

УТВЕРЖДЕНО

Общим собранием участников
ООО «ПИР»

Протокол № 4ОСУ от 11.04.2025 года

**Годовой отчет ООО «ПИР»
за 2024 год**

1. Общие сведения

1.1. Основные сведения

Полное фирменное наименование на русском языке: Общество с ограниченной ответственностью «Партнерство, Инвестиции, Развитие»

Сокращенное наименование на русском языке: ООО «ПИР»

Полное фирменное наименование на английском языке: «PARTNERSHIP, INVESTMENTS, DEVELOPMENT» LLC

Сокращенное наименование на английском языке: PIR LLC

ИНН: 7841422483, ОГРН: 1107847076193

Место нахождения: 125009, г. Москва, Брюсов пер., д.19, этаж 1, помещение 1

Почтовый адрес: 117186, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Котловка, ул Нагорная, д. 24, к. 9, помещ. 1/1

Дата государственной регистрации: 15.03.2010

Телефон: +7 (495) 109-07-07; +7 (812) 426-75-60

Адрес электронной почты: sales@pir.group

1.2. Краткая характеристика компании, история создания и ключевые этапы развития

Общество с ограниченной ответственностью «Партнерство, Инвестиции, Развитие» (далее по тексту «Общество», «Компания», «Эмитент») – официальный дистрибьютор карьерной техники (самосвалов, экскаваторов) бренда SANY, спецтехники SINOMACH, SHENWA, а также ряда иных производителей спецтехники и автотранспорта из КНР и Республики Казахстан. Компания обладает эксклюзивным правом предлагать карьерные самосвалы SANY на территории Кемеровской и Новосибирской областей, а также в Республике Саха (Якутия), также компания осуществляет дистрибьюцию карьерной техники SANY на Дальнем Востоке, в тч. осуществляет поставки на о. Сахалин. На всех указанных территориях компания осуществляет гарантийную и сервисную поддержку ввезенной карьерной техники. Компания на рынке уже более 10 лет, импортом карьерной техники занимается с начала 2021 года, в 2023 г. признана «Лучшим новым дистрибьютором в мире» завода техники SANY.

Численность сотрудников ООО «ПИР» 43 сотрудника, 72 сотрудников работают в компании ПИР-Сервис ООО (дочерняя компания, сотрудники которой осуществляют сборку, наладку, гарантийное обслуживание и постгарантийный сервис и текущие ремонты техники).

Устав и иная информация о Компании размещены на странице Эмитента в сети Интернет: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39006>

Компания был зарегистрирован 15.03.2010г.

До 2014 года компания активно вела ряд проектов в ресторанной сфере. В 2016 году с появлением в топ-менеджменте компании сегодняшнего владельца ООО ПИР осуществляло деятельность, связанную в той или иной степени с управлением парками автотранспорта и спецтехники. В конце 2020 года началось взаимодействие с корпорацией SANY. Бенефициар ООО ПИР Зусман Михаил Валерьевич имеет большой опыт работы на руководящих должностях в крупных международных компаниях, был руководителем Департамента развития официального перевозчика Международного аэропорта Шереметьево (наземные перевозки). С 2022 года полностью владеет компанией ООО ПИР (на 5% прямо, и на 95% через АО «ЗЭД-Капитал», будучи ее 100% акционером). После 31.12.24 года структура владения изменилась: 95% через АО «ЗЭД-Капитал» принадлежит Зусману Михаилу Валерьевичу, доля в размере 5% продана Гайдукову Кириллу Андреевичу

Ключевые события за последние 4 года (до этого времени компания больше была сосредоточена на управлении парками автомобилей)

Период	Событие
2020	Переговоры с представителями корпорации SANY, проработка условий на первые контракты на поставку экскаваторов и самосвалов
2021	Подписано дистрибьютерское соглашение, подписаны импортные контракты на импорт и на поставку, подписан и исполнен первый контракт на поставку 10 самосвалов SRT95 Введены в эксплуатацию первые самосвалы на шахте «Беловская» (Кемерово).

2022	Подписано дистрибьютерское соглашение с эксклюзивными правами на поставку в рамках территорий Кемеровской и Новосибирской областей, с распространением эксклюзивного права на территорию республики Саха (Якутия). Поставлен объем техники, необходимый шахте Беловская (25 самосвалов и 5 экскаваторов). Подписан контракт на поставку 50 единиц SET150.
2023, январь	Поставлен в Россию первый самосвал нового поколения SET150
2023, май	Запуск двух первых SET150 на объекте Заказчика. Поставка еще 2 единиц SET150 на Сахалин (Солнцевский разрез).
2023, июнь	Участие в специализированной выставке технологий горных разработок «Уголь России и Майнинг 2023» в Новокузнецке. ООО ПИР удостоен премии как «Лучший новый дистрибьютор в мире завода техники SANY»
2023, июнь	Присвоен кредитный рейтинг B+ ru , прогноз «стабильный»
2023, июнь-июль	Доставлены 17 самосвалов SET 150, 5 экскаваторов SY 1250 и 7 единиц тяжелой вспомогательной техники на о.Сахалин
2023, август-сентябрь	17 самосвалов SET 150, 5 экскаваторов SY 1250 и 7 единиц тяжелой вспомогательной техники, собраны и отгружены заказчику на о.Сахалин
2023, ноябрь	Присвоен кредитный рейтинг BB ru , прогноз «стабильный»
2023, октябрь-декабрь	Заказчикам компании отгружено еще 8 единиц самосвалов SANY - 7 самосвалов SET 150 и 1 SKT 90
2024 г. февраль	На ММВБ зарегистрирована Программа биржевых облигаций ООО «ПИР» 4-00135-L-001P-02E от 01.02.2024
Октябрь 2022-Декабрь 2023	Компанией реализовано 188 единиц транспортной техники IVECO различных модификаций, произведённых в Республике Казахстан.
Март 2024г.	Компания разместила дебютный выпуск облигаций на 150 млн. рублей на Московской бирже
Апрель 2024	Компанией подписан первый контракт и осуществлена поставка карьерной техники производства SANY с представителем золотодобывающей отрасли.
Май 2024	Компания привезла в Россию самосвал SANY SET 240 грузоподъемностью 240 тонн
Апрель-август 2024	Поставлено 9 экскаваторов SANY SY 1250 предприятиям угольной отрасли в Якутии и на Дальнем Востоке
Октябрь 2024	Подписан второй контракт на поставку карьерной техники -на 5 машин SANY SET 150 с представителем золотодобывающей отрасли.
Октябрь-декабрь 2024	Осуществлена поставка 10 машин для сервисной компании, выполняющей работы на железорудном ГОК.
Декабрь 2024	Отгружено 11 машин SANY грузоподъемностью 150 тонн эксплуатирующим организациям
Январь 2025 – настоящее время	Отгружены 7 самосвалов грузоподъемностью 150 тонн на золотоносные рудники в Якутии и Красноярском крае

Данные об отгрузках тяжелой техники SANY (карьерные экскаваторы и самосвалы) по отраслям использования, за период 2022- 2024 гг.

Сектора экономики	2022	2023 г.	2024 г.
Добыча угля	11	39	27
Золотодобывающая отрасль	-	-	7
Добыча и обогащение железной руды	-	-	10
Добыча алмазов	-	-	1
Всего	11	39	45

Выручка ООО «ПИР» по годам составляла:

- 2022 год – 3 034 419 тыс. руб.;
- 2023 год – 8 854 099 тыс. руб.;
- 2024 год – 8 423 872 тыс.руб

1.4. Структура участников (бенефициары и доли их владения в капитале компании) На 31.12.2024г.

Участник	Стоимость доли принадлежащая участнику, руб.	УК, Доля, %
АО"ЗЭД-КАПИТАЛ"	237 500 000	95%
Зусман М.В	12 500 000	5%

М.В. Зусман владеет 100% акций АО «ЗЭД-Капитал», и через владение акциями АО «ЗЭД-Капитал» на 100% контролирует УК ООО «ПИР».

На настоящее время (с апреля 2025г.) состав участников и их доли

Участник	Стоимость доли принадлежащая участнику, руб.	УК, Доля, %
АО"ЗЭД-КАПИТАЛ"	237 500 000	95%
Гайдуков Кирилл Андреевич	12 500 000	5%

М.В. Зусман владеет 100% акций АО «ЗЭД-Капитал», и через владение акциями АО «ЗЭД-Капитал» на 95% контролирует УК ООО «ПИР».

Единоличный исполнительный орган:

Сведения об органах управления Компании

Наименование	Состав
Общее собрание участников	АО «ЗЭД-Капитал» (держатель 100% действующий АЛ «ЗЭД-Капитал» - Зусман М.В.) Гайдуков К.А.
Совет Директоров	Не избран
Правление	Председатель: Зусман М.В. Члены правления: Терещенков М.Ю., Савченко Т.Н., Журавлев Д.М., Плиев М.Ч.
Единоличный исполнительный орган	Директор Зусман Михаил Валерьевич

Высшим органом управления ООО «ПИР» является Общее собрание участников Общества.

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляет единоличный исполнительный орган Общества – Директор, который избирается Общим собранием участников сроком на 5 (пять) лет. Директор подотчетен Общему собранию участников Общества, Совету директоров и Правлению и обеспечивает выполнение их решений.

Общее управление делами Общества осуществляется Советом директоров, избираемым Общим собранием участников Общества (на текущий момент СД не избран).

Правление является коллегиальным исполнительным органом Общества и осуществляет совместно с единоличным исполнительным органом – Директором - руководство текущей деятельностью Общества в рамках компетенции, определенной Уставом Общества и Положением о Правлении.

1.5. Сведения о кредитных рейтингах

28 июня 2023 года ООО «ПИР» был присвоен кредитный рейтинг от Рейтингового агентства «НРА» на уровне В+|ru| по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации, прогноз по рейтингу «Стабильный».

29 ноября 2023 года ООО «ПИР» был повышен кредитный рейтинг от Рейтингового агентства «НРА» на уровне ВВ|ru| по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации, прогноз по рейтингу «Стабильный».

25 ноября 2024 года Рейтинговое агентство «НРА» подтвердило рейтинг на уровне ВВ|ru|, прогноз по рейтингу «Стабильный».

2. Сведения об операционной деятельности, финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии

2.1. Операционная деятельность Общества в динамике за последние 3 года.

Основным направлением деятельности Общества с ограниченной ответственностью «Партнерство, Инвестиции, Развитие» является импорт и дистрибуция тяжелой карьерной техники.

Ниже представлена структура выручки Компании по видам деятельности за период 2021 – 2023 гг:

Структура выручки по направлениям деятельности (в тыс. рублей):

Основные виды деятельности	2022	2023	2024
Продажа карьерной техники	2 003 909	7 787 390	6 877 524
Продажа запчастей к карьерной технике			861 163
Аренда ТС, сублизинг	404 414	221 816	54 763
Агентское вознаграждение	347 178	89 845	2 167
Субаренда помещений	2 559	1 061	1 019
Продажа товара	270 458	752 975	614 655
Прочие	5 901	1 012	12 581
ИТОГО	3 034 419	8 854 099	8 423 872

Источник: данные ООО «ПИР»

В 2024 году Компания значительно расширила диверсификацию продаж как по регионам присутствия в продажах техники, так и по видам полезных ископаемых, в добыче которых участвует техника, предлагаемая Компанией.

Структура выручки от продажи карьерной техники по регионам присутствия (по количеству отгруженных единиц техники):

Регионы присутствия	2022	2023	2024
Кемеровская область	100%	23%	
Новосибирская область		3%	
Якутия		10%	41%
Сахалинская область		64% (56%)	4%
Белгородская область			22%
Красноярский край			17%
Амурская область			9%
Дальний Восток			7%
Итого	100%	100%	100%

Структура отгрузок карьерной техники Компанией по видам добычи полезных ископаемых (по количеству единиц техники)

Виды полезных ископаемых	2022	2023	2024
Отгрузки на месторождения угля	100%	100%	59%
Отгрузки на месторождения золота			17%
отгрузки на месторождения железа			22%
Отгрузки на месторождения алмазов			2%
Итого	100%	100%	100%

В дальнейшем компания ориентирована на присутствие во всех отраслях недропользования, где применяют открытые способы добычи (полиметаллические месторождения, редкоземельные металлы, сырье для производства удобрений и тп).

Операционные показатели (в тыс. рублей) 2022– 2024:

Показатели финансового результата	2022	2023	2024
Выручка	3 034 419	8 854 099	8 423 872
Себестоимость продаж	2 710 488	6 569 970	5 727 399
Валовая прибыль	323 931	2 284 129	2 696 473
Прибыль от продаж	46 567	1 493 613	2 146 512
Чистая прибыль	23 355	564 867	949 187

Источник: данные ООО «ПИР»

В 2024 году Компания сократила выручку примерно на 5 % по сравнению с 2023 г., при этом наблюдается рост прибыли, в связи с развитием в структуре продаж более маржинального вида деятельности (реализация запасных частей для проведения ремонта и обслуживания привезенной техники), так и за счет сокращения расходов на логистику - компании удалось на 20% снизить расходы на автомобильную логистику, сократив количество используемых для перевозки одного самосвала с 5 до 4 автомобильных сцепок. Параллельно с указанными мерами, направленными на снижение стоимости перевозки Компания смогла разработать и организовать доставку карьерных самосвалов с использованием железнодорожных грузовых платформ. Также затраты на логистику существенно снижены в 2024г. по сравнению с 2023г. в связи с сокращением объемов реализации техники на о.Сахалин, требовавших значительных затрат на морской фрахт.

В результате влияния всех упомянутых факторов чистая прибыль Компании в 2024г. возросла в 1,68 раза по сравнению с 2023 г.

Долг, чистый долг в динамике

Наименование показателя	Код/Методика расчета	2022	2023	2024
Долг, тыс. руб.	Ст.1410 ф.1 (РСБУ) + Ст.1510 ф.1 (РСБУ)	1 608 104	2 751 369	5 857 312
Чистый долг, тыс. руб.	Ст.1410 ф.1 (РСБУ) + Ст.1510 ф.1 (РСБУ) - Ст.1250 ф.1 (РСБУ)	1 602 342	2 715 327	5 782 784

Источник: данные ООО «ПИР»

По состоянию на 31 декабря 2024 года долг Компани на 83,21% сформирован из краткосрочных заемных средств.

За рассматриваемый период (2021 – 2024) долговые обязательства Общества возросли на 4,85 млрд. руб. Увеличение долговых обязательств Компании связано с расширением деятельности.

Данные по EBITDA Компании (без учета структуры прочих доходов и расходов, в соответствии с алгоритмом, прописанном в ковенантах действующих выпусков) в динамике;

Показатель			2022	2023	2024
Прибыль (убыток) до налогообложения	1	Ст. 2300 ф.2 (РСБУ)	29 194	708 359	1 161 976
Амортизация	2	Стр. 5640 (РСБУ)	36 644	60 481	42 402
Проценты к уплате	3	Ст. 2330 ф.2 (РСБУ)	107 690	391 756	455 380
Проценты к получению	4	Ст. 2320 ф.2 (РСБУ)	67 080	43 263	51 096
EBITDA	5	1+2+3-4	106 448	1 117 333	1 608 662

Показатель долговой нагрузки Компании в динамике

Показатель			2022	2023	2024
Чистый долг	1	Ст.1410 ф.1 (РСБУ) + Ст.1510 ф.1 (РСБУ) - Ст.1250 ф.1 (РСБУ)	1 602 342	2 715 327	5 782 784
EBITDA	2		106 448	1 117 333	1 608 662
Соотношение	3	1\2	15,05	2,43	3,59

Показатели долговой нагрузки компании за рассматриваемый период существенно снизились и находятся на приемлемом уровне с учетом специфики деятельности.

Иные показатели, характеризующие долговую нагрузку Компании.

Показатели долговой нагрузки

Наименование показателя	Код/Методика расчета	2022	2023	2024
Коэффициент концентрации заемных средств, %	(Ст.1410 ф.1 (РСБУ) + Ст.1510 ф.1 (РСБУ)) / Ст.1700 ф.1 (РСБУ)	51,29%	53,3%	58,54%
Отношение размера задолженности к собственному капиталу, %	(Ст.1400 ф.1 (РСБУ) + Ст.1500 ф.1 (РСБУ)) / Ст.1300 ф.1 (РСБУ)	6572%	945,6%	761,15%

Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала, %	Ст.1400 ф.1 (РСБУ) / (Ст.1300 ф.1 (РСБУ) + Ст.1400 ф.1 (РСБУ))	96,98%	46%	30,85%
Долг / Капитал и резервы, %	(Ст.1410 ф.1 (РСБУ) + Ст.1510 ф.1 (РСБУ) / Ст. 1300 ф.1 (РСБУ)	3446,43%	557,1%	504,2%

Собственные оборотные средства.

Наименование показателя	Код/Методика расчета	2022	2023	2024
Собственные оборотные средства, тыс. руб.	Ст. 1200 ф.1 (РСБУ) - Ст.1500 ф.1 (РСБУ)	220 748	749 204	1 229 174

Величина Собственных оборотных средств возросла по сравнению с 2023г. на 480 млн.руб., за рассматриваемый период (2021-2024) более чем на 1,0 млрд.руб.

Показатели выручки и прибыли.

За рассматриваемый период (2022– 2024) деятельность Компании является прибыльной. Наблюдается рост прибыли на 0,93 млрд. руб., или 3 964,2%. Планируется и в дальнейшем сохранять данные темпы развития.

Показатели выручки и прибыли 2022 – 2024:

Наименование показателя	Код / Методика расчета	Значение показателя, тыс. руб.			Изменение за период (абсолютное значение) Прирост	
		2022	2023	2024	2022 – 2024	
					тыс. руб.	в %
1	2	4	5	5	6	7
Выручка	Ст. 2110 ф.2 (РСБУ)	3 034 419	8 854 099	8 423 872	5 389 453	117,6%
Себестоимость продаж	Ст. 2120 ф.2 (РСБУ)	2 710 488	6 569 970	5 727 399	3 016 911	111,3%
Валовая прибыль (убыток)	Ст. 2100 ф.2 (РСБУ)	323 931	2 284 129	2 696 473	2 372 542	732,4%
Коммерческие расходы	Ст. 2210 ф.2 (РСБУ)	111 962	568 527	229 885	117 923	105,3%
Управленческие расходы	Ст. 2220 ф.2 (РСБУ)	165 402	221 989	320 077	154 675	93,5%
Прибыль (убыток) от продаж	Ст. 2200 ф.2 (РСБУ)	46 567	1 493 613	2 146 511	2 099 944	4 509,5%
Проценты к получению	Ст. 2320 ф.2 (РСБУ)	67 080	43 263	51 096	(15 984)	(23,8)%

Проценты к уплате	Ст. 2330 ф.2 (РСБУ)	107 690	391 756	455 380	347 690	322,9%
Прочие доходы	Ст. 2340 ф.2 (РСБУ)	443 118	1 668 014	5 164 866	4 721 748	1 065,6%
Прочие расходы	Ст. 2350 ф.2 (РСБУ)	419 881	2 104 775	5 745 117	5 325 236	1 268,3%
Прибыль (убыток) до налогообложения	Ст. 2300 ф.2 (РСБУ)	29 194	708 359	1 161 976	1 132 782	3 880,2%
Налог на прибыль	Ст. 2410 ф.2 (РСБУ)	5 839	141 672	263 776	257 937	4 417,5%
Чистая прибыль (убыток)	Ст. 2400 ф.2 (РСБУ)	23 355	564 867	949 187	925 832	3 964,2%

Источник: бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «ПИР»

Показатели рентабельности

Наименование показателя	Код/Методика расчета	2022	2023	2024
Рентабельность активов (ROA), %	Ст.2400 ф.2 (РСБУ) / Ст.1700 ф.1 (РСБУ)	0,74%	10,9%	9,49%
Рентабельность капитала (ROE), %	Ст.2400 ф.2 (РСБУ) / Ст.1300 ф.1 (РСБУ)	50,05%	114,4%	81,7%
Валовая рентабельность, %	Ст.2100 ф.2 (РСБУ) / Ст.2110 ф.2 (РСБУ)	10,68%	25,8%	32,01%
Чистая рентабельность (по чистой прибыли), %	Ст.2400 ф.2 (РСБУ) / Ст.2110 ф.2 (РСБУ)	0,77%	6,4%	11,27%

Источник: расчеты ООО «ПИР»

В 2022 -2024 гг. росли валовая рентабельность и чистая рентабельности. В дальнейшем, по мере накопления нераспределённой прибыли в пассиве баланса (предполагается распределять до 50% чистой прибыли по РСБУ) мы прогнозируем снижение показателя рентабельности капитала по итогам деятельности в каждом году.

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

По итогам 2024 года величина активов Компании достигла 10 млрд.руб. увеличившись за рассматриваемый период (2022-2024) на 6,9 млрд.рублей.

За рассматриваемый период собственный капитал Компании вырос на 1,1 млрд. рублей. За период 2023 – 2024 гг. компания распределила 457 665 881,82 руб. прибыли. Уставный капитал Компании вырос с 45 до 250 млн. рублей за счет конвертации прибыли в Уставный капитал.

Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года							
Наименование показателя	Код/Методика расчета	Значение показателя, тыс. руб.			Структура, %		
		2022	2023	2024	2022	2023	2024
1	2	3	4	5	6	7	8
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ							

Нематериальные активы	Ст.1110 ф.1 (РСБУ)	0	0	6 019	0%	0%	0,06%
Основные средства	Ст.1150 ф.1 (РСБУ)	267 868	65 031	92 275	8,5%	1,26%	0,92%
Доходные вложения в материальные ценности	Ст.1160 ф.1 (РСБУ)	0	1 733	0	0%	0,03%	0%
Финансовые вложения	Ст.1170 ф.1 (РСБУ)	0	10	74 911			0,75%
Отложенные налоговые активы	Ст.1180 ф.1 (РСБУ)	28 904	98 944	277 744	0,92%	1,92%	2,78%
Прочие внеоборотные активы	Ст.1190 ф.1 (РСБУ)						
ИТОГО по разделу I	Ст.1100 ф.1 (РСБУ)	296 772	165 718	450 949	9,47%	3,21%	4,51%
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ							
Запасы	Ст.1210 ф.1 (РСБУ)	682 717	1 501 103	1 186 525	21,8%	21,4%	11,86%
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	Ст.1220 ф.1 (РСБУ)	0	10 126	328	0%	0,2%	<0,01%
Дебиторская задолженность	Ст.1230 ф.1 (РСБУ)	2 009 272	3 588 956	8 016 120	64,1%	69,5%	80,12%
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	Ст.1240 ф.1 (РСБУ)	137 160	255 309	275 646	4,4%	4,9%	2,76%
Денежные средства и денежные эквиваленты	Ст.1250 ф.1 (РСБУ)	5 762	36 042	74 528	0,2%	0,7%	0,74%
Прочие оборотные активы	Ст.1260 ф.1 (РСБУ)	3 576	4 363	726	0,1%	0,08%	0,01%
ИТОГО по разделу II	Ст.1200 ф.1 (РСБУ)	2 838 487	4 998 297	9 553 873	90,5%	96,8%	95,49%
БАЛАНС	Ст.1600 ф.1 (РСБУ)	3 135 259	5 164 015	10 004 822	100%	100%	100%
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ							
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	Ст.1310 ф.1 (РСБУ)	15 000	45 000	250 000	0,5%	0,87%	2,5%
Собственные акции, выкупленные у акционеров	Ст.1320 ф.1 (РСБУ)	0	0	0			
Добавочный капитал (без переоценки)	Ст.1350 ф.1 (РСБУ)	0	0	0			
Резервный капитал	Ст.1360 ф.1 (РСБУ)	0	0	0			
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Ст.1370 ф.1 (РСБУ)	31 660	448 880	911 797	1,0%	8,7%	9,11%

ИТОГО по разделу III	Ст.1300 ф.1 (РСБУ)	46 660	493 880	1 161 797	1,5%	9,6%	11,61%
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Заемные средства	Ст.1410 ф.1 (РСБУ)	4 500	4 500	195 435	0,1%	0,09%	1,95%
Отложенные налоговые обязательства	Ст.1420 ф.1 (РСБУ)	76 145	111 756	226 758	2,4%	2,2%	2,27%
Прочие обязательства	Ст.1450 ф.1 (РСБУ)	390 215	304 787	96 133	12,4%	5,9%	0,96%
ИТОГО по разделу IV	Ст.1400 ф.1 (РСБУ)	470 860	421 042	518 326	15,0%	8,2%	5,18%
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Заемные средства	Ст.1510 ф.1 (РСБУ)	1 603 604	2 746 869	5 661 877	51,1%	53,2%	56,59%
Кредиторская задолженность	Ст.1520 ф.1 (РСБУ)	1 008 425	1 489 964	2 642 721	32,2%	28,9%	26,41%
Доходы будущих периодов	Ст.1530 ф.1 (РСБУ)	0	0	0			
Прочие обязательства	Ст.1550 ф.1 (РСБУ)	0	0	0			
ИТОГО по разделу V	Ст.1500 ф.1 (РСБУ)	2 617 739	4 249 093	8 324 700	83,5%	82,3%	83,21%
БАЛАНС	Ст.1700 ф.1 (РСБУ)	3 135 259	5 164 015	10 004 823	100,0%	100%	100%

Источник: бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «ПИР»

2.4. Описание судебных процессов (в случае их наличия), которые существенно могут повлиять на финансовое состояние компании

ООО «ПИР» не является участником судебных процессов, которые могут существенно повлиять на финансовое состояние Компании.

ООО «ПИР» является участником следующих судебных разбирательств, находящихся на стадии рассмотрения судом.

Номер дела	Предмет судебного разбирательства (в т.ч. находящийся в стадии исполнительного производства), в суммовом выражении (в рублях)	Истец	Ответчик	Состояние дел на дату запроса / дата решения суда *	Вероятность исхода дела, %
1	2	3	4	5	6
A41-114090/2024	Иск о взыскании задолженности (предварительной оплаты) 210 000,00 руб., процентов 43 933,12 руб., госпошлина 17 697,00 руб.	ООО «ПИР»	Варданян Армен Тадевосович	Определение от 26.12.2024 о принятии искового заявления к производству в порядке упрощенного производства	Вероятность победы более 90%
A53-202/2024	Иск о взыскании задолженности по	Иванова Светлана	ООО «ПИР»	09.02.2024 Определение о	Стороны урегулировали спор

	договор-заявкам в общей сумме 1 925 000 р, неустойки 1,5% от общей суммы долга за каждый день просрочки	Сергеевна		возвращении искового заявления истцу.	до решения суда
--	--	-----------	--	---	-----------------

2.5. Описание основных факторов риска

Отраслевые риски

Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли эмитента на его деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам: Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации в соответствии с действующим на ее территории законодательством и подвержена экономическим и финансовым рискам рынков Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам.

Наиболее значимые, по мнению Эмитента, возможные изменения в отрасли:

Основные риски, способные отрицательно повлиять на деятельность Эмитента:

- риски, связанные с общим ухудшением экономической ситуации в стране;
- риски, связанные с функционированием банковской системы России: рост процентных ставок, сокращение источников финансирования;
- риски, связанные с усилением конкуренции на рынке: приход в рыночные сегменты, на которых специализируется Эмитент, сильных игроков из числа игроков при крупных недропользователях;
- риски, связанные со снижением маржи на рынке импортеров;
- риски, связанные с негативными изменениями в законодательной базе.

В связи с сохраняющейся экономической неопределенностью Эмитент не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на финансовое состояние Эмитента, в дальнейшем. Эмитент предполагает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса в сложившихся обстоятельствах.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Эмитентом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам: Эмитент ведет деятельность, связанную с закупкой товаров и услуг. В случае увеличения цен на активы, приобретаемые Эмитентом для передачи покупателям, может произойти снижение спроса, что замедлит темпы роста выручки Эмитента. Эмитент будет придерживаться эффективной экономической политики в своей деятельности, в том числе жестких процедур контроля издержек. Возможное сокращение спроса в будущем не окажет негативного влияния на способность Эмитента исполнять обязательства по ценным бумагам.

Эмитент осуществляет закупки за пределами Российской Федерации, в связи с чем значительно влияние валютного риска на цену продукции, предлагаемой Эмитентом на внутреннем рынке. В случае увеличения цен на активы, приобретаемые Эмитентом для передачи покупателям, может произойти снижение спроса, что замедлит темпы роста выручки Эмитента. Эмитент будет придерживаться эффективной экономической политики в своей деятельности, в том числе жестких процедур контроля издержек. Возможное сокращение спроса в будущем не окажет негативного влияния на способность Эмитента исполнять обязательства по ценным бумагам.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги Эмитента (отдельно на внутреннем и внешнем рынках) и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам: По мнению Эмитента, ценообразование определяется конкурентной средой на рынке и стоимостью фондирования. Рост цен может ограничить спрос и привести к сокращению темпов роста портфеля продаж. Снижение цен до уровня, угрожающего рентабельности бизнеса, повлечет за собой сокращение объемов нового бизнеса самой компанией. **Компании, входящие в группу Эмитента, не осуществляют деятельности за пределами Российской Федерации, в связи с чем оценка рисков, связанных с возможным изменением цен на услуги группы на внешних рынках, не производится.**

Страновые и региональные риски

Эмитент, осуществляющий свою деятельность на территории Российской Федерации, зарегистрирован в качестве налогоплательщиков в г. Москва, и основными рисками, влияющими на деятельность Эмитента, являются риски, присущие Российской Федерации. Уровень

странового риска Российской Федерации, прежде всего, зависит от стабильности социально-экономической и политической ситуации, состояния правовой среды внутри страны, а также от изменений в мировой финансовой системе. Возможная экономическая или социальная нестабильность может оказать существенное неблагоприятное влияние на стоимость инвестиций в России, включая стоимость облигаций. Возможная политическая нестабильность в Российской Федерации также способна оказать негативное влияние на Эмитента, как в связи с возможным ограничением доступа к источникам финансирования, так и в связи со снижением покупательской способности потенциальных клиентов. Эмитент предполагает, что дальнейшее обострение уже существующей эскалации между Российской Федерацией и странами Европейского Союза, США, Канады, Японии, Австралии незначительно скажется на российской экономике, что, в свою очередь, не окажет существенного негативного влияния на деятельность и финансовые результаты Эмитента.

Эмитентом применяется системный подход к управлению рисками, используются инструменты сценарного и вероятностного моделирования, позволяющие оценить различные риски, непрерывный мониторинг позволяет своевременно реагировать и принимать меры по минимизации рисков, а в случае их реализации, принимать меры по ликвидации последствий с целью минимизации ущерба влияния экономической и политической ситуации в стране.

Региональные риски: Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации в 12 регионах страны. Продажи средней степени географической диверсификации, и Эмитент оценивает степень влияния рисков отдельных регионов на свои операции, как умеренную. Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране (странах) и регионе, в которых связанные компании зарегистрированы в качестве налогоплательщика и/или осуществляют основную деятельность: Военные конфликты, введение чрезвычайного положения, забастовки могут привести к ухудшению положения национальной экономики РФ в целом и финансового положения Эмитента в частности, повлечь за собой снижение стоимости ценных бумаг Эмитента и негативно сказаться на его возможности своевременно и в полном объеме производить платежи. Эмитент на постоянной основе проводит мониторинг ситуации для целей своевременного выявления указанных рисков и примет незамедлительные меры в случае их реализации.

Риски, связанные с географическими особенностями страны (стран) и региона, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью: Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет управление своей деятельностью из офиса компании в г. Москва. Подверженность г. Москва стихийным бедствиям минимальна в силу его географического положения в центральной части Российской Федерации, а риск прекращения транспортного сообщения практически исключен, так как г. Москва, связана автомобильными, водными и железнодорожными путями со всеми регионами страны. Стихийные бедствия или прекращение транспортного сообщения с каким-либо из регионов, где эксплуатируется переданное Эмитентом эксплуатантам имущество, могут повлечь за собой определенные убытки, которые не должны негативно сказаться на платежеспособности группы Эмитента в связи с высокой географической диверсификацией его деятельности. Все имущество, принадлежащее Эмитенту и не переданное эксплуатантам, застраховано.

Финансовые риски

Деятельность Эмитента подвержена финансовым рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, роста инфляции. Помимо этого, существенное значение в деятельности имеет кредитный риск, риск ликвидности и риск ограничения доступа к новому долговому фондированию.

Риск изменения процентных ставок

Риск возникновения дополнительных расходов/убытков Эмитента в связи с возможным изменением процентных ставок. Процентные расходы составляют незначительную часть расходов Эмитента, так как его деятельность в значительной степени финансируется за счет средств краткосрочного кредитного финансирования с высокой оборачиваемостью траншей. Долговой портфель Эмитента состоит из банковских кредитов как с фиксированной процентной ставкой и кредитов, где процентная ставка привязана к ключевой ставке Банка России, и инструментами публичного долга (облигации) с фиксированными ставками купона или с купоном, зависящим от плавающих индикаторов денежного рынка. Рост процентных ставок может привести к

увеличению стоимости обслуживания имеющихся банковских кредитов Эмитента и, соответственно, к снижению чистой прибыли. Изменение процентных ставок может оказать влияние на стоимость привлечения кредитных ресурсов в будущем. Эмитент сможет реагировать на изменения в процентных ставках путем соответствующего изменения стоимости реализации во вновь заключаемых договорах. Предполагаемые действия Эмитента в случае отрицательного влияния изменения процентных ставок на деятельность Эмитента:

- сбалансированная политика в области привлечения заемных средств с использованием всех доступных для Эмитента кредитных продуктов;
- досрочное погашение по мере накопления ликвидности кредитных обязательств;
- применение инструментов хеджирования процентного риска;
- участие в государственных программах, обеспечивающих поддержку бизнеса.

Валютный риск

Деятельность Эмитента предполагает значительные объемы выплат по импортным контрактам в иностранной валюте (китайских юанях). Доля валютной составляющей в себестоимости импорта составляет до 80%. При этом Эмитент в настоящее время в своей деятельности подвержен минимальному риску, связанному с возможным изменением валютных курсов в связи с тем, что:

- в его долговом портфеле присутствуют кредиты, номинированные в иностранной валюте;
- Контракты на продажу техники и запасных частей Эмитента номинированы в валюте выплат по импортным контрактам и, соответственно в валюте 80% привлеченного долга, с оплатой контрактов на продажу в рублях по курсу валюты, соответствующему дате совершения платежа;
- использует в своей деятельности инструменты хеджирования.

Возможное ослабление курса рубля по отношению к основным мировым валютам влечет за собой увеличение стоимости импортной техники, передаваемой эксплуатантам, и потенциально способно привести к ограничению объемов нового бизнеса в связи со снижением покупательской способности целевой аудитории. Объем маржи и выручка по уже заключенным договорам на реализацию импортируемой техники одинаково зависят от курса национальной валюты. Операционные затраты группы Эмитента не зависят от изменения курса рубля по отношению к другим валютам, однако незначительно влияют на изменение рентабельности продаж и рост курса национальной валюты не окажет какого-либо существенного отрицательного влияния на деятельность Эмитента.

При размещении ценных бумаг Эмитента, номинированных в валюте, отличной от валюты Российской Федерации, Эмитент планирует сохранить номинирование договоров на продажу техники в валюте заимствования, с расчетами в российские рубли, по курсу валюты на дату проведения расчетов. В случае применения Эмитентом инструментов хеджирования валютного риска, стоимость реализации товаров будет сформирована с учетом стоимости хеджирования.

Инфляционный риск

Инфляция не оказывает прямого существенного воздействия на деятельность Эмитента в силу специфики его деятельности как импортера. Стоимость импорта в более значительной степени зависит от динамики валютных курсов. Инфляционный рост стоимости имущества полностью перекладывается на покупателя. Инфляционный рост прочих операционных затрат может стать причиной снижения показателей рентабельности, что не повлияет на способность Эмитента обслуживать свои обязательства, в том числе, по выпущенным ценным бумагам. Эмитент не определяет значений инфляции, имеющих критическое влияние непосредственно на его деятельность. Высокая инфляция оказывает негативное влияние на экономику РФ в целом, и может привести к ухудшению положения Эмитента в свете общего ухудшения экономической ситуации и связанного с этим снижения спроса продукцию, предлагаемую Эмитентом. Эмитент учитывает текущие и прогнозные изменения темпов инфляции в своей деятельности. В случае существенного роста инфляции Эмитент будет принимать меры, направленные на сокращение дебиторской задолженности и повышение оборачиваемости прочих оборотных активов, а также может принять решение о сокращении объемов новых сделок. Соотношение активов и обязательств Эмитента обеспечивает возможность своевременного и полного обслуживания внешнего долга и в этой ситуации.

Кредитный риск

Под кредитным риском понимается риск возникновения у Эмитента убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом Эмитента

финансовых обязательств перед Эмитентом в соответствии с условиями договора. Кредитный риск также возникает в отношении банков, в которых размещены депозиты/ остатки на расчетных счетах, и поставщиков при совершении оплаты до поставки товара/услуги. Управление кредитным риском поставщика является также одним из основных элементов деятельности Эмитента в силу ее специфики. Ключевыми инструментами управления кредитным риском являются следующие:

- фокус на сделках с клиентами преимущественно из числа крупных представителей недропользователей и/или их сервисных компаний;
- централизованная система утверждения базовых параметров сделок в части предоставления платежных отсрочек покупателям, коллегиальная процедура утверждения параметров сделок;
- анализ публичных данных о состоянии контрагента (поставщика), анализ юридических рисков;
- целенаправленная работа по уменьшению авансирования производства импортируемой техники;
- проработка в дальнейшем обеспечения сделок обеспечительными инструментами в виде гарантий и/или поручительств связанных сторон, использование права на безакцептное списание со счетов должников;
- страхование предметов импорта до момента перехода права собственности на покупателя.

Эмитент осуществляет свою деятельность импортера взаимодействуя:

- с компаниями-производителями тяжелой карьерной техники из состава публичной корпорации - SANY, зарекомендовавшими себя на протяжении 2021, 2022 и 2023 гг. в качестве надежные партнеров. Эмитент выплачивает на этапах размещения заказа незначительные суммы (до 20%) стоимости поставки, с доплатой основных сумм при переходе техники через границу на территорию Российской Федерации;

- в основном с компаниями эксплуатантами подобной техники либо из числа крупных недропользователей, либо из числа крупнейших сервисных компаний, для которых импортирует технику, с участием в сделках в качестве плательщиков за технику крупных лизинговых компаний.

Подобная структура сделки с одной стороны минимизирует риски непоставки техники на территорию Российской Федерации, а с другой стороны сводит к минимуму риск неоплаты со стороны покупателя, т.к. зачастую лизинговые компании, приобретающего технику в интересах конечного эксплуатанта, являются структурами банковских групп с госучастием.

Риск ликвидности

Под риском ликвидности понимается риск невозможности погасить в полном объеме и в срок имеющиеся у Эмитента обязательства. В целях минимизации данного риска Эмитент использует долговые инструменты со сроками погашения, соответствующими (несколько превышающими) срок операционного и финансового цикла импортных поставок, применяет процедуры, направленные на максимальное снижение срока оборачиваемости оборотных активов, осуществляет постоянный мониторинг ликвидной позиции и планирование денежных потоков.

Риск ограничения доступа к новому фондированию

Деятельность Эмитента в значительной степени фондируется за счет средств долгового финансирования, что является характерной чертой деятельности импортера крупной техники имеющей высокую удельную стоимость (цена продажи одного может достигать 17-20 млн.юаней). Отсутствие новых кредитных лимитов, ограничения в фондировании в уже открытых кредитных линиях могут негативно отразиться на темпах роста портфеля продаж на этапе увеличения присутствия компании на рынке страны.

Показатели финансовой отчетности Эмитента, наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков и характер изменений в отчетности.

Вид финансового риска	Показатели финансовой отчетности, наиболее подверженные влиянию	Характер изменений
Риск роста процентных ставок	Процентные расходы Чистая прибыль	Рост процентных ставок может привести к увеличению стоимости обслуживания долга, что приведет к росту процентных расходов и, соответственно, к снижению чистой прибыли.

Валютный риск	Валовая прибыль, Прибыль от продаж, Чистая прибыль	Возможное ослабление курса рубля может привести к ограничению объемов нового бизнеса (в связи со снижением покупательской способности целевой аудитории), что может повлиять на количество новых сделок и, как следствие, может снизить чистую прибыль.
Инфляционный риск	Операционные расходы, чистая прибыль	Инфляция может привести к увеличению операционных расходов и, как следствие, может снизить чистую прибыль.
Кредитный риск	Дебиторская задолженность, резервы под сомнительную задолженность, чистая прибыль, операционные расходы	Несвоевременное исполнение покупателями своих обязательств перед Эмитентом может привести к росту дебиторской задолженности и к необходимости начисления связанных с этим резервов, и, как следствие, может снизить чистую прибыль. Отказ от исполнения покупателями своих обязательств перед Эмитентом может привести к необходимости перелокации привезенной для сборки крупной карьерной техники в иные места для последующей сборки и продаже, с увеличением логистических расходов и как следствие прибыли от продаж, а также к увеличению процентных расходов в связи с увеличением сроков реализации, что влечет за собой еще большее снижение чистой прибыли.
Риск ликвидности	Процентные расходы, прочие расходы, чистая прибыль	Невозможность исполнения Эмитентом своих финансовых обязательств в полном объеме и в установленные сроки может привести к росту процентных и прочих расходов вследствие применения кредиторами штрафных санкций и, как следствие, может снизить чистую прибыль.
Риск ограничения доступа к новому фондированию	Дебиторская задолженность продавцов, объем запасов, дебиторская задолженность покупателей	Риск ограничения доступа к новому фондированию может привести к невозможности наращивать объем импорта, и как следствие к невозможности нарастить объем продаж.

Правовые риски

Правовой риск – риск возникновения убытков (финансовых потерь) вследствие несоблюдения Эмитентом требований нормативных правовых актов и заключенных договоров, допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности группы Эмитента), нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров. Для уменьшения (исключения) возможных убытков, обусловленных факторами правового риска, Эмитентом применяются инструменты минимизации правового риска, в том числе оценка правовых рисков структуры сделки, осуществление мониторинга изменений законодательства и своевременное внесение соответствующих изменений во внутренние документы, контроль за соответствием документации, которой оформляются операции и сделки, законодательству РФ.

Риски, связанные с изменением валютного регулирования:

Валютное регулирование в Российской Федерации осуществляется преимущественно на основании Федерального закона от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле». Регулятор периодически вносит изменения в закон, направленные на реализацию общей политики либерализации валютного регулирования. Вышеуказанный закон, а также правовые акты Правительства Российской Федерации и Центрального Банка не содержат правил и норм, ухудшающих положение Эмитента. Эмитент использует в своей деятельности договоры на продажу техники, преимущественно с резидентами, номинированные в иностранной валюте, но с оплатой в рублях РФ по курсу валюты на день оплаты, расчеты контрагенты осуществляют по ним в рублях РФ. Эмитент не имеет в настоящее время зарубежных представительств и/или дочерних обществ за рубежом, ведущих деятельность. Однако Эмитент ведет внешнеэкономическую деятельность (импорт), в связи с чем риск, связанный с изменением валютного законодательства, является для Эмитента значимым. Эмитентом осуществляется

системный подход к управлению рисками, связанными с валютным регулированием, с использованием инструментов сценарного и вероятностного моделирования, позволяющие оценить влияние данного риска, а непрерывный мониторинг позволит своевременно реагировать и принимать меры по минимизации данной группы рисков, а в случае их реализации, принимать меры по ликвидации последствий с целью минимизации ущерба.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Эмитентом в полной мере соблюдается действующее налоговое законодательство России и осуществляется регулярный мониторинг принимаемых изменений и внесение соответствующих изменений в учетные политики, что, тем не менее, не устраняет потенциальный риск расхождения во мнениях с соответствующими регулирующими органами по вопросам, допускающим неоднозначное толкование. По мнению Эмитента, данные риски влияют на него, так же как и на всех субъектов рынка.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Деятельность Эмитента не требует лицензирования. В случае изменения и/или предъявления требований по лицензированию основной деятельности Эмитента, будут приняты все необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений. Эмитенту не свойственны риски, связанные с изменением требований по лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено, ввиду отсутствия у него таких прав.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Эмитент:

Решения Конституционного Суда РФ, постановления Пленума Высшего Арбитражного Суда РФ и Верховного Суда РФ имеют все большее значение для правильности разрешения споров. Эмитент осуществляет регулярный мониторинг решений, принимаемых высшими судами, а также оценивают тенденции правоприменительной практики, формирующейся на уровне окружных арбитражных судов, активно применяя и используя ее не только при защите в судебном порядке своих прав и законных интересов, но и при разрешении правовых вопросов, возникающих в процессе осуществления своей деятельности. В настоящее время Эмитент, не участвует в судебных процессах, которые могут существенно негативно сказаться на результатах их деятельности. Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента, которые могут существенно сказаться на результатах его деятельности, Эмитент оценивает, как минимальные. При этом, Эмитент находится в равном положении с остальными участниками рынка и обладает всеми средствами правовой защиты своих интересов, что позволяет оценить данный риск в качестве приемлемого.

Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Риск потери деловой репутации - риск возникновения у Эмитента убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Эмитента, качестве предлагаемой продукции (работ, услуг) или характера его деятельности в целом. Основными внутренними и внешними факторами возникновения репутационных рисков Эмитента являются следующие:

- несоблюдение Эмитентом, его аффилированными лицами и владельцами законодательства Российской Федерации, учредительных и внутренних документов, обычаев делового оборота, принципов профессиональной этики;
- неисполнение Эмитентом договорных обязательств перед контрагентами;
- отсутствие во внутренних документах механизмов, позволяющих эффективно регулировать конфликт интересов клиентов и контрагентов, учредителей (участников), органов управления и (или) сотрудников, а также минимизировать негативные последствия конфликта интересов, в том числе предотвращение предъявления жалоб, судебных исков со стороны клиентов и контрагентов и (или) применение мер воздействия со стороны государственных органов;
- неспособность Эмитента, его аффилированных лиц и владельцев противодействовать легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию

терроризма, а также иной противоправной деятельности, осуществляемой недобросовестными клиентами и контрагентами и (или) сотрудниками Эмитента;

- осуществление Эмитентом рискованной кредитной, инвестиционной и рыночной политики, высокий уровень операционного риска, недостатки в организации системы внутреннего контроля, в том числе в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;

- недостатки кадровой политики Эмитента при подборе и расстановке кадров;

- возникновение у Эмитента конфликта интересов с учредителями (участниками), клиентами и контрагентами, а также другими заинтересованными лицами

- опубликование негативной информации о Эмитенте или его сотрудниках, учредителях (участниках), членах органов управления и аффилированных лицах в средствах массовой информации.

Группа Эмитента дорожит своей деловой репутацией, являясь публичным заемщиком, ответственным работодателем и налогоплательщиком. В целях управления репутационным риском группа Эмитента применяет следующие инструменты/методы и процедуры:

- система разграничения полномочий при принятии решений;
- внутренняя нормативная база, поддерживаемая в актуальном состоянии;
- корпоративная информационная система;
- процедура подбора персонала;
- контроль достоверности финансовой отчетности и иной публикуемой информации;
- система мониторинга публикаций в средствах массовой информации.

Возможная реализация данного риска и связанные с ней убытки не повлияют на способность Эмитента выполнять свои обязательства по отношению к держателям облигаций.

Стратегический риск

Риски, связанные с принятием ошибочных решений, определяющих стратегию деятельности и развития Эмитента (стратегическое управление), в том числе риски, возникающие вследствие неучета или недостаточного учета возможных вызовов, которые могут угрожать деятельности Эмитенту, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений деятельности, в которых Эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствия или обеспечения в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, трудовых) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Эмитента.

Риски, связанные с деятельностью Эмитента

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензий для Эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Эмитент не осуществляет деятельность, подлежащую лицензированию. В случае изменения и/или предъявления требований по лицензированию деятельности Эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено, Эмитент примет необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений.

Риски, связанные с возможной ответственностью Эмитента по долгам третьих лиц: Эмитент не имеет обязательств по долгам третьих лиц. Потенциальные убытки Эмитента от инвестирования в дочерние общество (например, при регистрации SPV в иных юрисдикциях) ограничены размером капитала вновь создаваемого общества.

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Эмитента:

Эмитент реализует свою продукцию на рынке с существенно ограниченным на сегодня предложением в связи с уходом с российского рынка техники от производителей из недружественных стран. Специфика спроса на крупную карьерную технику предполагает долгосрочное планирование при выборе приобретаемой техники с учетом ее технических характеристик, а также согласованные с планами по добыче полезных ископаемых сроки появления подобной техники на объектах эксплуатации. Отсутствие на рынке крупной карьерной техники необходимого по объему предложения в необходимом для заказчиков время так или иначе делает спрос на технику, предлагаемую Эмитентом менее эластичным. В связи с чем

Эмитент считает приемлемым риск изменения структуры покупателей, в том числе при отсутствии интереса к покупкам со стороны активно приобретающих технику в 2022 и 2023 гг. контрагентов

Риск информационной безопасности

Риск информационной безопасности связан с возможным нарушением работы и (или) прекращения функционирования и (или) создания угрозы безопасности информации подготавливаемой, обрабатываемой и хранимой Эмитентом, а также несанкционированного доступа, присвоения, хищения, изменения, удаления данных и иной информации (структуры данных, параметров и характеристик систем, программного кода) и ограничения доступа к информационным системам компаний, вызванных в результате недостатков (уязвимостей) применяемых технологий и средств, ограничений в отдельных информационных системах, хранилищ данных, недостаточным уровнем поддержки и техническими сбоями или в результате действий со стороны сотрудников Эмитента и (или) третьих лиц с использованием программных и (или) программно-аппаратных средств на объектах информационной инфраструктуры Эмитента.

Проводимые Эмитентом аудиты и тесты защищенности информационных активов, процедуры резервного копирования и процедуры контроля и мониторинга доступа к информации, а также постоянное совершенствование процессов и процедур обеспечения информационной безопасности позволяет расценивать вероятность реализации данного риска минимальной.

Экологический риск

Основным видом деятельности Эмитента является оказание услуг в сфере дистрибуции импортной техники для недропользователей, тем самым производственно-хозяйственная деятельность группы Эмитента сопряжена с потенциальным риском оказания сверхнормативного воздействия на окружающую среду, при этом все процедуры, связанные с обязанностью Эмитента по уплате в соответствующие бюджетные органы необходимых утилизационных сборов проводятся в полном объеме, в дальнейшем при обслуживании техники (гарантийном и постгарантийном периодах) Эмитент напрямую не оказывает значительного негативного экологического воздействия на окружающую среду. Тем не менее в части минимизации негативного экологического воздействия на окружающую среду группа Эмитента активно использует систему электронного документооборота, которая заметно экономит не только время сотрудников и клиентов, но и количество использованной бумаги. Исключение составляют лишь оригиналы официальных документов, требующие хранения на бумажном носителе.

Природно-климатический риск

Существенные для деятельности эмитента (группы эмитента) риски данного вида отсутствуют

Риски кредитных организаций

Эмитент не является кредитной организацией

Иные риски, которые являются существенными для Эмитента

В соответствии с условиями некоторых кредитных соглашений (ковенант), Эмитент обязан выполнять наложенные на него финансовые и другие ограничения, которые связаны с поддержанием определенных финансовых коэффициентов и показателей Эмитента. Необходимость соблюдать финансовые коэффициенты и другие ограничения может препятствовать способности Эмитента выполнять свои бизнес-стратегии. Кроме того, нарушение Эмитентом ограничений, указанных в кредитных соглашениях, может привести к техническому дефолту по данному виду обязательств и, соответственно, вероятному требованию о немедленном погашении задолженности. Эмитентом формализован процесс контроля за соблюдением таких особых условий (ковенант), при принятии управленческих решений данные риски оцениваются на постоянной основе, поэтому вероятность реализации риска Эмитент

7. Сведения о чистых активах Общества

Показатели, характеризующие динамику изменения стоимости чистых активов и уставного капитала Общества за три последних завершённых финансовых года, включая отчетный:

Финансовый год	2022	2023	2024
Величина уставного капитала Общества (тыс. руб.)	15 000	45 000	250 000
Размер нераспределенная чистой прибыли Общества (тыс. руб.)	31 660	448 880	911 797
Величина чистых активов (тыс. руб.)	46 660	493 880	1 161 797

Стоимость чистых активов Общества по состоянию на 31.12.2023 составляет 1 161 797 тыс. рублей.

8. Распределение прибыли Общества

Общество распределяло прибыль в 2024 году и после отчетной даты в размере (руб)

	2022	2023	2024	После отчетной даты
Распределенная прибыль	0	58 823 529,41	340 092 352,41	58 750 000,00

9. Иная информация, предусмотренная уставом или внутренним документом Общества.

Иные сведения, предусмотренные Уставом или иным внутренним документом Общества, отсутствуют.

Директор ООО «ПИР»

М.В.Зусман