

# ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ОБЛИГАЦИЙ ЗА 2025 ГОД

## Общество с ограниченной ответственностью «УПТК-65» (полное фирменное наименование эмитента ценных бумаг)

| Наименование ценной бумаги и серия                                            | Регистрационный номер и дата его присвоения | Объем выпуска | Дата начала размещения | Дата погашения                              | Ставка      | Информация об использовании привлеченных средств                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------|------------------------|---------------------------------------------|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные серии 001P-01 | 4B02-01-00883-R-001P от 22.07.2025          | 200 млн. руб. | 05.08.2025             | 10.07.2030 (27.01.2027 имеется опцион Call) | 23% годовых | Денежные средства были использованы на увеличение запаса ликвидности и расширение выпуска продукции через рост закупок металлопроката. |

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  
Общества с ограниченной ответственностью  
«УПТК-65»



(подпись)

А.В. Малышев  
(И.О. Фамилия)

29.04.2026г.

Контактное лицо:

Финансовый менеджер

(должность)

Максименкова А.Н.

(фамилия, имя, отчество)

+7-952-226-82-23

Телефон:

Адрес электронной  
почты:

maksimenkova@uptk65.ru

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<sup>1</sup>.

## **1. Общие сведения об Эмитенте**

### **1.1 Основные сведения об Эмитенте**

Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «УПТК-65»  
(далее – Эмитент, УПТК-65, Общество, Компания, Предприятие)

Сокращенное фирменное наименование: ООО «УПТК-65»

ИНН: 7801485085

ОГРН: 1089848063931

Место нахождения: г. Санкт-Петербург

Юридический и фактический адрес: 195043, Россия, г. Санкт-Петербург, Рябовское шоссе, 120, литера А, офис 311

Дата присвоения ОГРН: 27.11.2008

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

1995-2000 - Основание компании, основной профиль – переработка металлопроката. Подписание договоров с ОАО “Северсталь” и НЛМК. Достижение объема продаж 600 тонн в месяц. 2001-2005 – Запуск агрегатов поперечной и продольной резки. Ввод в эксплуатацию линии профилирования и старт продаж армирующих профилей для металлопластиковых окон. Начало строительства сервисного центра. Ежемесячный объем переработки металла - 2000 тонн.

2006-2010 – Изучение передовых технологий переработки плоского проката в Германии, Голландии, Франции, Италии и Испании на предприятиях ThyssenKrupp и CORUS. Создание собственного автотранспортного предприятия. Ежемесячный объем переработки - 3000 тонн. Начало выпуска электротехнических изделий.

2011-2015 – Увеличение спектра предоставляемых услуг за счет гибки, сварки и штамповки. Начало сотрудничества с Hyundai. Запуск в эксплуатацию координатно-пробивного пресса, автоматизированной линии продольной резки и упаковки штрипса.

2016-2020 – Расширение парка гибочного оборудования, ввод в эксплуатацию новых складских площадей. Запуск в эксплуатацию первого агрегата лазерной резки. Получение сертификата ГОСТ Р ИСО 9001-2015 (ISO 9001:2015). Глубокая модернизация линии поперечной резки. Установка летучих ножниц и автоматического накопителя. Установка устройства по нанесению бумаги и защитной пленки. Приобретение спектрометра и анализатора металлов и сплавов PMI-Master. Запуск процедуры определения химического состава металла. Ежемесячный объем переработки - 5000 тонн.

2020-2022 – Завершение модернизации агрегата поперечной резки. Запуск в эксплуатацию нового размотчика, системы центрирования, новой кассетной правильной машины. Приобретение стенда для исследования физико-механических свойств плоского проката, аккредитация собственной лаборатории. Увеличение складских площадей. Переход на разгрузку вагонов козловым краном с увеличением фронта разгрузки до 6 вагонов. Внедрение системы штрихкодирования при приемке рулонов, передаче сырья на производство, получении готовой продукции и ее отгрузке покупателю. Увеличение объемов продажи и переработки до 6000 тонн в месяц.

2022-2024 – Приобретение земельного участка и строительство производственно-складского корпуса площадью около 4000 кв. метров с привлечением заемных средств по программе Промышленная ипотека в ПАО Банк ВТБ. Переезд производства электротехнической продукции в новые помещения. Запуск в эксплуатацию автоматизированной прокатной линии. Приобретение второго агрегата лазерной резки. Освоение нового прецизионного швейцарского оборудования по выпуску узкой тонкой

ленты. Активное участие в Федеральных учебных программах, связанных с повышением производительности труда. Приобретение нового высокопроизводительного роторного агрегата поперечной резки и гидравлических гильотинных ножниц при поддержке Фонда развития промышленности Санкт-Петербурга. Развитие переработки нержавеющей и специальных сталей. Увеличение объемов продаж до 7000 тонн в месяц.

2025 год – В августе размещён дебютный выпуск биржевых облигаций объёмом 200 млн руб. Средства направлены на расширение производства. В ноябре введена в строй новая линия резки карточки. Кредитный рейтинг от НРА повышен до ВВ.

Устав Эмитента, а также иные внутренние положения раскрыты на странице Эмитента по адресу: <https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=39386&type=3>.

### **1.3. Стратегия и планы развития деятельности Эмитента**

Основой нашей стратегии является дальнейшее развитие партнерских отношений с крупнейшими Металлургическими Комбинатами и их Торговыми Домами, как основного направления для пополнения товарного запаса на складе и поддержания необходимого ассортимента проката. Сочетание поставок с отсрочкой платежа и поставками на основе предварительной оплаты дает возможность более гибко управлять финансовыми потоками, что особенно актуально в условиях волатильности рынка. Это обеспечивает надежные каналы снабжения и стабильность в операционной деятельности.

Второй ключевой момент – концентрация усилий на развитии продаж «премиального» сегмента: высокопрочных сталей, сталей с повышенным содержанием цинка в покрытии и нержавеющей сталей. Основная задача будет заключаться в том, чтобы достичь соответствия качества поверхности заготовок требованиям клиентов. Это позволит не только повысить маржинальность и укрепить свои позиции на рынке, но и получать частичную или полную предварительную оплату от заказчиков. Здесь контроль за качеством исходного сырья и готовой продукции, а также соблюдение сроков поставок будут иметь первостепенное значение.

Компания должна продолжать оставаться лидером и в сегменте продаж «рядового» обычного плоского проката. Это менее доходные продукты, но они сегодня обеспечивают более 70 % выручки. Поэтому, чтобы сохранить и увеличить свою эффективность, предприятие намерено жестко контролировать оборачиваемости. Необходимо разработать и внедрить систему мониторинга и управления сроками оборачиваемости складских запасов, дебиторской задолженности и авансов. Это поможет оптимизировать закупочные процессы и сократить расходы по привлечению оборотного капитала.

Четвертым направлением стратегии станет работа по оптимизации и автоматизации операционных бизнес процессов, прежде всего, на производстве и в логистике. Здесь опорой является высокая квалификация сотрудников и их опыт, полученный во время участия в Федеральной программе повышения производительности труда, а также знания и навыки ИТ-специалистов. Этому также будут способствовать организационные мероприятия в рамках внедрения элементов «бережливого» производства, например, введение обязательства по вывозу готовой продукции в течение трех дней после завершения заказа и зонирование хранения сырья и готовой продукции.

Пятое направление стратегии призвано поддержать устойчивое развитие предприятия путем его гарантированного обеспечения высококвалифицированными кадрами. Эта задача будет решаться HR-подразделением компании за счет создания собственного отдела по подбору и отбору персонала, а также за счет исполнения обширного плана мероприятий по созданию кадрового резерва, развитию своего корпоративного университета и формирования весомого социального пакета, куда входят, например, бесплатное питание, доставка, оплата услуги лет и другие льготы.

Одним из направлений стратегии станет создание и поддержка работы Совета по развитию. Его регулярные заседания будут обеспечивать нам возможности для широкого

выбора новых бизнес-направлений и культивировать инновационный подход к ведению бизнеса с учетом изменений внешней среды. Кроме того, рост бизнеса может быть поддержан за счет правильных сделок по слиянию и поглощению, поэтому, внимательное наблюдение за всеми участниками рынка, а также мониторинг реестра арбитражных дел конкурентов и компаний, обладающих важными для нас компетенциями и ресурсами, помогут выявить и оценить возможные угрозы и возможности для партнерства.

В целом, стратегические планы компании основываются на оптимальном сочетании элементов продуктового портфеля, оптимизации внутренних процессов и выявлении новых бизнес-возможностей. Это будет способствовать укреплению позиций на рынке и обеспечению долгосрочного роста.

#### **1.4. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность. Рынок и рыночные позиции Эмитента. Конкуренты Эмитента.**

Основной вид деятельности:

25.61 Обработка металлов и нанесение покрытий на металлы

ООО «УПТК-65» работает на рынке продажи и переработки плоского проката, в основном компания представлена на рынке Санкт-Петербурга и Ленинградской области, и в целом Северо-Западного федерального округа, но также есть клиенты из других регионов России и Белоруссии. ООО «УПТК-65» занимается переработкой рулонов из холоднокатаной стали, оцинкованной стали, оцинкованной стали с полимерным покрытием, нержавеющей стали. Оборудование также позволяет перерабатывать цветной металлопрокат, но на данный момент этот сегмент рынка является потенциальным для компании.

Продукция, выпускаемая ООО «УПТК-65» (листы, штрипсы и карточки из холоднокатаной, оцинкованной и нержавеющей стали) востребована в следующих отраслях промышленности: производство вентиляционных изделий, производство дверей, производство кабеленесущих систем и электротехнических изделий, машиностроение, в том числе в производство автокомпонентов, производство дорожных знаков, в энергетике, в производстве металлоконструкций для строительства, производство оборудования, в том числе пищевого и других отраслях.

Емкость рынка металлопроката в настоящее время сокращается на фоне высокой ключевой ставки и сокращения объемов строительства, в том числе сокращается потребление плоского проката. ООО «УПТК-65» на период сокращения рынка выбрало стратегию по увеличению доли рынка, что успешно реализуется. В долгосрочной перспективе рынок будет расти, с ростом экономики всегда растет потребление стальной продукции. По World Steel Association за 2024 год мировое потребление стали на душу населения составило 214,7 кг/чел, а в России – всего 71 кг/чел, что подтверждает, что потенциал роста потребления стали в России большой.

По итогам 2025 года по оцинкованному прокату рынок Санкт-Петербурга и Ленинградской области сократился на 15%, при этом УПТК-65 увеличил объем переработки на 6%, доля рынка выросла с 15% до 19%. По ХК прокату при сокращении рынка Санкт-Петербург а и Ленинградской области на 14,5% продажи УПТК-65 упали только на 11%, доля рынка выросла до 22,3%.

Объем переработки нержавеющей стали составляет 2% от общего объема рынка РФ.

Основные конкуренты: АО Сталепромышленная компания, АО «Северсталь Дистрибуция», ООО Профкомплект.

**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.**

Наличие общего учредителя и генерального директора в ООО «УПТК-65» и в ООО «Северная Аврора» ИНН 7806434447 предполагает, что обе компании являются частью одной бизнес-структуры.

В 2010 году ООО «УПТК-65» участвовало в создании и стало основным владельцем ООО «Торговый Дом «Северная Аврора» (ТД «СА»), с 28.03.2019 ООО «Северная Аврора». Это предприятие занимается производством кабеленесущих систем (КНС). С момента своего основания ТД «СА» располагается на производственных площадях совместно с ООО «УПТК-65». В настоящее время это предприятие владеет большим парком (около 20 единиц) металлообрабатывающего оборудования, включая линии штамповки и перфорации, гибочные станки, координатно-пробивные прессы и специальное оборудование для образования неразъемных соединений (пуклевка).

ТД «СА» закупает сырье (металлопрокат) в ООО «УПТК-65», а свою продукцию реализует на всей территории России. Компания успешно участвует в тендерах на строительство и реконструкцию объектов энергоснабжения государственных и частных предприятий.

Таким образом, ООО «УПТК-65» сегодня стало ядром небольшой группы компаний, которая занимается снабжением и сервисом в области оцинкованного и холоднокатаного металлопроката, а также производством и поставкой некоторых видов электротехнической продукции.

**1.6. Структура участников, сведения об органах управления и сведения о руководстве Эмитента**

Учредителем Общества является: Малышев Александр Витальевич – 100%.

Единоличный исполнительный орган – директор Малышев Александр Витальевич.

| Должность             | ФИО                          | Образование                                                                                                                                                                                                                                           | Стаж работы в компании | Стаж за 5 лет                                                 |
|-----------------------|------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Генеральный директор  | Малышев Александр Витальевич | Высшее. Инженер-механик.<br>Балтийский государственный технический университет Военмех имени Д.Ф. Устинова<br>Год окончания – 1990<br>Дополнительное образование: МВА<br>Санкт-Петербургский международный институт менеджмента<br>Год окончания 2005 | 17 лет                 | 2008 – по настоящее время ООО «УПТК-65», генеральный директор |
| Операционный директор | Джог Вадим Витальевич        | Высшее.<br>Институт Технологий и инженерной механики.                                                                                                                                                                                                 | 9 лет                  | 2017 – 2020 ООО «УПТК-65», оператор линии резки.              |

|                       |                             |                                                                                                                                                 |       |                                                                                                                                                                                    |
|-----------------------|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                       |                             | Год окончания 2025г.<br>Конструкторско-технологическое обеспечение машиностроительных производств.<br>Металлообрабатывающие станки и комплексы. |       | 2020 -2022 ООО «УПТК-65», мастер производственного участка.<br>2022 -2024 ООО «УПТК-65», начальник производства.<br>2024 - по настоящее время ООО «УПТК-65», операционный директор |
| Коммерческий директор | Лазарев Эдуард Владимирович | Высшее. Программист.<br><br>Ленинградский государственный университет имени А.С. Пушкина<br><br>Год окончания - 2010                            | 6 лет | 2020 – 2021- ООО «УПТК-65», менеджер отдела продаж.<br>2021-2024 – ООО «УПТК-65», руководитель отдела продаж.<br>2024 – по настоящее время – ООО «УПТК-65», коммерческий директор  |

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

Информация о присвоенных Эмитенту рейтингах приведена в следующей таблице:

| Рейтинговое агентство | Рейтинг | Прогноз    | Дата присвоения | Ссылка на соответствующую страницу на сайте рейтингового агентства                                                                                            |
|-----------------------|---------|------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| НРА                   | BB      | Стабильный | 13.10.2025      | <a href="https://www.ra-national.ru/press_release/uptk-65/42399/?print-posts=pdf">https://www.ra-national.ru/press_release/uptk-65/42399/?print-posts=pdf</a> |

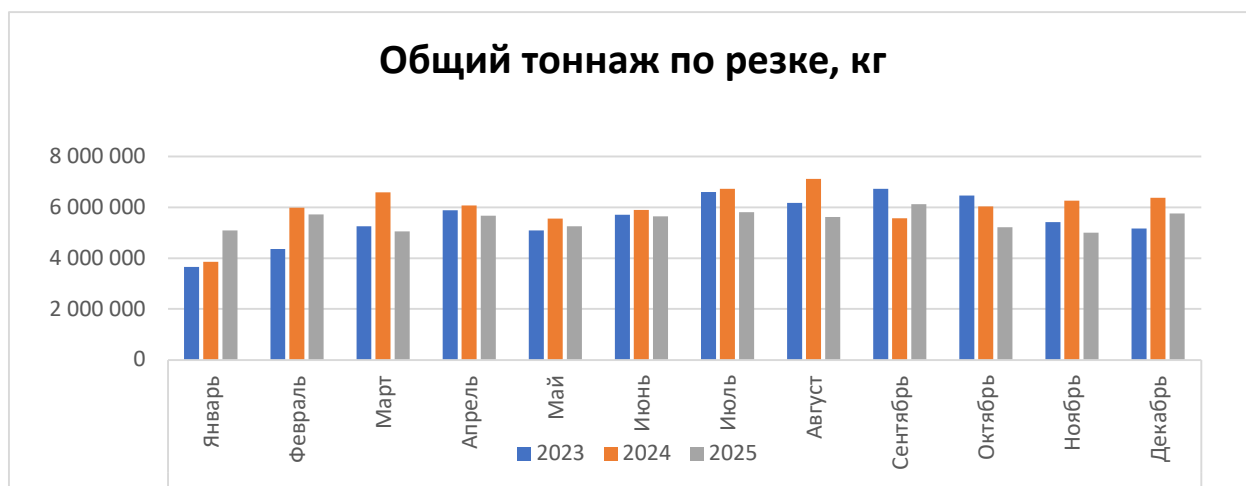
## 2. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ФИНАНСОВОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА

### 2.1. Операционная деятельность Эмитента в динамике за последние 3 года

Динамика операционных результатов по отдельным направлениям представлена в таблице ниже.

#### Производственные показатели, данные по резке

| Общий тоннаж по резке, кг |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |                  |
|---------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------------|
| Год                       | Январь    | Февраль   | Март      | Апрель    | Май       | Июнь      | Июль      | Август    | Сентябрь  | Октябрь   | Ноябрь    | Декабрь   | Итого за год, кг |
| 2023                      | 3 652 929 | 4 356 103 | 5 252 827 | 5 883 143 | 5 085 347 | 5 700 089 | 6 600 637 | 6 168 344 | 6 720 840 | 6 457 486 | 5 417 539 | 5 168 885 | 66 464 169       |
| 2024                      | 3 853 814 | 5 981 608 | 6 585 930 | 6 075 478 | 5 555 012 | 5 894 099 | 6 726 627 | 7 111 231 | 5 573 496 | 6 039 087 | 6 260 346 | 6 376 206 | 72 032 934       |
| 2025                      | 5 085 034 | 5 720 651 | 5 050 321 | 5 662 386 | 5 257 666 | 5 643 377 | 5 801 550 | 5 618 093 | 6 122 481 | 5 220 660 | 5 002 054 | 5 756 447 | 65 940 720       |



Информация о размере выручки и прибыли, полученной Эмитентом в результате операционной деятельности приведена в таблице ниже.

**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**

#### Показатели финансовой деятельности Эмитента

Финансовые результаты по РСБУ за последние 3 года представлены в таблице ниже.

##### Финансовые показатели деятельности Эмитента

| Показатель, тыс. руб.           | 2022    | 2023    | 2024    | 2025      |
|---------------------------------|---------|---------|---------|-----------|
| <b>Баланс</b>                   |         |         |         |           |
| Валюта баланса                  | 1462436 | 1566648 | 2319867 | 2 523 644 |
| Основные средства               | 422 264 | 790 859 | 882 721 | 887 705   |
| Собственный капитал             | 112 957 | 167 833 | 392 649 | 461 451   |
| Запасы                          | 588 329 | 544 295 | 684 382 | 1 303 458 |
| Дебиторская задолженность       | 361 381 | 175 062 | 433 066 | 293 025   |
| Денежные средства и эквиваленты | 36 886  | 21 287  | 88 552  | 3 117     |
| Кредиторская задолженность      | 663 370 | 560 827 | 1298284 | 1 159 444 |
| Финансовый долг                 | 540 050 | 620 959 | 535 109 | 855 512   |
| <b>Финансовые результаты</b>    |         |         |         |           |
| Выручка                         | 3691053 | 3627357 | 4620471 | 4435142   |
| Валовая прибыль                 | 372 488 | 465 222 | 568 539 | 588 855   |
| Валовая рентабельность          |         | 10,1%   | 12,8%   | 12,3%     |

|                                  |        |         |         |         |
|----------------------------------|--------|---------|---------|---------|
| Операционная прибыль             | 92 053 | 122 164 | 160 955 | 217 482 |
| Операционная рентабельность      |        | 2,5%    | 3,4%    | 3,5%    |
| Чистая прибыль                   | 63 162 | 55 300  | 93 360  | 66 438  |
| Чистый долг/операционная прибыль |        | 4,9     | 2,8     | 3,9     |

В целом Компания характеризуется устойчивым ростом оборотов (22% за период с 2023 по 2025 год) и активов (на 61% за период с 2023 по 2025 год).

Показатель Чистый долг/операционная прибыль рассчитывается по следующей формуле:

Чистый долг/операционная прибыль = (Финансовый долг - Денежные средства и их эквиваленты)/Операционная прибыль.

Показатель Финансовый долг рассчитывается следующим образом:

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

Показатель валовая рентабельность рассчитывается следующим образом:

Валовая рентабельность = Валовая прибыль/Выручка

Показатель операционная рентабельность рассчитывается следующим образом:

Операционная рентабельность = Операционная прибыль/Выручка

Деятельность Компании рентабельна, рентабельность инвестированного капитала устойчива, рентабельность капитала (ROE) сокращается.

|      | 2023  | 2024  | 2025  |
|------|-------|-------|-------|
| ROIC | 13,6% | 15,0% | 15,5% |
| ROA  | 3,5%  | 4,0%  | 2,6%  |
| ROE  | 32,9% | 23,8% | 14,4% |
| ROS  | 1,5%  | 2,0%  | 1,5%  |

Формулы расчёта указанных коэффициентов приводятся далее:

$ROIC = \frac{\text{Операционная прибыль} \cdot (1 - \text{Ставка налога на прибыль, на момент расчёта равна } 20\%) }{((\text{Финансовый долг на начало периода} + \text{Капитал на начало периода} + \text{Финансовый долг на конец периода} + \text{Капитал на конец периода})/2)}$

$ROA = \text{Чистая прибыль} / \text{Активы}$

$ROE = \text{Чистая прибыль} / \text{Капитал}$

$ROS = \text{Чистая прибыль} / \text{Выручка}$

Показатели оборачиваемости запасов находятся в диапазоне, необходимом для обеспечения деятельности Компании, динамика дебиторской стабильна, динамика и кредиторской задолженности показывает увеличение сроков, благоприятное для рабочего капитала.

|                                            | 2023 | 2024 | 2025 |
|--------------------------------------------|------|------|------|
| Оборачиваемость запасов                    | 6,4  | 7,5  | 4,5  |
| в днях                                     | 57   | 49   | 82   |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности  | 13,5 | 15,2 | 12,2 |
| в днях                                     | 27   | 24   | 30   |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности | 5,2  | 4,4  | 3,1  |

Указанные коэффициенты рассчитаны по следующим формулам:

Оборачиваемость запасов =  $\text{Выручка} / ((\text{Запасы на конец периода} + \text{Запасы на начало периода}) / 2)$

Оборачиваемость дебиторской задолженности =  $\text{Выручка} / ((\text{Дебиторская задолженность на начало периода} + \text{Дебиторская задолженность на конец периода}) / 2)$

Оборачиваемость кредиторской задолженности =  $\text{Себестоимость} / ((\text{Кредиторская задолженность на начало периода} + \text{Кредиторская задолженность на конец периода}) / 2)$

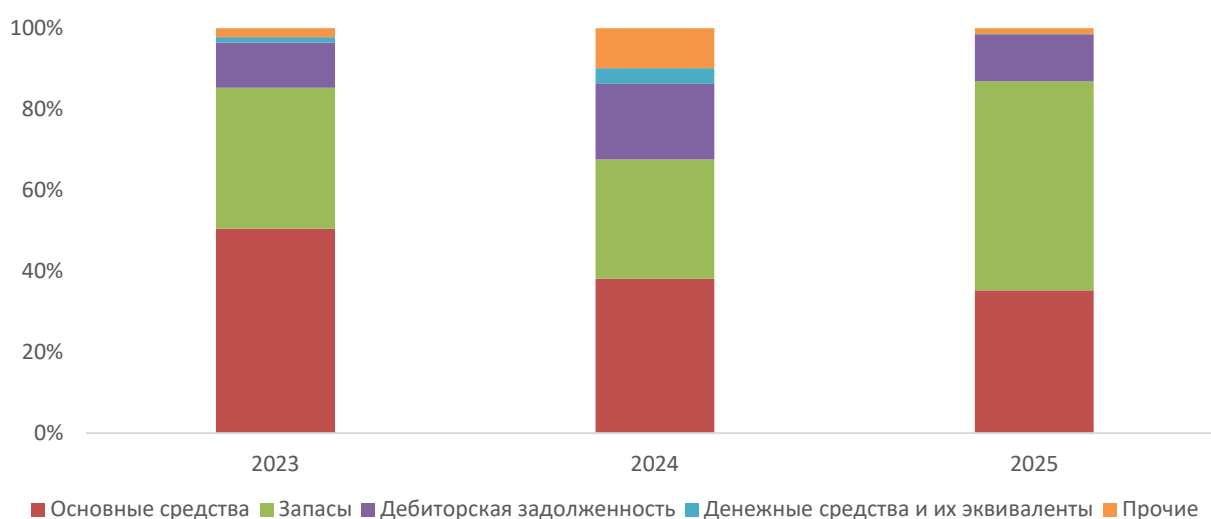
Значение в днях рассчитывается путём деления числа 365 (число календарных дней в году) на величину соответствующего коэффициента оборачиваемости.

В целом финансовое положение Эмитента оценивается как устойчивое с положительной динамикой продаж, стабильными перспективами роста при сохранении достаточной для ведения деятельности и обслуживания долга рентабельности. В условиях снижения процентных ставок в экономике возможны дополнительные улучшения в части сокращения удельных финансовых расходов.

Бухгалтерская (финансовая) отчётность Эмитента по перечисленным выше стандартам отчётности размещена на портале <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=39386&type=3>

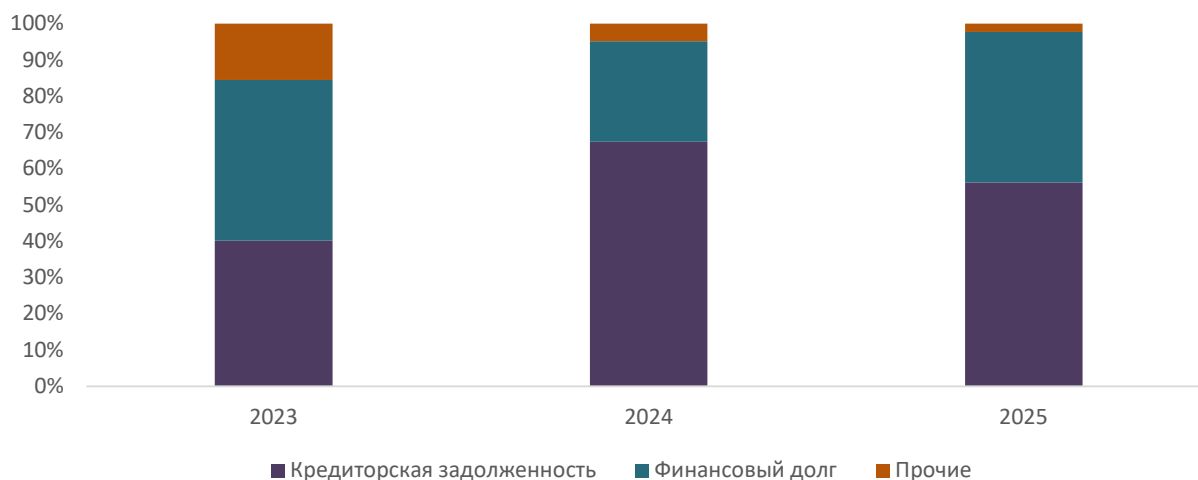
### 2.3. Структура активов, обязательств и собственного капитала Эмитента за последние 3 года.

Эмитент характеризуется положительной динамикой балансовых показателей: за последние три года с 2023 по 2025 год общие активы Эмитента выросли на 61%. Структура активов довольно сбалансированная, крупнейшую часть занимают запасы, затем основные средства, и в меньшей степени дебиторская задолженность.



В структуре обязательств доминирует кредиторская задолженность, финансовый долг сформирован довольно сбалансированно долгосрочными кредитами и займами и краткосрочными кредитами. Удельная долговая нагрузка как соотношение чистый

долг/операционная прибыль по итогам 2025 года в соответствии со стандартами РСБУ составляет х3,9, что даёт хорошую возможность для привлечения финансирования через размещение публичных долговых инструментов.



Капитал Эмитента в размере 461,451 млн рублей представлен Уставным капиталом (24,976 млн рублей), переоценкой основных средств (106,480 млн рублей) и нераспределённой прибылью (329, 995млн рублей на конец 2025 года).

#### 2.4. Кредитная история Эмитента за последние 3 года

Имеются кредиты и ВКЛ в ПАО Банк ВТБ, ПАО Сбербанк, займы в Некоммерческой унитарной организации «Фонд развития промышленности Санкт-Петербурга», факторинг в ООО «Совкомбанк Факторинг», АО «Акционерный Банк «РОССИЯ» и лизинговые договоры в ООО «Интерлизинг», ООО «Газпромбанк Автолизинг», ООО «СВК», АО «ВТБ Лизинг». Фактов просрочки выплат по обслуживанию долга не было.

Основные источники заёмных средств на 31.12.2025 года приведены в таблицах:

#### Полностью погашенные кредиты и займы, лизинг за последние 6 месяцев (тыс. руб.)

| Кредитор                                         | Вид задолженности     | Дата заключения | Дата погашения | Сумма по договору | Остаток долга по состоянию на 31.12.2025 |
|--------------------------------------------------|-----------------------|-----------------|----------------|-------------------|------------------------------------------|
| <b>ФАКТОРИНГ:</b>                                |                       |                 |                |                   |                                          |
| АО "Альфа-Банк"                                  | Факторинг с регрессом | 11.10.2022      | 03.02.2025     | 15 000,00         | погашен                                  |
| <b>Итого полностью погашенные обязательства:</b> |                       |                 |                | <b>15 000,00</b>  | <b>погашен</b>                           |

#### Текущие обязательства по кредитам и займам, лизинг (тыс. руб.)

| Кредитор                                                                                                | Вид<br>задолженности                            | Дата<br>заключения | Дата<br>погашения | Сумма по<br>договору | Остаток долга<br>по состоянию<br>на <b>31.12.2025</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------|-------------------|----------------------|-------------------------------------------------------|
| Банк<br>Александровский<br>(ПАО)                                                                        | ВКЛ                                             | 27.03.2024         | 26.03.2026        | 300 000,00           | Договор<br>закрыт                                     |
| СБЕРБАНК<br>(ПАО)                                                                                       | ВКЛ                                             | 08.08.2025         | 19.08.2027        | 300 000,00           | 300 000,00                                            |
| СБЕРБАНК<br>(ПАО)                                                                                       | %                                               |                    |                   |                      | 1 536,55                                              |
| ВТБ (ПАО)                                                                                               | кредитная<br>линия<br>(промышленная<br>ипотека) | 18.08.2023         | 31.07.2028        | 237 200,00           | 153 027, 00                                           |
| ВТБ (ПАО)                                                                                               | %                                               | 18.08.2023         |                   |                      | 669,00                                                |
| ВТБ (ПАО)                                                                                               | кредит                                          | 08.09.2023         | 31.05.2028        | 111 428,00           | 57 644,00                                             |
| ВТБ (ПАО)                                                                                               | %                                               | 08.09.2023         |                   |                      | 335,00                                                |
| Некоммерческая<br>унитарная<br>организация<br>«Фонд развития<br>промышленности<br>Санкт-<br>Петербурга» | Займ на<br>приобретение<br>оборудования         | 09.09.2021         | 27.06.2026        | 40 450,00            | 15 168,75                                             |
| Некоммерческая<br>унитарная<br>организация<br>«Фонд развития<br>промышленности<br>Санкт-<br>Петербурга» | Займ на<br>приобретение<br>оборудования         | 09.06.2022         | 27.04.2027        | 67 950,00            | 50 962,50                                             |
| Некоммерческая<br>унитарная<br>организация<br>«Фонд развития<br>промышленности<br>Санкт-<br>Петербурга» | Займ на<br>приобретение<br>оборудования         | 31.07.2024         | 30.07.2029        | 79 490,00            | 76 169,20                                             |
| <b>ФАКТОРИНГ:</b>                                                                                       |                                                 |                    |                   |                      |                                                       |

|                                                           |                                           |            |            |                     |                   |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------|------------|---------------------|-------------------|
| ООО<br>"Совкомбанк<br>Факторинг"                          | Факторинг с<br>регрессом                  | 10.02.2025 | 11.12.2025 | 60 000,00           | 60 000, 00        |
| Акционерное<br>общество<br>"Акционерный<br>Банк "РОССИЯ". | Факторинг<br>агентский                    | 06.08.2024 | 07.05.2026 | 150 000,00          | 98 230,00         |
| <b>ЛИЗИНГ</b>                                             |                                           |            |            |                     |                   |
| ООО<br>«Интерлизинг»                                      | Автопогрузчик<br>Toyota 8FD50N            | 14.05.2021 | 01.11.2025 | 6 319,00            | Договор<br>закрыт |
| ООО<br>«Газпромбанк<br>Автолизинг»                        | Трактор                                   | 27.10.2022 | 24.09.2027 | 4 532,00            | 1 423,00          |
| ООО «СВК»                                                 | Автопогрузчик<br>вилочный HELI<br>CPCD50  | 23.05.2025 | 20.04.2028 | 6 153,00            | 2 506,00          |
| ООО «СВК»                                                 | Дизель<br>генератор<br>E IV ST 0660       | 08.02.2024 | 20.12.2028 | 12 290,00           | 6 758,00          |
| ООО<br>«Интерлизинг»                                      | Автомобиль<br>GEELY<br>EMGRAND            | 22.03.2024 | 01.02.2027 | 2 883,00            | 947,00            |
| АО «ВТБ Лизинг»                                           | Автопогрузчик<br>вилочный HELI<br>CPCD100 | 03.06.2024 | 01.07.2027 | 10 808,00           | 4 935,00          |
| <b>Итого текущие<br/>обязательства:</b>                   |                                           |            |            | <b>1 089 503,00</b> | <b>830 311,00</b> |

## 2.5. Основные кредиторы и дебиторы Эмитента на последнюю отчетную дату

Основные дебиторы и кредиторы на 31.12.2025 года приведены в таблицах (суммы указаны в тысячах рублях).

### Дебиторская задолженность:

| Основные дебиторы             | Сумма, тыс. руб. | Доля в дебиторской задолженности, % |
|-------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| МЕНЕДЖМЕНТ-М ООО              | 48 842,00        | 16,7                                |
| ЮТЕХ ПРОДАКШН ООО             | 16 261,00        | 5,5                                 |
| ПЕТРОПРОФИЛЬ ПЛЮС<br>ООО      | 14 796,00        | 5,0                                 |
| ВЕНТИЛЯЦИОННЫЕ<br>СИСТЕМЫ ООО | 14 089,00        | 4,8                                 |

**Кредиторская задолженность:**

| Основные кредиторы           | Сумма, тыс. руб. | Доля в кредиторской задолженности, % |
|------------------------------|------------------|--------------------------------------|
| НЛМК ПАО                     | 155 446,00       | 14,0                                 |
| СЕВЕРСТАЛЬ ПАО               | 374 400,00       | 33,7                                 |
| СЕВЕРНАЯ АВРОРА ООО          | 307 645,00       | 27,7                                 |
| СЕВЕРСТАЛЬ<br>ДИСТРИБУЦИЯ АО | 14 975,00        | 1,4                                  |

**2.6. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность. Рынок и рыночные позиции Эмитента. Конкуренты Эмитента.**

Основной вид деятельности:

25.61 Обработка металлов и нанесение покрытий на металлы

ООО «УПТК-65» работает на рынке продажи и переработки плоского проката, в основном компания представлена на рынке Санкт-Петербурга и Ленинградской области, и в целом Северо-Западного федерального округа, но также есть клиенты из других регионов России и Белоруссии. ООО «УПТК-65» занимается переработкой рулонов из холоднокатаной стали, оцинкованной стали, оцинкованной стали с полимерным покрытием, нержавеющей стали. Оборудование также позволяет перерабатывать цветной металлопрокат, но на данный момент этот сегмент рынка является потенциальным для компании.

Продукция, выпускаемая ООО «УПТК-65» (листы, штрипсы и карточки из холоднокатаной, оцинкованной и нержавеющей стали) востребована в следующих отраслях промышленности: производство вентиляционных изделий, производство дверей, производство кабеленесущих систем и электротехнических изделий, машиностроение, в том числе в производство автокомпонентов, производство дорожных знаков, в энергетике, в производстве металлоконструкций для строительства, производство оборудования, в том числе пищевого и других отраслях.

**2.7. Описание судебных процессов, в которых участвует Эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние Эмитента**

На текущий момент Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут существенно повлиять на финансовое состояние Эмитента.

**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.**

Учёту и оценке рисков в Компании придаётся существенное значение. Анализ рисков при финансировании развития показывает следующие возможные факторы, их сущность, а также методы управления и снижения рисков.

Матрица рисков деятельности Эмитента:

| Риски                    | Причина риска                                                       | Сущность риска                                       | Методы компенсации и снижения риска                                                                                                                                                                          |
|--------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. Отраслевой риск       | Снижение потребности рынка                                          | Сокращение объема продаж                             | Степень риска - <b>низкая</b> , так как рынок устойчив                                                                                                                                                       |
| 2. Валютный риск         | Ухудшение экономической ситуации в стране                           | Рост курса доллара и евро по отношению к рублю       | Риск присутствует, но его <b>значение</b> для деятельности Компании <b>низкое</b> . Компания работает только с российскими покупателями и заказчиками, использует продукцию только российского производства. |
| 3. Финансовые риски      | Рост инфляции, удорожание статей расходов                           | Снижение прибыли                                     | Степень риска – <b>низкая</b> . Удорожание расходов будет компенсировано ростом цен на товары и услуги Компании. Управление платежами – на высоком уровне.                                                   |
| 4. Маркетинговый риск    | Низкий уровень продаж                                               | Снижение прибыли                                     | Степень риска - <b>низкая</b> , так как операционная деятельность имеет высокую маржу, поток заказов устойчив даже в кризисных условиях.                                                                     |
| 5. Конкурентный риск     | "Недружественные" действия конкурентов                              | Снижение продаж                                      | Степень риска – <b>низкая</b> , т.к. Конкуренция в нише работы Компании умеренная.                                                                                                                           |
| 6. Административный риск | Увеличение текущих издержек                                         | Снижение прибыли                                     | Степень риска – <b>низкая</b> .                                                                                                                                                                              |
| 7. Технологический риск  | Низкое качество техники и оборудования                              | Снижение объемов продаж, уменьшение величины активов | Риск <b>минимален</b> , так как Компания использует современное оборудование от ведущих производителей и опытный технический персонал, практику контроля состояния оборудования.                             |
| 8. Управленческие риски  | Неэффективная система управления, низкий профессионализм работников | Возможные убытки                                     | Степень риска <b>низкая</b> . Руководство имеет многолетний отраслевой опыт, коллектив сформирован из специалистов высокого уровня.                                                                          |

Матрица рисков и их анализ дают представление о том, какое влияние на бизнес могут оказать неблагоприятные события в деятельности Эмитента - от валютных рисков до снижения эффективности деятельности Эмитента.