ХРОМОС
инжиниринг

ООО «ХРОМОС ИНЖИНИРИНГ»

ПРЕЗЕНТАЦИЯ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

6 МЕС. 2026

ruBB
КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ
ПРОГНОЗ СТАБИЛЬНЫЙ

эксперт ра

Инвесторам

ООО «ХРОМОС ИНЖИНИРИНГ» — ЦЕНТРАЛЬНОЕ ЮРИДИЧЕСКОЕ ЛИЦО ГРУППЫ КОМПАНИЙ «ХРОМОС».

Ведущий производитель хроматографических комплексов, поставщик аналитического и измерительного оборудования, комплексных решений для нужд лабораторий и контроля технологических процессов международных и российских предприятий.

ХРОМОС ИНЖИНИРИНГ ВХОДИТ В ТОП-5 ИГРОКОВ ВЫСОКОТЕХНОЛОГИЧНОГО РЫНКА ХРОМАТОГРАФИИ

БОЛЕЕ 30 ЛЕТ НА РЫНКЕ

ПРЕДПРИЯТИЮ ПРИСВОЕН СТАТУС МТК — МАЛОЙ ТЕХНОЛОГИЧЕСКОЙ КОМПАНИИ

7,5%	доля на рынке хроматографии по итогам 2025 года
60%	доля на рынке промышленных хроматографов
45%	доля на рынке лабораторных хроматографов

СОБСТВЕННАЯ ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ БАЗА И ПОЛНАЯ ФОНДОВООРУЖЁННОСТЬ

ТРИ ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ ПЛОЩАДКИ В НИЖНЕМ НОВГОРОДЕ И ДЗЕРЖИНСКЕ



11 401,7 М² — ОБЩАЯ ПЛОЩАДЬ ПРОИЗВОДСТВА

ПОЛНЫЙ ЦИКЛ ПРОИЗВОДСТВА: ВСЕ ДЕТАЛИ ПРИБОРОВ, КОРПУСА, ЭЛЕКТРОНИКА И ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ — СОБСТВЕННАЯ РАЗРАБОТКА ГК

240	хроматографов в год — потенциал существующих мощностей

ПРОДУКЦИЯ ГК ПОЛНОСТЬЮ ЗАМЕНЯЕТ ПРИБОРЫ ЗАРУБЕЖНЫХ МАРОК: SIEMENS, YOKOGAWA, ABB, EMERSON, SHIMADZU, AGILENT, PERKIN ELMER

НАУКОЁМКОЕ ПРОИЗВОДСТВО

5 собственных товарных знаков

5 патентов на научные разработки

12 программ для ЭВМ (электронно-вычислительная машина)

55,7% — доля уникальной разработки в структуре выручки за 1 полугодие 2026 года

ГЕОГРАФИЯ ПОСТАВОК — ВСЯ РОССИЯ, СТРАНЫ СНГ, ОАЭ, ПАКИСТАН, АЛЖИР



ВЫСОКАЯ ОПЕРАЦИОННАЯ ЭФФЕКТИВНОСТЬ ПРИ УМЕРЕННОЙ ДОЛГОВОЙ НАГРУЗКЕ

6 МЕС. 2026

791,1 млн ₽	EBITDA Adj LTM
29,9%	Операционная рентабельность
36,9%	Рентабельность по EBITDA Adj LTM
2,26x	Чистый долг / EBITDA Adj LTM
1,97x	Покрытие процентов

Ежегодная подготовка отчётности по МСФО

Кредитный рейтинг — ruBB. Прогноз «стабильный».

эксперт ра

ЭМИТЕНТ БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ С 2024 ГОДА

Безупречное исполнение обязательств и рекомендаций по раскрытию информации.

4 ОБЛИГАЦИОННЫХ ВЫПУСКА

3 В ОБРАЩЕНИИ, 1 ПОГАШЕН

655 МЛН РУБ. — ОБЪЁМ В ОБРАЩЕНИИ

СЕРИЯ БО-01 ВКЛЮЧЕНА В СЕКТОР РИИ

«ХРОМОС Инжиниринг» занимает устойчивые позиции, благодаря лидерству в нишевых сегментах, глубокой локализации, собственной инжиниринговой базы и высокой маржинальности бизнеса.

ВЕРТИКАЛЬНАЯ ИНТЕГРАЦИЯ. ТЕХНОЛОГИЧЕСКОЕ ЛИДЕРСТВО. УСТОЙЧИВЫЙ РОСТ

ПОЛНЫЙ ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ ЦИКЛ



НИОКР — научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы



ПРОИЗВОДСТВО КОМПЛЕКТУЮЩИХ



СБОРКА



ПРОДАЖА ОБОРУДОВАНИЯ И ПРОЕКТОВ



СЕРВИС, ОБУЧЕНИЕ И МОДЕРНИЗАЦИЯ

ВЕРТИКАЛЬНО ИНТЕГРИРОВАННАЯ МОДЕЛЬ ПОЗВОЛЯЕТ КОНТРОЛИРОВАТЬ КАЧЕСТВО, СРОКИ И МАРЖИНАЛЬНОСТЬ НА ВСЕХ ЭТАПАХ ПРОИЗВОДСТВА

УСЛУГИ И ПРОДУКЦИЯ

ЛАБОРАТОРНЫЕ И ПРОМЫШЛЕННЫЕ ХРОМАТОГРАФЫ
Собственная разработка и производство приборов для различных отраслей



ЛАБОРАТОРНАЯ МЕБЕЛЬ
Производство современной мебели и систем хранения



ПРОЕКТИРОВАНИЕ И КОМПЛЕКСНОЕ ОСНАЩЕНИЕ ЛАБОРАТОРИЙ
Проектирование, поставка, монтаж и ввод «под ключ»



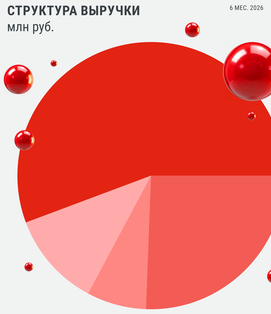
СЕРВИС, РАСХОДНЫЕ МАТЕРИАЛЫ И ОБУЧЕНИЕ
Послепродажная поддержка, обучение пользователей



Продукция «ХРОМОС Инжиниринг» находит применение: в фармацевтике, энергетике, газопереработке, нефтехимии, медицине, химической и пищевой промышленности, экологии, сельском хозяйстве строительном оборудовании.

СТРУКТУРА ВЫРУЧКИ
млн руб.

6 МЕС. 2026



Промышленные газовые хроматографы	**521,3**	**55,7%**
Лабораторные газовые и жидкостные хроматографы	**239,0**	**25,6%**
Лабораторная мебель	**67,6**	**7,2%**
Прочее	**108,1**	**11,5%**
ОБЩАЯ ВЫРУЧКА	**936,0**	**100%**

Основной денежный поток ООО «ХРОМОС Инжиниринг» сформирован профильной продукцией — **лабораторными и промышленными хроматографами**, что отражает устойчивость ключевой компетенции эмитента и снижает зависимость от непрофильных направлений.
При этом компания развивает и другие продуктовые категории, что позволяет работать с разными заказчиками и формировать комплексное предложение — от аналитического оборудования до оснащения лабораторий.

ВЫЗОВ

КОНКУРЕНЦИЯ С ОТЕЧЕСТВЕННЫМИ И ИНОСТРАННЫМИ ПРОИЗВОДИТЕЛЯМИ

На рынке хроматографии присутствуют прямые конкуренты в сегменте промышленных и лабораторных хроматографов, а также крупные игроки смежных направлений: поставщики аналитического оборудования и интеграторы.

ОТВЕТ

ТЕХНОЛОГИЧЕСКОЕ ЛИДЕРСТВО И ДИВЕРСИФИКАЦИЯ

Конкуренция на рынке нивелируется собственными разработками на базе НИОКР, локализацией полного цикла и сильными позициями в высокомаржинальных сегментах.



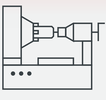
ПО ИТОГАМ 2025 ГОДА КОМПАНИЯ ВХОДИТ В ТОП-5 КРУПНЕЙШИХ ИГРОКОВ РЫНКА ХРОМАТОГРАФИИ В РФ

7,5% доля на рынке хроматографии по итогам 2025 года

60% доля на рынке промышленных хроматографов

45% доля на рынке лабораторных хроматографов

ОТ СЫРЬЯ ДО ГОТОВЫХ РЕШЕНИЙ



МЕТАЛЛООБРАБОТКА

ПРОИЗВОДСТВО КОМПОНЕНТОВ



ИНЖИНИРИНГ И ПРОЕКТИРОВАНИЕ

КОМПЛЕКСНОЕ ОСНАЩЕНИЕ ЛАБОРАТОРИЙ

ЗАМЕЩЕНИЕ ВЕДУЩИХ МИРОВЫХ БРЕНДОВ

SIEMENS
YOKOGAWA
ABB
EMERSON
SHIMADZU
Agilent
PerkinElmer

ХРОМОС
инжиниринг

ВЫЗОВ

ЗАВИСИМОСТЬ ОТ ПОСТАВЩИКОВ КОМПЛЕКТУЮЩИХ

Высокотехнологичное производство хроматографов исторически зависело от импортных комплектующих: фитингов, элементов систем пробоподготовки, клапанов, взрывозащиты и других позиций. При этом санкционное давление и логистические риски могут приводить к задержкам и увеличению себестоимости.

ОТВЕТ

ЛОКАЛИЗАЦИЯ ПРОИЗВОДСТВА КОМПЛЕКТУЮЩИХ НА СОБСТВЕННОЙ ПЛОЩАДКЕ

В 2025 году ГК «ХРОМОС» запустила токарно-фрезерное производство в Нижнем Новгороде. На площадке изготавливаются компоненты для систем пробоподготовки, продувочных систем, обеспечивающих взрывозащиту хроматографов, и дозирующие клапаны, устанавливаемые внутри аналитических схем.

ХАРАКТЕРИСТИКИ ПЛОЩАДКИ

Площадь рабочих помещений	Оборудование	Запланированное к запуску оборудование
10 300 м²	**24 ЕДИНИЦЫ**	**11 ЕДИНИЦ**

После выхода на полную мощность производство будет обеспечивать не только потребности ГК «ХРОМОС», но и внешних клиентов, формируя дополнительную выручку.

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ЭФФЕКТ

Снижение себестоимости за счёт отказа от импорта	Сокращение сроков исполнения контрактов	Потенциальный оборот площадки в перспективе 2-х лет
> В 2 РАЗА	**НА 25%**	**ДО 1 МЛРД ₽**

Локализация производства снижает риски задержек или прекращения поставок, защищает маржинальность и создает дополнительную платформу для роста.

ВЫЗОВ

ДЛИТЕЛЬНЫЙ ЦИКЛ НИОКР, ИСПЫТАНИЙ И СЕРТИФИКАЦИИ

В наукоемком аналитическом приборостроении путь от идеи до выхода на рынок длительный и капиталоемкий. Продукты требуют инженерной разработки, испытаний, сертификации и подтверждения метрологических и эксплуатационных характеристик для крупных заказчиков.

ОТВЕТ

СОБСТВЕННАЯ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКАЯ И ИНЖИНИРИНГОВАЯ БАЗА, ПРОДУКТОВЫЙ ПОРТФЕЛЬ

«ХРОМОС Инжиниринг» создаёт собственные решения на базе глубокой экспертизы в хроматографии и анализе газов. Развивает технологии, которые обеспечивают высокую точность, надёжность и соответствие отраслевым стандартам. В частности:

РАЗРАБАТЫВАЕТ СОБСТВЕННОЕ ПРОГРАММНОЕ И АППАРАТНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

УЧАСТВУЕТ В НАУЧНО-МЕТОДИЧЕСКОМ КОНСОРЦИУМЕ «АНАЛИТИЧЕСКОЕ ПРИБОРОСТРОЕНИЕ»

РЕАЛИЗУЕТ ПИЛОТНЫЕ ПРОЕКТЫ С КЛЮЧЕВЫМИ ОТРАСЛЕВЫМИ ЗАКАЗЧИКАМИ

ПОРТФЕЛЬ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОЙ СОБСТВЕННОСТИ

ТМ **5** собственных товарных знаков

5 патентов на научные разработки

12 собственных программ для ЭВМ

ПРОДУКТОВЫЙ ПАЙПЛАЙН – ПОРТФЕЛЬ РАЗРАБОТОК, НАХОДЯЩИХСЯ НА РАЗНЫХ СТАДИЯХ ОТ ИДЕИ ДО РЕАЛИЗАЦИИ

- → Анализатор хвостовых газов Клауса
- → Анализаторы сероседержащих соединений
- → ХРОМОС ПГХ-1000.1
- → Система продувки

Сильная исследовательская и инжиниринговая база и портфель интеллектуальной собственности сокращают путь от разработки до коммерциализации и обеспечивают устойчивый рост в высокомаржинальных сегментах.

ВЫЗОВ

ДЛИТЕЛЬНЫЙ ЦИКЛ ПРОИЗВОДСТВА ПРОДУКЦИИ, ВЫСОКИЕ ТРЕБОВАНИЯ К КАЧЕСТВУ

Клиенты ожидают коротких сроков поставки, безупречную точность исполнения и надёжный сервис на протяжении всего жизненного цикла продукта. Для сложного аналитического оборудования масштабирование производства без потери качества — конкурентный вызов.

ОТВЕТ

МОДЕРНИЗАЦИЯ МОЩНОСТЕЙ И ПОЛНЫЙ ЦИКЛ СОПРОВОЖДЕНИЯ

Собственная производственная инфраструктура позволяет «ХРОМОС Инжиниринг» контролировать ключевые этапы выпуска продукции, снижать зависимость от внешних подрядчиков и создавать базу для дальнейшего масштабирования производства.

СОПРОВОЖДЕНИЕ КОНТРАКТА



Проектирование



Производство



Испытания и контроль



Поставка и пусконаладка



Сервис и поддержка

Компания сопровождает продукт на всех этапах: от проектирования и производства до пусконаладки и последующего сервиса. Такая модель повышает качество исполнения контрактов, укрепляет отношения с заказчиками и формирует потенциал повторных продаж.

СОКРАЩЕНИЕ ПРОИЗВОДСТВЕННОГО ЦИКЛА

ТИП ХРОМАТОГРАФА	РАНЕЕ	СЕЙЧАС
Лабораторный хроматограф	2-3 месяца	не более 2 месяцев
Промышленный хроматограф	7-8 месяцев	не более 4 месяцев

Модернизация производственной базы направлена не только на увеличение мощностей, но и на ускорение процессов. Сокращение цикла изготовления позволяет быстрее выполнять заказы и эффективнее использовать производственные ресурсы.

Инвестиции в масштабирование и сервис повышают лояльность клиентов, поддерживают повторные продажи и усиливают качество и предсказуемость выручки

ВЫЗОВЫ РЫНКА. РЕШЕНИЯ ЭМИТЕНТА.

ВЫЗОВ

ВЫСОКАЯ ДОЛГОВАЯ НАГРУЗКА НА ФОНЕ ВЫСОКОЙ ИНВЕСТИЦИОННОЙ БАЗЫ

Масштабная инвестиционная программа привела к росту долговой и процентной нагрузки. Высокая стоимость заёмного капитала оказывает давление на маржинальность бизнеса.

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДОЛГОВОЙ НАГРУЗКИ	30.06.2026
Чистый долг / EBITDA Adj LTM	**2,26x**
Покрытие процентов (ICR)	**1,97x**
Долг / собственный капитал	**1,64x**

ОТВЕТ

ОПТИМИЗАЦИЯ ДОЛГОВОГО ПОРТФЕЛЯ ЧЕРЕЗ РЕФИНАНСИРОВАНИЕ И ЛЬГОТНОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ

«ХРОМОС ИНЖИНИРИНГ» ПРИМЕНЯЕТ РЯД ИНСТРУМЕНТОВ:

1. Рефинансирование дорогих обязательств и снижение стоимости обслуживания долга.
2. Реализация call- и put-опционов в рамках биржевых облигационных займов доля сокращения процентной нагрузки.
3. Привлечение льготного финансирования ФРП и МСП-Банка для модернизации производственной базы.
4. Сохранение длинного профиля погашения и отсутствие планов дальнейшего наращивания долга после активной инвестиционной фазы.
5. Рост операционной эффективности и EBITDA Adj — база для постепенного снижения долговой нагрузки.

Текущая долговая нагрузка во многом обусловлена инвестиционной фазой развития. Меры по рефинансированию и привлечению льготного фондирования создают базу для постепенного снижения процентной нагрузки и стабилизации кредитного профиля.

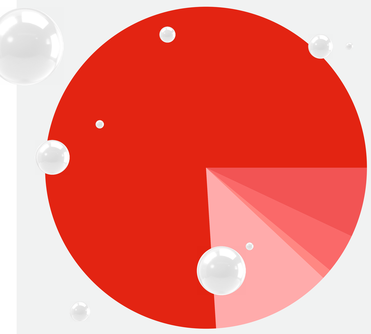
ВЫЗОВ

ЗАВИСИМОСТЬ ОТ НЕФТЕГАЗОВОГО СЕКТОРА

Значимая часть спроса исторически формируется со стороны нефтегазового сектора и нефтегазохимии. Инвестиционная активность крупных заказчиков в этих отраслях зависит от макроэкономической конъюнктуры. Отраслевая концентрация повышает чувствительность к переносу сроков поставок отдельными крупными клиентами.

СТРУКТУРА ВЫРУЧКИ ПО ОТРАСЛЯМ

6 МЕС. 2026



Нефтегазовая промышленность	76%
Нефтегазохимия	7%
Научно-исследовательские, испытательные, образовательные учреждения	4%
Медицинские учреждения, фармацевтика	1%
Прочие	12%

ОТВЕТ

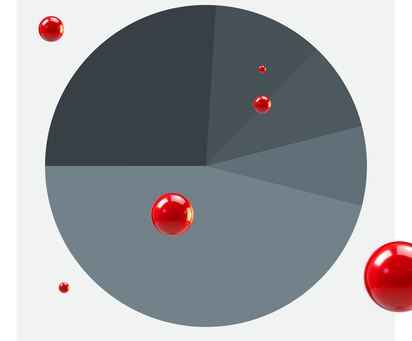
ДИВЕРСИФИКАЦИЯ КЛИЕНТСКОЙ БАЗЫ И ФОРМИРОВАНИЕ КОМПЛЕКСНЫХ ПРЕДЛОЖЕНИЙ ДЛЯ ПАРТНЁРОВ

КОМПАНИЯ ПРЕДПРИНИМАЕТ КОМПЛЕКС МЕР:

1. Расширение присутствия в секторах химии, фармацевтики, медицины, экологии, энергетики, науки и испытательных центров.
2. Комплексное предложение: хроматографы, лабораторная мебель, проектирование и комплексное оснащение лабораторий.
3. Развитие импортозамещающей линейки оборудования, востребованной в нескольких отраслях.

КЛЮЧЕВЫЕ КЛИЕНТЫ В КОНТРАКТОМ ПОРТФЕЛЕ

ОСТАТОК К ПОЛУЧЕНИЮ НА 30.06.2026



ООО «Системы Газовой Автоматики»	26%
ООО «РН-Пурнефтегаз»	11%
ТОО НПП «Система»	9%
ООО «Газпром Комплектация»	8%
Прочие	46%

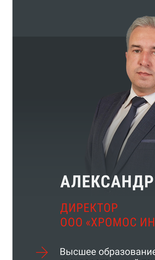
Нефтегазовый сектор остаётся важной опорой спроса, однако развитие смежных отраслей-потребителей и комплексной сервисной модели снижает риски отраслевой концентрации и расширяет базу долгосрочного роста. Контрактный портфель эмитента умеренно диверсифицирован и гарантирует будущие поступления – объём fcash составляет более 2,5 млрд руб.



АНДРЕЙ ПАХОМОВ

УЧРЕДИТЕЛЬ ГК «ХРОМОС»
И ООО «ХРОМОС ИНЖИНИРИНГ»

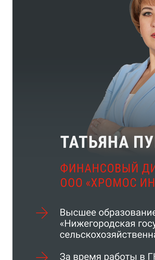
- Высшее образование — Горьковский политехнический институт.
- Создатель и руководитель ГК «ХРОМОС».
- Обладатель 10 патентов по производству аналитического оборудования.
- Инициатор создания консорциума «Аналитическое приборостроение» для поддержки отечественных производителей аналитического оборудования.
- Руководитель комиссии по стандартизации в национальной ассоциации по предупреждению и ликвидации нефтеразливов.
- Разработчик систем цифровизации аналитических методов качественного и количественного анализа различных сред, введение процедур беспристрастности процессов анализа, поверки и закупки оборудования.
- Председатель комиссии по аналитическому контролю Национальной ассоциации по предупреждению и ликвидации нефтеразливов.



АЛЕКСАНДР ПОЛЯКОВ

ДИРЕКТОР
ООО «ХРОМОС ИНЖИНИРИНГ»

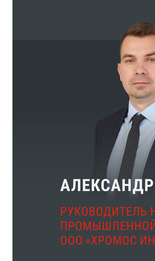
- Высшее образование — Нижегородский государственный технический университет.
- Под руководством Александра Полякова компания заместила иностранных производителей потоковой хроматографии на отечественном рынке своей продукцией. Запустила производство кварцевых капиллярных колонок. Расширила производство комплектующих.



ТАТЬЯНА ПУШКИНА

ФИНАНСОВЫЙ ДИРЕКТОР
ООО «ХРОМОС ИНЖИНИРИНГ»

- Высшее образование — ФГБОУВО «Нижегородская государственная сельскохозяйственная академия».
- За время работы в ГК привлекла финансирование через ФРП, МСП.
- Участвовала в инвестиционных проектах, программахподдержки малого и среднего предпринимательства.
- Внедрила ERP систему (систему планирования ресурсов предприятия), организовала бюджетирование и планирование на предприятии, управленческий учёт, финансовый департамент.



АЛЕКСАНДР ДОМОВЕНКО

РУКОВОДИТЕЛЬ НАПРАВЛЕНИЯ
ПРОМЫШЛЕННОЙ ХРОМАТОГРАФИИ
ООО «ХРОМОС ИНЖИНИРИНГ»

- Высшее образование — Нижегородский государственный технический университет.
- Разработал линейки промышленных газовых хроматографов ПГХ 1000, ПГХ 1000.1; детекторы; системы подготовки проб для поточного анализа.
- Руководил запуском двух центров по испытаниям оборудования для поточного анализа, успешным прохождением межгосударственных испытаний на приграничных газоизмерительных станциях.
- Организовал департамент промышленной хроматографии, производства блок-боксов и АСУТП.



ЕГОР ЧУДИН

ТЕХНИЧЕСКИЙ ДИРЕКТОР
ООО «ХРОМОС ИНЖИНИРИНГ»

- Высшее образование — Нижегородский государственный университет им. Н.И.Лобачевского.
- Является обладателем 9 патентов.

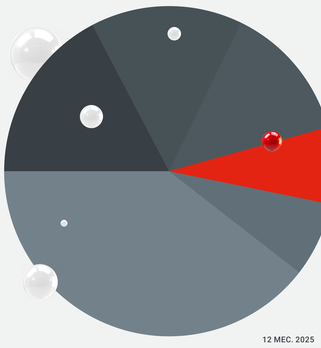
  Организовал производство блок-боксов контроля качества физико-химических показателей, производство в Узбекистане, ОАЭ.
- Внедрил разработки поточного анализатора хлорорганических соединений в нефти, участвовал в разработке австосамплера ДАЖ-23, промышленного газового хроматографа ПГХ 1000.1.
- Руководил проектами по реализации НИОКР и ОКР с НИИ и ПАО «Транснефть», реализовал грант «Фонд содействия инновациям» по разработке анализатора кислорода «ХРОМОС О2».

«ХРОМОС ИНЖИНИРИНГ» РАБОТАЕТ НА РАСТУЩЕМ РЫНКЕ АНАЛИТИЧЕСКОГО ПРИБОРОСТРОЕНИЯ И ЗАНИМАЕТ ЛИДИРУЮЩИЕ ПОЗИЦИИ В НИШЕВЫХ СЕГМЕНТАХ

ОБЗОР РЫНКА

Рынок хроматографии обширен, это не только хроматографы, но и аналитические лабораторное оборудование. В 2025 году рынок продолжил уверенный рост, демонстрируя высокую устойчивость и адаптацию к макроэкономическим вызовам. С учётом места рынка хроматографии в структуре аналитического оборудования объём рынка по итогам 2025 года оценивается на уровне 27-30 млрд руб.

ОСНОВНЫЕ ИГРОКИ РЫНКА



12 МЕС. 2025

ООО «ИнтерЛабСервис»	**17,3%**
ООО «Диаэм»	**14,9%**
ЗАО СКБ «Хроматэк»	**13,5%**
ООО «ХРОМОС Инжиниринг»	**7,5%**
АО «Химреактивснаб»	**7,3%**
Прочие	**39,5%**

ЛИДЕРСТВО В НИШЕВЫХ СЕГМЕНТАХ

Не все компании, развивающиеся на отечественном рынке, производят промышленные и лабораторные хроматографы, в то время как в ассортименте эмитента представлена, в том числе, эта уникальная продукция.

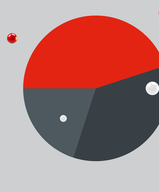
ЕСЛИ РАССМАТРИВАТЬ РЫНОК ПРОИЗВОДСТВА НЕПОСРЕДСТВЕННО ХРОМАТОГРАФОВ, ТО МОЖНО ВЫДЕЛИТЬ СЛЕДУЮЩИЕ СЕГМЕНТЫ И КРУПНЕЙШИХ ПРЕДСТАВИТЕЛЕЙ:

ПРОМЫШЛЕННЫЕ ХРОМАТОГРАФЫ



ООО «ХРОМОС Инжиниринг»	**60%**
ООО НТФ «БАКС»	**40%**

ЛАБОРАТОРНЫЕ ХРОМАТОГРАФЫ



ООО «ХРОМОС Инжиниринг»	**45%**
ЗАО СКБ «Хроматэк»	**35%**
ООО НПФ «Метахром»	**20%**

ДРАЙВЕРЫ РЫНКА

- Импортозамещение высокотехнологичного оборудования
- Рост требований к контролю качества
- Модернизация лабораторий
- Экологический мониторинг
- Господдержка локализации

КЛЮЧЕВЫЕ ОТРАСЛИ-ПОТРЕБИТЕЛИ

- НЕФТЕГАЗ
- НЕФТЕГАЗОХИМИЯ
- ФАРМАЦЕВТИКА
- ЭНЕРГЕТИКА
- МЕДИЦИНА
- ЭКОЛОГИЯ

Инвестиционная привлекательность рынка поддерживается структурным спросом на локальные высокотехнологичные решения и сервис.

КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

тыс. руб.	2023	2024	2025	6 мес. 2025	6 мес. 2026
Валюта баланса	1 373 595	3 126 254	3 651 121	3 580 532	4 127 537
Нематериальные активы	52 148	130 238	677 679	585 609	755 555
Основные средства	45 160	313 328	550 346	449 927	715 774
Собственный капитал	386 714	792 684	1 038 521	929 058	1 139 149
Запасы	679 273	1 293 395	998 280	1 102 833	1 065 280
Дебиторская задолженность	420 086	909 347	1 151 298	1 179 283	1 300 641
Долгосрочные финансовые вложения	–	191 367	187 658	187 658	187 658
Кредиторская задолженность	635 318	925 081	731 955	781 839	984 750
Финансовый долг	331 495	1 379 142	1 861 324	1 814 882	1 866 964
Денежные средства	40 777	231 941	63 157	23 665	80 858

БАЛАНС ОТРАЖАЕТ ПРОДОЛЖЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ФАЗЫ ООО «ХРОМОС ИНЖИНИРИНГ» ПРИ ОДНОВРЕМЕННОМ УКРЕПЛЕНИИ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА И СТАБИЛИЗАЦИИ ДОЛГОВОГО ПРОФИЛЯ

Рост активов в 1 полугодии 2026 года преимущественно связан с расширением производственной и технологической базы: увеличением основных средств, вложений в НИОКР и собственные разработки.
При этом запасы остаются стабильными, а рост дебиторской задолженности соответствует масштабированию бизнеса.

В пассивах ключевым позитивным фактором выступает дальнейший рост собственного капитала за счёт накопленной прибыли. Финансовый долг остаётся практически стабильным, тогда как кредиторская задолженность увеличивается в рамках текущего операционного цикла. В результате инвестиционное развитие всё в большей степени поддерживается собственной капитальной базой.

тыс. руб.	2023	2024	2025	6 мес. 2025	6 мес. 2026
Выручка	1 238 055	1 997 642	1 981 074	771 251	936 033
Валовая прибыль	533 680	1 062 809	942 889	388 438	421 144
Операционная прибыль	212 171	704 837	707 286	260 755	280 063
Чистая прибыль	255 691	405 970	251 719	136 374	100 279
EBITDA Adj LTM	325 720	724 867	754 731	714 335	791 134
Рентабельность по чистой прибыли	20,7%	20,3%	12,7%	17,7%	10,7%
Рентабельность по EBITDA Adj LTM	26,3%	36,3%	38,1%	37,3%	36,9%

РОСТ ВЫРУЧКИ И EBITDA ПОДТВЕРЖДАЕТ МАСШТАБИРОВАНИЕ БИЗНЕСА ПРИ СОХРАНЕНИИ ВЫСОКОЙ ОПЕРАЦИОННОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ

В 1 полугодии 2026 года ООО «ХРОМОС Инжиниринг» продолжило наращивать объём бизнеса: рост выручки сопровождался увеличением валовой и операционной прибыли, а EBITDA Adj LTM сохранила положительную динамику.
При этом рентабельность остаётся высокой, что отражает значительную долю собственных высокотехнологичных продуктов в структуре продаж.

Снижение чистой прибыли носит преимущественно финансовый, а не операционный характер и связано с высокой стоимостью заёмного капитала в период активной инвестиционной фазы.
Во 2 полугодии 2026 года эмитент продолжит оптимизировать свой кредитный портфель, что может обеспечить объём годовой чистой прибыли на уровне не ниже 2025 года.
Таким образом, базовая операционная модель сохраняет устойчивость, тогда как ключевым фактором дальнейшего увеличения финансового результата становится снижение процентной нагрузки.

ПОКАЗАТЕЛИ ДОЛГОВОЙ НАГРУЗКИ

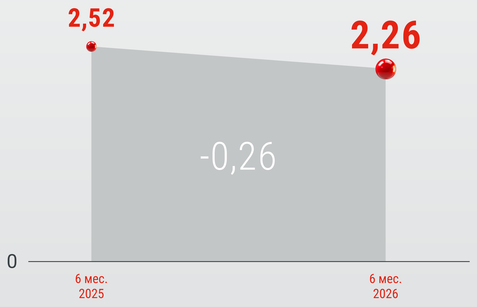
тыс. руб.	2023	2024	2025	6 мес. 2025	6 мес. 2026
Чистый финансовый долг/ EBITDA Adj LTM с учётом лизинговых обязательств	0,97	1,60	2,39	2,52	2,26
ICR	29,1	5,2	2,0	2,53	1,97
Финансовый долг/ Собственный капитал	0,86	1,74	1,79	1,95	1,64

КРЕДИТНЫЙ ПРОФИЛЬ ОТРАЖАЕТ ПОСТЕПЕННУЮ СТАБИЛИЗАЦИЮ ДОЛГОВОЙ НАГРУЗКИ ПОСЛЕ АКТИВНОЙ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ФАЗЫ ПРИ СОХРАНЕНИИ ПОВЫШЕННОЙ СТОИМОСТИ ОБСЛУЖИВАНИЯ ДОЛГА

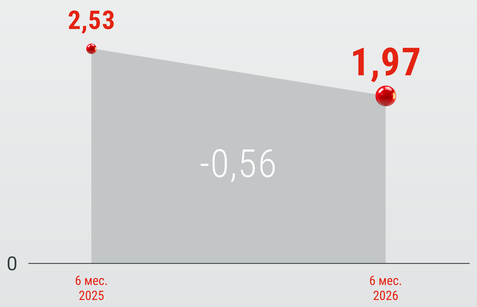
В 1 полугодии 2026 года чистый долг / EBITDA Adj LTM снизился до 2,26х, а финансовый долг / собственный капитал – до 1,64х. Положительная динамика поддерживается ростом EBITDA и собственного капитала при практически стабильном объёме финансового долга, что указывает на переход от фазы активного наращивания заёмного финансирования к стабилизации долгового профиля.

При этом покрытие процентов остаётся сдерживающим фактором: ICR снизился до 1,97х на фоне высокой стоимости заёмного капитала. Дальнейшее укрепление кредитного профиля будет зависеть прежде всего от снижения процентной нагрузки за счёт рефинансирования дорогих обязательств, использования льготного финансирования и роста операционного денежного потока.

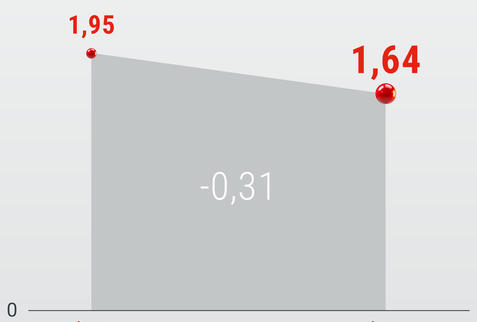
ЧИСТЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОЛГ/EBITDA ADJ LTM С УЧЁТОМ ЛИЗИНГОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ



ICR



ФИНАНСОВЫЙ ДОЛГ/ СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ



КРАТКОСРОЧНЫЕ ЦЕЛИ

В 2026 году ООО «ХРОМОС Инжиниринг» ожидает рост выручки до порядка 2,3 млрд руб. против 1,98 млрд руб. по итогам 2025 года, благодаря реализации планов:



ЗАВЕРШЕНИЕ МОДЕРНИЗАЦИИ ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ МОЩНОСТЕЙ

Покупка высокоточного оборудования с помощью средств, полученных от Фонда развития промышленности. Внедрение нового оборудования и оптимизация технологических процессов позволят сократить сроки производства как лабораторных, так и промышленных хроматографов.



ВЫВОД НА РЫНОК НОВОЙ ВЫСОКОТЕХНОЛОГИЧНОЙ ПРОДУКЦИИ ДО КОНЦА 2027 ГОДА

	ОБЪЁМ ВЫПУСКА ДО 2027 Г.
ПОТОЧНЫЕ АНАЛИЗАТОРЫ КОНТРОЛЯ СЕРОВОДОРОДА МЕТИЛ И ЭТИЛ МЕРКАТАНОВ В НЕФТИ	**6 шт.**
АНАЛИЗАТОР ХВОСТОВЫХ ГАЗОВЫХ УСТАНОВОК КЛАУСА	**5 шт.**
ХРОМОС ПГХ-1000.1 ИСПОЛНЕНИЕ	**3-10 шт.**
СИСТЕМА ПРОДУВКИ	**19 шт.**



ФОРМИРОВАНИЕ ПОРТФЕЛЯ ВНЕШНИХ ЗАКАЗОВ ДЛЯ ТОКАРНО-ФРЕЗЕРНОГО УЧАСТКА В НИЖНЕМ НОВГОРОДЕ

ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЦЕЛИ

Планы развития ООО «ХРОМОС Инжиниринг» на ближайшие 5 лет:

1	**УВЕЛИЧЕНИЕ ДОЛИ РЫНКА НА 20–30% ЗА СЧЁТ РАСШИРЕНИЯ СПЕКТРА УСЛУГ И ГЕОГРАФИИ ПРИСУТСТВИЯ**
2	**ВНЕДРЕНИЕ СОВРЕМЕННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ В ПРЕДЛАГАЕМЫЕ РЕШЕНИЯ**
3	**ОПТИМИЗАЦИЯ ВНУТРЕННИХ ПРОЦЕССОВ, СНИЖЕНИЕ ИЗДЕРЖЕК НА 15%**
4	**ПОВЫШЕНИЕ УЗНАВАЕМОСТИ БРЕНДА И ДОВЕРИЯ КЛИЕНТОВ**

РИСКИ И ИХ ПРЕДОТВРАЩЕНИЕ

КЛЮЧЕВЫЕ РИСКИ НОСЯТ УПРАВЛЯЕМЫЙ ХАРАКТЕР И ЧАСТИЧНО КОМПЕНСИРУЮТСЯ ВЫСОКИМ УРОВНЕМ ЛОКАЛИЗАЦИИ, СИЛЬНОЙ ИНЖЕНЕРНОЙ БАЗОЙ И УСТОЙЧИВОЙ ОПЕРАЦИОННОЙ РЕНТАБЕЛЬНОСТЬЮ

1

РИСК

ВЫСОКАЯ ДОЛГОВАЯ И ПРОЦЕНТНАЯ НАГРУЗКА

ВЕРОЯТНОСТЬ: СРЕДНЯЯ

СПОСОБ НИВЕЛИРОВАНИЯ

ООО «ХРОМОС Инжиниринг» перешло от активного наращивания долга к оптимизации его стоимости и структуры. Компания рефинансирует дорогие обязательства, в том числе, заместила выпуск БО-03 с высокой купонной ставкой выпуском БО-04, а для модернизации производства использует льготное финансирование ФРП. Рост EBITDA и собственного капитала дополнительно способствует постепенному снижению относительной долговой нагрузки.

2

РИСК

КОНЦЕНТРАЦИЯ СПРОСА НА ИНВЕСТИЦИОННОЙ АКТИВНОСТИ НЕФТЕГАЗОВОГО СЕКТОРА

ВЕРОЯТНОСТЬ: СРЕДНЯЯ

СПОСОБ НИВЕЛИРОВАНИЯ

Продукция компании применяется не только в нефтегазовой отрасли, но также сферах в химии, фармацевтики, энергетики, медицины, экологии и в научно-исследовательском секторе. ООО «ХРОМОС Инжиниринг» расширяет продуктовую линейку, развивает комплексное оснащение лабораторий, сервисные услуги и зарубежные направления, что постепенно снижает зависимость от одной отрасли-потребителя.

3

РИСК

ЗАВИСИМОСТЬ ОТ ПОСТАВЩИКОВ КОМПЛЕКТУЮЩИХ

ВЕРОЯТНОСТЬ: СРЕДНЯЯ

СПОСОБ НИВЕЛИРОВАНИЯ

ООО «ХРОМОС Инжиниринг» последовательно локализует производство ключевых компонентов внутри группы. Развитие собственной металлообработки, выпуск элементов систем пробоподготовки, продувки, фурнитуры и других комплектующих позволяют снижать зависимость от внешних поставщиков, сокращать сроки исполнения контрактов и контролировать себестоимость.

4

РИСК

ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ РИСК И РИСК КАЧЕСТВА ОБОРУДОВАНИЯ

ВЕРОЯТНОСТЬ: НИЗКАЯ

СПОСОБ НИВЕЛИРОВАНИЯ

Большая часть производственного цикла контролируется внутри группы. Компания располагает собственными конструкторскими, металлообрабатывающими, сборочными и радиомонтажными подразделениями, испытательной станцией и отделом технического контроля. Модернизация станочного парка дополнительно повышает точность изготовления.

5

РИСК

РИСК ЛИКВИДНОСТИ И ПОТРЕБНОСТИ В ОБОРОТНОМ КАПИТАЛЕ

ВЕРОЯТНОСТЬ: СРЕДНЯЯ

СПОСОБ НИВЕЛИРОВАНИЯ

Риск поддерживается преимущественно долгосрочной структурой заёмного финансирования, ростом собственного капитала и положительным операционным денежным потоком. Компания также переходит к более умеренной долговой политике после завершения основной инвестиционной фазы, что должно ограничивать потребность в новом заемном капитале.

6

РИСК

РИСК УВЕЛИЧЕНИЯ СРОКОВ ИСПОЛНЕНИЯ ЗАКАЗОВ ПРИ РОСТЕ БИЗНЕСА

ВЕРОЯТНОСТЬ: НИЗКАЯ

СПОСОБ НИВЕЛИРОВАНИЯ

Компания расширяет и модернизирует собственные производственные мощности, закупает высокоточное оборудование и локализует производство комплектующих. Инвестиционная программа направлена непосредственно на сокращение производственного цикла и увеличение потенциальной пропускной способности без снижения требований к качеству.

КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ	ПРОГНОЗ	АГЕНТСТВО
ruBB	**Стабильный**	эксперт ра



ХРОМОС ИНЖИНИРИНГ-БО-01

НОМЕР ВЫПУСКА	**4B02-01-00138-L от 22.03.2024**
ISIN-КОД	**RU000A108405**
ИТОГИ ОСВОЕНИЯ	**220 млн ₽** направлено на приобретение оборудования для развития производственного участка в Нижнем Новгороде. **50 млн ₽** на строительство нового цеха в Дзержинске. **30 млн ₽** эмитент инвестировал в научные разработки. **200 млн ₽** вложено в строительство производственной площадки в ОАЭ.
ОБЪЁМ	**500 млн ₽**
СТАВКА КУПОННОГО ДОХОДА	**1%** годовых С 33 К.П. И ДО КОНЦА СРОКА ОБРАЩЕНИЯ. РАНЕЕ: 18,25% С 1 ПО 12 К.П., 29,5% С 13 ПО 30 К.П.; 10% С 31 ПО 32 К.П.
ДАТА НАЧАЛА РАЗМЕЩЕНИЯ	**28.03.2024**
ДАТА ПОГАШЕНИЯ	**07.03.2028**

СРОК ОБРАЩЕНИЯ	НОМИНАЛ ОДНОЙ ОБЛИГАЦИИ	ДЛИТЕЛЬНОСТЬ КУПОННОГО ПЕРИОДА
1 440 дней	**1 000 ₽**	**30 дней**

АМОРТИЗАЦИЯ	по 10% в даты окончания 36, 39, 42, 45 к.п. 60% — в дату окончания 48 к.п.
ОФЕРТА	в даты окончания 12, 30 и 33 к.п. предусмотрены безотзывные оферты с возможным пересмотром ставки купонного дохода
ОРГАНИЗАТОР / АНДЕРРАЙТЕР	АО «Инвестиционная компания Юнисервис Капитал»
ЯКОРНЫЙ ИНВЕСТОР (СООРГАНИЗАТОР)	АО «МСП Банк»
ПВО	ООО «ЮЛКМ»

БИРЖЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ: ВЫПУСКИ В ОБРАЩЕНИИ

КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ	ПРОГНОЗ	АГЕНТСТВО
ruBB	**Стабильный**	эксперт ра



ХРОМОС ИНЖИНИРИНГ-БО-02

НОМЕР ВЫПУСКА	**4B02-01-00138-L от 22.03.2024**
ISIN-КОД	**RU000A1094W7**
ИТОГИ ОСВОЕНИЯ	**200 млн ₽** инвестиции в развитие производственной базы в Нижнем Новгороде. **50 млн ₽** пополнение склада.
ОБЪЁМ	**250 млн ₽**
СТАВКА КУПОННОГО ДОХОДА	**КС +4,75%** годовых
ДАТА НАЧАЛА РАЗМЕЩЕНИЯ	**01.08.2024**
ДАТА ПОГАШЕНИЯ	**06.07.2029**

СРОК ОБРАЩЕНИЯ	НОМИНАЛ ОДНОЙ ОБЛИГАЦИИ	ДЛИТЕЛЬНОСТЬ КУПОННОГО ПЕРИОДА
1 800 дней	**1 000 ₽**	**30 дней**

АМОРТИЗАЦИЯ	предусмотрена, по 10% в даты окончания 48, 51, 54, 57 к.п. 60% — в дату окончания 60 к.п.
CALL-ОПЦИОН	предусмотрен, в дату окончания 36 к.п.
ОРГАНИЗАТОР / АНДЕРРАЙТЕР	АО «Инвестиционная компания Юнисервис Капитал»
ЯКОРНЫЙ ИНВЕСТОР (СООРГАНИЗАТОР)	АО «МСП Банк»
ПВО	ООО «ЮЛКМ»

БИРЖЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ: ВЫПУСКИ В ОБРАЩЕНИИ

КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ	ПРОГНОЗ	АГЕНТСТВО
ruBB	**Стабильный**	эксперт ра



ХРОМОС ИНЖИНИРИНГ-БО-04

НОМЕР ВЫПУСКА	**4B02-03-00138-L от 25.12.2024**
ISIN-КОД	**RU000A10E283**
ИТОГИ ОСВОЕНИЯ	с помощью привлечённых инвестиций компания досрочно погасила выпуск **Хромос Инжиниринг БО-03** посредством call-опциона.
ОБЪЁМ	**260 млн ₽**
СТАВКА КУПОННОГО ДОХОДА	**24,5%** годовых
ДАТА НАЧАЛА РАЗМЕЩЕНИЯ	**29.12.2025**
ДАТА ПОГАШЕНИЯ	**13.12.2028**

СРОК ОБРАЩЕНИЯ	НОМИНАЛ ОДНОЙ ОБЛИГАЦИИ	ДЛИТЕЛЬНОСТЬ КУПОННОГО ПЕРИОДА
1 800 дней	**1 000 ₽**	**30 дней**

CALL-ОПЦИОН	предусмотрен, в дату окончания 12 и 24 к.п.
ОРГАНИЗАТОР / АНДЕРРАЙТЕР	АО «Инвестиционная компания Юнисервис Капитал»
ПВО	ООО «ЮЛКМ»

БИРЖЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ: ПОГАШЕННЫЕ ВЫПУСКИ

КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ	ПРОГНОЗ	АГЕНТСТВО
ruBB	**Стабильный**	эксперт ра



ХРОМОС ИНЖИНИРИНГ-БО-03

ИТОГИ ОБРАЩЕНИЯ

средства использованы для выкупа облигаций в рамках безотзывной оферты по выпуску БО-01, а также для пополнения оборотного капитала. Выпуск был погашен спустя года обращения посредством call-опциона.

ОБЪЁМ

260 млн ₽

СТАВКА КУПОННОГО ДОХОДА

29,5% годовых

СРОК ОБРАЩЕНИЯ	НОМИНАЛ ОДНОЙ ОБЛИГАЦИИ	ДЛИТЕЛЬНОСТЬ КУПОННОГО ПЕРИОДА
1 800 дней	**1 000 ₽**	**30 дней**

ОРГАНИЗАТОР / АНДЕРРАЙТЕР

АО «Инвестиционная компания Юнисервис Капитал»

ПВО

ООО «ЮЛКМ»

КОНТАКТЫ

ХРОМОС
инжиниринг

ООО «ХРОМОС Инжиниринг»
606000, Россия, Нижегородская область,
г. о. Дзержинск, г. Дзержинск,
ул. Лермонтова, д. 16

invest.has.ru

Юнисервис
Капитал

АО «Инвестиционная компания
Юнисервис Капитал»

Россия, 630099, г. Новосибирск,
ул. Романова, 28, 5 этаж
primary@uscapital.ru
+7 (383) 349-57-76

uscinvest.ru

t.me/uniservicecapital