

ОТЧЁТ ЭМИТЕНТА ОБЛИГАЦИЙ ЗА 2025 ГОД

Общество с ограниченной ответственностью «Ультра»

Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учётом прав серии БО-01¹, размещённые в полном объёме путём открытой подписки, в количестве 250 000 (Двухсот пятидесяти тысяч) штук, номинальной стоимостью 1 000² (Одна тысяча) российских рублей каждая, общей номинальной стоимостью 250 000 000 (Двести пятьдесят миллионов) российских рублей, регистрационный номер выпуска 4B02-01-00481-R от 25.05.2023.

Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-02³, размещённые в полном объёме путём открытой подписки, в количестве 100 000 (Ста тысяч) штук, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) российских рублей каждая, общей номинальной стоимостью 100 000 000 (Сто миллионов) российских рублей, регистрационный номер выпуска № 4B02-02-00481-R от 26.10.2023.

Информация, содержащаяся в настоящем отчёте эмитента облигаций, подлежит раскрытию в соответствии с требованиями Правил листинга ПАО Московская Биржа к раскрытию информации эмитентами, допущенными к организованным торгам без их включения в котировальные списки и без регистрации проспекта ценных бумаг.

Генеральный директор ООО «Ультра»

А.С. Гурштейн

(подпись)

«30» апреля 2026 г.

Контактное лицо:	Главный бухгалтер	Егошина Л.В.
	(должность)	(фамилия, имя, отчество)
Телефон:	+7 (3519) 49-68-98	
Адрес электронной почты:	info@ultragroup.ltd	

¹ 11.12.2024 года Эмитент приобрёл 139 974 облигации в рамках дополнительной добровольной оферты. Дополнительная добровольная оферта стала последним этапом плана Компании по устранению нарушений, допущенных при прохождении плановой безотзывной оферты. Ранее Эмитент при исполнении заявок держателей бумаг, собранных при проведении безотзывной оферты, допустил нарушение сроков выкупа облигаций: с опозданием в один рабочий день ООО «Ультра» приобрело 82 039 бумаг (заявки, поданные через НКО АО НРД). Однако те заявки, которые были выставлены через ПАО Московская Биржа, Эмитент технически не мог удовлетворить даже с опозданием: согласно регламентам, они были сняты по окончании торгового дня. Итоговый объём, выкупленный Эмитентом по факту проведения двух оферт по выпуску БО-01, составил 222 013 бумаг. Количество облигаций в обращении на дату публикации отчёта — 27 987 шт.

² 18.02.2025, 19.05.2025, 18.08.2025, 17.11.2025, 13.02.2026 гг. Эмитент провёл частичные досрочные погашения номинальной стоимости облигаций в объёме 8%, то есть по 80 рублей на облигацию. На текущий момент остаточная номинальная стоимость одной ценной бумаги составляет — 600 руб. Таким образом, с учётом проведённых оферт и частичных досрочных погашений объём выпуска БО-01 в обращении равен 16 792 200 руб.

³ 26.11.2024 года Эмитент приобрёл 60 132 бумаги, поданные владельцами облигаций в рамках плановой безотзывной оферты, по цене в 100% от номинала. Также Компания выплатила накопленный купонный доход, рассчитанный в дату приобретения облигаций по требованию владельцев бумаг. Количество Биржевых облигаций в обращении — 39 868 шт.

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

Содержание:

1. Общие сведения об Эмитенте.....	4
1.1. Основные сведения об Эмитенте: полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации.....	4
1.2. Краткая характеристика Эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента.....	4
1.3. Стратегия и планы развития деятельности.....	6
1.4. Рынок и рыночные позиции Эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты Эмитента.....	6
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. Структура участников (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале Эмитента), сведения об органах управления (Совет директоров, коллегиальный исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) Эмитента.....	8
1.7. Сведения о кредитных рейтингах Эмитента (ценных бумаг Эмитента).....	9
2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии Эмитента.	10
2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) Эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.....	10
2.2. Оценка финансового состояния Эмитента в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей деятельности Эмитента с указанием методики расчёта приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчётность Эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Приводится анализ движения ключевых показателей деятельности Эмитента и мер (действий), предпринимаемых Эмитентом (которые планирует предпринять Эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.	15
2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала в динамике за последние 3 года.	18
2.4. Кредитная история Эмитента за последние 3 года.	19
2.5. Основные кредиторы и дебиторы Эмитента на 31.12.2024 г.	20
2.6. Описание отрасли или сегмента, в которых Эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность.....	20
2.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует Эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние Эмитента.	21
2.8. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика Эмитента в области управления рисками.	21

1. Общие сведения об Эмитенте

1.1. Основные сведения об Эмитенте: полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Ультра»

Сокращённое фирменное наименование: ООО «Ультра»

ИНН: 7446031217

ОГРН: 1027402238940

Место нахождения: Российская Федерация, Челябинская область, г. Магнитогорск

Почтовый адрес: 455019, Челябинская область, г. Магнитогорск, ул. Профсоюзная, д. 11

Дата государственной регистрации: 17.08.1999

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

Группа компаний «Ультра» (далее – ГК «Ультра», ГК, Группа компаний Группа) — крупнейший производитель строительных сеток под брендом Streck и металлических стеллажей под брендом Everest. Также в ассортименте представлены системы хранения для дома и офиса, канцелярские товары, сложный инвентарь для пчеловодства, решётчатые прессованные настилы. Дополнительное направление деятельности ГК — производство и реализация пищевой (медовой) продукции.

Группа компаний обладает мощным потенциалом производства, имея два собственных завода и опыт разработки инновационных продуктов. Компании Группы самостоятельно обеспечивают полный цикл работ: от обработки сырья и производства до реализации товара конечному потребителю.

ООО «Ультра» (далее — Эмитент, Компания) — ключевое юридическое лицо Группы компаний и основной агент по сбыту готовой продукции.

История развития Эмитента:

1999 год — Образовано ООО «Ультра».

2005 год — Основан завод сеток и настилов в Белорецке — основная производственная площадка группы. Открыт офис продаж в Магнитогорске.

2007 год — Организовано производство профнастила. Введена линия по производству высокотехнологичной сетки Streck.

2013 год — Запущена линия прецизионной сетки Streck.

2015 год — Стартовало изготовление сетки Streck шириной 2 500 мм, а также несъёмной опалубки Proster.

2016 год — В состав Группы компаний вошёл «Магнитогорский завод прецизионных сеток» («МЗПС»).

2017 год — Налажено производство металлической мебели Everest. Введена линия покраски, а также линия для пробивки, профилирования, гибки и сварки.

2019 год — В октябре размещён дебютный выпуск биржевых облигаций на сумму 70 млн рублей. Завершена модернизация производства на общую сумму 100 млн руб., в том числе, с использованием привлечённых средств по облигационному займу — закуплено новое

прокатное оборудование и расширена товарная линейка – запущено производство новых стеллажей Everest Beamu. Пройдена международная сертификация (ISO 9001:2015), которая направлена на создание системы управления качеством на предприятии.

2020 год — Развитие e-commerce – представление продукции на различных онлайн-витринах и сервисах.

2021 год — Закуплено оборудование и освоено производство трубной продукции, офисных корзин. Объём инвестиций в производство — более 50 млн руб.

2022 год — Расширена клиентская база оптовых поставок на 10%; на рынок выведен новый товар — офисные корзины.

Закуплено оборудование и освоено производство лазерной резки, объём инвестиций в производство составил более 30 млн руб.

Осуществлено полное плановое погашение дебютного выпуска облигаций ООО «Ультра» согласно графику.

2023 год — Размещены два облигационных выпуска:

- В мае Ультра-БО-01 (№ 4B02-01-00481-R от 25.05.2023, ISIN: RU000A106AU9) объёмом 250 млн руб.;
- В ноябре Ультра-БО-02 (№ 4B02-02-00481-R от 26.10.2023, ISIN: RU000A1078K5) объёмом 100 млн руб.

Средства выпуска серии Ультра-БО-01 Эмитент направил на запуск направления по изготовлению медной сетки для авиаотрасли, расширение ассортимента товаров «для дома и интерьера», закуп сырья. Большая часть инвестиций выпуска Ультра-БО-02 была использована для оплаты оборудования для запуска и развития таких производственных направлений, как гардеробные и регулируемые системы хранения, стеллажи, декоративная сетка.

Заключены контракты с новыми крупными клиентами: «Максидом», «Светофор», ГК проводит расширение ассортимента товаров категории «для дома и интерьера». Запущены новинки: стеллаж Everest Ergo, обувницы, стеллаж Everest Beamu и стеллаж Everest Eco.

ГК начала осваивать новый для себя рынок медовой продукции. Производством занимается юридическое лицо группы «Башкирский Мёдоперерабатывающий комбинат» (ранее – «Белорецкий Мёдоперерабатывающий комбинат»). Новый продукт интересен предприятиям сферы HoReCa.

ГК «Ультра» освоила изготовление медной сетки для авиаотрасли, запустив её промышленное производство.

2024 год — ГК «Ультра» освоила производство продукции нового направления — прессованного решётчатого настила.

Получен международный сертификат качества выпускаемой медовой продукции FSSC 22000.

2025 год — ГК «Ультра» провела масштабную оптимизацию, сформировав единую производственную площадку. Оборудование из «Магнитогорского завода прецизионных сеток» перенесено в «Белорецкий завод сеток и настилов». Работа новой единой производственной площадки уже налажена в полном объёме. Проведённая оптимизация позволила сократить расходы на логистику, электроэнергию, газ и повысить эффективность и минимизировать потери.

ООО «Ультра» успешно прошло аудит по системе менеджмента качества ISO-9001.

Направление производства прессованных решётчатых настилов, запущенное в 2024 году, расширилось до якорного, заняв наибольшую долю в структуре выручки Эмитента по итогам 2025 года в 46%.

ГК «Ультра» развивается на отечественном рынке практически 27 лет. За это время был пройден путь от локального предприятия до многопрофильной, высокотехнологичной организации с полным производственным циклом и широкой линейкой товаров.

Устав Эмитента размещен: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=37961&type=1>

1.3. Стратегия и планы развития деятельности.

Планы на 2026 год:

- Увеличение объёмов производства завода ЗАО «БЗСН» для наращивания выпуска продукции и продаж.
- Реализация контрактов для крупнейших маркетплейсов.
- Наращивание выручки почти в два раза до уровня выше 3,5 млрд руб.

Стратегия развития на ближайшие три – пять лет предполагает:

- Развитие направления профессионального хранения в рамках сегмента B2B: для предприятий сферы онлайн-торговли и компаний с большой складской инфраструктурой. Организация «под ключ» любых складских решений вплоть до оптимизации процессов.
- Запуск направления товары для гардероба для розничных потребителей.
- Усиление позиций Компании по ключевому направлению деятельности: продукция для дома и интерьера — системы хранения.
- Продвижение медной сетки для авиастроения.
- Продвижение пищевой (медовой) продукции.

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

ООО «Ультра» работает не в одном узком сегменте, а на стыке нескольких направлений металлообработки: систем хранения и металлической мебели, строительных и специальных металлических сеток, а также прессованного решётчатого настила для складской и промышленной инфраструктуры.

География деятельности Эмитента носит федеральный характер.

Рыночная среда в 2025 году была неоднородной. С одной стороны, сохранялись сильные драйверы спроса: объём интернет-торговли в России по итогам 2025 года вырос на 28% до 11,5 трлн руб., ввод складских комплексов увеличился на 43% до 9,62 млн кв. м, а в регионах введено 4 млн кв. м качественной складской недвижимости, что на 89% выше уровня 2024 года. Это поддерживало спрос на стеллажи, настилы и иные решения для хранения и логистики.

С другой стороны, уже в 2025 году рынок стал менее комфортным по цене и марже: в региональной складской недвижимости объём сделок снизился на 44%, а в металлургии внутреннее потребление стали в России сократилось примерно на 14%, причём выручка крупных производителей снижалась на фоне более низких цен, а не роста цен на металл.

В сегменте металлической мебели основными конкурентами Эмитента выступают ООО НПО «Промет», ООО «Пакс Трейд», «МеталЗавод» и прочие игроки рынка.

Положение Эмитента на рынке

Сильные стороны Эмитента — многолетнее присутствие на рынке, диверсификация по продуктам и каналам сбыта, наличие собственной производственной базы в группе и способность выходить в смежные сегменты спроса.

Положение Эмитента на рынке в 2025 году было двойственным: по объёму продаж и продуктовой экспансии Компания сохраняла устойчивые позиции и наращивала присутствие в новых нишах, однако по уровню рентабельности и способности переложить рост затрат в отпускные цены её возможности оказались ограничены. ООО «Ультра» в 2025 году сохранило рынок сбыта, чем повысило качество доходности.

Конкурентные преимущества Эмитента:

- Высокое качество металлопроката.
- Широкий ассортимент продукции.
- Полная фондовооруженность, независимость от подрядчиков по части производства полуфабрикатов и выполнения обрабатывающих работ.
- Возможность производства продукции любых типоразмеров и окраса.
- Географическая близость к клиентам как из Центральной части России, так и из Сибирского региона.
- Многолетний опыт работы и сильный узнаваемый бренд.

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

Эмитент — ООО «Ультра», входит в группу компаний «Ультра». Группу составляют: производственное предприятие — завод ЗАО «Белорецкий завод сеток и настилов» (ЗАО «БСЗН»); площадка, с которой в 2025 году было релоцировано всё оборудование в ЗАО «БЗСН», — ООО «Магнитогорский завод прецизионных сеток» (ООО «МЗПС»); ИП Гурштейн А.С.; ООО «Магконсалтинг»; ООО «Капитал Плюс», ООО «АПСК Групп»; ООО «НПО 22»; ООО «Башкирский Мёдоперерабатывающий комбинат» (ООО «БМПК»).

Указанные компании объединяются в Группу по признаку осуществления над ними контроля одним физическим лицом (конечным бенефициаром) — Гурштейном Артёмом Сергеевичем.

Группа работает по модели вертикально-интегрированной структуры в нескольких взаимодополняющих областях, обеспечивая выполнение полного цикла работ: от закупки сырья до готового продукта и его последующей реализации на рынке.

ООО «Ультра» — главное юридическое лицо, управляющая Компания группы.

Завод ЗАО «БСЗН» (ИНН: 7456003321) самостоятельно закупает сырьё у поставщиков металлопроката для производства металлоизделий. Готовую продукцию реализует ООО «Ультра», выполняя функции торгового дома — основного агента по сбыту готовой продукции заводов, собственный розничный магазин группы (ООО «Капитал Плюс») и две торговые компании: ООО «АПСК Групп» и ООО «НПО 22».

ООО «Капитал Плюс» (ИНН: 7444043834) — розничная торговля металлическими и неметаллическими конструкциями в специализированном магазине.

ООО «АПСК Групп» (ИНН: 7455008077) — приобретает готовую продукцию у ООО «Ультра» для дальнейшей реализации.

ООО «НПО 22» (ИНН: 7708275245) — приобретает готовую продукцию у ООО «Ультра» для дальнейшей реализации.

ИП Гурштейн А.С. — балансодержатель недвижимости.

ООО «Магконсалтинг» (ИНН: 7445025524) — балансодержатель нематериальных активов — товарных знаков, лицензий.

ООО «Башкирский Мёдоперерабатывающий комбинат» (ИНН: 0256999494) представляет дополнительное направление деятельности Группы компаний: производство пищевой (медовой продукции). Собственное производство мёда и пасеки.

ООО «МЗПС» (ИНН: 7455025160) — ранее производственная площадка. В 2024 году вся техника была релоцирована в ЗАО «БСЗН». На данный момент юридическое лицо продолжает работать.

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

К органам управления ООО «Ультра» относятся:

- Общее собрание участников;
- Единоличный исполнительный орган — Генеральный директор.

Высшим органом управления ООО «Ультра» является общее собрание участников Общества, которое осуществляет свою деятельность в соответствии с действующим законодательством, Уставом ООО «Ультра» и внутренними документами Общества.

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом Общества — Генеральным директором в лице Гурштейна Артёма Сергеевича. Единоличный исполнительный орган без доверенности действует от имени Общества, подотчётен Общему собранию участников. Избирается Общим собранием участников Общества сроком на 5 (пять) лет.

Уставный капитал: 11 000 000 руб., оплачен полностью.

Уставный капитал ООО «Ультра»

№ п/п	ФИО учредителя	Доля в уставном капитале
1.	Гурштейн Артём Сергеевич	100%

Бенефициарный владелец Общества: Гурштейн Артём Сергеевич.

Сведения о руководстве ООО «Ультра» по состоянию на 31.12.2025 г.

Имя, Фамилия	Должность	Образование, опыт работы, достижения
Артём Гурштейн	Собственник, единственный участник, генеральный директор	Занимается предпринимательством с 1998 г. Развивает ООО «Ультра» с момента основания. Также основал Закрытое акционерное общество «Белорецкий завод сеток и настилов», который в дальнейшем модернизировал, наладил производство востребованной металлопродукции.
Лариса Егошина	Главный бухгалтер	Высшее образование (Магнитогорская государственная горнометаллургическая академия им. Г.И. Носова).

		<p>Опыт работы в данной должности — 21 год. С 2015 года по март 2020 года работала главным бухгалтером в ООО «УралСтройРесурс»; с марта 2020 года по январь 2022 года занимала должность главного бухгалтера в АО «Горторг»; с февраля 2022 года по июль 2022 года — должность главного бухгалтера в ООО «Компания Урал-Пласт»; с июля 2022 года по январь 2023 года — главный бухгалтер в ООО «Весна».</p> <p>В Компании «Ультра» на должности главного бухгалтера работает с начала 2023 г., также исполняет обязанности финансового директора. За время работы оптимизировала бухгалтерские процессы, повысила системность и сроки внутреннего документооборота.</p>
Денис Ведищев	Заместитель коммерческого директора	<p>Высшее образование (МИЧГАУ — Мичуринский государственный аграрный университет).</p> <p>Стаж работы в ГК «Ультра» — 11 лет. За время его работы в Компании увеличили объёмы продаж, повысили показатели прибыли, расширили доли рынка и внедрили новые продукты.</p>

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

В августе 2023 г. агентством ООО «НРА» Эмитенту присвоен кредитный рейтинг «BB-|ru|», прогноз «стабильный». В декабре 2023 года оценка была изменена на «B|ru|», прогноз «развивающийся». В марте 2024 года оценка на уровне «B|ru|» со «стабильным» прогнозом была подтверждена.

В декабре 2024 года агентство понизило рейтинг до «ССС|ru|» с «развивающимся» прогнозом, также присвоило статус «под наблюдением». Понижение было связано с нарушениями, которые допустил Эмитент при прохождении плановой безотзывной оферты по выпуску Ультра-БО-01. Позднее Компания устранила допущенные нарушения.

В феврале 2025 года ООО «НРА» подтвердило рейтинг на уровне «ССС|ru|», изменило прогноз с «развивающегося» на «позитивный» и сняло статус «под наблюдением».

В июле 2025 года ООО «Ультра» отказалось от продления кредитного рейтинга в связи с отсутствием планов по размещению новых облигационных выпусков в краткосрочной перспективе. По размещённым займам Эмитента исполняет обязательства в полном объёме и в установленные сроки.

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.

ГК «Ультра» осуществляет деятельность на рынке Уральского региона с 1999 года. ГК является крупнейшим производителем строительных сеток под брендом Streck и производителем металлических стеллажей под брендом Everest, также в ассортименте Компании представлены системы хранения для дома и офиса, канцелярские товары и сложный инвентарь для пчеловодства, решётчатые прессованные настилы.

Дополнительное направление деятельности ГК — изготовление и реализация пищевой (медовой) продукции.

ГК обладает мощным потенциалом производства, имея собственный завод и опыт разработки инновационных продуктов. Предприятия Группы самостоятельно обеспечивают полный цикл работ: от обработки сырья и производства до реализации товара конечному потребителю.

ООО «Ультра» — ключевое юридическое лицо ГК и основной агент по сбыту готовой продукции, выпущенной заводом ЗАО «БСЗН».

Полный цикл работы ГК



Активы группы компаний

В собственности Группы компаний находится завод «Белорецкий завод сеток и настилов» (БЗСН) общей площадью 31 162 кв. м, из которых 18 000 кв. м приходится на производственные площади. Производственная мощность площадки составляет 8,8 млн ед. продукции в год. Также в собственности ГК находится «Магнитогорский завод прецизионных сеток» («МЗПС») общей площадью 24 606 кв. м. В рамках мероприятий по оптимизации производственных процессов в 2025 году оборудование площадки «МЗПС» было перевезено на территорию «БЗСН», в связи с чем производственная деятельность на «МЗПС» в настоящее время не осуществляется.

Текущий уровень загрузки производственных мощностей «БЗСН» составляет около 40%, при этом Эмитент рассматривает имеющийся резерв мощностей как значительный потенциал для дальнейшего роста. В 2026 году Компания планирует наращивать загрузку производственной площадки, что создаёт предпосылки для существенного увеличения объёмов производства и оборота.

«БЗСН» осуществляет полный производственный цикл — от подготовки и обработки металла до выпуска готовой продукции широкого ассортимента и различного назначения, включая решения для строительной отрасли, профессионального складского хранения, систем хранения, пчеловодства и других сегментов.

Завод как имущественный комплекс находится в собственности ИП Гурштейна А.С.

Основные активы ООО «Ультра» — собственное оборудование, которое позволяет ГК в короткие сроки запускать производство новых видов продукции. С помощью производственных линий Компания сегодня имеет возможность осуществлять все виды работ по металлу, производя сетки, стеллажи различных видов и формы, решётчатые прессованные настилы. Также ГК имеет потенциал производства любых других изделий из металла под потребности рынка, в том числе, продукцию, востребованную в розничном сегменте.

Продукция группы компаний

Продукция ГК «Ультра» востребована во многих сферах от строительства и промышленности до обустройства дома или офиса. Например, сетка бренда Streck, эксклюзивным производителем которой является ГК «Ультра», универсальна: она используется и в строительстве и быту для отделки и декора, в промышленной вентиляции и для изготовления пчеловодческого инвентаря.

Ассортимент группы компаний

Сетки строительные и декоративные под брендом Streck для строительства и отделки зданий

Инновационное производство, обеспечивающее широкую линейку продукции, позволяющее применять сетку Streck в авиастроении и автомобилестроении, экстерьерном и интерьерном дизайне, строительстве, промышленном производстве и даже в пчеловодстве. В производство сеток Streck внедрены передовые немецкие технологии с полной автоматизацией процессов.

Металлические стеллажи брендов Everest, Beauty, Simple и мебель в стиле лофт

Одно из перспективных направлений деятельности Компании. Ассортимент включает как стеллажи с безболтовым соединением всех частей, подходящие для современных интерьеров домов, офисов и магазинов, так и стеллажи с болтовым соединением, обеспечивающем идеальные системы хранения в архивах, складах, офисах и домах.

Системы организации пространства — индивидуальные решения для дома, офиса и кафе

Системы хранения, декоративные панели бренда Milano, компьютерные столы и канцелярские товары марки UltraOffice. Широкий ассортимент данной продукции пользуется активным спросом во многих регионах страны, а также за рубежом.

Сложный инвентарь и товары для пчеловодств

Высококачественные современные ульи Aristaeus и инвентарь марки StreckBee. Все продукты разрабатываются и аттестовываются на собственных пасеках, расположенных на горных просторах Башкортостана, Адыгеи и Краснодарского края.

Прессованные решётчатые настилы

Прессованные решётчатые настилы гарантируют долговечное использование и изготавливаются с учётом современных требований по безопасности. Востребованы среди компаний по нефтеочистке и нефтепереработке, представителей газовой и химической промышленности, складов и маркетплейсов и т.д.

Дополнительное направление деятельности

ООО «Башкирский Мёдоперерабатывающий комбинат» представляет дополнительное направление деятельности — производство медовой продукции под брендами «Вот мёд!» и «Ultra Honey»: мёд в стиках, мёд в ложках, крем-мёд, мёд в банках.

Производство ведётся на площадке площадью более 400 кв. метров. В распоряжении собственные пасеки, две линии упаковки стиков, специализированные станции для розлива мёда в банки и фасовки в ложки. Среди клиентов: торговые сети, предприятия сектора HoReCa.

Структура выручки

На текущий момент ключевыми направлениями деятельности Компании являются производство и реализация металлических стеллажей, металлических сеток и прессованного решётчатого настила. Динамика спроса на указанную продукцию во многом определяется активностью основных категорий потребителей — бизнеса и частных домохозяйств.

Структура выручки Эмитента характеризуется диверсификацией по основным товарным направлениям. В ассортимент Компании входят товары для дома и офиса, представленные металлической мебелью и стеллажами, продукция для промышленности и строительства, включая металлические сетки, промышленные полы, панели и металлопрокат, а также сложный инвентарь для пчеловодства. При этом наибольшую долю в выручке по итогам 2025 года занимает прессованный решётчатый настил, на который приходится 46% выручки. Реализация данного вида продукции была запущена в конце 2024 года, и уже в 2025 году направление заняло значимое место в продуктовой структуре Компании.

Основными потребителями прессованного решётчатого настила выступают складские комплексы и компании, работающие в сфере электронной коммерции, при этом ключевым клиентом Эмитента является крупный участник рынка онлайн-торговли.

Динамика выручки по видам продукции за 3 года

Вид продукции	2023	2024	2025
Стеллажи	73%	57%	35%
Сетка	25%	15%	12%
Прессованный решётчатый настил	-	27%	46%
Прочее (профлист, металлопрокат и пр.)	1%	1%	7%
Всего выручка, млн руб.	1 132	1 927	1 918

В 2026 году Эмитент планирует дальнейшее развитие направления профессиональных решений для хранения в B2B-сегменте, ориентированного на компании с развитой складской инфраструктурой. Кроме того, Компания намерена запустить производство техники и оборудования для логистики и склада, включая платформенные и многоярусные тележки, ролл-контейнеры, сетчатые металлические шкафы и иные виды складского оборудования.

Ключевые покупатели за 2025 год

Клиент	Доля, %
ООО «Ле Монлид»	32,5%
ООО «ВБ Инжиниринг»	26,5%
ООО «РВБ»	23%
Прочие	18%
Всего выручка, млн руб.	100%

Основными потребителями товаров ООО «Ультра» являются торговые и строительные компании, розничные торговые сети, а также физические лица — посетители розничных магазинов Группы компаний. Также Компания участвует в тендерах и государственных закупках.

При реализации товара оптовым и сетевым клиентам ООО «Ультра» ориентируется на уровень конкурентных цен и условия проведения сделок.

Контрактная база на 31.12.2025

Эмитент работает с ключевыми клиентами преимущественно на основании рамочных договоров с детализацией поставок через спецификации. По ряду направлений Компания ведёт активные переговоры с потенциальными покупателями. В случае успешного завершения переговорного процесса и заключения всех планируемых контрактов с ключевыми контрагентами выручка Эмитента по итогам 2026 года может увеличиться почти в 2 раза до 3,65 млрд руб.

Одновременно Компания учитывает, что реализация части контрактов может носить более длительный характер и частично сместиться за пределы 2026 года. По этой причине фактическая выручка за 2026 год может быть ниже максимального прогнозного значения. Вместе с тем даже в рамках консервативного сценария Эмитент рассчитывает сохранить объём выручки не ниже уровня 2025 года.

Клиент	Объём планируемых поступлений, тыс. руб.
ООО «ВБ Инжиниринг»	2 606 000
ООО «Ле Монлид»	821 000
МКПАО «Озон»	550 000
Прочие	486 246
Контрактная база	4 463 246

Логистика и дистрибуция

У ГК «Ультра» в Москве и Новосибирске расположены распределительные склады, которые позволяют эффективно управлять поставками и своевременно снабжать клиентов. Ежедневно производится загрузка и отправка потребителю 6-8 еврофур. Управление процессом доставки осуществляет отдел логистики ООО «Ультра»

Дальнейшая реализация произведенной продукции осуществляется через розничный магазин в Магнитогорске и филиал в Москве, а также через оптовые поставки: популярным торговым сетям партнёров федерального значения сегмента DIY¹ по всей России, промышленным предприятиям, строительным, авиастроительным компаниям и прочим клиентам. Локация производителя даёт преимущество: близость как к покупателям из центральной части России, так и в Сибири.

¹ Торговые сети с широким ассортиментом товар для дома и строительства.

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

Показатель, в тыс. руб.	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	Δ
Валюта баланса	1 134 015	1 305 155	1 110 834	-14,9%
Основные средства	418 598	361 965	359 726	-0,6%
Собственный капитал	309 912	327 142	127 446	-61,0%
Запасы	272 890	341 522	275 326	-19,4%
Краткосрочные финансовые вложения	15 327	17 524	35 332	>100%
Денежные средства	2 045	789	587	-25,6%
Дебиторская задолженность	350 100	503 919	283 233	-43,8%
Кредиторская задолженность	217 215	510 669	342 637	-32,9%
Финансовый долг	572 896	419 957	527 189	25,5%
долгосрочный	570 717	386 551	274 633	-29,0%
краткосрочный	2 179	33 406	252 556	>100%

Выручка	1 131 741	1 926 864	1 918 037	-0,5%
Валовая прибыль	391 309	531 519	411 346	-22,6%
Операционная прибыль	62 568	160 441	84 258	-47,5%
Прочие расходы	(41 555)	(213 769)	(593 500)	>100%
Резерв по сомнительным долгам	-	-	(192 453)	100%
Чистая прибыль	41 061	17 229	(199 695)	<100%
ЕБИТДА Adj	94 715	220 132	163 585	-25,7%
Финансовый долг/Собственный капитал	1,85	1,28	3,00	1,72
Чистый финансовый долг/ ЕБИТДА Adj	6,16	1,98	3,22	1,24
ICR	1,86	2,37	1,55	-0,82

Валовая рентабельность	34,6%	27,6%	21,4%	-6,20 п.п.
Рентабельность по ЕБИТДА Adj	8,4%	11,4%	8,5%	-2,90 п.п.

По итогам 2025 года Компания сохранила выручку на уровне 2024 года — 1,9 млрд руб. Вместе с тем на финансовые результаты оказало влияние снижение рентабельности: показатель ЕБИТДА Adj, являющийся ключевой метрикой операционной эффективности без учёта неоперационных факторов, сократился на 25,7% к АППГ и составил 163,6 млн руб. Основным фактором давления на маржинальность стали рыночные условия. Несмотря на сохранение спроса со стороны компаний сектора онлайн-торговли и рост ввода складской недвижимости, поддержавшие объёмы реализации продукции Эмитента, волатильность цен на рынке металла привела к росту операционных затрат. Как отмечалось в разделе 1.4, в 2025 году выручка крупных игроков металлургического сектора также находилась под давлением ценовой конъюнктуры.

При этом по итогам 2025 года Эмитент зафиксировал чистый убыток в размере 199,7 млн руб. Убыток Компании по итогам отчетного периода не отражает ухудшение операционной эффективности и в значительной степени обусловлен созданием резерва по сомнительной дебиторской задолженности в размере 192,4 млн руб. Данный резерв носит преимущественно неденежный характер и оказал разовое давление на финансовый результат и величину собственного капитала. Существенная часть резерва сформирована по задолженности аффилированных компаний. В 2023–2024 гг. аналогичные резервы не создавались в соответствии с действовавшей политикой резервирования Эмитента. По мере возврата средств в периметр ООО «Ультра» давление на капитал будет компенсировано.

Компания учитывает текущие рыночные условия в своей стратегии развития и последовательно реализует меры, направленные на повышение операционной эффективности. В 2025 году Эмитент завершил долгосрочную оптимизацию, связанную с переносом производственных мощностей на площадку «БЗСН», что должно положительно сказаться на уровне операционных расходов, в том числе, логистических. Одновременно ООО «Ультра» проводит оптимизацию внутренних бизнес-процессов, что также формирует основу для последующего восстановления рентабельности.

Наличие доступных производственных мощностей, запуск продуктовых направлений и проработка новых контрактов создают потенциал для дальнейшего роста бизнеса и улучшения финансовых показателей Компании, несмотря на сохраняющиеся рыночные ограничения.

По состоянию на 31.12.2025 валюта баланса сократилась на 14,9% к АППГ до 1,1 млрд руб.

В структуре активов наиболее заметные изменения пришлось на основные средства, балансовая стоимость которых снизилась на 0,6% к 2024 году до 359,7 млн руб. Снижение связано преимущественно с начислением амортизации, тогда как первоначальная стоимость основных средств, напротив, увеличилась до 500,3 млн руб. (+9,3%) вследствие приобретения нового производственного оборудования, включая профилегибочные машины, сварочные аппараты и станки.

В составе оборотных активов запасы сократились на 19,4% к АППГ до 275,3 млн руб., что связано с реализацией части товарных остатков и использованием сырья, закупленного в предыдущем периоде. Сокращение дебиторской задолженности обусловлено начислением резерва по сомнительной задолженности. Краткосрочные финансовые вложения представлены преимущественно депозитами, на которые приходится 81% их объёма, а также договором займа с ООО «БИ Ультра», доля которого составляет 19%.

Финансирование активов осуществляется за счёт собственного капитала и заёмных средств. Собственный капитал по итогам 2025 года сократился на 61% до 127,4 млн руб. вследствие чистого убытка за 2025 год. Финансовый долг на отчётную дату составил 527,2 млн руб., увеличившись на 25,5% по сравнению с 2024 годом. Подробная структура долгового портфеля приведена в разделе 2.4.

На фоне роста долгового портфеля и снижения EBITDA Adj показатель долговой нагрузки увеличился до 3,22х, а покрытие процентных расходов сократилось до 1,55х. Восстановление кредитных метрик Компания связывает с расширением контрактной базы, ростом выручки по новым направлениям и повышением операционной эффективности в результате уже проведённой оптимизации.

Методика расчёта приведенных показателей

Валюта баланса	стр. 1600 Бухгалтерского баланса
Основные средства	стр. 1150 Бухгалтерского баланса
Собственный капитал	стр. 1300 Бухгалтерского баланса
Запасы	стр. 1210 Бухгалтерского баланса
Краткосрочные финансовые вложения	стр. 1240 Бухгалтерского баланса
Денежные средства	стр. 1250 Бухгалтерского баланса
Дебиторская задолженность	стр. 1230 Бухгалтерского баланса
Кредиторская задолженность	стр. 1520 Бухгалтерского баланса
Финансовый долг	стр. 1510+1410 Бухгалтерского баланса
Долгосрочный финансовый долг	стр. 1410 Бухгалтерского баланса
Краткосрочный финансовый долг	стр. 1510 Бухгалтерского баланса
Чистый финансовый долг	стр. 1510+1410-1250 Бухгалтерского баланса
Выручка	стр. 2110 Отчёта о финансовых результатах
Валовая прибыль	стр. 2100 Отчёта о финансовых результатах
Операционная прибыль	стр. 2200 Отчёта о финансовых результатах
ЕВИТDA Adj	ЕВИТ + амортизация
Чистая прибыль	стр. 2400 Отчёта о финансовых результатах
Финансовый долг/Собственный капитал	(стр. 1510+1410 Бухгалтерского баланса) / Итог по разделу III баланса
Чистый финансовый долг/ЕВИТDA Adj	(стр. 1510+1410-1250 Бухгалтерского баланса + обязательства по лизингу) / «ЕВИТDA»
Валовая рентабельность	Валовая прибыль / Выручка
Рентабельность по ЕВИТDA Adj	Чистая прибыль / Выручка
ICR	ЕВИТDA / стр. 2330 Отчёта о финансовых результатах

Бухгалтерская (финансовая) отчётность размещена по ссылке:

<https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=37961&type=3>.

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

Структура баланса	31.12.2023		31.12.2024		31.12.2025	
Активы баланса, тыс. руб.						
Основные средства	418 598	37%	361 965	28%	359 726	32,4%
Запасы	272 890	24%	341 522	26%	275 326	24,8%
Дебиторская задолженность	350 100	31%	503 919	39%	283 233	25,5%
Краткосрочные финансовые вложения	15 327	1%	17 524	1%	35 332	3,2%
Прочие активы	77 100	7%	80 225	6%	157 217	14,2%
Пассивы баланса, тыс. руб.						
Собственный капитал	309 913	27%	327 142	25%	127 446	11,5%
Долгосрочные займы и кредиты	570 717	50%	386 551	30%	274 633	24,7%
Краткосрочные займы и кредиты	2 179	0%	33 406	3%	252 556	22,7%
Кредиторская задолженность	217 214	19%	510 670	39%	342 637	30,8%
Прочие пассивы	33 992	3%	47 386	4%	113 562	10,2%
Баланс	1 134 015	100%	1 305 155	100%	1 110 834	100,0%

По состоянию на 31.12.2025 валюта баланса ООО «Ультра» составила 1,1 млрд руб. Структура активов Эмитента характеризуется значительной долей оборотных активов, на которые приходится 57% валюты баланса, что обеспечивает Компании достаточную гибкость в финансировании текущей деятельности.

Существенную часть активов формируют основные средства, доля которых составляет 32,4% валюты баланса. В их состав входят производственные линии, станки и иное технологическое оборудование, обеспечивающее операционную деятельность Компании. Кроме того, значимый объём активов приходится на дебиторскую задолженность, представленную выданными авансами и задолженностью покупателей, а также на запасы, основную часть которых составляет готовая продукция на складах, предназначенная для последующей отгрузки клиентам.

Структура пассива баланса остаётся комфортной для Эмитента и формирует устойчивую основу для дальнейшего развития бизнеса. По состоянию на 31.12.2025 доля собственного капитала составила 11,5% валюты баланса, что поддерживает финансовую устойчивость Компании и создаёт дополнительный запас прочности с точки зрения кредитного профиля. Накопленная прибыль сохраняется в периметре бизнеса и направляется на развитие операционной и производственной базы.

Значительную долю в структуре обязательств занимает финансовый долг, который на отчётную дату составил 527,2 млн руб. или 47,4% валюты баланса. При этом доля краткосрочного долга в его структуре составила 47,9%. Подробная расшифровка

кредитного портфеля Эмитента представлена в разделе 2.4. Оставшуюся часть обязательств формирует кредиторская задолженность, представленная преимущественно полученными авансами, что частично поддерживает финансирование операционного цикла Компании.

2.4. Кредитная история Эмитента за последние 3 года.

	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Краткосрочные кредиты и займы			
АО Банк «КУБ»	-	-	248 921
Проценты по кредитам	2 179	3 406	3 635
ИП Гурштейн А.С.	-	30 000	-
Долгосрочные кредиты и займы			
ПАО «Челябинвестбанк»	216 735	223 712	215 734
Облигации	350 000	67 855	58 899
ПАО «Банк Зенит»	3 982	-	-
АО «Банк КУБ»	-	94 984	-
Итого тыс. руб.	572 896	419 957	527 189

Диверсификацию долгового портфеля ООО «Ультра» на 31.12.2025 можно оценить как умеренную. Основу обязательств формирует банковское финансирование: на кредиты АО Банк «КУБ» и ПАО «Челябинвестбанк» приходится 88,1% совокупного финансового долга Эмитента. Ещё 11,2% долгового портфеля составляют облигационные обязательства. Таким образом, структура обязательств Компании на отчётную дату в основном представлена классическими инструментами заёмного финансирования.

По итогам 2025 года долговой портфель Эмитента составил 527,2 млн руб. против 420,0 млн руб. годом ранее. Изменение структуры долга было связано с привлечением краткосрочного банковского финансирования в АО Банк «КУБ» при одновременном сокращении обязательств по облигационному займу вследствие амортизации. Кредит от АО Банк «КУБ» будет погашен оборотными средствами.

Также был погашен заём собственника, выданный в 2024 году. В результате структура долгового портфеля стала более прозрачной и в большей степени ориентированной на рыночные источники фондирования.

Срочная структура обязательств на отчётную дату остается сбалансированной: 47,9% финансового долга приходится на краткосрочную часть, 52,1% — на долгосрочную. Наличие долгосрочного компонента в структуре заимствований поддерживает устойчивость долгового профиля Компании, тогда как краткосрочная часть долга обслуживается в рамках текущей операционной деятельности и планируемого роста контрактной базы. В настоящий момент Эмитент ведет переговоры по рефинансированию краткосрочных обязательств.

На данный момент Эмитент имеет в обращении два выпуска Биржевых облигаций. Ультра-БО-01: по итогам проведённых оферт и частичных досрочных погашений объём в обращении составляет 27 987 шт. биржевых облигаций номинальной стоимостью 16 792 200 руб. Ультра-БО-02: по итогам проведённой оферты объём в обращении составляет 39 868 шт. биржевых облигаций номинальной стоимостью 39 868 000 руб.

2.5. Основные кредиторы и дебиторы Эмитента на 31.12.2025 г.

Основные дебиторы на 31.12.2025

Дебиторы	Сумма, тыс. руб.	Доля, %
<i>Авансы выданные</i>	250 807	88,6%
ЗАО «БЗСН»	150 196	53%
ООО «МЗПС»	42 680	15,1%
ООО «Ле Монлид»	21 801	7,7%
<i>Расчёты с покупателями и заказчиками</i>	16 127	5,7%
<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	16 299	5,8%
Итого	283 233	100%

Наибольшая доля дебиторской задолженности (ДЗ) приходится внутригрупповую задолженность со стороны производственных площадок, что соответствует бизнес-модели Группы. Также порядка 6,3% задолженности приходится на одного из ключевых покупателей Эмитента — ООО «Ле Монлид». Значительная часть задолженности покупателей была сокращена на размер резерва в размере 194,4 млн руб. – существенный объем приходился на аффилированные компании.

Основные кредиторы на 31.12.2025 г.

Кредиторы	Сумма, тыс. руб.	Доля, %
<i>Авансы полученные</i>	192 133	56,1%
<i>Расчёты с поставщиками и подрядчиками</i>	88 996	26%
ULTRA TRADE UNION LIMITED	27 367	8%
<i>Прочая кредиторская задолженность</i>	61 508	18%
Итого	342 637	100%

Кредиторская задолженность ООО «Ультра» на 31.12.2025 составила 342,6 млн руб. и в основном представлена полученными авансами со стороны ООО «ВБ Инжиниринг». Также часть задолженности приходится на одного из поставщиков из Китая.

2.6. Описание отрасли или сегмента, в которых Эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность.

Основная операционная деятельность ООО «Ультра» сосредоточена в сегменте производства и реализации металлоизделий для хранения, строительства и промышленной эксплуатации. Для данного сегмента в 2025 году были характерны сразу два разнонаправленных тренда. Позитивную часть формировали рост логистической инфраструктуры, расширение складов маркетплейсов, а также смещение мебельного рынка в корпоративный сегмент: по данным АМДПР, производство мебели в России в 2025 году выросло на 1,1%, однако бытовая мебель сократилась на 3,3%, тогда как офисная и торговая выросла на 15,6%. В сложившихся условиях для ООО «Ультра» опора на B2B и инфраструктурные сегменты выглядела более оправданной, чем ставка на массовый бытовой спрос.

Негативная часть отраслевой картины заключалась в том, что 2025 год оказался слабым для многих металлопотребляющих отраслей по параметрам спроса и цены. Reuters со ссылкой на «Северсталь» сообщало о снижении спроса на металл в первом полугодии 2025 года на 15%, а по итогам всего года — примерно на 14%; при этом давление на производителей оказывали именно низкие цены и высокая ставка, а не дефицит металла.

С учётом сказанного, отрасль присутствия Эмитента в 2025 году корректно характеризовать как структурно перспективную, но операционно-напряжённую. Спрос в логистике, онлайн-торговле и корпоративной инфраструктуре сохранялся в течение 2025 года, что поддерживало выручку, однако снижение металлопотребления в экономике, высокая стоимость денег и ограниченные возможности повышения отпускных цен снижали маржу участников рынка.

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

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

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

Риск	Способ нивелирования
<p>Конкуренция в отрасли</p>	<p>Данный риск снижен за счёт ряда факторов:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ГК «Ультра» — крупнейший производитель, который обладает целым рядом узнаваемых брендов: Streck, Everest и др. • Работая на рынке 27 лет, Группа компаний обзавелась лояльными клиентами. В частности, ГК ведёт многолетнее сотрудничество с крупнейшими ритейлерами и с одной из ведущих DIY-сетей в России — ООО «Ле Монлид». • ГК постоянно расширяет количество каналов сбыта продукции и дилерскую сеть. • Ассортимент Группы компаний представлен диверсифицированной линейкой продукции. • Группа компаний осваивают различные рынки для диверсификации продаж: рынок металлической мебели, офисных принадлежностей, складского хранения и онлайн-торговли, авиаотрасль, строительные компании, государственные заказчики, участвующие в тендерах, рынок пищевой продукции.

<p>Возможные сбои поставок металла</p>	<p>ООО «Ультра» располагает офисом в г. Магнитогорске, а производственные мощности Компании находятся в г. Белорецке. Близость производственной площадки к металлургическому кластеру Южного Урала, включая Магнитогорск, снижает логистические риски при поставках металлопроката. Дополнительно риск ограничивается за счет диверсификации поставщиков и возможности замещения сырья, поскольку используемый металлопрокат относится к стандартизированной продукции, доступной у широкого круга производителей и металлотрейдеров.</p>
<p>Риски, связанные с возможными сбоями поставок продукции</p>	<p>Эмитент потенциально может столкнуться с высокой стоимостью поставок продукции в другие регионы. Данный риск снижен расширением филиальной и складской сети Компании.</p>
<p>Сокращение объёма продаж</p>	<p>Продукция Группы компаний представлена в нескольких товарных направлениях и ориентирована на различные сегменты спроса, включая строительство, складскую инфраструктуру, товары для дома и офиса. Риск сокращения продаж ограничивается за счет ассортиментной диверсификации, широкой клиентской базы и отсутствия критической зависимости от одного канала реализации или отдельной группы покупателей.</p>
<p>Нарушения обязательств по взаиморасчётам с клиентами и поставщиками</p>	<p>Благонадежность Эмитента перед поставщиками может быть подкреплена банковской гарантией или предоплатой. Недопущение просрочки платежа от клиентов контролируется системой, возможно применение факторингового обслуживания и формирования резерва по сомнительным долгам после допущения просрочки от трёх месяцев.</p>
<p>Риски, связанные с цикличностью и диверсификацией по рынкам сбыта</p>	<p>Офис продаж ГК «Ультра» расположен в г. Магнитогорске, производство ГК организовано в г. Белорецке (республика Башкортостан). ГК «Ультра» не только производит товар, но и контролирует его своевременную доставку. В Москве и Новосибирске располагаются распределительные склады, которые позволяют вовремя обеспечивать заказчиков готовой продукцией.</p>

Риски, связанные с возможным снижением качества изготавливаемой продукции	Компания осуществляет постоянный контроль качества продукции. В том числе, усиление службы ОТК, сбора и обработки обратной связи от клиентов через менеджеров. Более того, Эмитент постоянно улучшает продукцию на базе экспериментального производственного участка.
--	---

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

Управление рисками Эмитента состоит из следующих этапов:

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

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

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

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

- известные риски;
- предвидимые;
- непредвидимые.

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

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

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

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

Применяемые методы управления рисками можно разделить на три типа:

- метод уклонения от риска (отказ от ненадежных партнёров, анализ клиентов);

- метод диверсификации риска (диверсификация поставщиков, покупателей по регионам и виду деятельности);
- метод компенсации риска (стратегическое планирование деятельности, прогнозирование внешней обстановки, мониторинг социально-экономической и нормативно-правовой среды, создание системы резервов).