

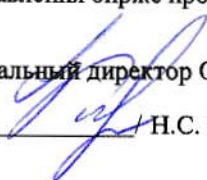
ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ОБЛИГАЦИЙ ЗА 2021 ГОД

Общество с ограниченной ответственностью «ЭНЕРГОНИКА»

биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии 001P-01, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, со сроком погашения в 1 820-й день с даты начала размещения биржевых облигаций, размещаемые путем открытой подписки, в количестве 50 000 (Пятьдесят тысяч) штук, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, общей номинальной стоимостью 50 000 000 (Пятьдесят миллионов) рублей, регистрационный номер 4B02-01-00518-R-001P от 28.07.2020, биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии 001P-02, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, со сроком погашения в 1 820-й день с даты начала размещения биржевых облигаций, размещаемые путем открытой подписки, в количестве 100 000 (Сто тысяч) штук, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, общей номинальной стоимостью 100 000 000 (Сто миллионов) рублей, регистрационный номер 4B02-02-00518-R-001P от 26.05.2021

Информация, содержащаяся в настоящем инвестиционном меморандуме, 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 (без представления бирже проспекта ценных бумаг).

Генеральный директор ООО «ЭНЕРГОНИКА»


Н.С. Кичатова/ «19» апреля 2022г.

Настоящий отчет эмитента облигаций содержит сведения об эмитенте, о финансово-хозяйственной деятельности эмитента, финансовом состоянии эмитента, сведения о лицах, предоставляющих 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 и лиц, предоставляющих 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.

СОДЕРЖАНИЕ:

1.	Общие сведения об эмитенте	3
1.1.	Основные сведения об Эмитенте	3
1.2.	Краткая характеристика Эмитента.....	3
1.3.	Стратегия и планы развития деятельности	4
1.4.	Рынок и рыночные позиции Эмитента	6
1.5.	Описание структуры Эмитента.....	7
1.6.	Структура участников, сведения об органах управления и сведения о руководстве Эмитента.....	7
1.7.	Сведения о кредитных рейтингах Эмитента (ценных бумаг Эмитента).....	9
2.	Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента.....	10
2.1.	Операционная деятельность эмитента.....	10
2.2.	Оценка финансового состояния Эмитента.....	10
2.3.	Структура активов, обязательств и собственного капитала Эмитента.....	11
2.4.	Кредитная история Эмитента.....	12
2.5.	Основные кредиторы и дебиторы Эмитента.....	12
2.6.	Описание судебных процессов, в которых участвует Эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние Эмитента.....	12
2.7.	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.....	13
3.	Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента.....	14

1.1 Основные сведения об Эмитенте

Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ЭНЕРГОНИКА»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «ЭНЕРГОНИКА»

ИНН: 7709938216

ОГРН: 1137746933411

Юридический адрес: 105120, г. Москва, Гжельский переулок, д. 19

Место нахождения: 109544 г. Москва, бульвар Энтузиастов, д. 2, офис 11.05

Дата государственной регистрации: 10.10.2013

1.2. Краткая характеристика Эмитента

Эмитент создан в 2013 году путем создания юридического лица.

Эмитент создан в 2013 году путем создания юридического лица.

Основным видом деятельности компании является оказание энергосервисных услуг в сфере повышения энергоэффективности путем внедрения технологий, обеспечивающих энергосбережение в процессе осуществления искусственного освещения улиц и помещений на муниципальных объектах.

Специалисты компании имеют специальное образование и опыт работы в энергообследовании объектов и реконструкции уличного, промышленного, офисного и внутридомового освещения. Инженерно-технический состав компании прошел курс переподготовки в Московском государственном институте радиотехники, электроники и автоматики (техническом университете).

Работа строится на основе действующего законодательства РФ. С момента создания ООО «ЭНЕРГОНИКА» заключила более 60 муниципальных энергосервисных контрактов, в т.ч. по реконструкции освещения в школах. В 2014 году Компания участвовала в реализации программы «Безопасный свет - детям», инициированной главой Павлово-Посадского муниципального района Московской области Соковиковым Олегом Борисовичем. ООО «ЭНЕРГОНИКА» рекомендована Министерством Энергетики Московской области для реализации энергосервисных контрактов с бюджетными организациями и учреждениями.

ООО «ЭНЕРГОНИКА» прошла сертификацию соответствия опыта и деловой репутации применительно к основному виду деятельности компании (71.12.8), согласно требованиям ГОСТ Р 66.0.01-2017 «Оценка опыта и деловой репутации субъектов предпринимательской деятельности. Национальная система стандартов. Общие положения, требования и руководящие принципы», где компании присвоили высокий уровень индекса деловой репутации **МБ 3 94**.

В марте 2021 года ООО «ЭНЕРГОНИКА» стала участником проекта создания и обеспечения функционирования инновационного центра «Сколково», под регистрационным номером 1123818.

В 2021 году Федеральной службой по интеллектуальной собственности принято решение о выдаче нескольких патентов на полезную модель, с регистрационными номерами № 206731 «Светодиодный светильник с конвекционным охлаждением» и № 207857 «Драйвер светодиодного светильника».

Устав Эмитента, а также иные внутренние положения раскрыты на странице Эмитента по адресу: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38165>.

Дипломы, отзывы заказчиков, сертификаты, а также иные документы раскрыты на странице Общества по адресу: <http://www.energonica.ru/>

1.3. Стратегия и планы развития деятельности Эмитента

Действующий портфель заказов Эмитента по состоянию на 31.12.2021 г. представлен ниже:

Номер договора	Дата договора	Срок окончания договора	Заказчик	Ст-ть контракта
1	2	3	4	5
0148300015414000052-01	10.12.2014	31.05.2021	г/п Белоомут	18 419 038
0148300015414000053-02				
14/01	22.10.2013	31.10.2020	с/п Рахмановское	3 066 133
31603356994	10.05.2016	10.05.2023	ГБУ Жилищник р-на Дегунино"	26 626 971
19-ОК	16.05.2016	31.12.2023	г/о Бронницы	33 927 986
17-ОК	16.05.2016			
16-ОК	10.05.2016			
15-ОК	10.05.2016			
11-ОК	26.04.2016			
161	12.07.2016	30.09.2023	с/п Головачевское	23 694 722
166	18.07.2016			
167	18.07.2016			
№11-ОК/16	01.08.2016	31.12.2023	г. Богородицк	45 898 669
31603813859	15.08.2016	15.07.2023	ДС "Ока", Пущино	5 823 518
170	13.10.2016		г. Электрогорск	34 269 141
175	27.10.2016			
180	03.11.2016	31.12.2023		
183	08.11.2016			
184	09.11.2016			
10-14-82/16	25.11.2016		г. Шатура	87 266 250
10-14-83/16	25.11.2016			
10-14-84/16	25.11.2016			
10-14-85/16	25.11.2016			
10-14-86/16	25.11.2016			
10-14-87/16	25.11.2016			
10-14-88/16	25.11.2016	30.04.2024		
10-14-89/16	25.11.2016			
10-14-90/16	25.11.2016			
10-14-91/16	25.11.2016			
10-14-92/16	25.11.2016			

10-14-93/16	25.11.2016			
0848300060016000241	26.12.2016			
5/1	03.02.2014	03.02.2021	гимназия	2 365 500
8/1	03.02.2014	03.02.2021	школа №4	1 949 875
9/1	03.02.2014	03.02.2021	школа №9	4 180 000
33	15.08.2017	31.12.2024	УК ФСИН, Краснодар.край	2 966 293
54	08.09.2017	31.12.2024	СИЗО-3 Краснодар.край	7 799 594
41	29.09.2017	31.12.2024	КП-10 ФСИН Краснодар.край	1 845 903
36	20.09.2017	31.12.2019	СИЗО-1 Краснодар.край	13 160 349
112	25.09.2017	31.12.2023	ИК-6 ФСИН Краснодар.край	13 896 969
115	12.10.2017	31.12.2024	ИК-11 ФСИН, Краснодар.край	7 927 500
132	14.08.2017	31.12.2024	ИК-4 ФСИН, Краснодар.край	4 280 302
69	29.09.2017	31.12.2021	СИЗО-2, Краснодар.край	173 082 421
0560300001217/000040-ОК	01.02.2018	30.12.2025	МУП "Саргорсвет"-1	292 250 715
5	05.03.2018	30.12.2025	г. Армавир	525 451 881
0560300001218/000040-ОК	13.09.2018	31.12.2026	МУП "Саргорсвет"-2	39 533 701
0118300011418000115	16.10.018	7 лет	Администрация Темрюкского гп	23 697 278
6 от 24.12.2018	24.12.2018	7 лет	Администрация Заветного со	16 980 843
42 от 24.12.2018	24.12.2018	7 лет	Администр. Старостаничного со	11 886 008
40/18 от 24.12.2018	24.12.2018	7 лет	Администрация Приреченского со	3 854 676
8 от 5.02.2019	05.02.2019	3 г	Администрация г. Армавир	4 689 471
0360300033220000081 от 19.11.2020	19.11.2020	7 лет	Лицей № 47	3 458 023
б/н от 28.10.2020	28.10.2020	7 лет	Лицей № 3	207 742 422
03023000487200009210001 от 25.12.2020	25.12.2020	30.10.2029	Г. Улан-Удэ	141 613 083
1-2021 ЭОК	21.06.2021	21.06.2029	МБУ "Горсвет" г. Улан-Удэ	2 966 293
				1 783 605 234

Цели и задачи компании:

- улучшить качество освещенности объектов;
- уменьшить затраты на электроэнергию;
- уменьшить затраты на текущее и аварийное обслуживание;
- снижение нагрузки на сети;
- повысить вандалоустойчивость;
- повысить коррозионную стойкость;
- снизить до максимально возможного минимума брак;
- увеличить экологичность светильников.

В целях увеличения портфеля заказов ключевым менеджментом компании постоянно проводится активная работа с потенциальными муниципальными заказчиками, которая включает в себя энергетическое обследование объекта, переговоры, экономический расчет перспективных объектов. Также Эмитент для повышения своего рейтинга участвует в различных Всероссийских конкурсах реализованных проектов в области энергосбережения и имеет соответствующие награды, с которыми можно ознакомиться на его сайте. В течение 3-5 лет предполагаемый рост объема портфеля заказов составит 700 000 000 рублей. Рост будет обеспечен за счет реализации энергосервисных объектов в рамках Федеральных законов от 05.04.2013 N 44-ФЗ (ред. от 24.04.2020) "О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд", от 18.07.2011 N 223-ФЗ (ред. от 24.04.2020) "О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц" с расширением географии реализуемых проектов.

1.4. Рынок и рыночные позиции Эмитента. Конкуренты Эмитента.

Рынок энергосервиса в России, несмотря на активный рост, находится на начальной стадии развития и имеет потенциал роста не менее чем в 5 раз к 2024 году. Факторами роста являются совершенствование государственного регулирования и выход на рынок новых игроков. Объем заключенных энергосервисных контрактов в России (с учетом контрактов частных заказчиков) уже превысил 50 млрд руб. в год, а размер выплаченной экономии – 20 млрд руб. в год.

В 2020 г. было заключено 739 энергосервисных контрактов. В первый год после заключения без оплаты было расторгнуто 19 контрактов. Суммарная стоимость 720 энергосервисных контрактов, заключенных в 2020 г., составила 16 579,4 млн руб. По сравнению с 2019 г. суммарная стоимость энергосервисных контрактов, заключенных в 2020 г., снизилась на 4,7%.

По сравнению с 2019 г. в 2020 г. наблюдался рост количества заключенных энергосервисных контрактов на 6,7%. Суммарная стоимость заключенных в 2020 г. энергосервисных контрактов по сравнению с 2019 г. снизилась на 4,7%.

В соответствии с Федеральным законом от 05.04.2013 № 44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд» в 2020 году было заключено 574 контракта (79,7% контрактов) суммарной стоимостью 8 214,7 млн руб. (49,5% рынка). В соответствии с Федеральным законом от 18.07.2011 № 223-ФЗ «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц» было заключено 146 контрактов (20,3% контрактов) суммарной стоимостью 8 364,7 млн руб. (50,5% рынка).

Основные характеристики рынка энергосервиса в сегменте контрактов стоимостью менее 100 млн руб.:

- в 2020 г. заключено 699 контрактов суммарной стоимостью 5 112,5 млн руб.; о по сравнению с 2019 г. наблюдался рост количества заключенных контрактов на 7,9%, а также суммарной стоимости контрактов на 4,0%; о в 2016 – 2020 гг. наблюдается стабилизация объема ежегодно заключаемых контрактов (объема рынка) на уровне 5,2 млрд руб.;

- большинство контрактов заключено на 7 лет (45,8% контрактов);
- по количеству контрактов доминируют объекты социальной сферы (75,8% контрактов);
- по суммарной стоимости контрактов доминирует уличное освещение (39,6% рынка);
- среди различных направлений энергосберегающих мероприятий доминируют мероприятия на внутреннем освещении (40,2% контрактов);
- по суммарной стоимости контрактов лидирует Республика Саха (Якутия) (17,0% рынка);
- по количеству контрактов лидирует Удмуртская Республика (19,2% кон трактов);
- большинство заказчиков представлено государственными и муниципальными учреждениями (84,1% контрактов)В ценовом сегменте менее 100 млн руб. наибольшее количество контрактов заключено на объектах социальной сферы, включающих образовательные учреждения, учреждения здравоохранения и культурно-досуговые учреждения (рисунок 2). Доля объектов социальной сферы в 2020 г. составила 75,8%.

Основные характеристики рынка энергосервиса в сегменте контрактов стоимостью более 100 млн руб.:

- в 2020 г. заключен 21 контракт суммарной стоимостью 11 466,9 млн руб.; о по сравнению с 2019 г. наблюдалось снижение количества заключенных контрактов на 22,2%, а также их суммарной стоимости на 8,2%;

- большинство контрактов заключено на 6 лет (38,1% контрактов); о по количеству и суммарной стоимости контрактов доминируют объекты электроэнергетики (42,9% контрактов, 61,6% рынка);

- по количеству и суммарной стоимости контрактов лидирует Республика Саха (Якутия) (28,6% контрактов, 27,6% рынка);

- большинство заказчиков представлено коммерческими корпоративными организациями (33,3% контрактов)

Источник:

Российский рынок энергосервиса 2020//Обзор ассоциации энергосервисных компаний РАЭСКО

https://escorussia.ru/media/catalog/2021/07/Краткий_обзор.pdf

Согласно данным с портала Госзакупок <https://zakupki.gov.ru/>

В соответствии с изменениями к Федеральному закону от 05.04.2013 № 44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд» в конкурсах с максимальной ценой контракта 20 млн. рублей и более могут участвовать компании прошедшие предквалификацию (п.2.1. ст. 31). Стоимость исполненных обязательств компанией по энергосервисному контракту должна составлять не менее двадцати процентов начальной (максимальной) цены контракта, разыгрываемой в конкурсе.

На сегодняшний день, компаний, отвечающим данному требованию в РФ только 4:

ООО «ЕЭС-Гарант»

ООО «ЭНЕРГОНИКА»

ООО «Световые Технологии»

ПАО «Ростелеком»

В рамках энергосервисных контрактов Общество за счет собственных (и привлеченных) средств осуществляет энергосберегающие мероприятия – замену на объекте Заказчика устаревших неэффективных светильников с ртутными и натриевыми лампами на современные светодиодные энергоэффективные светильники и лампы с потреблением в три и более раз меньше, чем у неэффективных светильников и ламп, дополнительно производится замена (установка) системы автоматического управления освещением (АСУНО). АСУНО позволяет энергосервисной компании отслеживать текущие расходы на электроэнергию, независимо от местоположения объекта в режиме реального времени. Также условиями контракта определена величина экономии электроэнергии, которая должна быть достигнута в результате осуществления энергосервисных мероприятий.

За период 2013-2021 г. Обществом были выполнены энергосберегающие мероприятия на 67 объектах муниципального заказчика (уличное и внутреннее освещение) и охватывает такие регионы как: г. Москва и Московская область, г. Саратов и Саратовская область, Краснодарский край, г. Улан-Удэ.

1.5. Описание структуры Эмитента

Эмитент не входит в группу компаний или холдинг.

Головной офис компании находится в Москве. Эмитент не имеет обособленных подразделений, дочерних предприятий и представительств.

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

По состоянию на 31 декабря 2021 г. участниками общества являются:

Дубинина Елена Германовна – 51,00%;

Кичатова Наталья Степановна – 24,50%;

Юсупов Магомед Шамсудинович – 24, 50%.

Органами управления Эмитента являются Общее собрание участников, Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор).

Кичатова Наталья Степановна - Генеральный директор ООО «ЭНЕРГОНИКА» с 10.10.2013 г.

Образование - Белорусский институт народного хозяйства им. Куйбышева, 1988 г.

Предыдущее место работы - Коммерческий Банк "ИНТЕРКОММЕРЦ" (общество с ограниченной ответственностью) ДО Даниловский, экономист.

Информация о ключевом менеджменте Эмитента представлена ниже:

Занимаемая должность	Сведения о персонале			
	Ф.И.О.	Образование и специальность (указать учебное заведение, год выпуска)	Профессиональная квалификация	Стаж работы (общий)
Первый заместитель генерального директора	Кичатов Игорь Петрович	Минское высшее военно-политическое общевойсковое училище, 1988г.,	Военно- политическая общевойсковая, учитель истории и обществоведения	33
Заместитель генерального директора - финансовый директор	Мазур Марина Альбертовна	Белорусский политехнический институт. 1986 г. Академия управления при Президенте РБ. 2008 г.	Электрические системы. Экономика и управление на предприятии промышленности.	35
Заместитель генерального директора по развитию	Кузнецов Александр Валентинович	Харьковское высшее военное командное училище им. Маршала Советского Союза Крылова Н.И. 1981г. Диплом о профессиональной переподготовке, Московская академия государственного и муниципального управления РАГС при Президенте РФ, 2003г.,	Электроснабжение объектов, Военный инженер-электрик Государственное и муниципальное управление	40
Заместитель генерального директора по экономике	Кичатова Екатерина Игоревна	Российский государственный гуманитарный университет. 2011 г.	Экономист по специальности «Мировая экономика»	10
Руководитель проекта	Балашов Олег Викторович	Московский областной политехнический институт. 2004 г. Государственный технологический университет «Московский институт стали и сплавов». 2008 г.	Автоматизация технологических процессов и производств. Автоматизация технологических процессов и производств (в машиностроении).	14
Юрист	Емельченко Владимир Геннадьевич	Новый Гуманитарный Университет Натальи Нестеровой г. Москва 1997	Юриспруденция	24

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

12.04.2021 г. ООО «ЭНЕРГОНИКА» Рейтинговым агентством АО Эксперт РА, присвоен рейтинг: ruBB+.

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

2.1. Операционная деятельность Эмитента

Информация о размере выручки и прибыли, полученной Эмитентом в результате операционной деятельности приведена в главе 2.2. настоящего Отчета эмитента.

Доходами ООО «ЭНЕРГОНИКА» является выручка от реализации энергосберегающих мероприятий и предоставления услуг по энергетическому обследованию и прочей деятельности.

Фактом приемки энергосберегающих мероприятий является Акт приемки энергосберегающих мероприятий, составленный в произвольной форме согласно условиям Контракта.

Срок достижения экономии, установленный Контрактом - до 7 лет.

Оплата производится путем безналичного перечисления Заказчиком денежных средств на расчетный счет Эмитента на основании актов об определении экономии энергетических ресурсов в размере 90-95 % от полученной экономии в течение всего срока его действия контракта за каждый расчетный период (месяц), начиная с первого расчетного периода, следующего за месяцем, в котором были реализованы энергосберегающие мероприятия, на основании подписанного сторонами акта об определении экономии энергетических ресурсов.

2.2 Оценка финансового состояния Эмитента

Показатели финансовой деятельности Эмитента

Показатели финансовой деятельности Общества					
Показатель, тыс. руб.	2017	2018	2019	2020	2021
Валюта баланса	334 151	952 886	864 057	852 394	990 817
Основные средства	78 475	433 047	627 230	542 906	601 684
Собственный капитал	112 981	114 313	117 380	121 833	126 888
Запасы	9 133	7 278	11 089	12 198	31 736
Дебиторская задолженность	106 023	420 677	152 268	213 593	217 464
Финансовые вложения	127 354	53 862	39 540	67 900	7 300
Прочие активы	13 166	38 022	33 930	15 797	132 633
Кредиторская задолженность	135 068	280 451	212 557	197 164	497 089
Финансовый долг	86 402	558 122	531 552	567 834	863 928
Выручка	46 316	113 487	192 437	223 920	246 583
Валовая прибыль	19 788	46 205	114 364	114 651	140 772
Валовая рентабельность	42,70%	40,70%	59,40%	51,20%	57,09%
Операционная прибыль	17 597	38 838	87 651	90 280	112 907
Операционная рентабельность	38,00%	34,20%	45,50%	40,32%	45,79%
Чистая прибыль	869	4 437	3 067	4 454	5 055
Чистый долг/операционная прибыль	4,82	14,13	6	6,17	3,23

Показатель «Валовая рентабельность» рассчитан как отношение Валовой прибыли к Выручке. Показатель Валовой рентабельности на протяжении последних нескольких лет показывал непрерывный рост.

Операционная прибыль – прибыль до уплаты процентов по привлеченным кредитам и займам, а также налога на прибыль. Данный показатель отражает денежный поток от операционной деятельности Компании, который остается в распоряжении кредиторов, инвесторов и учредителей.

Операционная рентабельность рассчитана как отношение показателя Операционной прибыли к Выручке. Деятельность Компании является рентабельной.

В целом финансовое положение Общества оценивается как устойчивое с положительной динамикой и перспективами роста. Устойчивый спрос на услуги Компании позволяет ей наращивать клиентскую базу, обеспечивая процентные платежи по кредитам и займам.

Обществом для сокращения факторов, которые негативно влияют на финансовые показатели сформирована эффективная система планирования и контроль текущей деятельности, мониторинг возможных проблем во всех сферах бизнеса. Как отмечалось ранее Обществом проводится активная работа по наращиванию портфеля заказов, что в свою очередь позволит создать твердую финансовую базу и нивелировать риски.

Динамика финансовых показателей Эмитента на последние четыре года представлена ниже:

Наименование статьи	Код строки	период			
		31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Баланс Активов	1600	952 886	864 057	852 394	990 817
Долгосрочные обязательства	1400	558 122	443 139	493 139	364 938
Краткосрочные обязательства	1500	280 451	303 538	235 291	498 990
Доходы будущих периодов	1530	0	0	0	0
Чистые Активы		114 313	117 380	123 964	126 889
Выручка	2110	113 945	192 437	223 920	246 583
Чистая прибыль (убыток)	2400	1 359	3 067	4 454	5 055
Портфель заказов		1 453 537	1 458 297	1 652 738	1 762 120

Динамика EBITDA по МСФО

Наименование статьи	Код строки	период			
		31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Операционная прибыль	2200	36 209	87 651	90 280	112 907
Амортизация		23 879	60 597	81 041	85 871
EBITDA		60 088	148 248	171 321	198 778
Чистый долг		522 098	525 544	568 087	364 938
Чистый долг / EBITDA		8,7	3,5	3,3	1,8

Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества за 2018-2021 годы размещена на портале Интерфакс-ЦРКИ: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38165>.

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

Общество характеризуется положительной динамикой балансовых показателей.

Основные показатели баланса Общества:

Показатель, тыс. руб.	2017	2018	2019	2020	2021
АКТИВЫ					
Основные средства	78 475	433 047	627 230	542 906	601 684
Запасы	9 133	7 278	11 089	12 198	31 736
Дебиторская задолженность	106 023	420 677	152 268	213 593	217 464
Финансовые вложения	127 354	53 862	39 540	67900	7 300
Денежные средства и их эквиваленты	1 666	9 318	6 008	10 540	79 666
Прочие активы	11 500	28 704	27 922	5 257	52 967
Итого	334 151	952 886	864 057	852 394	990 817
ПАССИВЫ					
Собственный капитал	112 981	114 313	117 380	121 833	126 888

Займы и кредиты	86 402	558 122	531 552	567 834	364 938
Кредиторская задолженность	135 068	280 451	212 557	160 597	497 089
Оценочные обязательства	-	-	2 569	2 129	1 902
Итого	334 451	952 886	864 057	852 394	990 817

2.4. Кредитная история Общества за последние 3 года:

Кредитор	Вид продукта	Сумма договора, в тыс руб	Сумма задолженности, в тыс. руб. на 31.12.2022	Дата выдачи	Дата погашения	Процентная ставка, %
КБ «Развитие» ООО (АСВ)	Кредит	88 202,30	43 405,10	09.07.2015-21.07.2016	18.04.2023-19.07.2023	21%
МинБанк ПАО	Кредит	475 409,80	0,00	08.05.2018-25.12.2018	31.10.2025-04.06.2026	13,5
ПАО "Сбербанк России"	Кредит	514 370,50	171 533,40	09.06.2021-22.06.2021	09.06.2026-22.02.2028	1,45% +КС 1,55% + КС
	Выпуск биржевых облигаций серии 001P-01	-	50 000	06.08.2020	31.07.2025	13%
	Выпуск биржевых облигаций серии 001P-02	-	100 000	01.06.2021	26.05.2026	13%
ИТОГО:		1 077 982,60	364 938,50			

2.5. Основные кредиторы и дебиторы Эмитента

По состоянию на 31.12.2021 г.:

Основные дебиторы:

АО «ВекСервис» - 193 901 тыс. руб.

КБ «Развитие» ООО – 1 935 тыс. руб.

ООО «Джи-Пи Мэг» - 912 тыс. руб.

РЕГИОН ФИНАНС ООО – 204 тыс. руб.

Основные кредиторы:

АО «ВекСервис» - 100 482 тыс. руб.

ООО «РК-ЭС» - 21 353 тыс. руб.

МСП Факторинг ООО – 390 490 тыс. руб.

2.6. 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.

2.7. 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.

Анализ рисков при финансировании развития Эмитента показывает следующие возможные причины рисков, их сущность, а также методы компенсации и снижения рисков.

Матрица рисков деятельности Эмитента:

Риски	Причина риска	Сущность риска	Методы компенсации и снижения риска
1. Отраслевой риск	Снижение потребности в электроэнергии	Падение уровня продаж	Риск отсутствует, так как более 80 % осветительного оборудования в РФ требует замены на энергоэффективные цифровые аналоги.
2. Валютный риск	Ухудшение экономической ситуации в стране	Рост курса доллара и евро по отношению к рублю	Риск отсутствует, так как расчеты с поставщиками энергосберегающего оборудования производится исключительно в рублях.
3. Финансовые риски	Рост инфляции, удорожание статей расходов	Снижение прибыли	Степень риска – низкая. Заложенные в базовом сценарии финансовой модели цены реализации позволяют выдержать значительные «инфляционные нагрузки», а условия закупки у постоянных партнеров – производителей оборудования – дают возможность получать выгодные цены и графики оплаты.
4. Маркетинговый риск	Низкий уровень продаж	Снижение прибыли	Риск присутствует. В то же время сформированная система маркетинга в Компании позволяет его нивелировать.
5. Конкурентный риск	"Недружественные" действия конкурентов	Снижение продаж	Риск отсутствует, так как количество компаний, обладающих инвестиционным ресурсом и достаточным опытом работы в энергосервисе мало.
6. Административный риск	Увеличение текущих издержек	Снижение прибыли	Риск присутствует. С целью его снижения Обществом осуществляется эффективное планирование и контроль текущей деятельности, мониторинг возможных проблем во всех сферах бизнеса.
7. Технологический риск	Низкое качество поставляемого оборудования	Снижение объемов производства и качества продукции	Риск практически отсутствует, так как все поставщики завода – известные отечественные, на производстве которых действуют современные системы контроля качества производства продукции.

8. Управленческие риски	Неэффективная система управления Проектом, низкий профессионализм работников	Возможные убытки	Степень риска низкая. Команда Общества состоит из высококлассных специалистов отрасли – управленцев, технологов, экономистов, юристов, IT-специалистов, что позволит вместе с использованием современных рыночных технологий и методов управления успешно реализовать стратегию развития Общества.
-------------------------	---	------------------	--

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.

3. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента

Отсутствует.