1	Основные показатели					
1.1.	Выручка, в т.ч.	млн. руб.	23 004,7	28 248,8	28 392,1	101%
1.2.	Прибыль от продаж	млн. руб.	2 217,0	3 042,2	3 859,4	127%
1.3.	Чистая прибыль (убыток)	млн. руб.	260,6	417,6	283,7	68%
1.4.	Чистые активы	млн. руб.	10 363,6	12 499,2	12 433,1	99%
2	Показатели эффективности					

2.1.	Рентабельность по прибыли от продаж	%	9,6	10,8	13,6	-
2.2.	Рентабельность по чистой прибыли	%	1,1	1,5	1,0	-
2.3.	Выработка на 1 сотрудника	млн. руб.	8,1	9,3	9,2	99%
2.4.	Прибыль от продаж на 1 сотрудника	млн. руб.	0,8	1,0	1,3	130%
3	Кадровые показатели					
3.1.	Средняя численность	чел.	2 855,4	3 048,1	3 074,2	101%
3.2.	Средняя заработная плата	тыс. руб./мес.	116,6	153,1	161,5	105%

Ретроспективный анализ демонстрирует общий рост выручки эмитента, сопровождающийся повышением эффективности деятельности по прибыли от продаж и выработке сотрудников. Общий объем выручки от реализации продукции (работ, услуг) Общества в 2025 году увеличился к уровню прошлого года на 143 364 тыс. руб. (рост 101%). Чистые активы предприятия по итогам отчетного периода 2025 года уменьшились к уровню начала года на 66 064 тыс. руб. (99,5% к уровню начала года), в результате получения прибыли, принятия акционерами решения о выплате дивидендов и уменьшения суммы доходов будущих периодов в результате амортизации основных средств. Наблюдается незначительное снижение рентабельности по чистой прибыли эмитента, несмотря на повышение рентабельности прибыли от продаж, что в наибольшей степени связано с ужесточением денежно-кредитной политики Банка России.

Показатели средней численности и выработки сохраняются на уровне 2025 года. Увеличение средней численности за отчетный период 2025 года к уровню 2024 года, в основном, вызвано приемом на завод производственного персонала.

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	2023	2024	2025
Норма чистой прибыли, %	1,13	1,48	1,00
Коэффициент оборачиваемости активов, раз	0,50	0,57	0,51
Рентабельность активов, %	0,55	0,79	0,48
Рентабельность собственного капитала, %	2,65	4,16	2,80
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, млн. руб.	167,8	0,0	0,00
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов, %	0,00	0,00	0,00

Эмитент является крупным поставщиком промышленной продукции, как и на территории РФ, так и на экспорт. 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.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента:

<https://www.xn--g1ajft.xn--p1ai/ru/about/shareholders/financial-statements>

<https://www.e-disclosure.ru/portal/company-9179/otchyotnost-kompanii>

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

Наименование показателя	2023	2024	2025
АКТИВЫ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	4 486 480	3 019 813	2 979 895
Результаты исследований и разработок	-	-	
Основные средства	14 035 848	14 322 098	14 234 870
Финансовые вложения	34 072	34 072	34 072
Итого по разделу I	18 782 641	17 599 527	17 467 436
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	9 275 518	11 397 911	10 904 530
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	415 977	166 715	48 073
Дебиторская задолженность	15 147 778	19 572 291	24 186 048
Денежные средства и денежные эквиваленты	3 484 413	3 865 311	6 240 585
Итого по разделу II	28 326 330	35 002 305	41 379 236
БАЛАНС	47 108 971	52 601 832	58 846 672
ПАССИВЫ			
III. КАПИТАЛ			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	9 967 894	9 967 894	9 997 366
Добавочный капитал (без переоценки)	-	-	
Резервный капитал	-	-	
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	(167 843)	40 441	123 037
Инвестиции, полученные от акционеров в связи с увеличением уставного капитала (до регистрации изменений в учредительных документах)	29 472	29 472	0,00
Итого по разделу III	9 829 523	10 037 807	10 141 285
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	11 704 450	7 958 175	10 351 335

Отложенные налоговые обязательства	408 179	389 109	363 280
Оценочные обязательства	-	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	469 856	2 335 291	2 149 069
Итого по разделу IV	12 863 684	10 682 575	12 863 684
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	232 461	9 093 430	10 647 364
Кредиторская задолженность	23 998 606	21 795 308	21 909 968
Оценочные обязательства	399 114	814 506	1 011 420
Доходы будущих периодов	68 737	178 021	184 313
Прочие краткосрочные обязательства	2 086 683	185	0,00
Итого по разделу V	24 696 963	31 881 450	35 841 703
БАЛАНС	47 108 971	52 601 832	58 846 672

Анализ ретроспективы трех лет показывает планомерный рост дебиторской и кредиторской задолженности эмитента и кредитного портфеля, обусловленные спецификой контрактной базы и особенностями получения финансирования со стороны заказчиков, а также необходимостью дублирования условий расчетов.

Основными потребителями продукции и услуг Объединения являются государственные и муниципальные заказчики, в связи с чем риск отсутствия источников своевременного погашения кредитов и займов минимален, случаи просрочки, либо неисполнения обязательств АО «ПО «УОМЗ» перед кредиторами отсутствуют.

Вместе с тем, доведение и перераспределение бюджетных средств соответствующих заказчиков по отчетным периодам является гибким процессом и оказывает влияние на сроки получения оплат Объединением и погашения задолженности соответственно.

Увеличение сроков получения расчетов от заказчиков объединения, а также рост доли поступлений, ограниченных в целевом расходовании по результату внесения соответствующих изменений в законодательство, в сочетании с высоким уровнем дохода от размещения временно свободных средств и возможностью привлечения финансирования на льготных условиях, создали предпосылки к приоритету сохранения денежных средств, не ограниченных в использовании в противовес возможности осуществления досрочных погашений на цели снижения общей величины задолженности.

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.

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.

(тыс. руб.)

Наименование	2023	2024	2025
	-	-	-
	2 375 943	2 871 384	-
	-	487 784	487 784
	-	372 919	2 267 299
	54 000	-	-
	1 525 307	954 467	819 241
	-	-	-
	1 450 762	1 115 800	890 000
	321 408	3 767 075	10 092 840
Цифровые финансовые активы	100 000	-	
Облигационные займы	6 023 095	6 016 640	2 906 329
	-	1 300 000	3 300 000
ИТОГО	11 850 515	16 886 069	20 763 494,32

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 и систем.

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

Полный цикл производства позволяет создать единую научно-производственную базу и образовать единый замкнутый цикл «исследование-разработка-производство-реализация», что также существенно позволяет снизить проблемы импортозамещения за счет возможности замены позиций в изделиях собственной разработки.

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	4 011 000,00 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% 11-13 купон = 0,1% 14 купон = 0,1% 15-20 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: 4В02-02-55470-Е-001Р 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 завершеного отчетного периода	2 318 000,00 руб.
Срок кредита (займа), лет	10
Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых	1-6 купоны = 7,40% 7-9 купон = 0,1% 10-11 купоны = 0,1% 12-20 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 4В02-04-55470-Е 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 завершеного отчетного периода	400 000 000,00 руб.
Срок кредита (займа), лет	10
Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых	$КД_j = \sum_{D_{j_0+1}}^{D_{j_0+T_j}} D_{D_j}$ <p>где: КД_j – 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;</p>

T_j – длительность j -го купонного периода Биржевых облигаций, в днях; Величина KD_j 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 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).

Если Ключевая ставка Банка России упразднена и (или) перестает

	<p>использоваться Банком России, ключевой ставкой будет считаться аналогичная ставка, устанавливаемая Банком России.</p> <p>D_j – календарная дата j-го купонного периода, на которую рассчитывается доход;</p> <p>N – день, предшествующий дате D_j, $N=14$ (для купонов с 1 по 6); $N=7$ (для купонов с 7 по 10);</p> <p>1-6 купон Значение спреда (S) устанавливается в размере 1,75% годовых.</p> <p>7-10 купон Значение спреда (S) устанавливается в размере 1,75% годовых.</p> <p>11-20 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 завершенного 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> $KДj = \sum_{D_{j0}+1}^{D_{j0}+T_j} D_{Dj}$ <p>где:</p> <p>$KДj$ – размер купонного дохода по каждой Биржевой облигации по j-му купонному периоду, в российских рублях;</p> <p>j – порядковый номер купонного периода ($j = 1, 2, 3, 4, 5, 6$);</p> <p>D_{j0} – дата начала j-го купонного</p>

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 KD_j 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 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

	<p>меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).</p> <p>Если Ключевая ставка Банка России упряднена и (или) перестает использоваться Банком России, ключевой ставкой будет считаться аналогичная ставка, устанавливаемая Банком России.</p> <p>D_j – календарная дата j-го купонного периода, на которую рассчитывается доход;</p> <p>N – день, соответствующий или предшествующий дате D_j; в случае, если N является днем, соответствующим дате D_j, то $N=0$ (значение N определяется и раскрывается Эмитентом).</p> <p>S – спред, в процентах годовых (значение S определяется и раскрывается Эмитентом).</p> <p>Значение спреда (S) 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.

Кредитный риск

Основными потребителями продукции и услуг Объединения являются государственные и муниципальные заказчики, в связи с чем риск отсутствия источников своевременного погашения кредитов и займов минимален, случаи просрочки, либо неисполнения обязательств АО «ПО «УОМЗ» перед кредиторами отсутствуют.

Вместе с тем, доведение и перераспределение бюджетных средств соответствующих заказчиков по отчетным периодам является гибким процессом и оказывает влияние на сроки получения оплат Объединением и погашения задолженности соответственно. При этом стоит отметить тот факт, что компенсация дополнительных затрат предприятия, связанных с отсрочкой платежей по независящим от сторон причинам, в основном происходит за счет возможности привлечения финансирования приоритетных для Государства проектов на льготных стоимостных условиях в соответствии с действующими Постановлениями. Доля льготной задолженности Объединения по состоянию на 31.12.2025 составила 65% от размера заемных средств, средневзвешенная ставка по кредитному портфелю составила 11,5%.

Также предприятие принимает активное участие в мерах господдержки, в частности получение субсидий по различным направлениям деятельности, в том числе на цели компенсации части затрат на оплату процентов по целевым кредитам и займам.

Кроме того, в 2024г. одним из крупнейших заказчиков было достигнуто соглашение о компенсации затрат на обслуживание долга в период невозможности перечисления средств на цели исполнения Объединением контракта, задолженность которого по состоянию на 31.12.2025 составила более 0,34 млрд. руб.

Рассматриваемый период характеризуется неравномерной динамикой ключевой ставки Банка России, значение которой демонстрировало рост с 7,5 до 21,0 процентов годовых, с последующим планомерным снижением до уровня 16,0 процентов годовых. Увеличение сроков получения расчетов от заказчиков объединения, а также рост доли поступлений, ограниченных в целевом расходовании по результату внесения соответствующих изменений в законодательство, в сочетании с высоким уровнем дохода от размещения временно свободных средств и возможностью привлечения финансирования на льготных условиях, создали предпосылки к приоритету сохранения денежных средств, не ограниченных в использовании в противовес возможности осуществления досрочных погашений на цели снижения общей величины задолженности. Наличие существенной денежной ликвидности способствует своевременному исполнению обязательств перед кредиторами, а также косвенно снижает стоимость привлеченного финансирования за счет получения дохода от размещения временно свободных денежных средств, размер которого по итогам 2025г. увеличился к 2024г. в ~ 9 раз.

Стоит отметить тот факт, что на протяжении рассматриваемого периода национальным агентством АО «Эксперт-РА» был повышен долгосрочный кредитный рейтинг эмитента с ruBBB+ 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.

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

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.

Валютный риск

Существенная часть операций АО «ПО «УОМЗ» ведется в российских рублях. В иностранной валюте Общество экспортирует продукцию в страны СНГ и дальнее зарубежье, осуществляет расчеты по импорту с поставщиками, поэтому эмитент подвержен валютному риску, последствия реализации которого могут отразиться на показателе чистой прибыли.

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. Валютный риск оказывает сдержанное влияние на результаты деятельности эмитента, в связи с чем, а также на основании высокой стоимости инструмента, сделки хеджирования за рассматриваемый период не осуществлялись.

Рыночный (санкционный риск)

Наиболее чувствительными сферами, связанными с введением и возможным расширением международных санкций являются приобретение импортных комплектующих изделий и получение денежных средств от заказчиков в иностранной валюте, 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 ~5%;
- риски недополучения 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, погашения существующих обязательств, а также осуществления 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.

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, [...], 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

Отдельная информация, содержащаяся в Отчете эмитента облигаций за 2025 год, не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства №1587 от 28.09.2023 и Постановлением Правительства №1102 от 04.07.2023