

ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ОБЛИГАЦИЙ ЗА 2025 ГОД

Общество с ограниченной ответственностью «ЭЛЕКТРОРЕШЕНИЯ»

биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии 001P-01, размещаемые в рамках Программы биржевых облигаций серии 001P, имеющей регистрационный номер 4-00067-L-001P-02E от 10.12.2021

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

Генеральный директор ООО
«ЭЛЕКТРОРЕШЕНИЯ», действующий на
основании Устава

Д.А.Кучеров
(подпись) (И.О. Фамилия)

Контактное лицо:

Директор казначейства

Кондратьев И.В.

(должность)

(фамилия, имя, отчество)

+ 7 (495) 788 88 15

Телефон:

Адрес электронной

почты:

i.kondratev@ekf.su

Настоящий отчет эмитента облигаций содержит сведения об эмитенте, о финансово-хозяйственной деятельности эмитента, финансовом состоянии эмитента, 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

1. Общие сведения об эмитенте:	3
1.1. Основные сведения об эмитенте: полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации.....	3
1.2. Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента.	3
1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента.....	4
1.4. Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента.....	4
1.5. Описание структуры эмитента (группы/холдинга, в которую входит эмитент, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению эмитента значение для принятия инвестиционных решений.	6
1.6. Указывается структура акционеров/участников (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале эмитента), сведения об органах управления (совет директоров, коллегиальный исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) эмитента. .	6
1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента).....	6
2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента: 7	
2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года. ...	7
2.2. Оценка финансового состояния эмитента в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей деятельности эмитента с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Приводится анализ движения ключевых показателей деятельности эмитента и мер (действий), предпринимаемых эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.....	7
2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года	9
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.	13
2.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые существенно могут повлиять на финансовое состояние эмитента.....	13
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.....	14
3. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента.	15

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 «ЭЛЕКТРОРЕШЕНИЯ»;

Сокращенное фирменное наименование: ООО «ЭЛЕКТРОРЕШЕНИЯ»;

ИНН 7721403552

ОГРН 5157746188750

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

Дата государственной регистрации: 19.12.2015;

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

ООО «ЭЛЕКТРОРЕШЕНИЯ» (бренд «ЕКФ», далее также – ЕКФ, Компания, Общество, Эмитент) – представляет бренд ЕКФ на территории РФ.

ЕКФ — ваш проводник в мир умных технологий. Мы создаем комплексные энергоэффективные решения и цифровые экосистемы ЕКФ Connect для дома, промышленности и инфраструктуры.

ЕКФ предлагает полный спектр электрооборудования для ввода, распределения и учёта электроэнергии, локальной автоматизации технологических процессов. Решения и продукты призваны сокращать расход ресурсов и налаживать эффективное управление электроснабжением на любых объектах.

В ассортименте представлено более 20 000 наименований в 17 товарных направлениях. Основные типы продукции:

- модульная автоматика;
- оборудование среднего напряжения;
- корпуса электрощитов;
- изделия для электромонтажа и электроустановки;
- измерительная аппаратура;
- аппаратура для автоматизации и управления;
- умный дом;
- молниезащита;
- профессиональное освещение.

ЕКФ предлагает набор готовых решений для распределения электроэнергии на предприятиях, различных объектах инфраструктуры, жилого и коммерческого строительства. Типовые схемы, построенные на использовании оборудования ЕКФ, помогут сократить расход ресурсов и наладить эффективное управление электроснабжением.

Тысячи реализованных проектов

Оборудование ЕКФ работает на знаковых промышленных и энергетических объектах страны, применяется в проектах крупнейших российских компаний ФСК «Лидер», Setl Group, концерн ЮИТ, «Самолёт Девелопмент», ГК «Гранель», ГК КОРТРОС.

Рынки присутствия

Партнёрская сеть бренда насчитывает более 250 авторизованных дистрибьюторов и 6 000 субдилеров в России и СНГ. ЕКФ активно сотрудничает с ведущими DIY-сетями и маркетплейсами: Лемана ПРО, Castorama, OZON, Wildberries, Яндекс Маркет, ВсеИнструменты.ру и др.

Программное обеспечение и сервисы

ЕКФ является разработчиком собственного программного обеспечения – ЕКФ Connect для дома, строительства и промышленности.

Эмитент постоянно обновляет библиотеки продукции ЕКФ, совместимые с наиболее востребованными программами для проектирования: nanoCAD, E-Plan, Revit, AutoCAD.

Также есть собственное ПО для реализации проектов в области автоматизации, управления и распределения электроэнергии, которое экономит время на поиск, подбор и расчёт необходимого оборудования для сборки и монтажа. ЕКФ предоставляет партнерам удобный инструмент для работы – B2B-портал IMS3 и API-интерфейс для моментального обмена данными по остаткам и продажам.

Производство

ЕКФ развивает отечественное производство и является активным участником импортозамещения. В производственную базу ЕКФ входят производственные площадки во Владимирской области – в п. Ставрово и г. Александров, общей площадью более 35000 м², а также современные логистические центры класса А в России.

Контроль качества

Сертификация производственных площадок по ISO 9001 – стандарту качества международного уровня, подтвержденная немецкой компанией TÜV NORD, позволяет гарантировать профессиональный подход, а также надежность и безопасность продукции. В собственной лаборатории с новейшим оборудованием тестируются образцы сырья и каждой партии товара на соответствие заявленным техническим характеристикам и требованиям ГОСТ. Всё это позволяет предоставлять заказчикам гарантию на оборудование до 10 лет.

Ответственный бизнес

ЕКФ соблюдает принципы устойчивого развития и ESG – заботу об окружающей среде, социальную ответственность, корпоративное управление. Активно реализуется концепция бережливого производства и сокращения углеродного следа, уделяется внимание здоровью и безопасности сотрудников, поддерживаются проекты по борьбе с недобросовестной конкуренцией.

ЕКФ сотрудничает с крупнейшими техническими колледжами и вузами в области энергетики и электротехники, а также выступает спонсором различных мероприятий и поддерживает компетенцию «Электромонтаж» на чемпионатах профессионального мастерства. Регулярно проводится бесплатное техническое обучение как очно, так и дистанционно на портале ЕКФ Универ. Несколько лет подряд ЕКФ входит в рейтинг лучших работодателей России по версии портала hh.ru.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента: <https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38548>.

1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента.

Ключевые стратегические цели Эмитента:

- Войти в топ 3 производителей электротехнического оборудования по уровню операционной эффективности в 2027 году и показателю EBITDA.
- Увеличить долю рынка к 2027 году в основных сегментах: в жилом и коммерческом строительстве, в промышленности и в новых бизнесах.
- Стать наиболее цифровой компанией по внутренним процессам и коммуникации с партнерами и потребителями среди ТОП-3 производителей.
- Войти в топ 100 компаний-работодателей и поддерживать высокий уровень вовлеченности и профессионализма команды, внедрить стандарты работы и управления и поддерживать eNPS выше среднеотраслевого уровня.

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

Описание отрасли:

В новой Энергетической стратегии на период до 2030 года, разработанной Минэнерго России, сохранены стратегические ориентиры верхнего уровня, в числе которых и энергетическая эффективность.

На протяжении последних лет Россия демонстрирует устойчивую положительную динамику роста спроса на электрооборудование. В частности, по данным Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации в 2024 году производство электрического оборудования в России в денежном выражении достигло 2,1 трлн рублей, тогда как в 2023 году объем данного сегмента оценивался в 1,87 трлн рублей. Таким образом, зафиксирован рост на 12,1%. В ближайшей перспективе спрос на продукцию электротехнической промышленности в России также будет расти.

Основные потребители электрооборудования:

- гражданское строительство;
- индивидуальное жилищное строительство;
- промышленность;
- жилищно-коммунальное хозяйство;
- энергетический комплекс;
- коммерческое строительство;
- прочие отрасли.

Рынок и рыночные позиции Эмитента:

На данный момент, по мнению экспертов, российский рынок электротехники по большей части является локальным, т.е. основной объём внутреннего производства ориентирован на нужды потребителей внутри страны.

Поскольку существенную долю рынка занимали иностранные производители из недружественных стран, за счет импортозамещения российские производители расширяют производство, увеличивая свою долю рынка.

ЕКФ развивает и расширяет собственное производство, постоянно наращивает производственные мощности, вкладывает ресурсы в технологические разработки и совершенствование продукции. Такая стратегия позволяет компании эффективно управлять логистикой, поддерживать оптимальный уровень товарных запасов, оперативно контролировать качество продукции и своевременно вносить изменения в стратегию с учётом запросов рынка.

Основные конкуренты:

В 2022–2023 гг. крупнейшие международные компании покинули российский рынок и создали потенциал выхода отечественных производителей на рынок критически важных и технологически требовательных индустриальных объектов.

В настоящее время основные конкуренты ЕКФ – ведущие российские производители электротехнической продукции.



Основные конкурентные преимущества Эмитента:

1. Собственное производство оборудования и программного обеспечения.
2. Оперативная поставка в любую точку России за счёт собственных логистических комплексов и широкой сети дистрибьюторов.
4. Техническая поддержка заказчиков: подбор аналогов, проектирование, консультации по установке и эксплуатации оборудования и удобные цифровые сервисы. Помощь заказчикам с энергосбережением и надёжным энергоснабжением их объектов.
5. Разработка новых продуктов и решений, собственный центр R&D, испытательная лаборатория и контроль качества.
6. Обучение партнерских менеджеров по продажам и конечных клиентов.

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.



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

Структура участников Эмитента:

Единственным участником Эмитента является ЗАКРЫТАЯ АКЦИОНЕРНАЯ КОМПАНИЯ РЕКАМОС ЛИМИТЕД

Полное фирменное наименование	ЗАКРЫТАЯ АКЦИОНЕРНАЯ КОМПАНИЯ РЕКАМОС ЛИМИТЕД
Сокращенное фирменное наименование	ЗАКРЫТАЯ АКЦИОНЕРНАЯ КОМПАНИЯ РЕКАМОС ЛИМИТЕД
Место нахождения	ГОНКОНГ
ИНН	Не применимо
ОГРН	Не применимо, регистрационный номер 3282819
Размер доли участника (акционера) эмитента в уставном капитале эмитента:	100%
Доли принадлежащих обыкновенных акций эмитента:	Не применимо

По состоянию на 31 декабря 2025 года конечными бенефициарами ООО «ЭЛЕКТРОРЕШЕНИЯ» являются граждане Российской Федерации Ойстачер Евгений Михайлович и Назаров Дмитрий Валерьевич.

Сведения об органах управления Эмитента:

В соответствии с Уставом Эмитента, органами его управления являются:

- Высший орган управления Обществом - Общее собрание участников
- Единоличный исполнительный орган - (Генеральный директор)

Единоличный исполнительный орган – Генеральный директор, Кучеров Дмитрий Андреевич

Должности, занимаемые Кучеровым Дмитрием Андреевичем за последние 5 лет:

- с 03.07.2017 г. по 15.11.2023 г. Директор по стратегическому развитию ООО «ЭЛЕКТРОРЕШЕНИЯ».
- С 16.11.2023 г. и на дату подписания инвестиционного меморандума занимает должность Генерального директора ООО «ЭЛЕКТРОРЕШЕНИЯ».

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

Эмитент имеет рейтинг кредитоспособности Компании по национальной шкале, присвоенный Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством. Рейтинг оценивает способность Компании своевременно и в полном объеме выполнять свои финансовые обязательства перед кредиторами.

Описание кредитного рейтинга	
Объект присвоения кредитного рейтинга (эмитент, ценные бумаги эмитента)	<i>Эмитент</i>
Значение кредитного рейтинга на дату утверждения инвестиционного меморандума	<i>«BBB (RU)» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации, прогноз по рейтингу «Стабильный»</i>
Последняя дата присвоения кредитного рейтинга	<i>26.03.2026</i>

Информация в отношении рейтингового агентства:

Полное наименование: АНАЛИТИЧЕСКОЕ КРЕДИТНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО (АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)

Краткое наименование: АКРА (АО)

Юридический адрес: г. Москва, набережная Садовническая, д. 75

ИНН/КПП: 9705055855/770501001

ОГРН: 5157746145167

Дата регистрации: 07.12.2015

Сайт: <https://www.acra-ratings.ru/>

Ссылка на пресс-релиз рейтингового агентства: <https://www.acra-ratings.ru/press-releases/6711/>

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.

Структура выручки по группам номенклатуры, %:

Наименование показателя	2023	2024	2025
Модульная автоматика	18	18	19
Силовое оборудование	22	20	25
Комплекующие шкафов	10	11	10
Корпуса для электрощитов	15	16	15
Изделия для монтажа	6	6	6
Измерительная аппаратура	2	2	2
Электроустановочные изделия	11	10	6
Кабеленесущие системы и шинопроводы	11	11	12
Молниезащита	4	5	5
Прочее	1	1	1
Итого	100	100	100

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

Оценка финансовых показателей Эмитента производится на основании бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «ЭЛЕКТРОРЕШЕНИЯ».

Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская отчетность Эмитента: <https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38548&type=3>

Общий долг (Total Debt)

Общий долг = Краткосрочные кредиты и займы + Долгосрочные кредиты и займы

Наименование показателя	2023	2024	2025
Долгосрочные кредиты и займы, тыс. руб.	1 095 685	1 367 164	1 463 521
Краткосрочные кредиты и займы, тыс. руб.	3 737 160	4 532 967	4 705 327
Итого Общий долг, тыс. руб.	4 832 845	5 900 131	6 168 848

Согласно приведенным данным показатель «Общий долг» вырос по итогам 2025 года по сравнению с 2023 годом в 1,28 раза, а по сравнению с 2024 годом в 1,05 раза. При этом стоит отметить, что доля долгосрочных заимствований в составе показателя «Общий долг» в 2025 году была равна 24%, в 2024 – 23%, в 2023 году составила 23% соответственно. Общий долг Эмитента представлен краткосрочными и долгосрочными заимствованиями, информация о которых приведена в пункте 2.4. настоящего документа.

Чистый долг (NetDebt)

Чистый долг = (Краткосрочные кредиты и займы + Долгосрочные кредиты и займы) – Денежные средства и их эквиваленты

Наименование показателя	2023	2024	2025
Долгосрочные кредиты и займы, тыс. руб.	1 095 685	1 367 164	1 463 521
Краткосрочные кредиты и займы, тыс. руб.	3 737 160	4 532 967	4 705 327
Денежные средства и их эквиваленты, тыс. руб.	1 604 427	2 241 662	1 697 179
Итого Чистый долг, тыс. руб.	3 228 418	3 658 469	4 471 670

Исходя из представленных данных, показатель «Чистый долг» по итогам 2025 года вырос в 1,39 раза по отношению к 2023 году и в 1,22 раза по отношению к 2024. По мнению Эмитента, значения показателя «Чистый долг» являются приемлемыми для деятельности Эмитента.

Выручка (Revenue)

Наименование показателя	2023	2024	2025
Выручка, тыс. руб.	16 589 252	21 726 516	21 521 540

Выручка Эмитента за 2025 год выросла на 30% по сравнению с 2023 годом и сократилась на 0,9% по сравнению с 2024 годом.

Прибыль до уплаты налогов, вычета начисленных процентов, амортизационных отчислений (EBITDA)

EBITDA = Прибыль до налогообложения за период + Амортизация + Проценты к уплате – Проценты к получению

Наименование показателя	2023	2024	2025
Прибыль до налогообложения за период, тыс. руб.	1 413 640	939 786	-146 032
Амортизация, тыс. руб.	344 284	534 071	722 663
Проценты к уплате, тыс. руб.	589 408	1 161 739	1 289 262
Проценты к получению, тыс. руб.	39 674	216 450	213 138

Итого EBITDA, тыс. руб.	2 307 658	2 419 146	1 652 755
--------------------------------	------------------	------------------	------------------

Процент прибыли до уплаты налогов, расчетов по процентам и амортизационных отчислений (EBITDA margin)

EBITDA margin % = EBITDA/Revenue * 100%

Наименование показателя	2023	2024	2025
EBITDA, тыс. руб.	2 307 658	2 419 146	1 652 755
Revenue, тыс. руб.	16 589 252	21 726 516	21 521 540
Итого EBITDA margin, %	13,91%	11,13%	7,68%

Отношение чистого долга к прибыли до уплаты налогов, расчетов по процентам и амортизационных отчислений (NetDebt/ EBITDA)

Наименование показателя	2023	2024	2025
NetDebt, тыс.руб.	3 228 418	3 658 469	4 471 670
EBITDA, тыс.руб.	2 307 658	2 419 146	1 652 755
NetDebt/EBITDA	1,40	1,51	2,71

Показатели NetDebt/ EBITDA являются приемлемыми для деятельности Эмитента.

На основании приведенных показателей финансовое положение Эмитента оценивается как устойчивое, с выраженной положительной динамикой и перспективами роста. Для поддержания финансовой платежеспособности Компании на соответствующем уровне руководство осуществляет и планирует осуществлять ряд действий:

- Обеспечение, насколько это возможно, постоянного наличия у Эмитента ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Эмитента;
- Управление рабочим капиталом: пересмотр условий работы с дебиторами, сокращение отсрочек платежей, сокращение остатков товара на складах;

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

Структура активов:

Наименование показателя, тыс. руб.	2023 год		2024 год		2025 год	
I. Внеоборотные активы						
Нематериальные активы	547 115	3,54%	787 590	3,82%	847 938	4,53%
Основные средства	1 919 523	12,41%	3 181 677	15,43%	3 117 794	16,66%
Доходные вложения в материальные ценности	0	0,00%	0	0,00%		0,00%
Финансовые вложения	50 254	0,32%	279 695	1,36%	279 690	1,49%
Отложенные налоговые активы	49 381	0,32%	122 714	0,60%	122 545	0,65%

Прочие внеоборотные активы	6 827	0,04%	6 487	0,03%	8 282	0,04%
Итого по разделу I	2 573 099	16,64%	4 378 163	21,23%	4 376 249	23,39%
II. Оборотные активы						
Запасы	5 620 092	36,34%	6 374 865	30,92%	5 281 726	28,22%
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	497	0,00%	10 024	0,05%	36 885	0,20%
Дебиторская задолженность	5 663 860	36,62%	7 457 235	36,17%	7 310 534	39,07%
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Денежные средства и денежные эквиваленты	1 604 427	10,37%	2 241 662	10,87%	1 697 179	9,07%
Прочие оборотные активы	3 992	0,03%	155 989	0,76%	10 804	0,06%
Итого по разделу II	12 892 998	83,36%	16 239 775	78,77%	14 337 128	76,61%
Итого активов	15 465 967	100,00%	20 617 939	100,00%	18 713 377	100,00%

Структура собственного капитала:

<i>Наименование показателя, тыс. руб.</i>	<i>2023 год</i>		<i>2024 год</i>		<i>2025 год</i>	
III. Капитал и резервы						
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	20	0,00%	20	0,00%	20	0,00%
Добавочный капитал (без переоценки)	877 867	22,72%	877 867	22,06%	877 867	23,90%
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	2 986 635	77,28%	3 102 134	77,94%	2 794 799	76,10%
Итого по разделу III	3 864 522	100,00%	3 980 022	100,00%	3 672 686	100,00%

Структура обязательств:

<i>Наименование показателя, тыс. руб.</i>	<i>2023 год</i>		<i>2024 год</i>		<i>2025 год</i>	
IV. Долгосрчные обязательства						
Заемные средства	1 095 685	9,44%	1 367 164	8,22%	1 463 521	9,73%
Отложенные налоговые обязательства	0	0,00%	0	0,00%		0,00%
Оценочные обязательства	1 953	0,02%	1 301	0,01%	1 393	0,01%
Прочие обязательства	761 288	6,56%	1 665 055	10,01%	1 177 304	7,83%
Итого по разделу IV	1 858 926	16,02%	3 033 520	18,23%	2 642 218	17,57%
V. Краткосрчные обязательства						
Заемные средства	3 737 160	32,21%	4 532 967	27,24%	4 705 327	31,28%
Кредиторская задолженность	5 170 313	44,57%	8 482 374	50,98%	6 850 375	45,55%
Доходы будущих периодов	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Оценочные обязательства	394 875	3,40%	221 482	1,33%	292 973	1,95%
Прочие обязательства	440 170	3,79%	367 574	2,21%	549 799	3,66%
Итого по разделу V	9 742 519	83,98%	13 604 397	81,77%	12 398 474	82,43%
Итого обязательств	11 601 445	100,00%	16 637 917	100,00%	15 040 692	100,00%

2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года.

Просрочек исполнения обязательств по вышеперечисленным договорам не допускалось.

Наименование Банка-кредитора	Вид кредитного продукта	Дата выдачи	Дата окончания договора	Лимит, тыс. руб.
АЛЬФА-БАНК АО	Возобновляемая кредитная линия	19.04.2018	17.02.2026	2 500 000
АЛЬФА-БАНК АО	Невозобновляемая кредитная линия	26.05.2022	26.05.2023	1 000 000
АЛЬФА-БАНК АО	Невозобновляемая кредитная линия	09.10.2023	09.10.2030	500 000
АЛЬФА-БАНК АО	Возобновляемая кредитная линия	24.05.2024	31.12.2026	2 500 000
ПАО СБЕРБАНК	Овердрафт	18.03.2022	13.03.2023	100 000
ПАО СБЕРБАНК	Возобновляемая кредитная линия	16.11.2021	15.05.2023	1 000 000

Наименование Банка-кредитора	Вид кредитного продукта	Дата выдачи	Дата окончания договора	Лимит, тыс. руб.
ПАО СБЕРБАНК	Невозобновляемая кредитная линия	27.07.2022	26.07.2023	1 000 000
ПАО СБЕРБАНК	Возобновляемая кредитная линия	14.03.2023	14.09.2024	1 000 000
ПАО РОСБАНК	Возобновляемая кредитная линия	03.09.2021	09.08.2023	400 000
ПАО РОСБАНК	Возобновляемая кредитная линия	31.03.2023	09.06.2027	1 000 000
АО «СМП Банк»	Возобновляемая кредитная линия	07.10.2020	05.05.2023	400 000
АО Акб "НРБанк"	Возобновляемая кредитная линия	29.12.2025	28.12.2028	2 000 000
Фонд Развития промышленности	Заём	07.06.2021	07.06.2026	88 000

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

<i>Крупнейшие дебиторы Эмитента на 31.12.2025</i>		
Наименование	Вид дебитора	Доля задолженности в общей сумме дебиторской задолженности на 31.12.2025 г.
АО "ТД" ЭЛЕКТРОТЕХМОНТАЖ"	Покупатель	2,96%
ТОО «Энергорешения Казахстан»	Покупатель	9,31%
ЗАО "Электрокомплектсервис"	Покупатель	1,55%
SECF-ELECTRIC TRADING(SHANGHAI) CO., LTD	Поставщик	0,55
ООО «ЭЛЕКТРОРЕШЕНИЯ-П»	Поставщик	8,39%
ООО «ЦИФРОВЫЕ ЭЛЕКТРОРЕШЕНИЯ»	Поставщик	2,71%

<i>Крупнейшие кредиторы Эмитента на 31.12.2025</i>		
Наименование	Вид кредитора	Доля задолженности в общей сумме кредиторской задолженности на 31.12.2025 г.
GACIA ELECTRICAL APPLIANCE CO., LTD.	Поставщик	9,15%
WENZHOU MINPU IMP&EXP CO., LTD	Поставщик	2,16%

Adidi Electric (Suzhou) Co., Ltd	Поставщик	1,85%
ПАО СБЕРБАНК	Поставщик	29,14%
АЛЬФА-БАНК АО	Поставщик	7,60%
ТД ЭЛЕКТРОТЕХМОНТАЖ АО	Покупатель	4,40%

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

В Энергетической стратегии на период до 2030 года, разработанной Минэнерго России, сохранены стратегические ориентиры верхнего уровня, в числе которых и энергетическая эффективность.

На протяжении последних лет, за исключением 2009 года, Россия демонстрирует устойчивую положительную динамику роста спроса на электрооборудование. В ближайшей перспективе спрос на продукцию электротехнической промышленности в России также будет расти.

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

Эмитент на текущий момент не участвует в судебных процессах, способных существенно повлиять на его финансовое состояние, за исключением Дела № А40-47507/2025 от 04.03.2025. представляющего собой арбитражный спор по иску МИ ФНС России № 3 по Московской области (далее – Инспекция) о признании зависимыми лицами ООО «Электрон» и ООО «Электрорешения» и взыскании с ООО «Электрорешения» сумму налоговой задолженности в размере 2 046 275 276,56 руб. (в т.ч. налог - 1 541 535 634 руб., пени - 504 739 642,56 руб.).

21 мая 2026 года по делу состоится судебное заседание, в котором планируется заявить отложение/приостановку рассмотрения дела до момента вступления в законную силу решения суда по делу №А41-6768/2024, в рамках которого ООО «Электрон» оспаривает Решение Инспекции об отказе в привлечении к ответственности за совершение налогового правонарушения от 29.06.2022 г. № 2999, которым была доначислена указанная недоимка и которое послужило основанием для формирования позиции и подачи иска к ООО «Электрорешения» по делу №А40-47507/2025.

К судебному заседанию 21 мая 2026 года готовится развернутая правовая позиция ООО «Электрорешения» по делу №А40-47507/2025, а также изучаются документы, представленные Инспекцией в материалы дела. Следует отметить, что дело №А40-47507/2025 является взаимозависимым к делу №А41-6768/2024 и раньше его рассмотрения дело №А40-47507/2025 не будет разрешено.

В рамках взаимозависимого дела №А41-6768/2024 оспариваются изначальные претензии налоговых органов за 2015-2016 гг. к другому юридическому лицу - ООО «Электрон», которые стали основанием для предъявления иска к ООО «Электрорешения».

По делу №А41-6768/2024 была назначена судебная экспертиза по определению действительного объема налоговых обязательств ООО «Электрон» перед бюджетом.

26 декабря 2025 года экспертное заключение было получено судом, и 03 февраля 2026 года оно было приобщено к материалам дела.

Судебное заседание по рассмотрению экспертного заключения назначено на 5 мая 2026 года. Имеются разумные основания полагать, что по итогам рассмотрения экспертного заключения сумма претензий будет значительно снижена.

В тоже время сообщаем, что наличие спора не оказывает влияния на нормальное ведение деятельности ООО «Электрорешения» - работа компании продолжается в обычном режиме.

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.

Перечень рисков, приведенных в настоящем пункте, отражает точку зрения и собственные оценки Эмитента и в силу этого не является исчерпывающим и единственно возможным, при этом потенциальные инвесторы, прежде чем принимать инвестиционное решение, должны сформировать собственное мнение, не опираясь исключительно на факторы, описанные в настоящем пункте.

Факторы риска	Вероятность их возникновения	Влияние на деятельность Эмитента	Характер изменений	Меры, используемые Эмитентом для предупреждения реализации риска
Отраслевые риски	Средняя	Чистая прибыль	Изменения в экономическом состоянии отрасли, возможные колебания цен по сравнению с плановыми значениями, снижение отпускных цен на продукцию и услуги	Расширение товарного ассортимента Заключение долгосрочных договоров с независимыми поставщиками Повышение операционной эффективности
Страновые и региональные риски	Средняя	Чистая прибыль	Падение выручки, связанное с ухудшением макроэкономической ситуации в стране или регионе и, как следствие, снижение покупательской способности клиентов	Разработка плана мер по антикризисному управлению
Риск ликвидности	Средняя	Чистая прибыль	Неспособность Эмитента своевременно исполнять свои обязательства	Прогноз и контроль (в т.ч. дневной) ликвидности, существенный объем открытых кредитных линий
Инфляционные риски	Средняя	Чистая прибыль, процентные доходы	Рост инфляции приводит к снижению покупательской активности и спроса и, в конечном итоге, чистой прибыли, увеличению дебиторской задолженности, увеличению себестоимости реализуемых услуг.	Индексация цен с учетом инфляции

Политика Эмитента в области управления рисками:

Эмитент в своей деятельности использует политику, направленную на минимизацию любых рисков, возникающих при осуществлении основной деятельности, а также на своевременное выявление и предупреждение возможных рисков с целью минимизации потерь. Администрация Компании и, при необходимости привлекаемые руководители подразделений, отвечают за мониторинг, выявление и анализ рисков. Пересмотр оценки рисков производится на регулярной основе.

3. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента.

Данный отчет эмитента облигаций не может рассматриваться в качестве средства побуждения к действиям любого характера с ценными бумагами Эмитента или компаний, которые упомянуты в настоящем документе.

Ни одно лицо помимо Эмитента не уполномочено предоставлять в связи с обращением облигаций какую-либо информацию или делать какие-либо иные заявления, за исключением информации и заявлений, содержащихся в эмиссионных документах. Если такая информация была предоставлена или такое заявление было сделано, то на них не следует опираться как на информацию или заявления, санкционированные Эмитентом.

Ни одна из российских или иностранных национальных, региональных или местных комиссий по рынку ценных бумаг или какой-либо иной орган, регулирующий порядок совершения операций с ценными бумагами, не давал никаких специальных рекомендаций по поводу приобретения облигаций.

Кроме того, вышеуказанные органы не рассматривали настоящий документ, не подтверждали и не определяли его адекватность или точность.

Эмитент принимает на себя ответственность только за правильное воспроизведение представленной им информации, не принимает на себя иных обязательств, не делает никаких иных заявлений и не предоставляет иных гарантий относительно такой информации. Ни Эмитент, ни другие участники сделки не принимают на себя никаких обязательств по обновлению данных, мнений и выводов, содержащихся в настоящем отчете эмитента облигаций после даты его опубликования.

Ни вручение отчета эмитента облигаций, ни размещение облигаций ни при каких обстоятельствах не подразумевают отсутствия возможности неблагоприятных изменений в состоянии дел Эмитента после даты отчета эмитента облигаций, либо после даты внесения последних изменений и/или дополнений в отчет эмитента облигаций, равно как и то, что любая информация, предоставленная в связи с размещением облигаций, является верной на какую-либо дату, следующую за датой предоставления такой информации или за датой, указанной в документах, содержащих такую информацию, если эта дата отличается от даты предоставления информации.

В связи с тем, что вложения в ценные бумаги российских компаний сопряжены с риском, при принятии инвестиционного решения мы рекомендуем инвесторам самостоятельно определять для себя значимость информации, содержащейся в настоящем отчете эмитента облигаций, и при рассмотрении возможности приобретения облигаций опираться на исследования и иные проверки, которые могут быть сочтены необходимыми.

