

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

Общество с ограниченной ответственностью «Ультра»

**Биржевые облигации неконвертируемые процентные бездокументарные
серии БО-02
регистрационный номер выпуска 4B02-02-00481-R от 26.10.2023**

В отношении указанных ценных бумаг не осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг.

Информация, содержащаяся в настоящем инвестиционном меморандуме, подлежит раскрытию в соответствии с требованиями Правил листинга ПАО Московская Биржа к раскрытию информации Эмитентами, ценные бумаги которых допущены к организованным торгам без их включения в котировальные списки и без регистрации проспекта ценных бумаг.

Генеральный директор ООО «Ультра»

А.С. Гурштейн

Настоящий инвестиционный меморандум содержит сведения об эмитенте, о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, финансовом состоянии Эмитента, о размещаемых (размещенных) ценных бумагах и исполнении обязательств по ним. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы Эмитента, приведенные в настоящем инвестиционном меморандуме, так как фактические результаты деятельности 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 инвестиционном меморандуме.

Содержание:

1.	Общие сведения об Эмитенте:	3
1.1.	Основные сведения об Эмитенте:.....	3
1.2.	Краткая характеристика Эмитента, история создания и ключевые этапы развития Эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав Эмитента.....	3
1.3.	Стратегия и планы развития деятельности.....	4
1.4.	Описание отрасли или сегмента, в которых Эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность. Рынок и рыночные позиции Эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты Эмитента.	5
1.5.	Описание структуры Эмитента (группы/холдинга, в которую входит Эмитент, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению Эмитента значение для принятия инвестиционных решений.....	6
1.6.	Структура акционеров/участников (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале Эмитента), сведения об органах управления (совет директоров, коллегиальный исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) Эмитента.	8
1.7.	Сведения о кредитных рейтингах Эмитента (ценных бумаг Эмитента).....	9
2.	Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии Эмитента.	9
2.1.	Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) Эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.....	9
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.	14
2.3.	Структура активов, обязательств, собственного капитала в динамике за последние 3 года.....	13
2.4.	Кредитная история Эмитента за последние 3 года.....	14
2.5.	Основные дебиторы и кредиторы Эмитента на 30.09.2023 г., тыс. руб.....	14
2.6.	Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует Эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние Эмитента.	18
3.	Сведения о размещаемых ценных бумагах Эмитента и исполнении обязательств по ним.	18
3.1.	Основные сведения о размещаемых (размещенных) Эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен инвестиционный меморандум.	18
3.2.	Цели эмиссии ценных бумаг и планы по направлению полученных от размещения ценных бумаг денежных средств.	18
3.3.	Источники исполнения обязательств по ценным бумагам.	18
3.4.	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.	18
3.5.	Информация о всех размещенных ранее выпусках облигаций Эмитента, с указанием информации об использовании привлеченных средств, поступивших от выпуска(ов) облигаций, а также приводится информация о выпусках облигаций, погашенных в течение последних 5 лет.....	22

1. Общие сведения об Эмитенте:

1.1. Основные сведения об Эмитенте:

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Ультра»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Ультра»

ИНН: 7446031217

ОГРН: 1027402238940

Место нахождения: Челябинская область, г. Магнитогорск

Адрес юридического лица: 455019, Челябинская область, г.о. Магнитогорский, г. Магнитогорск, ул. Профсоюзная, д. 11.

Дата государственной регистрации: 17.08.1999

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

Группа компаний «Ультра» (далее – ГК «Ультра», ГК, Группа), в которую входит Эмитент ООО «Ультра» (далее — Эмитент, Компания), на рынке России известна более 24 лет. За это время Компания прошла путь от локального предприятия до многопрофильной, высокотехнологичной организации с полным производственным циклом и широкой линейкой товаров. Продукция, реализуемая ООО «Ультра», востребована во многих отраслях, а деятельность Компании направлена на выполнение указов Президента России по части импортозамещения.

Ключевые этапы в истории развития:

1999 год — Образовано ООО «Ультра».

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

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

2013 год — Запущена линия прецизионной сетки Streck.

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

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

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

2019 год — В октябре размещен дебютный выпуск биржевых облигаций на сумму 70 млн рублей. Завершена модернизация производства на общую сумму 100 млн руб., в том числе с учетом привлеченных средств по облигационному займу – закуплено новое прокатное оборудование и расширена товарная линейка – запущено производство новых стеллажей Everest Beamu. Пройдена международная сертификация (ISO 9001:2015), которая направлена на создание системы управления качеством на предприятии.

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

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

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

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

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

2023 год – в конце мая размещен второй облигационный выпуск на сумму 250 млн руб. Позже по данному выпуску начал работу маркет-мейкер для обеспечения ликвидности облигаций.

В августе агентством ООО «НРА» Эмитенту присвоен кредитный рейтинг «ВВ-|ru|», прогноз стабильный.

Заключены контракты с новыми крупными клиентами: «Максидом», «Светофор», ГК проводит расширение ассортимента товаров категории «для дома и интерьера». Запущены новинки: эрго-стеллажи, обувницы и гардеробные системы хранения.

ГК начала осваивать новый для себя рынок медовой продукции. Производством занимается юридическое лицо группы «Башкирский Мёдоперерабатывающий комбинат» (ранее – «Белорецкий Мёдоперерабатывающий комбинат»). Произведены первые поставки «Додо Пицца». Новый продукт интересен среди предприятий сферы HoReCa.

С 29 августа 2023 г. ценные бумаги серии БО-01 Эмитента ООО «Ультра» включены в Сектор Роста, что дает право эмитенту претендовать на дополнительные меры государственной поддержки.

ГК «Ультра» на рынке России известна более 24 лет. За это время компания прошла путь от локальной компании до многопрофильной, высокотехнологичной организации с полным производственным циклом и широкой линейкой товаров.

Устав ООО «Ультра» размещен: <https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=37961&type=1>

1.3. Стратегия и планы развития деятельности.

До конца 2023 года Компания планирует реализовать комплекс мероприятий, которые позволят увеличивать товарооборот на 25% год к году за счёт освоения нового производства и вывода на рынок новых товарных линеек.

Планы до конца 2023 г.:

- Расширение производства товаров категории «для дома и интерьера», вывод на рынок маркетплейсов и в торговые сети: «Светофор», «Комус», «Максидом». Этот шаг поможет диверсифицировать линейку товаров и снизить влияние сезонных факторов.
- Внедрение новой технологии производства медной сетки и согласование стратегического партнерства на поставку медной обшивки в авиаотрасль (импортозамещающая продукция);
- Развитие нового направления деятельности — пищевая продукция — достижение объёма реализации по направлению в 50 млн. руб. (производство осуществляется на заводе ООО «Башкирский Мёдоперерабатывающий комбинат» площадью в более чем 400 кв. м);
- Наладка работы оборудования для производства новых видов стеллажей, регулируемых и гардеробных систем, расширения производства офисной мебели;
- Расширение складских площадей; инженерные, монтажные, строительные и пусконаладочные работы к приобретаемому оборудованию.

Стратегия развития Компании на 3-5 лет предполагает:

- Внедрение производства компонентов для авиационной промышленности и выход на рынок (в 2023 году получено оборудование и заключены первые договоры, с 2024 года планируется заключение долгосрочных контрактов);
- Выход на рынок товаров low cost — мебельная офисная продукция и инвентарь, представленная в федеральных сетях в сети Fix price, а также в Метро и Ашан (в 2023 году планируется заключение договоров и локальные поставки, а с 2024 г. расширение представленности по сети);
- В 2023 году запуск производства мебельной бытовой продукции, которая ранее была представлена в ИКЕА (гардеробные системы хранения - корзины, этажерки, обувницы и др.), с 2024 года - вывод на рынок и его заполнение;
- Освоение новых каналов продаж: маркетплейсы (выйти на выручку 100 млн рублей в месяц с товарами «для дома»), «Магазин на диване», B2B направление, тендеры.
- Развитие нового направления деятельности — пищевая продукция — запуск собственного бренда и расширение ассортимента (урбечная линейка, мед в ложках, мед в банках, крем-мед).

1.4. Описание отрасли или сегмента, в которых Эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность. Рынок и рыночные позиции Эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты Эмитента.

Основные рынки, на которых работает ООО «Ультра», можно назвать растущими. Около половины выручки Эмитента приходится на металлические стеллажи - 47%, еще 16% – на металлические сетки. Российское производство готовых металлических изделий показало в 2022 г. рост на 7% в сравнении с аналогичным периодом предыдущего года, что является положительным аспектом.

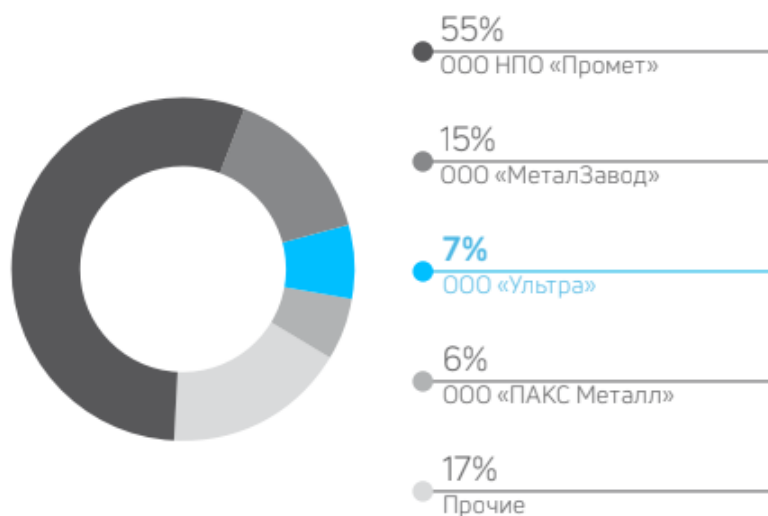
По данным Росстата, объем произведенных готовых металлических изделий составил в 2022 г. 3 385 млрд рублей.



По данным ООО «Ультра», максимальная емкость рынка металлических стеллажей составляет около 4 млн ед. в год. Данный рынок является основной точкой роста для Компании. За 2021 г. группа продала более 220 тыс. комплектов, за 2022 г. – более 280 тыс. комплектов, или 7% от максимальной потребности рынка в годовом выражении. Текущая

загрузка оборудования составляет 60%. За счет оборотного капитала Компания способна увеличить объем производства до 360 тыс. комплектов стеллажей.

Основные конкуренты ООО «Ультра» в сегменте металлической мебели:



Конкурентные преимущества:

- Качество металлопродукции выше конкурентов;
- Высокий рейтинг продукции на сайтах ритейлеров;
- Географическая локация производителя даёт преимущество близости к клиенту с одной стороны в центральный, с другой - в сибирский регион;
- Возможность изготовления собственной товарной линейки любых типоразмеров и цветового окраса под потребности клиентов;
- Полная фондовооруженность, независимость от подрядчиков по части полуфабрикатов выполнение обрабатывающих работ.

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

Эмитент – ООО «Ультра», входит в группу компаний «Ультра». Группу также составляют: производственные предприятия – два завода: ЗАО «Белорецкий завод сеток и настилов» (ЗАО «БСЗН») и ООО «Магнитогорский завод прецизионных сеток» (ООО «МЗПС»). Группу также составляют: ИП Гурштейн А.С., ООО «Магконсалтинг», ООО «Капитал Плюс», а также ООО «Башкирский Мёдоперерабатывающий комбинат» (ООО «БМПК»)*.

Указанные компании объединяются в группу по признаку осуществления над ними контроля одним физическим лицом (конечным бенефициаром) – Гурштейном Артемом Сергеевичем.

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

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

* Ранее - «Белорецкий Мёдоперерабатывающий комбинат», был переименован в «Башкирский Мёдоперерабатывающий комбинат» в 07.06.2023 года.

Заводы ЗАО «БЗСН» (ИНН 7456003321) и ООО «МЗПС» (ИНН 7455025160) самостоятельно закупают сырье у поставщиков металлопроката для производства металлоизделий (до 3 кв. 2022 г. поставщиком сырья выступало ООО «Ультра»). Готовую продукцию реализует ООО «Ультра», выполняя функции торгового дома – основного агента по сбыту готовой продукции заводов; а также собственные розничные магазины группы (ООО «Капитал Плюс»).

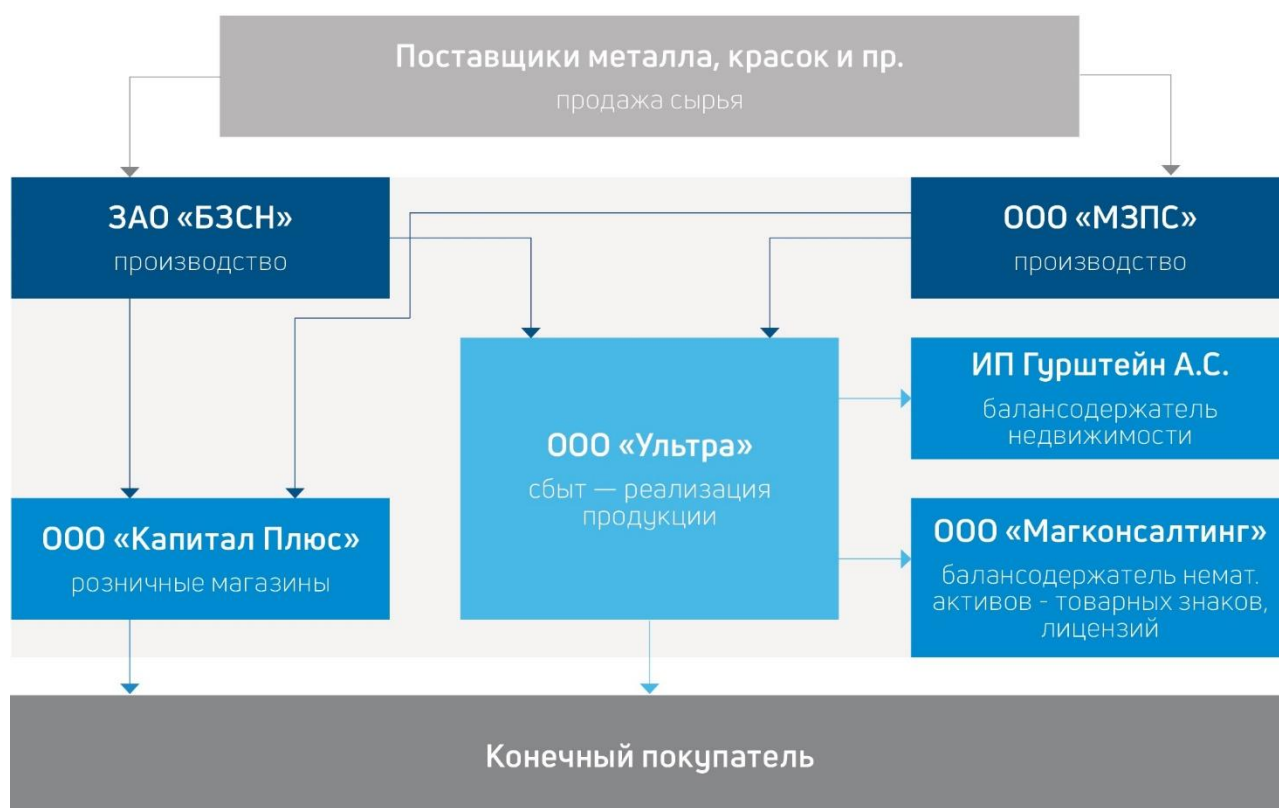
ООО «Капитал Плюс» (ИНН 7444043834) – розничная торговля металлическими и неметаллическими конструкциями в специализированных магазинах.

ИП Гурштейн А.С. – балансодержатель недвижимости.

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

ООО «Башкирский Мёдоперерабатывающий комбинат» (ООО «БМПК», ИНН 0256999494) – юр. лицо начало свою деятельность в 1-м полугодии 2023 г.: производство мёда и собственные пасеки (зарегистрировано 07.02.2022 г.).

Структура бизнеса



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

Высшим органом Общества является Общее собрание участников Общества. Единоличным исполнительным органом Общества является Генеральный директор, который избирается Общим собранием участников Общества сроком на 5 (пять) лет.

Уставный капитал: 11 000 000 рублей, оплачен полностью

Учредители

ФИО/ Наименование	Доля
Гурштейн Артем Сергеевич	11 000 000 рублей 100%

Гурштейн Артем Сергеевич

**Собственник, единственный участник,
Генеральный директор ООО «Ультра»**

Занимается предпринимательством с 1998 г. Развивает ООО «Ультра» с момента его основания. Также основал Закрытое акционерное общество «Белорецкий завод сеток и настилов», который в дальнейшем модернизировал, наладил производство востребованной металлопродукции.

Зарипов Денис Рашитович

Исполнительный директор ЗАО «БЗСН»

Образование высшее техническое (Магнитогорский государственный технический университет им. Г.И. Носова).

Стаж работы в ЗАО «БЗСН» составляет порядка 6 лет: в 2017 году занимал должность мастера производственного участка; в марте 2019 года — старшего мастера производственного участка; в ноябре 2019 года занял должность начальника производственного участка; в октябре 2020 года исполнительного директора ЗАО «БЗСН» — занимает данную должность в течение 2,5 лет. К основным достижениям относится: освоение и запуск в поточное производство стеллажей и строительной сетки.

Егошина Лариса Владимировна

Главный бухгалтер

Высшее образование (Магнитогорская государственная горно-металлургическая академия им. Г.И. Носова).

Имеет опыт работы в данной должности более 20 лет. С 2015 года по март 2020 года работала главным бухгалтером в ООО «УралСтройРесурс»; с марта 2020 года по январь 2022 года занимала должность главного бухгалтера в АО «Горторг»; с февраля 2022 года по июль 2022 года — должность главного бухгалтера в ООО «Компания Урал-Пласт»; с июля 2022 года по январь 2023 года — главный бухгалтер в ООО «Весна».

В Компании «Ультра» работает с начала 2023 г. За время работы уже достигнуты следующие результаты: оптимизация бухгалтерских процессов, сокративших срок закрытия месяца до пяти рабочих дней следующего месяца; улучшение системности и скорости внутреннего документооборота.

Плотникова Ирина Владимировна

Руководитель отдела продаж DIY

Образование высшее педагогическое (Магнитогорский государственный университет).

В Компании работает более 9 лет. С 2014 года по январь 20220 года занимала должность менеджера по продажам; с января 2020 года по май 2022 года — старшего менеджера клиентского сервиса, с мая 2022 года по настоящее время — руководитель отдела сбыта.

Основные достижения за последнее время: увеличение клиентской базы отдела оптовых продаж на 10% за 2022 год; повышение эффективности работы отдела на 35% за счёт совершенствования системы мотивации, реинжиниринга структуры управления продажами и связанных бизнес-процессов; доведение эффективности работы отдела до уровня 100% за 2022 год – отсутствие штрафных санкций и возникновения коммерческих рисков; повышение выручки отдела на 20,83% за 2022 год по отношению к 2021 и на 19,71% по отношению к 2020 г.

Шахманов Сергей Федорович

Руководитель товарного направления промышленной и декоративной сетки в ООО «Ультра» и исполнительный директор ООО «МЗПС»

Образование высшее техническое (Магнитогорский государственный технический университет им. Г.И. Носова).

Стаж работы в ГК более 11 лет: с 2012 г. является руководителем товарного направления промышленной и декоративной сетки в ООО «Ультра», а с декабря 2022 г. по совместительству занимает должность исполнительного директора ООО «МЗПС».

За время его работы в Компании, в поточное производство внедрен ряд товарных групп (офисные корзины, декоративная сетка, мебель loft). Также с 2023 г. заключен контракт на поставку медной сетки (импортозамещающая продукция) в авиаотрасль.

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

В августе 2023 г. агентством ООО «НРА» Эмитенту присвоен кредитный рейтинг «BB-ru|», прогноз стабильный.

2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии Эмитента.

2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) Эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.

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

ГК обладает мощным потенциалом производства, имея 2 собственных завода и опыт разработки инновационных продуктов. Подразделения Компании самостоятельно обеспечивают полный цикл работ: от обработки сырья и производства до реализации товара конечному потребителю.

ООО «Ультра» — ключевое юридическое лицо ГК и основной агент по сбыту готовой продукции производства двух заводов: ЗАО «БСЗН» и ООО «МЗПС». До 3 квартала 2022 года также выполняло функции главного поставщика сырья для заводов ГК. Сегодня заводы

самостоятельно закупают материалы у сторонних компаний, что связано с оптимизацией бизнеса Группы.

Полный цикл работы ГК



Активы группы компаний

В собственности ГК два завода: «Белорецкий завод сеток и настилов» (БЗСН) (площадь 31 162 кв. м, производственная мощность 7,8 млн единиц продукции/год) и «Магнитогорский завод прецизионных сеток» (МЗПС) (площадь 24 606 кв. м и производственная мощность 1,2 млн единиц продукции/год) с полным производственным циклом, начиная с подготовки металла, его обработки и заканчивая готовыми изделиями широкого ассортимента и предназначения: от строительной сферы до пчеловодства. Загрузка мощностей обеих площадок составляет 60%. Общий объем инвестиций в модернизацию оборудования за 2017-2018 гг. составил 120 млн руб. Заводы, как имущественные комплексы, находятся в собственности ИП Гурштейна А.С.

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

Вид оборудования	Балансовая стоимость на 30.09.2023, млн руб.
Комплект оборудования для окраски	35,2
Пресс пробивной для обработки плоского рулонного тонколистового металла методом смещенной резки	23,8
Двухточечный механический пресс серия JH25 без ЧПУ, предназначенный для вырубки, прошивки и резки	18,1
Машина правильная, валковая без чпу, для обработки металла	11,2
Трубопрокатный стан	13,9
Оптическая система бесконтактного поточного измерения	9,3
Системы автоматизации рулонных материалов (разматывающее устройство)-1	9,1
Системы автоматизации рулонных материалов (разматывающее устройство)-2	9,1
Профилегибочная машина для производства ламинатов	7,5
Установка для гидроабразивной резки	5,9
Профилегибочная машина для производства профилей "Полка" без ЧПУ	5,8
Профилегибочная (прокатная) машина	4,8
Линия по переплетению гофрированной проволоки	4,4
Линия для производства просечно-вытяжной металлической сетки JEC-SBM-600	4,1
Прочие основные средства	94,3
Всего балансовая стоимость	256,5

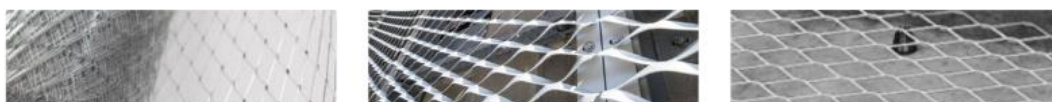
Продукция группы компаний

Продукция ГК «Ультра» находит применение во многих сферах: в строительстве – профлист, металлочерепица, водосточная система; системы хранения, придверные решетки — в бытовой; металлические стеллажи, канцелярские товары — в торговой и офисной. А сетки под брендом Streck, эксклюзивным производителем которых является ГК «Ультра», универсальны: они используются и в строительстве и быту – и для отделки, и декора, и в промышленной вентиляции, и для изготовления пчеловодческого инвентаря.

Ассортимент группы компаний:

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

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



Металлические стеллажи брендов Everest, Veamy, Simple и мебели в стиле лофт.

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



Системы организации пространства – индивидуальные решения для дома, офиса и кафе.

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



Сложный инвентарь и товары для пчеловодства.

Товары для пчеловодств, пчелоинвентарь. Высококачественные современные улья Aristaeus и пчелоинвентарь марки StreckBee. Все продукты разрабатываются и аттестовываются на собственных пасеках, расположенных на горных просторах Башкортостана, Адыгеи и Краснодарского края.



Сегодня ключевая продукция Компании – металлические стеллажи, сетка и профлист. Динамика данного рынка напрямую связана с основными потребителями: бизнесом и частными домохозяйствами.

Выручка Эмитента диверсифицирована по следующим видам продукции: товары для дома и офиса - металлическая мебель (стеллажи), продукция для промышленности и строительства (металлические сетки, панели и металлопрокат), а также сложный инвентарь для пчеловодства. Наибольшую долю в выручке Эмитента за весь анализируемый период занимает металлическая мебель (стеллажи), производство которой было запущено еще в 2017 г.

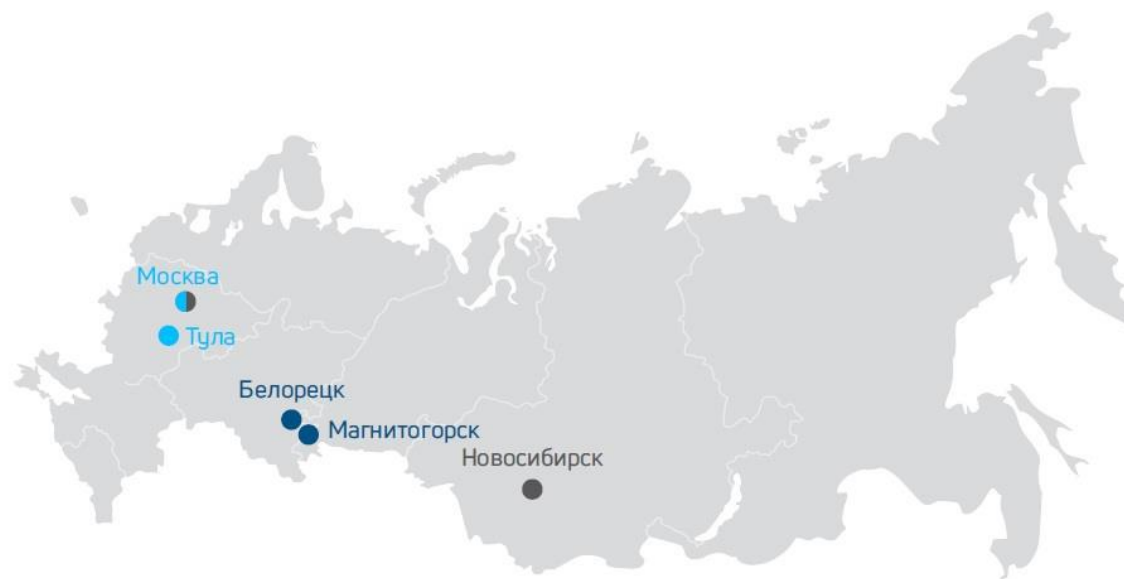
Динамика выручки по видам продукции за 3 года:

Вид продукции	12 мес. 2020 г.	12 мес. 2021 г.	12 мес. 2022 г.	9 мес. 2023 г.
Стеллажи	65%	47%	46%	63%
Сетка	18%	19%	16%	20%
Прочее (профлист, металлопрокат и пр.)	17%	34%	38%	17%
Всего выручка, млн руб.	1 361	1 405	1 226	828

Логистика и дистрибуция

Распределительные склады, расположенные в Москве и Новосибирске, позволяют эффективно управлять поставками и своевременно снабжать клиентов. Ежедневно производится загрузка и отправка потребителю - не менее 2 еврофур. Управление процессом доставки осуществляет отдел логистики ООО «Ультра».

Дальнейшая реализация произведенной продукции осуществляется через 2 собственных розничных магазина в Белоречке и Магнитогорске; филиалы в Москве и Туле, а также через популярные торговые сети партеров федерального значения сегмента DIY* по всей России. Географическая локация производителя даёт преимущество близости к клиенту с одной стороны в центральный, с другой - в сибирский регион.



- 2 распределительных склада:
в Москве и Новосибирске.
- 2 собственных розничных магазина:
в Белоречке и Магнитогорске.
- 2 филиала:
в Москве и Туле.

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

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

Строка, в тыс. руб.	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2023
Валюта баланса	607 377	797 815	701 042	913 401
Основные средства	197 424	186 502	176 480	256 525
Собственный капитал	69 508	177 868	268 852	280 203
Запасы	200 321	240 884	241 637	272 519
Денежные средства	9 977	1 300	2 291	3 553
Дебиторская задолженность	193 984	360 233	272 359	343 275
Кредиторская задолженность	174 868	263 679	137 675	118 033
Финансовый долг	329 385	329 956	253 697	481 804
долгосрочный	327 701	328 382	247 982	477 536
краткосрочный	1 684	1 574	5 715	4 268

Выручка	1 360 783	1 404 723	1 226 312	827 785
Валовая прибыль	449 817	366 122	444 987	280 831
Чистая прибыль	9 093	108 360	80 003	11 350
ЕБИТДА LTM	101 740	212 874	176 780	162 880

Финансовый долг/Выручка	0,23	0,29	0,21	0,43
Финансовый долг/Собственный капитал	4,60	2,25	0,94	1,72
Чистый финансовый долг/ ЕБИТДА LTM	3,14	1,54	1,42	2,94

Валовая рентабельность	33,1%	26,1%	36,3%	33,9%
Рентабельность по чистой прибыли	0,7%	7,7%	6,5%	1,4%

Выручка за 9 мес. 2023 г. составила 827,8 млн руб., снизившись на 11,8% к АППГ. Для понимания причин указанной динамики, стоит разделить выручку на две составляющие:

- Внешняя выручка — поступает от конечных покупателей и заказчиков;
- Внутренняя выручка — средства от заводов ЗАО «БЗСН» и ООО «МЗПС», которые входят в группу компаний «Ультра» и являются производителями реализуемой продукции.

До 3 квартала 2022 г. ООО «Ультра» занималось закупом сырья, которое в дальнейшем продавало ЗАО «БЗСН» и ООО «МЗПС», из чего формировалась внутренняя выручка. Сегодня заводы самостоятельно закупают сырьё, на этом фоне снижается показатель внутренней выручки. При этом, рост внешней выручки (её источник — продукция, которую ООО «Ультра» купило у ЗАО «БЗСН» и ООО «МЗПС», а затем реализовало клиентам) по итогам 9 мес. 2023 г. к аналогичному периоду прошлого года составил 9,2%.

При этом снижение чистой прибыли Эмитента за 9 мес. 2023 года составило 68,7 млн руб. Это объясняется потребностью производственных площадок в оборотных средствах для развития новых направлений. ООО «Ультра» приобретает продукцию ЗАО «БЗСН» и ООО «МЗПС» по повышенным ценам, чтобы увеличить объем оборотных средств площадок, то есть чистую прибыль ООО «Ультра» реинвестирует в бизнес группы компаний.

Собственный капитал Эмитента за 9 месяцев 2023 года увеличился на 4,2%: с 268,9 млн руб. на 31.12.2022 года до 280,2 млн руб. в текущем периоде. Следует отметить, что показатели долговой нагрузки находятся в пределах допустимых значений: Долг/Выручка — 0,43х, Долг/Капитал — 1,72х, Чистый долг/ЕБИТДА LTM— 2,94х.

Компания планирует наращивать показатели финансовой деятельности путем производства и вывода на рынок ряда новинок (оцинкованные стеллажи, эрго-стеллажи, гардеробные системы хранения), а также за счет внедрения новой технологии производства медной сетки и заключения стратегического партнерства на поставку медной обшивки в авиаотрасль (импортозамещающая продукция).

Методика расчета приведенных показателей

Валюта баланса	стр. 1600 Бухгалтерского баланса
Основные средства	стр. 1150 Бухгалтерского баланса
Собственный капитал	Итог по разделу III баланса
Запасы	стр. 1210 Бухгалтерского баланса
Дебиторская задолженность	стр. 1230 Бухгалтерского баланса
Кредиторская задолженность	стр. 1520 Бухгалтерского баланса
Финансовый долг	стр. 1510+1410 Бухгалтерского баланса
Долгосрочный финансовый долг	стр. 1410 Бухгалтерского баланса
Краткосрочный финансовый долг	стр. 1510 Бухгалтерского баланса
Выручка	стр. 2110 Отчета о финансовых результатах
Валовая прибыль	стр. 2100 Отчета о финансовых результатах
ЕБИТДА LTM	Отчет о Прибылях и Убытках: Прибыль (убыток) от реализации (строка 2200) LTM + Прочие доходы (строка 2340) LTM – Прочие расходы (строка 2350) LTM + амортизация в себестоимости, управленческих и коммерческих расходах LTM.
Чистая прибыль	стр. 2400 Отчета о финансовых результатах
Финансовый долг/Выручка	(стр. 1510+1410 Бухгалтерского баланса)/«Годовая выручка»
Финансовый долг/Собственный капитал	(стр. 1510+1410 Бухгалтерского баланса) разделить на Итог по разделу III баланса
Чистый финансовый долг/ ЕБИТДА LTM	стр. 1510+1410 – 1250 Бухгалтерского баланса/ ЕБИТДА LTM
Валовая рентабельность	Валовая прибыль/Выручка
Рентабельность по чистой прибыли	Чистая прибыль/Выручка

Бухгалтерская (финансовая) отчетность размещена: <https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37961>

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

Внеоборотные активы, тыс. руб.								
На отчетную дату	31.12.2020	Доля, %	31.12.2021	Доля, %	31.12.2022	Доля, %	30.09.2023	Доля, %
Основные средства	197 424	32,5%	186 502	23,4%	176 480	25,2%	256 525	28,1%
Долгосрочные финансовые вложения	0	0,0%	0	0,0%	1 050	0,1%	3 760	0,4%
Отложенные налоговые активы	0	0,0%	4 539	0,5%	5 628	0,8%	6 451	0,7%
Итого Внеоборотные активы	197 424	32,5%	191 041	23,9%	183 158	26,1%	266 736	29,2%
Оборотные активы, тыс. руб.								

Запасы	200 321	33,0%	240 884	30,2%	241 637	34,5%	272 519	29,8%
НДС	71	0,0%	666	0,1%	939	0,1%	8 161	0,9%
Дебиторская задолженность	193 984	31,9%	360 233	45,2%	272 359	38,9%	343 275	37,6%
Финансовые вложения	0	0,0%	0	0,0%	658	0,1%	17 131	1,9%
Денежные средства	9 977	1,7%	1 300	0,2%	2 291	0,3%	3 553	0,4%
Прочие оборотные активы	5 600	0,9%	3 691	0,4%	0	0,0%	2 026	0,2%
Итого Оборотные активы	409 953	67,5%	606 774	76,1%	517 884	73,9%	646 665	70,8%
ИТОГО АКТИВЫ	607 377	100,0%	797 815	100,0%	701 042	100,0%	913 401	100,0%

Структура активов Эмитента соответствует торговому виду деятельности: 70,8% активов компании составляют оборотные активы, которые на 37,6% сформированы дебиторской задолженностью и на 29,8 % – запасами.

Основные средства на 30.09.2023 г. зафиксированы на уровне 256,5 млн руб. (28,1% в ВБ) и представлены оборудованием.

Долгосрочные обязательства, тыс. руб.								
На отчетную дату	31.12.2020	Доля, %	31.12.2021	Доля, %	31.12.2022	Доля, %	30.09.2023	Доля, %
Заемные средства	327 701	54,00%	328 382	41,20%	247 982	35,40%	477 536	52,3%
Отложенные налоговые обязательства	14	0,00%	4 169	0,50%	20 252	2,90%	21 087	2,3%
Прочие долгосрочные пассивы	33 602	5,50%	22 143	2,80%	0	0,00%	0	0,0%
Итого долгосрочные обязательства	361 317	59,50%	354 694	44,50%	268 234	38,30%	498 623	54,6%
Краткосрочные обязательства, тыс. руб.								
Заемные средства	1 684	0,30%	1 574	0,20%	5 715	0,80%	4 268	0,5%
Кредиторская задолженность	174 868	28,80%	263 679	33,10%	137 675	19,60%	118 033	12,9%
Оценочные обязательства	0	0,00%	0	0,00%	1 771	0,30%	1 843	0,2%
Прочие пассивы	0	0,00%	0	0,00%	18 795	2,70%	10 432	1,1%
Итого Краткосрочные обязательства	176 552	29,10%	265 253	33,20%	163 956	23,40%	134 576	14,7%
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	537 869	88,60%	619 947	77,70%	432 190	61,60%	633 199	69,3%
ИТОГО ПАССИВЫ	607 377	100,0%	797 815	100,0%	701 042	100,0%	913 401	100,0%

Наблюдается постепенное снижение доли кредиторской задолженности в валюте баланса, что свидетельствует о снижении отсрочек от поставщиков. Свою деятельность компания финансирует преимущественно привлеченными заемными средствами. По итогам 9 мес. 2023 г. их доля составила 52,8%.

Собственный капитал, тыс. руб.								
На отчетную дату	31.12.2020	Доля, %	31.12.2021	Доля, %	31.12.2022	Доля, %	30.09.2023	Доля, %
Уставный капитал	18	0,0%	18	0,0%	11 000	1,6%	11 000	1,2%
Добавочный капитал	33 782	5,6%	33 782	4,2%	33 782	4,8%	33 782	3,7%
Нераспределенная прибыль	35 708	5,9%	144 068	18,1%	224 070	32,0%	235 421	25,8%

<i>Итого капитал и резервы</i>	69 508	11,4%	177 868	22,3%	268 852	38,4%	280 203	30,7%
ИТОГО ПАССИВ	607 377	100,0%	797 815	100,0%	701 042	100,0%	913 401	100,0%

Собственный капитал ООО «Ультра» на конец 3 кв. 2023 года составил 30,7% от величины пассивов, и преимущественно сформирован нераспределенной прибылью. Снижение доли по итогам 9 мес. 2023 г. объясняется принятыми на себя обязательствами во втором квартале 2023 г. в виде облигационного займа на сумму 250 млн. р.

2.4.Кредитная история Эмитента за последние 3 года.

	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2023
<i>Долгосрочный финансовый долг</i>	<u>327 701</u>	<u>328 382</u>	<u>247 982</u>	<u>477 536</u>
ПАО «Челябинвестбанк»	249 593	239 266	228 001	219 552
Облигации	64 993	40 003	0	250 000
ООО «КонТраст»	13 115	13 115	0	0
ПАО Банк «Зенит»	0	35 998	19 990	7 984
<i>Краткосрочный финансовый долг</i>	<u>1 684</u>	<u>1 574</u>	<u>5 715</u>	<u>4 268</u>
Проценты по кредитам и займам	1 684	1 574	3 582	2 135
Гурштейн А.С.	0	0	2 133	2 133
Итого тыс. руб.	329 385	329 956	253 697	481 804

Долговая нагрузка Эмитента в основном сформирована долгосрочными обязательствами перед банками. По итогам 9 мес. 2023 г. финансовый долг увеличился на 250 млн руб. за счет облигационного займа, оформленного во 2-м кв. 2023 г.

2.5.Основные дебиторы и кредиторы Эмитента на 30.09.2023 г., тыс. руб.

Дебиторы	Сумма, тыс. руб.	Доля, %
ЗАО «БЗСН»	119 314	34,8%
Гурштейн Артем Сергеевич ИП	34 738	10,1%
ООО «МЗПС»	33 778	9,8%
ULTRA TRADE UNION LIMITED	31 531	9,2%
ООО «Леруа Мерлен Восток»	28 210	8,2%
Прочие	95 704	27,9%
Всего	343 275	100,0%

Наибольшую долю дебиторской задолженности составляют компании группы – 54,7%. В первой половине 2022 года в отношении ЗАО «БЗСН» Эмитент поставлял материалы для производства продукции (с 3 квартала 2022 года завод самостоятельно осуществляет закупочную деятельность у сторонних организаций). ИП Гурштейн А.С. – балансодержатель недвижимости, которую ООО «Ультра» и ЗАО «БЗСН» используют в хозяйственной деятельности.

Кредитор	Сумма, тыс. руб.	Доля, %
ООО «Саприкс»	25 283	21,4%
ULTRA TRADE UNION Ltd	16 939	14,4%
ООО «Леруа Мерлен Восток»	13 372	11,3%
ООО «Инвест-Лизинг»	3 711	3,1%
ООО «Дельтализинг»	3 134	2,6%
ООО «Сбербанк факторинг»	2 955	2,5%

Прочие	52 639	44,7%
Всего	118 033	100,0%

Вся кредиторская задолженность достаточно диверсифицирована, крупнейший кредитор занимает не более 21,4% и является производителем специализированного оборудования.

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

В настоящий момент Эмитент не является участником судебных процессов, которые могут существенно повлиять на его финансовое состояние.

3. Сведения о размещаемых (размещенных) ценных бумагах Эмитента и исполнении обязательств по ним.

3.1. Основные сведения о размещаемых (размещенных) Эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен инвестиционный меморандум.

Эмиссионные документы размещены: <https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37961>.

3.2. Цели эмиссии ценных бумаг и планы по направлению полученных от размещения ценных бумаг денежных средств.

Средства, привлеченные в рамках выпуска, будут направлены на полную оплату оборудования (на текущий момент авансировано на 70%), оставшаяся часть облигационного займа пойдёт на пополнение оборотных средств для запуска дополнительного производства.

3.3. Источники исполнения обязательств по ценным бумагам.

Источником погашения будет выступать прибыль организации, получаемая в рамках реализации новой и текущей продукции.

3.4. 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.

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

Отраслевые риски:

ГК «Ультра» является крупнейшим производителем строительных сеток под брендом Streck и производителем металлических стеллажей под брендом Everest, также в ассортименте Компании представлены системы хранения для дома и офиса, канцелярские товары и сложный инвентарь для пчеловодства.

Деятельность подтверждена влиянию ряда отраслевых рисков, которые группа Компаний успешно нивелирует.

Риски, связанные с конкуренцией в отрасли

Данный риск снижен за счет ряда факторов:

- ГК «Ультра» — крупнейший производитель, который обладает целым рядом узнаваемых брендов: Streck, Everest и др.
- Работая на рынке более 24 лет, группа компаний обзавелась лояльными клиентами. В частности, ГК ведет многолетнее сотрудничество с крупнейшими ритейлерами и с одной из ведущих DIY-сетей в России — «Леруа Мерлен».
- ГК постоянно расширяет количество каналов сбыта продукции и дилерскую сеть.
- Ассортимент Группы компаний представлен диверсифицированной линейкой продукции.

Риски, связанные с возможными сбоями поставок металла

ООО «Ультра» располагается в г. Магнитогорске, где сосредоточены крупнейшие производители металлопроката в России. Близость к основным ресурсам и наличие большого количества поставщиков снижают данный риск. При этом Эмитент диверсифицирует базу поставщиков.

Риски, связанные с возможными сбоями поставок продукции

Эмитент потенциально может столкнуться с высокой стоимостью поставок продукции в другие регионы. Данный риск снижен расширением филиальной и складской сети Компании.

Риски, связанные с возможным снижением качества изготавливаемой продукции

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

Риски возможного сокращения объема продаж

Продукция Группы компаний реализуется как юридическим, так и физическим лицам, поэтому данный риск снижается за счет диверсификации. Для дополнительного снижения влияния данного риска Эмитент развивает экспортные продажи.

Риски нарушения обязательств по взаиморасчётам с клиентами и поставщиками

Благонадежность Эмитента перед поставщиками может быть подкреплена банковской гарантией или предоплатой. Недопущение просрочки платежа от клиентов контролируется системой, возможно применение факторингового обслуживания и формирования резерва по сомнительным долгам после допущения просрочки от трёх месяцев.

Риски, связанные с цикличностью и диверсификацией по рынкам сбыта

Офис продаж ГК «Ультра» расположен в г. Магнитогорске, производство ГК организовано в г. Белорецке (республика Башкортостан). ГК «Ультра» не только производит товар, но и контролирует его своевременную доставку. В Москве и Новосибирске располагаются распределительные склады, которые позволяют вовремя обеспечивать заказчиков готовой продукцией.

Финансовые риски:

В ходе своей деятельности Эмитент подвержен следующим финансовым рискам:

- риски, связанные с изменением процентных ставок;
- кредитные риски;
- риски ликвидности;

- риски инфляции.

Риски, связанные с изменением процентных ставок

ООО «Ультра» является заемщиком и подвержено воздействию рисков роста процентных ставок, связанных с изменениями конъюнктуры на финансовых рынках.

Основную долю портфеля заемных средств ООО «Ультра» составляют кредиты с фиксированной ставкой, что уменьшает риск зависимости долговой нагрузки от изменения процентных ставок, в то время как у кредитов с плавающими ставками такой риск очень высок. Однако кредитная ставка по возможным новым кредитным договорам зависит напрямую от ключевой ставки ЦБ. Рост ключевой ставки Банка России может привести к удорожанию обслуживания долга ООО «Ультра». Рост стоимости кредитов может негативно сказаться на показателях платежеспособности, ликвидности и прибыльности.

Рост процентных ставок приведет к увеличению процентных расходов, и, как следствие, сокращению чистой прибыли, оттоку денежных средств, что также может привести к формированию дополнительной потребности в финансировании и росту долговой нагрузки. Вероятность таких изменений ввиду абсолютного превышения доли кредитов с фиксированными ставками оценивается как низкая.

Кредитные риски

ООО «Ультра» подвергается кредитному риску, вытекающему из предоставления отсрочки платежа покупателям согласно условиям договоров. В целях управления кредитным риском в ООО «Ультра» реализуется ряд мероприятий, включающих оценку и мониторинг кредитного качества контрагентов.

Кредитные риски сопряжены с рисками прямых потерь в случае неспособности контрагентов выполнять обязательства по соглашениям. В случае реализации данного риска возможно списание дебиторской задолженности и отражение соответствующих потерь в отчете о прибылях и убытках. Вероятность таких изменений оценивается как низкая.

Риски ликвидности

Риски ликвидности связаны с потенциальной утратой доступа к источникам финансирования, невозможностью обеспечить своевременное и в полном объеме выполнение обязательств перед контрагентами.

Эмитентом подписан ряд кредитных соглашений, наличие доступных лимитов кредитных линий, в том числе возобновляемых линий с обязательством выдачи, позволяет реализовать необходимую гибкость в управлении ликвидностью и минимизировать риск возникновения кассовых разрывов.

Для своевременного исполнения действующих обязательств по кредитам обеспечивается поддержание достаточного объема денежных средств. Фактов несвоевременного исполнения обязательств ООО «Ультра» по кредитам не выявлено.

Риски инфляции

Текущее состояние российской экономики характеризуется высоким уровнем инфляции. Инфляционный риск учитывается при составлении финансовых планов Эмитента. Существующие и прогнозируемые уровни инфляции находятся в контролируемом диапазоне, влияние инфляционных факторов на финансовую устойчивость Эмитента в перспективе не является значительным.

Правовые риски:

Эмитент ведет свою деятельность в строгом соответствии с нормами российского законодательства и международного права в рамках установленной правоспособности. Российское законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям.

В случае изменения действующих норм российского законодательства и международного права возможные негативные для Эмитента последствия могут быть нивелированы как превентивным, так и своевременным реагированием на вносимые изменения вследствие эффективного мониторинга указанных норм.

Изменение законодательства в связи с текущей внешнеполитической обстановкой

В связи с изменением внешнеполитической обстановки и введением ограничительных мер со стороны ряда иностранных государств органами власти Российской Федерации осуществляется работа по реализации мер поддержки в отношении предприятий, на которые такие ограничения оказали негативное влияние. Кроме того, реализуются механизмы встречных мер в отдельных секторах экономики. Эмитент осуществляет мониторинг принятия соответствующих нормативных правовых актов и обеспечивает оперативное реагирование на вступающие в силу законодательные изменения.

Изменение налогового законодательства

Эмитент является российским налогоплательщиком, осознает важность ответственного отношения к выполнению своих налоговых обязательств как на федеральном, так и на региональном уровне.

Компания соблюдает все требования налогового законодательства и руководствуется принципами поддержания и укрепления репутации ответственного налогоплательщика посредством добросовестного и прозрачного ведения деятельности.

Изменения судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента, которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Эмитент.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента, которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Эмитент, в настоящий момент не усматриваются.

Риск потери деловой репутации (репутационный риск):

Позиционирование ООО «Ультра» в средствах массовой информации (СМИ), уровень позитивного восприятия ее деятельности профессиональными и экспертными сообществами, обществом в целом влияют на принятие инвесторами и акционерами решений, непосредственно затрагивающих ООО «Ультра» и ее позиции на профильных рынках. Поскольку репутационный риск тесно связан с другими видами, соблюдение Эмитентом законодательных норм, этических принципов, внутренних норм и правил, добровольно принятых обязательств, общепризнанных стандартов социальной ответственности, стандартов в области промышленной безопасности и охраны труда способствует снижению вероятности его реализации.

В ООО «Ультра» выстраивается взаимодействие со СМИ с целью своевременного, объективного и всестороннего информирования целевых аудиторий, общественности. В установленном порядке и с соблюдением корпоративных норм и правил, представители Эмитента дают комментарии и разъяснения для СМИ по интересующим вопросам.

Стратегический риск:

В рамках процесса стратегического планирования и контроля ежегодно обновляется стратегия деятельности ООО «Ультра».

3.5. Информация о всех размещенных ранее выпусках облигаций Эмитента, с указанием информации об использовании привлеченных средств, поступивших от выпуска(ов) облигаций, а также приводится информация о выпусках облигаций, погашенных в течение последних 5 лет.

Эмитент ООО «Ультра» разместил *первый выпуск* биржевых облигаций в 2019 году (4B02-01-00481-R-001P от 03.10.2019) на сумму 70 млн руб. Привлеченные средства Компания направила на вывод на рынок новой продукции и увеличение сбыта в рамках существующего ассортимента. Результат реализации привлеченных инвестиций: Эмитент организовал производство и вывод на рынок универсальных модульных стеллажей под новым брендом Everest Beamu и увеличил оборот других ассортиментных позиций.

ООО «Ультра» успешно погасило выпуск в 2022 году, ни разу не нарушив своих обязательств перед инвесторами по купонным выплатам и частичным досрочным погашениям, завоевав себе репутацию надежно партнера.

Второй выпуск серии БО-01 с регистрационным номером 4B02-01-00481-R Компания разместила 30.05.2023 г. на Московской Бирже на сумму 250 млн руб.

На 30.09.2023 г. эмитент отчитался об освоении порядка 238 млн руб. из 250 млн руб., привлеченных с помощью облигационного займа. За первое полугодие 2023 года было потрачено 111 млн руб. на запуск новых производственных направлений — приобретение необходимых комплектующих и реализацию оснастки для изготовления гардеробных систем хранения и эрго-стеллажей. А также на запуск производства медной сетки, применяемой в авиаотрасли (с использованием собственных средств был оплачен комплекс оборудования, необходимый для данного направления). 127 млн рублей направлены на закуп сырья для запуска новых направлений. Также на покупку комплектующих для нового оборудования. Оставшуюся часть облигационного выпуска Эмитент планирует освоить в 4-ом квартале 2023 г.

По действующему выпуску облигаций Эмитент добросовестно выполняет обязательства перед инвесторами, выплачивая купонный доход своевременно и в полном объеме.