

Утвержден решением

Совета директоров

(орган управления Эмитента, утвердивший
Проспект ценных бумаг)

Банк России

принятым « 17 » марта 20 25 г.,
протокол от « 17 » марта 20 25 г.
№ 6

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Публичное акционерное общество «Группа Рубитех»

**Акции обыкновенные
номинальной стоимостью 0,05 рубля каждая
в количестве 300 000 000 штук**

Информация, содержащаяся в настоящем Проспекте ценных бумаг,
подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской
Федерации о ценных бумагах

**БАНК РОССИИ НЕ ОТВЕЧАЕТ ЗА ДОСТОВЕРНОСТЬ ИНФОРМАЦИИ,
СОДЕРЖАЩЕЙСЯ В ДАННОМ ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ,
И ФАКТОМ ЕГО РЕГИСТРАЦИИ НЕ ВЫРАЖАЕТ СВОЕГО
ОТНОШЕНИЯ К ЦЕННЫМ БУМАГАМ, В ОТНОШЕНИИ КОТОРЫХ
ОН СОСТАВЛЕН**

Генеральный директор ПАО «Группа Рубитех»

И. А. Ведёхин

(И.О. Фамилия)

Оглавление

Оглавление.....	2
Раздел 1. Введение (резюме Проспекта ценных бумаг)	5
1.1. Общие положения	5
1.2. Сведения об Эмитенте и его деятельности.....	5
1.3. Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация Проспекта.....	17
1.4. Основные условия размещения ценных бумаг.....	18
1.5. Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг	18
1.6. Цели регистрации Проспекта ценных бумаг	18
1.7. Сведения об основных рисках, связанных с Эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг Эмитента	19
1.8. Сведения о лицах, подписавших Проспект ценных бумаг.....	19
Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности Группы.....	20
2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность Группы.....	20
2.2. Основные финансовые показатели Группы.....	22
2.3. Сведения об основных поставщиках Эмитента	36
2.4. Сведения об основных дебиторах Эмитента	39
2.5. Сведения об обязательствах Эмитента	42
2.5.1. Сведения об основных кредиторах.....	42
2.5.2. Сведения об обязательствах Эмитента из предоставленного обеспечения.....	44
2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах Эмитента.....	53
2.6. Сведения об истории создания и развития Эмитента, а также о его положении в отрасли, сильные и слабые стороны Эмитента.....	53
2.7. Сведения о перспективах развития Эмитента	78
2.8. Сведения о рисках, связанных с Эмитентом и приобретением ценных бумаг	80
2.8.1. Отраслевые риски.....	81
2.8.2. Страновые и региональные риски	84
2.8.3. Финансовые риски	90
2.8.4. Правовые риски.....	92
2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)	94
2.8.6. Стратегический риск.....	95
2.8.7. Риски, связанные с деятельностью Эмитента	96
2.8.8. Риски кредитных организаций.....	99
2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг Эмитента.....	99
2.8.10. Другие риски, которые являются существенными для Эмитента.....	101
Раздел 3. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента, сведения об организации в Эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита, а также сведения о работниках Эмитента	102

3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента.....	102
3.2. Сведения о политике Эмитента в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления Эмитента	108
3.3. Сведения об организации в Эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита.....	109
3.4. Информация о лицах, ответственных в Эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита.....	110
3.5. Сведения о любых обязательствах Эмитента перед работниками Эмитента и работниками подконтрольных Эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале Эмитента	110
Раздел 4. Сведения об акционерах (участниках, членах) Эмитента.....	112
4.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) Эмитента	112
4.2. Сведения об акционерах (участниках, членах) Эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента.....	112
4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале Эмитента, наличии специального права («золотой акции»).....	115
Раздел 5. Дополнительные сведения об Эмитенте и о размещенных им ценных бумагах	116
5.1. Подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение.....	116
5.2. Сведения о рейтингах Эмитента.....	116
5.3. Дополнительные сведения о деятельности Эмитентов, являющихся специализированными обществами	116
5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций Эмитента.....	116
5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям Эмитента	120
5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций	120
5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены.....	120
5.6.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными.....	120
5.7. Сведения о неисполнении Эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций.....	121
5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций Эмитента	121
5.9. Информация об аудитор Эмитента.....	121
5.10. Иная информация об Эмитенте	123
Раздел 6. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность	124
6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность)	124
6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность.....	124
Раздел 7. Сведения о ценных бумагах, в отношении которых составлен Проспект	125
7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг.....	125
7.2. Указание на способ учета прав	125
7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска	125

7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска	125
7.4.1. Права владельца обыкновенных акций	125
7.4.2. Права владельца привилегированных акций	125
7.4.3. Права владельца облигаций	125
7.4.4. Права владельца опционов Эмитента	125
7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок	125
7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг	125
7.4.7. Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов	125
7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям	125
7.6. Сведения о приобретении облигаций	125
7.7. Дополнительные сведения о зеленых облигациях, социальных облигациях, облигациях устойчивого развития, инфраструктурных облигациях, адаптационных облигациях, облигациях, связанных с целями устойчивого развития, облигациях климатического перехода	125
7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций	126
7.8 (1). Сведения о компетенции общего собрания владельцев облигаций	126
7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках	126
7.10. Иные сведения	126
Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг	127
Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям Эмитента, а также об условиях такого обеспечения	128
ПРИЛОЖЕНИЕ № 1. Консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г., 31 декабря 2022 г.	129
ПРИЛОЖЕНИЕ № 2. Вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента (первая бухгалтерская (финансовая) отчетность по состоянию на дату создания Эмитента – 17 декабря 2024 г.).	211

Раздел 1. Введение (резюме Проспекта ценных бумаг)

1.1. Общие положения

В настоящем Проспекте ценных бумаг (далее – «**Проспект ценных бумаг**», «**Проспект**») наименования «**Общество**», «**Эмитент**», «**Компания**» означают Публичное акционерное общество «Группа Рубитех», идентификационные данные которого приведены в п. 1.2 Проспекта. Под «**Группой**» в Проспекте понимается Эмитент и его дочерние общества (подконтрольные организации), определяемые в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «**МСФО**») как группа.

В зависимости от контекста в Проспекте ссылки на Эмитента, его хозяйственную и операционную деятельность, а также риски, следует рассматривать как относящиеся к Группе в целом, ее хозяйственной и операционной деятельности, и соответствующие риски как относящиеся не только к Эмитенту и его акциям, но и ко всей Группе.

Отчетностью, которая содержится в Проспекте ценных бумаг (прилагается к Проспекту) и на основании которой в Проспекте ценных бумаг раскрывается информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента (Группы), является консолидированная финансовая отчетность Эмитента за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г., подготовленная в соответствии с МСФО (далее – «**Финансовая отчетность**»).

Также к Проспекту ценных бумаг в соответствии с требованиями Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – «**Закон о рынке ценных бумаг**») и Положения Банка России от 27.03.2020 № 714-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» (далее – «**Положение о раскрытии информации**»), прилагается Вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента (первая бухгалтерская (финансовая) отчетность по состоянию на дату создания Эмитента – 17 декабря 2024 г.) (далее – «**Бухгалтерская отчетность**»).

Финансовая отчетность, на основании которой в настоящем Проспекте ценных бумаг раскрыта информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента (Группы), дает объективное и достоверное представление об активах, обязательствах, финансовом состоянии, прибыли или убытке Эмитента (Группы).

Информация о финансовом состоянии и результатах деятельности Эмитента (Группы) содержит достоверное представление о деятельности Эмитента (Группы), а также об основных рисках, связанных с его деятельностью.

Настоящий Проспект ценных бумаг содержит оценки и прогнозы в отношении будущих событий и (или) действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой Эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности Эмитента, в том числе его планов, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий.

Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы, приведенные в настоящем Проспекте ценных бумаг, так как фактические результаты деятельности Эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг Эмитента и его обыкновенных акций связано с рисками, в том числе описанными в настоящем Проспекте ценных бумаг.

Проспект ценных бумаг распространяется на обыкновенные акции Эмитента (далее – «**Акции**»), регистрационный номер выпуска 1-01-16982-А, дата регистрации 27.11.2024. В случае осуществления после регистрации Проспекта эмиссии Акции, размещаемых дополнительно к Акциям указанного выпуска (эмиссии дополнительного выпуска Акции), Проспект будет распространяться на все ценные бумаги такого дополнительного выпуска (в случае если дополнительному выпуску ценных бумаг присваивается индивидуальный код – после аннулирования индивидуального кода этого дополнительного выпуска).

1.2. Сведения об Эмитенте и его деятельности

Полное фирменное наименование на русском языке: Публичное акционерное общество «Группа Рубитех».

Сокращенное фирменное наименование на русском языке: ПАО «Группа Рубитех».

Полное фирменное наименование на английском языке: Public Joint-Stock Company “Rubytch Group”.

Сокращенное фирменное наименование на английском языке: PJSC “Rubytch Group”.

Место нахождения: Российская Федерация, город Москва.

Адрес Эмитента, указанный в Едином государственном реестре юридических лиц (ЕГРЮЛ): 129085, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Останкинский, ул. Годовикова, д. 9, стр. 17.

Почтовый адрес Эмитента: 129085, г. Москва, ул. Годовикова, д. 9, стр. 17.

Сведения о способе и дате создания Эмитента: Эмитент создан (зарегистрирован в качестве юридического лица) 17 декабря 2024 г., о чем в ЕГРЮЛ внесена запись за государственным регистрационным номером № 1247700811445) в результате реорганизации в форме выделения из Акционерного общества «ГС-Инвест» (ОГРН 1207700162075). Решение о реорганизации было принято внеочередным Общим собранием акционеров АО «ГС-Инвест» 31 июля 2024 г. (протокол № 17 от 31 июля 2024 г.).

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1247700811445.

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) Эмитента: 9717174279.

В соответствии с пунктом 1.1. статьи 22.1 Закона о рынке ценных бумаг фирменное наименование Эмитента в Проспекте указывается с учетом вносимых в устав Эмитента изменений, отражающих публичный статус Эмитента.

Сведения о случаях изменения наименования и реорганизации Эмитента:

Случаев изменения наименования и реорганизации с момента создания не было.

Краткая характеристика Группы с указанием общего числа организаций, составляющих Группу, и личного закона таких организаций:

В Группу, помимо Эмитента, входят 6 (шесть) организаций (общее число организаций, входящих в Группу, составляет 7 (семь)).

Эмитент образует Группу совместно с шестью юридическими лицами:

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг»;

Личным законом юридических лиц, входящих в Группу, включая Эмитента, является право Российской Федерации.

Краткое описание финансово-хозяйственной деятельности, операционных направлений и географии осуществления финансово-хозяйственной деятельности Эмитента:

Миссия Группы – быть ИТ-партнером, которому клиенты доверяют уникальные по своему масштабу и значимости задачи; разрабатывать и производить лучшие по своим характеристикам продукты, в том числе программно-аппаратные комплексы для высоконагруженных ИТ-инфраструктур, создавать технологии и решения, повышающие эффективность, надежность и безопасность бизнеса заказчиков; выстраивать долгосрочные партнерские доверительные отношения с производителями, центрами экспертизы и сотрудниками; делиться экспертизой и знаниями с профессиональным сообществом, помогая технологическому прогрессу.

Обзор Группы

Группа осуществляет разработку и производство продуктов, а также внедрение и поддержку ИТ-инфраструктурных решений для высоконагруженных информационных систем (ИВНС) и

критически значимых цифровых платформ заказчиков. Клиентами Группы являются крупнейшие российские коммерческие компании и государственные органы.

Сегмент ИТ-инфраструктурных решений для высоконагруженных систем (ИВНС), охватывающий инфраструктурное оборудование (программно-аппаратные комплексы (ПАК), серверы, системы хранения данных), инфраструктурное программное обеспечение (ПО), ИТ-услуги и решения в сфере информационной безопасности (ИБ), является одним из наиболее перспективных и быстрорастущих на российском ИТ-рынке. Категория ИВНС охватывает стек ИТ-инфраструктурных решений и технологий, актуальных прежде всего для крупного бизнеса и государственного сектора, для которых ИТ являются ключевым конкурентным преимуществом или основой для функционирования. В первую очередь, это такие отрасли, как банковский сектор, ритейл, телекоммуникационный сектор, а также государственное управление и ряд других. Согласно индустриальному отчету компании Б1, объем сегмента ИВНС в РФ составил 560 млрд руб. в 2024 г., а среднегодовой темп роста в 2021-2024 гг. оказался на уровне 16%. Целевой рынок Группы обладает значительным потенциалом роста на фоне цифровизации экономики и государственного управления, а также технологического сдвига (в т.ч. проникновения в бизнес и государственный сектор технологий облачных вычислений и виртуализации, больших данных, искусственного интеллекта (ИИ) / машинного обучения и роботизации), стимулирующего рост спроса на высокопроизводительную ИТ-инфраструктуру.

По прогнозам Б1, сегмент ИВНС продолжит демонстрировать опережающие темпы роста в долгосрочной перспективе: так, в 2024-2030 гг. среднегодовой рост рынка ИВНС ожидается на уровне 15% по сравнению с 13% для ИТ-расходов крупных компаний и государственных структур в целом.

Одним из наиболее перспективных сегментов рынка ИВНС является рынок программно-аппаратных комплексов (ПАК) – преднастроенных комплексов, работающих как монолитный высокопроизводительный продукт для выполнения различных задач в сфере ИВНС. Согласно отчету Б1, объем сегмента ПАК по результатам 2024 г. составил 96 млрд руб., а к 2030 г. ожидается его рост до 287 млрд руб., что эквивалентно среднегодовому темпу роста на уровне 20% в 2024-2030 гг. Доля ПАК в общем объеме рынка ИВНС вырастет с 17% в 2024 г. до 22% к 2030 г., что связано с продолжающимися процессами структурной трансформации ИТ-рынка. Крупнейшие компании и государственные органы предъявляют все больший спрос на интегрированные решения, способные поддерживать быстрое масштабирование и высокий уровень отказоустойчивости в связи с ростом потребности в высоконагруженной ИТ-инфраструктуре на фоне углубления цифровизации.

Группа также представлена на рынке информационной безопасности (ИБ), который включает в себя поставки интегрированных решений, оказание услуг и сервисов, нацеленных на защиту ИТ-систем от цифровых угроз. Рынок ИБ частично пересекается с рынком ИВНС, поскольку ИВНС, как правило, разрабатываются с учетом высоких требований к информационной безопасности. По данным Б1, рынок ИБ должен вырасти с 299 млрд руб. в 2024 г. до 681 млрд руб. в 2030 г., что будет соответствовать среднегодовому темпу роста на уровне 15%.

Группа занимает ведущие позиции на рынке ИВНС в целом и в его ключевом сегменте ПАК:

- Группа является лидирующим независимым игроком на фрагментированном рынке ИВНС, предлагая клиентам полный спектр ИТ-услуг для создания уникальных решений для ИТ-инфраструктуры высоконагруженных систем «под ключ». В 2024 г. доля Группы на этом рынке составила около 8%, что в 1,5 раза превышает соответствующую долю Группы в 2021 г. Лидерство и опережающий рост Группы в сегменте ИВНС обеспечиваются благодаря комплексному ценностному предложению и глубокой специализации на высоконагруженной инфраструктуре, существенно превосходящим предложения конкурентов. Также Группа предлагает клиентам наиболее широкую линейку ПАК среди российских производителей (согласно индустриальному отчету Б1), что является её уникальным конкурентным

преимуществом.

- В сегменте ПАК для ИВНС Группа является лидером с рыночной долей в 24% по итогам 2024 г. со значительным отрывом от конкурентов. В 2021-2024 гг. доля Группы в данном сегменте выросла в 2,3 раза, что подтверждает востребованность продуктов Группы и ее способность эффективно замещать ПАК и инфраструктурные решения иностранных производителей, ушедших с российского рынка.
- В сегменте Информационной безопасности Группа также занимает сильные позиции и в последние годы уверенно входит в списки крупнейших игроков этого рынка (согласно данным CNews Security, TAdviser Security 100).

Группа предлагает клиентам наиболее широкую линейку ПАК среди российских производителей (согласно индустриальному отчету Б1), что является уникальным конкурентным преимуществом Группы. Таким образом, продукты и сервисы Группы закрывают максимально широкий спектр потребностей заказчиков – от обработки больших данных до виртуализации инфраструктуры, обеспечивая бесперебойную работу наиболее требовательных к инфраструктуре ИТ-систем.

Сильные компетенции Группы в реализации наиболее крупных и сложных проектов по разработке ИВНС, в том числе в защищенном исполнении, а также самая широкая на рынке линейка передовых ПАК собственной разработки, позволяют Группе создавать для наиболее продвинутых цифровых организаций надежную и высокопроизводительную ИТ-инфраструктуру, необходимую для их эффективной работы, в том числе с учетом высоких требований к отказоустойчивости ИТ-ландшафта.

Комплексное ценностное предложение для клиентов

Группа предлагает клиентам комплексную линейку продуктов, услуг и сервисов для создания ИВНС на базе интегрированной бизнес-модели. Ключевые направления деятельности Группы включают:

- разработку и производство собственных ПАК под брендом **«Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг»;**
- предоставление профессиональных ИТ-услуг по созданию ИВНС и их дальнейшей поддержке (ИВНС «под ключ»);
- решения в сфере ИБ.

Каждое из этих направлений вносит значимый вклад в повышение конкурентоспособности Группы, обеспечивая возможность реализации крупных и сложных ИВНС проектов для заказчиков с самыми сложными запросами.

Разработка и производство собственных программно-аппаратных комплексов (ПАК) под брендом «Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг»»

ПАК Группы представляют собой современные преднастроенные комплексы, разработанные для выполнения любых задач в сфере высоконагруженной ИТ-инфраструктуры. ПАК (Машина) состоит из:

- аппаратных компонентов – серверы, системы хранения данных и сетевое оборудование,

разрабатываемое в партнерстве с ведущими российскими производителями аппаратных платформ (**Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг»,** Open Yard, B4com и другими);

- инфраструктурного ПО для решения задач виртуализации, управления базами данных, обработки и хранения больших объемов данных от ведущих российских разработчиков (Arenadata, Basis, Postgres Pro, YDB (Яндекс) и других);
- ПО и аппаратных компонентов собственной разработки Группы.

Группа располагает необходимыми современными мощностями и отлаженными технологическими процессами для производства всей линейки ПАК, которая является на сегодняшний день самой широкой на рынке (согласно индустриальному отчету Б1). Осуществляется разработка, селекция, валидация, тестирование и дооснащение компонентов аппаратной архитектуры каждой Машины; перекрестная оптимизация аппаратного и прикладного слоя программного обеспечения (поиск и исследование узких мест, проработка решений совместно с технологическими партнерами); монтаж, внутренняя коммутация оборудования; развертывание и настройка стека программного обеспечения ПАК.

Автоматизированы технологические процессы, от этапа разработки производственных карт до развертывания ПО. Особое внимание уделяется развитию и интеграции собственной программной платформы.

Глубокая интеграция и встречная оптимизация компонентов от системного и платформенного ПО до микроконтроллеров позволяет эффективно настроить использование вычислительных ресурсов и минимизировать задержки благодаря ускорению обмена данными между элементами системы.

Группа предлагает широкий ассортимент из 18 видов ПАК под брендом «**Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг»,** разделенных на шесть категорий в соответствии с областями применения в ИВНС клиентов.

Виды ПАК	Динамическая инфраструктура	Транзакционная обработка	Большие данные	Объектное хранилище	Специализированные решения	Отраслевые решения
Описание	Динамическая конвергентная и гиперконвергентная инфраструктура ЦОД	Обеспечение высокой доступности и сохранности критически важных данных	Инфраструктуры хранения, преобразования, аналитической и статистической обработки данных	Объектное хранение для геораспределенных катастрофостойчивых систем	Системы резервного копирования, сетевая балансировка, решения с использованием ИИ	Банковские системы, АСУТП ² , системы управления предприятием
Технологические партнеры	Программные платформы	PostgresPro, YDB, ARENADATA	ARENADATA	***	RuBackup, positive technologies, M.T, AI	***, ЦОТ, ИТ-СИСТЕМЫ
	Аппаратные платформы	OpenYard				
Замещаемые продукты	vmware, NUTANIX, CITRIX	ORACLE, ORACLE VMWARE, SQL Server	EMERSON, NETEZZA, teradata	EMERSON, HPE, SCALITY, DALLEMO	EMERSON, NVIDIA	ORACLE, SAP, YOKOGAWA, AUTODESK

Раскрытие информации на рисунке выше ограничивается (изъятия отмечены знаком «***») в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

- **Динамическая инфраструктура** – решения для создания горизонтально масштабируемой и

отказоустойчивой среды виртуализации в центрах обработки данных и инфраструктуры виртуальных рабочих мест пользователей. Линейка решений Группы включает пять видов ПАК – Машины серверной виртуализации, гиперконвергенции, контейнеризации приложений, построения частных облаков и Машины для виртуализации рабочих мест. Продукты создаются в партнерстве с компанией-разработчиком программного обеспечения Basis и позволяют комплексно замещать решения ушедших международных ИТ-производителей, таких как VMware, Nutanix и Citrix.

- **Транзакционная обработка** – решения для высокопроизводительных систем, обеспечивающие высокую доступность и сохранность критически важных данных. ПАК Группы позволяют создавать высоконагруженные базы данных для B2B и B2G клиентов федерального масштаба, решая такие задачи, как построение сервисов управления базами данных PostgreSQL с несколькими тысячами одновременных подключений; создание единого отказоустойчивого источника данных для различных бизнес-систем организации; консолидация баз данных распределенных корпоративных инфраструктур предприятий. Ключевыми технологическими партнерами Группы при разработке продуктов для построения баз данных выступают российские разработчики Postgres Pro, Picodata и Yandex DB (Яндекс). Пример замещаемых зарубежных аналогов – Oracle Exadata.
- **Большие данные** – ПАК для управления большими данными применяются при построении инфраструктуры для хранения, преобразования, аналитики и статистической обработки данных с использованием искусственного интеллекта, а также для распределенных вычислений. В семейство Машин больших данных **«Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг»** входят четыре ПАК, позволяющих решать следующие задачи: построение быстрых аналитических витрин с реляционным доступом; организация распределенных вычислений в оперативной памяти; построение систем массивно-параллельной обработки структурированных данных; реализация потоковой обработки и очистки данных в реальном времени; организация обработки слабоструктурированных и неструктурированных данных и транспортировка данных из различных источников. Продукты разрабатываются в партнерстве с компанией Arenadata и позволяют замещать зарубежные решения таких производителей, как Yellowbrick, Netezza и Teradata.
- **Объектное хранилище** – решения для интеллектуального хранения данных, применяющиеся при построении геораспределенных катастрофоустойчивых систем, предполагающих одновременное хранение больших массивов данных, состоящих из сотен миллионов различных объектов. Они реализуются на базе технологии объектного хранения S3 с использованием ПО собственной разработки Группы и позволяют замещать целый комплекс продуктов иностранных разработчиков, исторически доминировавших в ИТ-инфраструктуре российских компаний: Hewlett Packard Enterprise, NetApp, Scalify и Dell EMC.
- **Специальные функции** – ПАК, предназначенные для специализированных задач. Линейка продуктов Группы включает два вида ПАК – инфраструктура для ИИ и резервное копирование. ПАК Группы позволяют выстраивать платформы для задач с применением искусственного интеллекта, а также организовывать процессы по резервному копированию виртуальных машин, СУБД и приложений. Продукты, разрабатываемые в партнерстве с компаниями RuBackup, Angie и MTS AI, позволяют замещать решения таких зарубежных производителей, как Veritas, Nvidia и f5.
- **Отраслевые решения** – ПАК, предназначенные для решения специализированных задач компаний из различных отраслей. Так, например, ПАК для банковского сектора (ПАК АБС), производимый совместно с компанией ЦФТ, применяется для автоматизации бизнес-процессов кредитных организаций, включая обработку платежей, управление рисками, а также ряд других ключевых процессов, что делает их незаменимыми для финансовых

организаций. ПАК для автоматизированных систем управления технологическими процессами (ПАК АСУТП), создаваемый на базе решений входящей в Группу компании **раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг»,** имеет следующий функционал: высокоточное моделирование и усовершенствованное управление технологическими процессами, диагностика состояния технологических процессов. Пример замещаемых зарубежных аналогов – Oracle Exadata, Yokogawa, Emerson, SAP, Autodesk.

Группа постоянно работает над совершенствованием существующих и разработкой новых ПАК. Так, в настоящее время Группа находится в процессе активной разработки пяти новых ПАК для решения задач в области автоматизированных банковских систем на базе решений от компании Диасофт, систем управления предприятием, виртуального конструкторского бюро, информационной безопасности и балансировки сетевой нагрузки.

За 10 лет развития технологических компетенций своей команды в области производства ПАК Группа накопила значительный опыт успешных внедрений собственных решений в ИТ-инфраструктуру крупнейших российских заказчиков.

Для удобства контроля ИТ-инфраструктуры заказчиком доступна единая Система Управления ресурсами и эксплуатацией всех ПАК, входящих в ИТ-периметр. В данной системе заказчик может осуществлять комплексный мониторинг всего ИТ-ландшафта, проводить диагностику и оптимизацию работы ПАК, управлять восстановлением данных в случае сбоев и планировать обслуживание ПАК.

Группа реализует уникальные по своей сложности и комплексности решения, помогая клиентам становиться технологическими лидерами в своих отраслях. Ниже перечислены некоторые примеры реализованных проектов:

- **Инфраструктура для высоконагруженной базы данных единой облачной платформы для государственных организаций.** Одним из наиболее успешных примеров стал опыт миграции высоконагруженной базы данных с зарубежной системы управления базами данных (СУБД) Oracle на российский аналог от компании Postgres Pro. В рамках проекта на базе ПАК Группы была построена высокопроизводительная система в отказоустойчивом исполнении, предназначенная для работы с базой данных размером более 20 ТБ. Производительность системы составила до 3 тыс. транзакций и до 12 тыс. запросов в секунду.
- **Инфраструктура для единого аналитического хранилища крупного банка.** Проект включал в себя модернизацию платформы данных с созданием единого целевого хранилища. В рамках проекта на базе ПАК Группы построена инфраструктура с общей емкостью хранения данных свыше 400 ТБ. Положительный эффект на стоимость владения инфраструктурой для клиента на семилетнем горизонте составил около 6 млрд руб., время вывода новых продуктов на рынок (time to market) снизилось в два раза, а сроки формирования управленческой отчетности сократились с шести до одного дня.
- **Электронный архив на базе объектного S3 хранилища.** В рамках проекта была реализована катастрофоустойчивая инфраструктура объектного хранилища с емкостью 360 ТБ с возможностью последующего расширения до 8 ПБ. Катастрофоустойчивое исполнение системы предполагает возможность сохранения данных и поддержания штатной работы даже в условиях потери одного из центров обработки данных (ЦОД). Сохранность данных обеспечивается за счет наличия механизма георепликации.
- **Комплексная инфраструктура из двух ЦОДов.** На базе ПАК Группы реализован проект построения единой катастрофоустойчивой системы с целью организации одновременного подключения большого количества пользователей и обеспечения резервирования данных в

распределенной архитектуре ЦОД. В результате реализации проекта построена инфраструктура, обеспечивающая одновременную работу 16 тыс. виртуальных рабочих мест для 4 тыс. отделений клиента по всей стране.

- **Единая цифровая платформа в социальной сфере.** Целью проекта являлось создание единой отказоустойчивой системы, позволяющей автоматизировать процессы начисления и выплаты различных социальных пособий, пенсий и социальных надбавок. В результате внедрения решений Группы проведена глубокая модернизация действующих систем с их интеграцией в состав Единой цифровой платформы.

Доля направления программно-аппаратных комплексов собственной разработки в выручке Группы по итогам 2024 г. составила около 51%.

Профессиональные ИТ-услуги, внедрение сторонних решений и техническая поддержка в области ИВНС

Благодаря одной из лучших на рынке инженерных команд, наличию практики разработки собственных продуктов и многолетнему опыту работы с широким спектром решений как российских, так и иностранных вендоров Группа обладает уникальными компетенциями по созданию масштабных ИВНС, включая их проектирование, внедрение, развитие и техническую поддержку.

Уникальный уровень экспертизы позволил Группе реализовать в совокупности свыше 120 сложных и масштабных проектов по созданию ИВНС для крупнейших российских компаний и государственных структур в период 2020-2024 гг. При этом Группа масштабирует свои проверенные на проектах решения в собственные готовые продукты, в первую очередь, в линейку ПАК, что является её важнейшим преимуществом на рынке.

Ключевые компетенции Группы в сфере профессиональных ИТ-услуг:

- Группа предоставляет услуги ИТ-аудита и стратегического консультирования, включая: всесторонний анализ текущего ИТ-ландшафта, выработку рекомендаций по поддержке и модернизации существующей ИТ-инфраструктуры клиентов, а также разработку стратегий и дорожных карт дальнейшего развития ИТ-инфраструктуры заказчиков, в том числе стратегий по импортозамещению;
В частности, Группа разработала и поддерживает уникальный навигатор по отечественным ИТ-продуктам – «Референсную модель», позволяющую значительно упростить разработку целевого ИТ-ландшафта в рамках проектов по импортозамещению. Был протестирован функционал, уровень безопасности и взаимной совместимости более 350 продуктов, что позволило Группе сформировать набор готовых решений для выполнения комплексных задач в сфере импортозамещения инфраструктуры высоконагруженных ИТ-систем для заказчиков из различных индустрий;
- Группа оказывает полный спектр услуг, связанных с проектированием и оснащением центров обработки данных, включая инженерные системы и системы безопасности;
- Группа специализируется на построении облачных инфраструктур, осуществляя внедрение частных облаков, разрабатывая решения для миграции в облако и проектируя архитектуру информационных систем для облачного применения;
- Группа предоставляет полный цикл решений для работы с данными: осуществляет разработку архитектуры и внедрение корпоративных платформ данных, оказывает поддержку в миграции хранилища на импортонезависимые технологии;
- Важной частью бизнеса Группы является оказание услуг технической поддержки и сервисного обслуживания создаваемых решений в сфере ИВНС. Для клиентов доступен центр технической поддержки, работающий в режиме 24/7/365 и обеспечивающий разрешение инцидентов любого уровня сложности.

Доля направления профессиональных ИТ-услуг, внедрения сторонних решений и технической поддержки в области ИВНС в выручке Группы по итогам 2024 г. составила около 35%.

Информационная безопасность

В сегменте Информационной безопасности (ИБ) Группа также занимает сильные позиции и в последние годы уверенно входит в списки крупнейших игроков этого рынка (CNews Security, TAdviser Security 100). Обширная экспертиза Группы в области ИБ обеспечивает Группе ряд сильных конкурентных преимуществ, включая:

- реализацию проектов по созданию ИВНС в защищенном исполнении;
- разработку ПАК в защищенном исполнении;
- разработку специализированных ПАК для задач ИБ;
- соответствие решений и продуктов Группы высоким стандартам безопасности и требованиям законодательства еще на стадии инженерного дизайна проекта.

Группа решает задачи обеспечения информационной безопасности на различных уровнях: как на уровне ИТ-инфраструктуры или всей ИТ-платформы организации, так и на уровне отдельной информационной системы. Проекты по защите информации включают в себя:

- аудит и оценку защищенности;
- проектирование систем защиты и специализированных сервисов в области ИБ;
- поставку и интеграцию средств защиты (продукты сторонних производителей решений в сфере ИБ);
- разработку и создание специализированных сервисов в сфере ИБ;
- аттестацию информационных систем по требованиям ИБ;
- работы по поддержке функционирования, эксплуатации систем ИБ, включая оказание услуг центра кибербезопасности (SOC).

Ключевые компетенции Группы в области Информационной безопасности:

- Группа производит линейку уникальных собственных ПАК в защищенном исполнении;
- Группа ведёт разработку специализированных ПАК для задач ИБ;
- Группа оказывает услуги по комплексному аудиту ИТ-инфраструктур, позволяя объективно оценить уровень защищенности информационных ресурсов клиентов. Услуги включают анализ архитектуры и состава используемых программных и аппаратных средств, моделирование угроз, а также проверку соответствия требованиям российского законодательства. На основе результатов анализа и с учетом выявленных уязвимостей Группа помогает клиентам сформировать наиболее оптимальную модель защиты от угроз в сфере ИБ;
- Группа осуществляет проектирование центров кибербезопасности различных масштабов и сложности «под ключ», помогая клиентам разработать методологию реагирования на инциденты в сфере кибербезопасности. Услуги включают разработку архитектуры центров кибербезопасности, подбор необходимых классов решений, обучение персонала, а также последующее сервисное и экспертное сопровождение;
- Группа поставляет решения для защиты бизнес-приложений от специализированных атак. Подобные решения позволяют обеспечивать безопасность систем управления технологическими процессами, противодействовать мошенничеству и фишинговым атакам;

- Группа также внедряет передовые российские решения управления доступом к ИТ-ресурсам, включая управление учетными записями, правами и полномочиями. Решения Группы позволяют предотвращать несанкционированный доступ к ресурсам заказчика и сохранять конфиденциальность данных.

Развитые компетенции в области информационной безопасности и широкая сеть из более 60 бизнес- и технологических партнеров позволяют Группе реализовывать сложные проекты по созданию ИВНС в защищенном исполнении. В число партнеров Группы в области кибербезопасности входят ведущие российские разработчики ИБ-решений: «Лаборатория Касперского», раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг», Avast, раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг», UserGate, «Гарда» и ряд других.

Группа обладает всеми необходимыми лицензиями ФСТЭК России и ФСБ России на оказание услуг и выполнение работ в области информационной безопасности, включая лицензии на работу со сведениями, составляющими государственную тайну.

Доля направления решений в области информационной безопасности в выручке Группы по итогам 2024 г. составила около 13%.

Клиенты и каналы продаж

Группа фокусируется на обслуживании крупнейших российских частных компаний и государственных структур. Клиентами Группы являются наиболее продвинутые цифровые организации с крупнейшими на рынке бюджетами на развитие ИТ, для которых ИТ – это ключевой компонент конкурентоспособности. Исторически в структуре выручки Группы преобладали клиенты из вертикалей финансовых институтов, телекоммуникаций, госуправления, которые в РФ традиционно задают тренды в области цифровизации.

Для эффективного обслуживания существующих клиентов и роста клиентской базы в Группе построена эффективная система прямых продаж.

Для крупных клиентов в приоритетных секторах Группа формирует специальные команды продаж, включающие не только выделенных клиентских и проектных менеджеров, но и высококвалифицированных ИТ-архитекторов с глубоким пониманием отраслевой специфики, особенностей бизнес-процессов конкретного клиента и экспертизой в построении ИТ-инфраструктур с использованием решений российских и международных вендоров. В дальнейшем Группа обеспечивает своим ключевым клиентам индивидуальный подход, предлагая возможности по адаптации своих продуктов и услуг под конкретные бизнес-задачи, что обеспечивает высокий уровень удовлетворенности таких заказчиков.

В целях активного масштабирования бизнеса Группа также развивает продажи собственных продуктов через сеть партнеров (системных интеграторов и дистрибьюторов), что позволяет поддерживать устойчивый рост не только в хорошо освоенных индустриях, но и в новых перспективных секторах.

Комплексное предложение продуктов, услуг и сервисов в области ИВНС и информационной безопасности на основе интегрированной бизнес-модели, а также глубокое понимание потребностей отдельных заказчиков на разных стадиях жизненного цикла их ИТ-инфраструктуры позволяет Группе эффективно наращивать выручку и прибыль за счет дополнительных и кросс-продаж.

Мотивированная команда профессионалов

Одним из ключевых факторов, обеспечивающих успех Группы, является ее профессиональная команда с уникальным опытом работы в крупнейших российских и международных компаниях, а также высоким уровнем отраслевой экспертизы. Рост Группы требует постоянного привлечения новых высококлассных специалистов. По состоянию на конец 2024 г. команда насчитывала 1 207 сотрудников.

Сотрудники Группы обладают уникальными компетенциями и экспертизой в технологиях, требующимися при разработке современных инфраструктурных продуктов и реализации комплексных проектов по созданию ИВНС. Многие из них имеют опыт работы в международных ИТ-компаниях, покинувших российский рынок после 2022 г.

Высокий уровень заинтересованности сотрудников в долгосрочном развитии бизнеса достигается за счет выстроенной системы мотивации и премирования, а также за счет возможностей карьерного роста внутри Группы. Кроме того, Группа предоставляет сотрудникам привлекательный социальный пакет и возможности обучения по всем направлениям бизнеса, включая программы обучения с участием внешних экспертов. Группа активно сотрудничает с шестью профильными вузами, что способствует привлечению молодых специалистов. За период 2021-2024 гг. показатель текучести кадров не превышал 19%, что является относительно низким показателем для российской ИТ-отрасли.

Группа планирует выстроить корпоративное управление в соответствии с лучшими международными практиками. В рамках формирования целевой корпоративной структуры предполагается создание комитетов по аудиту, вознаграждению и номинациям, возглавляемых независимыми директорами. Для мотивации ключевых сотрудников и менеджмента Группы планируется внедрение долгосрочной программы мотивации, позволяющей удерживать ключевых сотрудников и обеспечивать их заинтересованность в развитии Группы.

Финансовые результаты Группы

Исторически Группа демонстрировала уверенные темпы роста бизнеса: так, в 2021–2024 гг. выручка Группы увеличилась с 19,8 млрд руб. до 44,6 млрд руб., что соответствует среднегодовому темпу роста на уровне 31,1%. Рост бизнеса был обеспечен повышением спроса на высоконагруженную ИТ-инфраструктуру, увеличением количества клиентов, фокусом на эффективности системы продаж и увеличением количества кросс-продаж решений Группы, а также осуществлялся благодаря активному развитию направлений производства собственных ПАК и решений в области информационной безопасности, услуг сервиса и технической поддержки.

Эффективно выстроенная бизнес-модель позволяет Группе демонстрировать опережающий рост OIBDAC (показатель OIBDA, скорректированный на размер единовременных расходов/доходов и уменьшенный на размер капитализированных расходов). Рост данного показателя был достигнут на фоне высоких темпов роста выручки, несмотря на уже достигнутые значительные масштабы бизнеса, с поддержанием доказанной устойчивой рентабельности. Так, показатель OIBDAC увеличился с 2,8 млрд руб. в 2021 г. до 6,5 млрд руб. в 2024 г., что соответствует среднегодовому темпу роста в 32,7%.

Отсутствие долговой нагрузки позволило Группе продемонстрировать уверенную динамику на уровне НИС (чистая прибыль, скорректированная на размер единовременных расходов/доходов, уменьшенная на размер капитализированных расходов и увеличенная на размер соответствующей амортизации). Так, НИС увеличился с 2,1 млрд руб. в 2021 г. до 5,8 млрд руб. в 2024 г., (среднегодовой темп роста – 39,5%), что соответствует росту показателя рентабельности НИС с 10,9% до 13,1%.

На протяжении 2021-2024 гг. Группа поддерживала положительную чистую денежную позицию, которая увеличилась с 2,2 млрд руб. на конец 2021 г. до 3,2 млрд руб. на конец 2024 г. Устойчивое финансовое положение позволяет Группе стабильно выплачивать дивиденды: объем выплаченных дивидендов за 2021-2024 гг. совокупно составил более 13 млрд руб., что превышает 85% от чистой прибыли за соответствующие периоды.

Таким образом, Группа предлагает уникальное ценностное предложение, комбинирующее высокие темпы роста выручки и высокий уровень выплаты дивидендов.

Ограничения на участие в уставном капитале и совершение сделок с акциями Эмитента

У Эмитента отсутствуют разрешения (лицензии) на осуществление видов деятельности, имеющих стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства в соответствии с законодательством РФ об осуществлении иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства.

Несколько дочерних обществ Эмитента осуществляют виды деятельности, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства в соответствии с Федеральным законом от 29.04.2008 № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» (далее – «**Федеральный закон № 57-ФЗ**»).

Федеральным законом № 57-ФЗ установлены ограничения на совершение сделок с акциями, составляющими уставный капитал хозяйственного общества, имеющего стратегическое значение, влекущих за собой установление контроля иностранного инвестора или группы лиц (определяемой в соответствии со статьей 9 Федерального закона от 26.07.2006 № 135-ФЗ «О защите конкуренции» (далее – «**группа лиц**»)) над хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение. В том числе установлены ограничения на совершение сделок, в результате совершения которых иностранный инвестор или группа лиц приобретает право прямо или косвенно распоряжаться более чем пятьюдесятью процентами общего количества голосов, принадлежащих на голосующие акции, составляющие уставный капитал хозяйственного общества, имеющего стратегическое значение. Совершение указанных сделок допускается при наличии решения о их предварительном согласовании ФАС России.

Указом Президента Российской Федерации от 05.08.2022 № 520 «О применении специальных экономических мер в финансовой и топливно-энергетической сферах в связи с недружественными действиями некоторых иностранных государств и международных организаций» (далее – «**Указ № 520**») установлен запрет до 31 декабря 2025 г. на совершение упомянутых в Указе № 520 сделок (операций) с акциями, если указанные акции принадлежат иностранным лицам, связанным с иностранными государствами, которые совершают в отношении Российской Федерации, российских юридических лиц и физических лиц недружественные действия, и лицам, которые находятся под контролем указанных иностранных лиц. Соответственно, исходя из пункта 1 Указа № 520, запрещено совершение сделок, влекущих за собой прямо и (или) косвенно установление, изменение, прекращение или обременение прав владения, пользования и (или) распоряжения акциями Эмитента, принадлежащими иностранным лицам, связанным с иностранными государствами, которые совершают в отношении Российской Федерации, российских юридических лиц и физических лиц недружественные действия, и лицам, которые находятся под контролем указанных иностранных лиц.

В соответствии с пунктом 1 Указа Президента Российской Федерации от 01.03.2022 № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации» (далее – «**Указ № 81**»), в соответствии с Федеральными законами от 30.12.2006 № 281-ФЗ «О специальных экономических мерах и принудительных мерах», от 28.12.2010 № 390-ФЗ «О безопасности» и от 04.06.2018 № 127-ФЗ «О мерах воздействия (противодействия) на недружественные действия Соединенных Штатов Америки и иных иностранных государств», с 02.03.2022 устанавливается особый порядок осуществления (исполнения) резидентами России сделок (операций), влекущих за собой возникновение права собственности на ценные бумаги, осуществляемые (исполняемые) с иностранными лицами, связанными с иностранными государствами, которые совершают в отношении российских юридических лиц и физических лиц недружественные действия (в том числе если такие иностранные лица имеют гражданство этих государств, местом их регистрации, местом преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности или местом преимущественного извлечения ими прибыли от деятельности являются эти государства), и с лицами, которые находятся под контролем указанных иностранных лиц, независимо от места их регистрации или места

преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности. Перечень иностранных государств, указанных в подпункте «а» пункта 1 Указа № 81 приводится в Распоряжении Правительства Российской Федерации от 05.03.2022 № 430-р.

В соответствии с подпунктом «б» пункта 1 Указа № 81, а также иными Указами Президента Российской Федерации, действующими с 01 марта 2022 г., сделки (операции), предусмотренные в частности подпунктом (а) пункта 1 Указа № 81 и пунктом 3 Указа Президента Российской Федерации от 28.02.2022 № 79 «О применении специальных экономических мер в связи с недружественными действиями Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций», могут осуществляться (исполняться) на основании разрешений, выдаваемых Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации и при необходимости содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций) (далее – **«Разрешение Правительственной комиссии»**).

Порядок получения Разрешения Правительственной комиссии определен в Постановлении Правительства Российской Федерации от 06.03.2022 № 295 «Об утверждении Правил выдачи Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации разрешений в целях реализации дополнительных временных мер экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации и иных разрешений, предусмотренных отдельными указами Президента Российской Федерации, и внесении изменения в Положение о Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации».

Разрешение Правительственной комиссии на осуществление (исполнение) сделки по приобретению размещаемых ценных бумаг должно быть получено приобретателем акций до осуществления (исполнения) сделки в случае, если такое Разрешение Правительственной комиссии будет необходимо в соответствии с подпунктом «б» пункта 1 Указа № 81, иными Указами Президента Российской Федерации и связанными с ними нормативно-правовыми и нормативными актами Российской Федерации, её органов и Банка России. Кроме того, предусмотренные абзацем третьим подпункта «а» пункта 1 Указа № 81 сделки (операции), влекущие за собой возникновение права собственности на ценные бумаги, в соответствии с подпунктом «г» пункта 1 Указа № 81 могут осуществляться на организованных торгах на основании разрешений, выдаваемых Центральным банком Российской Федерации по согласованию с Министерством финансов Российской Федерации и содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций) (далее – **«Разрешение Банка России»**).

Таким образом, на основании подпункта «г» пункта 1 Указа № 81 сделки по приобретению размещаемых ценных бумаг могут потребовать получения Разрешения Банка России в случае, если приобретателями размещаемых ценных бумаг и лицами, имеющими преимущественное право их приобретения, являются лица, указанные в подпункте «а» пункта 1 Указа № 81.

Разрешение Банка России на осуществление (исполнение) сделки по приобретению размещаемых ценных бумаг должно быть получено приобретателем акций до осуществления (исполнения) сделки в случае, если такое Разрешение Банка России будет необходимо в соответствии с подпунктом «г» пункта 1 Указа № 81.

1.3. Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация Проспекта

Вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг: акции обыкновенные.

Наименование лица, осуществившего регистрацию выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг: Банк России.

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги (для акций и облигаций): 0,05 (ноль целых пять сотых) рубля.

Регистрационный номер выпуска ценных бумаг: 1-01-16982-А от 27.11.2024.

Права владельцев эмиссионных ценных бумаг:

Владелец обыкновенных акций имеет право на получение объявленных дивидендов, право на участие в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, право на получение части имущества акционерного общества в случае его ликвидации. Заинтересованные лица при принятии экономических решений не должны полагаться только на информацию, указанную в настоящем пункте, при этом сведения о ценных бумагах раскрыты в разделе 7 данного Проспекта ценных бумаг.

1.4. Основные условия размещения ценных бумаг

Сведения в настоящем пункте не указываются, так как Проспект ценных бумаг регистрируется в отношении размещенных ценных бумаг.

1.5. Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг

Сведения в настоящем пункте не указываются, так как Проспект ценных бумаг регистрируется в отношении размещенных ценных бумаг.

1.6. Цели регистрации Проспекта ценных бумаг

Цель регистрации Проспекта ценных бумаг заключается в получении Эмитентом публичного статуса. Получение публичного статуса необходимо Эмитенту для обеспечения возможности листинга Акции на Московской Бирже и их публичному обращению.

В случае успешного прохождения процедуры листинга Акции на Московской бирже и наличии благоприятной рыночной ситуации, Эмитент имеет возможность предложить свои Акции неограниченному кругу инвесторов. В этом случае Эмитент обязуется сделать соответствующее публичное объявление, в котором будут раскрыты ключевые параметры предложения, включая цели, планы развития Группы.

Основными целями, которые преследует Эмитент в рамках возможного публичного предложения своих Акции, являются:

- **Укрепление команды путем реализации долгосрочной системы мотивации и привлечение высококвалифицированных специалистов и отраслевых экспертов, что позволит укреплять бренд и сохранять лидерские позиции на высококонкурентном ИТ-рынке.** В условиях отрасли, где опыт и компетенции сотрудников выступают ключевым конкурентным преимуществом компаний, особое значение приобретает разработка эффективных инструментов долгосрочной мотивации. Одним из таких инструментов является программа, предусматривающая предоставление Акции Эмитента в качестве поощрения для ключевых сотрудников Эмитента и его подконтрольных организаций. Акции, обладающие справедливой рыночной оценкой и свободно обращающиеся на публичном рынке, формируют прозрачный механизм стимулирования, способствующий привлечению и удержанию талантливых специалистов;
- **расширение присутствия на ИТ-рынке за счет инвестиций в продуктовые компании и команды и их поглощение.** Группа нацелена на дальнейшее развитие и расширение перечня оказываемых сервисов и услуг, а также предлагаемых продуктов. Достижение данной цели планируется, в том числе, за счет реализации сделок по слиянию и поглощению. В качестве расчетного инструмента в таких сделках могут использоваться Акции Эмитента, что обеспечит гибкость и эффективность процесса. Кроме того, предоставление публично обращаемых Акции Эмитента ключевому менеджменту приобретаемых компаний может служить значимым стимулом для успешной интеграции новых активов в структуру Группы, включая удержание ключевых сотрудников, и повышения синергетического эффекта от объединения;
- **укрепление позиций бренда и повышение узнаваемости Группы.** Публичное обращение Акции Эмитента позволит повысить уровень информированности широкого круга лиц о ключевых направлениях деятельности Группы и её продуктивном портфеле. Кроме того, выход

на публичный рынок будет способствовать совершенствованию корпоративного управления и повышению уровня прозрачности Группы, что сформирует дополнительные предпосылки для долгосрочного роста и укрепления репутации Группы.

Планы развития Группы после приобретения публичного статуса:

Группа планирует повышать уровень прозрачности своей деятельности за счет создания эффективной системы корпоративного управления, разработки и совершенствования механизмов управления рисками и внутреннего контроля с учетом рекомендаций, изложенных в Кодексе корпоративного управления, рекомендованном Центральным банком Российской Федерации, а также соблюдения обязательств по раскрытию информации в соответствии с законодательством.

В дополнение к этому, после получения публичного статуса Группа реализует программу мотивации для своих сотрудников, что приведет к повышению их вовлеченности и эффективности.

Регистрация Проспекта ценных бумаг не осуществляется в связи с совершением владельцами ценных бумаг определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции.

1.7. Сведения об основных рисках, связанных с Эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг Эмитента

В настоящем подпункте приводится перечень основных, по мнению Эмитента, рисков, связанных с деятельностью Группы и приобретением его ценных бумаг. Любые из описанных в данном Проспекте рисков по отдельности или вместе могут иметь неблагоприятное влияние на бизнес Группы, ее финансовое состояние, результаты деятельности или перспективы. Риски, реализация которых может оказать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность, финансовое положение Группы или которые могут привести к снижению стоимости эмиссионных ценных бумаг Эмитента, обусловлены, в большей степени, совокупными рисками.

Негативное влияние на финансово-хозяйственную деятельность и финансовое положение Группы могут оказывать следующие риски:

- неспособность расширять линейку и развивать функционал своей продукции и оказываемых услуг в ответ на изменения в технологиях и спросе со стороны клиентов;
- высокая конкуренция на ИТ-рынке в России;
- прекращение или существенное сокращение программ государственной поддержки российского ИТ-рынка и процесса перехода на импортонезависимые решения;
- риски, связанные с реализацией информационных угроз, в том числе обусловленных недостатком (уязвимостью) применяемых ИТ.

Перечень описанных в настоящем пункте рисков не является исчерпывающим и подробные сведения о рисках, связанных с Эмитентом и приобретением его ценных бумаг, раскрыты в пункте 2.8 Проспекта ценных бумаг.

1.8. Сведения о лицах, подписавших Проспект ценных бумаг

Фамилия, имя, отчество: Ведёхин Игорь Анатольевич.

Год рождения: 1976

Сведения об основном месте работы и должности: раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг», Генеральный директор

Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности Группы

2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность Группы

Группа является ведущим производителем программно-аппаратных комплексов для высоконагруженной ИТ-инфраструктуры, что вкупе с устойчивыми позициями Группы в области информационной безопасности, позволяет предлагать уникальные для рынка компетенции. Благодаря своим конкурентным преимуществам, включая профессиональную команду ИТ-специалистов и наличие качественных продуктов, успешно внедренных в бизнес-процессы многих крупнейших компаний России, Группа занимает ведущие позиции на целевом рынке.

Наименование / содержание показателя	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Количество сотрудников, чел.	517	681	964	1 207
Доля ИТ-персонала в общем количестве сотрудников, %	68%	71%	74%	76%
Показатель текучести персонала, %	13%	15%	13%	19%
Доля выручки клиентов, входящих в рейтинг РБК 500, от выручки всех корпоративных клиентов, %	85%	88%	89%	71%
Количество ПАК в реестре Минпромторга	4	8	12	16
<i>Модули в реестре Минпромторга</i>	<i>н/н</i>	<i>н/н</i>	28	36
Поставки узлов ПАК, шт.	725	1 356	1 463	1 832

Анализ динамики изменения приведенных показателей операционной деятельности Группы:

Количество сотрудников

Своевременное увеличение штата сотрудников позволяет наращивать объемы бизнеса и продуктовую линейку, чтобы наилучшим образом отвечать на запросы рынка. Основу штата исторически формируют профессионалы с опытом работы в ИТ-отрасли. Однако из-за дефицита на рынке труда высококвалифицированных специалистов с нужными Эмитенту компетенциями Группа также начала использовать практику привлечения молодых специалистов – лучших недавних выпускников вузов или студентов последних курсов, для которых в Группе запущена стажерская программа и система дополнительного профессионального обучения.

Количество сотрудников по итогам 2022 г. увеличилось на 32% год к году (+164 человека), по итогам 2023 г. – на 42% (+283 человека). В свою очередь по результатам 2024 г. количество сотрудников увеличилось до 1 207 (+243 человека). Рост численности персонала Группы связан с расширением масштабов бизнеса, изменением рыночной конъюнктуры (изменение состава технологических партнеров, расширение перечня решений и продуктов, по которым Группа оказывает услуги сервиса и технической поддержки, без привлечения к процессу производителей), развитием линейки собственных продуктов и увеличением направлений деятельности Группы.

Доля ИТ-персонала в общем количестве сотрудников

ИТ-персонал Группы, включающий сотрудников разработки и производства, на конец 2022 г. составлял 482 сотрудника Группы с долей 71% от общей численности персонала (на 3 процентных пункта (п.п.) выше, чем в 2021 г.). Численность ИТ-персонала Группы по итогам 2023 г. увеличилась на 48% год к году (+231 человек), а также на 28% (+200 человек) по итогам 2024 г., что обусловлено существенным ростом масштабов бизнеса, а также реализуемой стратегией, направленной на улучшение существующих продуктов, расширение продуктовой линейки, увеличение доли собственных продуктов в структуре продаж Группы. По итогам 2024 г. доля ИТ-персонала увеличилась на 2 п.п. и составила 76% от общего количества сотрудников.

Показатель текучести персонала

Показатель текучести персонала отражает частоту увольнений в Группе. В 2022 г. данный показатель увеличился на 2 п.п. с 13% в 2021 г. до 15%, а в 2023 г. показатель вернулся к прежнему уровню в 13% в том числе благодаря проводимой Группой последовательной политике по удержанию работников с помощью реализации как финансовых, так и нефинансовых мотивационных и стимулирующих программ. За 2024 г. значение данного показателя составило 19%, что обусловлено активным ростом ИТ-рынка и повышенным спросом на квалифицированных специалистов. Значения между 10% и 20% Группа определяет для себя как естественные.

Доля выручки клиентов, входящих в рейтинг РБК 500, от выручки всех корпоративных клиентов

Клиенты Группы — государственные структуры, а также крупнейшие коммерческие компании, работающие в ключевых отраслях экономики: финансовом секторе, производстве и переработке, ТЭК и химии, розничной торговле, телекоме, транспорте, сельском хозяйстве и строительстве. В 2022 г. значение данного показателя выросло на 3 п.п., до 88%, а за 2023 г. порядка 89% выручки от корпоративных клиентов Группы приходилось на участников рейтинга РБК 500, включающего крупнейшие российские компании по объему выручки. По результатам 2024 г. данный показатель снизился на 18 п.п. и составил 71% из-за исполнения крупного заказа от клиента, находящегося на стыке государственного сектора и крупного бизнеса, и поэтому не включенного в рейтинг РБК 500.

Количество ПАК в реестре промышленной продукции, произведённой на территории Российской Федерации, Минпромторга

Показатель количества ПАК, внесенных в реестр Минпромторга, отражает текущее положение Группы относительно конкурентов, а динамика изменения данного показателя отражает текущую деятельность Группы по расширению продуктового предложения, соответствующего требованиям заказчиков. Так, в 2022 году количество ПАК, внесенных в реестр Минпромторга, удвоилось относительно значений за 2021 год и достигло 8 ед. (+4), по результатам 2023 года количество ПАК выросло на 4 ед. и достигло 12 ед. (+50% год к году). В свою очередь, за 2024 год Группа увеличила число внесенных в реестр Минпромторга ПАК до 16 ед. (+4), что соответствует росту в 33% за год.

При этом необходимо учитывать, что количество реестровых записей ПАК Группы в реестре Минпромторга больше, т.к. эти записи являются вариантами реализации одного и того же ПАК или одного и того же модуля.

Модули в реестре промышленной продукции, произведённой на территории Российской Федерации, Минпромторга

В 2022 году линейка ПАК преобразована в модульную платформу, и в реестр Минпромторга были включены модули, являющиеся частью Машины (ПАК) для обеспечения возможности гибкого масштабирования. Необходимость создания отдельных записей в реестре Минпромторга для различных конфигураций ПАК была обусловлена особенностями нормативной базы. В настоящее время продолжается актуализация нормативной базы, в частности появляется возможность представлять различные конфигурации одного и того же изделия в одной записи реестра Минпромторга. За 2023 год в реестр Минпромторга было внесено 28 модулей Группы, за 2024 год количество модулей Группы выросло на 29% (+8) и составило 36 штук.

Поставки узлов ПАК

Показатель поставок узлов ПАК является показателем, характеризующим деятельность Группы лишь частично. При его анализе необходимо учитывать, что некорректно сравнивать ПАК между собой из-за различий в количестве узлов (от 4 до 125 и более), т.к. это количество зависит от потребностей клиента и сложности решаемых задач. Также необходимо учитывать, что ПАК не равен стойке, расположенной в центре обработки данных, в которую физически входит 4-8 вычислительных узлов и 5 узлов коммутации. Тем не менее, увеличение количества поставок узлов ПАК свидетельствует о значительном росте масштабов бизнеса, и ежегодном увеличении клиентской базы. В свою очередь на рост данного показателя напрямую влияет расширение продуктового портфеля на рост данного показателя. Так, в 2022 году поставки узлов ПАК (1 356 узла) увеличились на 87% относительно 2021 года (725 узлов) на фоне массового ухода

иностранных производителей с российского рынка и значительного роста спроса на продукцию Группы. Благодаря росту продаж собственных продуктов по результатам 2023 и 2024 гг. положительная динамика сохранилась: поставки узлов ПАК увеличились на 8% и 25%, соответственно, достигнув показателей в 1 463 и 1 832 узлов.

Основные события и факторы, в том числе макроэкономические, которые, по мнению Эмитента, оказали существенное влияние на изменение операционных показателей, характеризующих деятельность Группы:

- Увеличение спроса на рынке высоконагруженной ИТ-инфраструктуры, включая сегмент программно-аппаратных комплексов, в частности, в государственном и банковском секторах, обусловленные их ускоренной цифровизацией, а также ужесточением требований регуляторов к объектам критической информационной инфраструктуры (КИИ);
- Перераспределение рынка решений для высоконагруженной ИТ-инфраструктуры в пользу решений российских компаний на фоне ухода западных вендоров, отсутствия технической поддержки и продаж новых лицензий на продукцию ушедших поставщиков;
- Значительные темпы масштабирования бизнеса Группы за счет наличия портфеля зрелых продуктов, развития новых продуктов и направлений деятельности.

2.2. Основные финансовые показатели Группы

Финансовые показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности Группы приводятся ниже.

№ п/п	Наименование показателя	Методика расчета показателя	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
1	Выручка, тыс. руб.	Итого по строке «Выручка по договорам с покупателями» консолидированного отчета о прибыли или убытке	19 795 634	29 394 117	30 706 423	44 615 516
2	Валовая прибыль, тыс. руб.	Разница между показателями «Выручка по договорам с покупателями» и «Себестоимость продаж» консолидированного отчета о прибыли или убытке	4 990 621	7 553 471	9 059 516	12 763 845
3	Рентабельность по валовой прибыли, %	Отношение показателя №2 «Валовая прибыль» к показателю №1 «Выручка», умноженное на 100%	25%	26%	30%	29%
4	Операционная прибыль до вычета амортизации основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования (OIBDA), тыс. руб.	Сумма операционной прибыли до вычета амортизации основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	3 181 077	4 544 138	5 452 264	6 528 487
5	Рентабельность по OIBDA (OIBDA margin), %	Отношение показателя №4 «скорректированный OIBDA» к показателю №1 «Выручка», умноженное на 100%	16%	15%	18%	15%
6	Операционная прибыль до вычета амортизации основных средств, нематериальных активов, активов в форме права пользования и расходов по программе долгосрочной мотивации сотрудников, выраженной акциями (скорректированный OIBDA), тыс. руб.	Сумма операционной прибыли до вычета амортизации основных средств, нематериальных активов, активов в форме права пользования и расходов по программе долгосрочной мотивации сотрудников, выраженной акциями	3 181 077	4 544 138	5 452 264	6 983 607

7	Рентабельность по скорректированному OIBDA (скорректированная OIBDA margin), %	Отношение показателя №6 «скорректированный OIBDA» к показателю №1 «Выручка», умноженное на 100%	16%	15%	18%	16%
8	Расходы на приобретение и создание основных средств и нематериальных активов (капитализированные расходы), тыс. руб.	Сумма строк «Приобретение основных средств» и «Приобретение нематериальных активов» консолидированного отчета о движении денежных средств	(396 655)	(322 386)	(587 336)	(471 011)
9	Операционная прибыль до вычета амортизации основных средств, нематериальных активов, активов в форме права пользования и расходов по программе долгосрочной мотивации сотрудников, выраженной акциями за вычетом капитализированных расходов (OIBDAC), тыс. руб.	Показатель №6 «скорректированный OIBDA» за минусом капитализированных расходов	2 784 422	4 221 752	4 864 928	6 512 596
10	Рентабельность по OIBDAC (OIBDAC margin), %	Отношение показателя №9 «OIBDAC» к показателю №1 «Выручка», умноженное на 100%	14%	14%	16%	15%
11	Чистая прибыль, тыс. руб.	Итого по строке «Чистая прибыль, приходящаяся на материнскую организацию» консолидированного отчета о прибыли или убытке	2 232 536	3 034 760	3 908 346	5 238 740
12	Рентабельность по чистой прибыли, %	Отношение показателя №11 «Чистая прибыль» к показателю №1 «Выручка», умноженное на 100%	11%	10%	13%	12%
13	Чистая прибыль за вычетом капитализированных расходов, скорректированная на расходы по	Итого по строке «Чистая прибыль, приходящаяся на материнскую организацию», увеличенная на	2 149 983	3 038 853	3 776 359	5 831 321

	программе долгосрочной мотивации сотрудников, выраженной акциями (NIC), тыс. руб.	амортизацию, программу долгосрочной мотивации сотрудников, выраженную акциями, за вычетом капитализированных расходов				
14	Рентабельность по NIC, %	Отношение показателя № 13 «Чистая прибыль за вычетом капитализированных расходов (NIC)» к показателю № 1 «Выручка», умноженное на 100%	11%	10%	12%	13%
15	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, тыс. руб.	Итого по строке «Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности» консолидированного отчета о движении денежных средств	1 955 571	6 309 351	6 825 302	1 703 130
16	Свободный денежный поток, тыс. руб.	Разность между показателем № 15 «Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности» и показателем № 8 «Капитализированные расходы»	1 558 916	5 986 965	6 237 966	1 232 119
17	Чистый долг, тыс. руб.	Сумма строк «Долгосрочные займы», «Краткосрочные кредиты и займы», «Долгосрочные займы, полученные от связанных сторон», «Краткосрочные кредиты и займы, полученные от связанных сторон», «Долгосрочные обязательства по правам аренды» и «Краткосрочные обязательства по правам аренды» за вычетом строки «Денежные средства и их эквиваленты» консолидированного отчета о финансовом положении на конец отчетного периода	(2 229 713)	(5 404 010)	(6 996 285)	(3 208 773)
18	Отношение чистого долга к скорректированному OIBDA за предыдущие 12 месяцев	Отношение показателя № 17 «Чистый долг» к показателю № 6 «скорректированный OIBDA» за предыдущие 12 месяцев	(0,70)	(1,19)	(1,28)	(0,46)

19	Среднегодовой размер собственного капитала, тыс. руб.	Сумма строк «Итого Капитал» консолидированного отчета о финансовом положении на конец отчетного периода и на дату за 12 месяцев до отчетной даты, деленная на 2	3 571 109	4 114 787	3 295 262	3 570 634
20	Рентабельность капитала (ROE), %	Отношение показателя № 11 «Чистая прибыль» к показателю № 19 «Среднегодовой размер собственного капитала», умноженное на 100%	63%	74%	119%	147%

Анализ динамики изменения финансовых показателей, приведенных выше.

Выручка

В анализируемом периоде Группа демонстрировала значительный рост выручки, который был обусловлен расширением продуктового портфеля Группы (реализация собственных продуктов (ПАК, лицензии), ростом клиентской базы и увеличением продаж текущим клиентам, а также ростом запроса со стороны клиентов на ИТ-решения российского производства и услуги, связанные с внедрением и технической поддержкой таких решений в связи с уходом с российского рынка зарубежных производителей ИТ-инфраструктуры и ужесточением требований регуляторов к объектам критической информационной инфраструктуры.

В 2022 г. выручка увеличилась на 48% год к году, достигнув 29 394 117 тыс. рублей. Кратный рост выручки в 2022 г. связан со значительным ростом спроса на продукты и сервисы в области ИТ-инфраструктуры и существенным ростом продаж собственных продуктов (ПАК, лицензии) (81% год к году по направлению собственные продукты (ПАК, лицензии)). В связи с ростом неопределенности и массовым уходом иностранных производителей с российского рынка, клиенты Группы осуществляли закупки оборудования в объемах выше запланированных. С этим же фактором (сворачивание бизнеса иностранными производителями на территории РФ и разрыв контрактов в одностороннем порядке, в том числе на сервисную поддержку и техническое обслуживание) Группа связывает заключение новых масштабных сервисных контрактов на комплексное сопровождение ИТ-инфраструктур крупнейших федеральных ведомств и органов власти, государственных корпораций и частных компаний. В 2023 г. несмотря на эффект «высокой базы», Группа увеличила объем выручки на 4% год к году, до 30 706 423 тыс. рублей, в свою очередь направление собственных продуктов (ПАК, лицензии) выросло на 42% год к году, за счет опережающих темпов роста спроса на собственные продукты Группы. За 2024 г. выручка выросла на 45% и составила 44 615 516 тыс. рублей, направление собственных продуктов (ПАК, лицензии) выросло на 45%.

Основная доля выручки Группы (86%) в 2024 г. приходилась на высоконагруженную ИТ-инфраструктуру. В это бизнес-направление входят реализация собственных продуктов (ПАК, лицензии), поставки сторонних продуктов, оказание профессиональных услуг, а также услуги сервиса и технической поддержки. Таким образом, доля выручки от продажи собственных продуктов выросла с 31 до 51% от всей выручки Группы с 2021 по 2024 гг. Группа фокусируется на росте объема собственных продуктов в выручке, ввиду большей рентабельности данного направления бизнеса по отношению к сторонним продуктам.

Также в направлении высоконагруженной ИТ-инфраструктуры выручка от сервиса и технической поддержки выросла на 29% за 2024 г., на 9% за 2023 г. и на 52% за 2022 г., что обусловлено ростом продаж собственных продуктов, а также спросом на услуги сервиса и техническую поддержку ИТ продуктов иностранных производителей. Сторонние продукты и профессиональные услуги показали разнонаправленную динамику за 2024 г., так сторонние продукты выросли в 2,5 раза, а профессиональные услуги снизились на 41%. В 2023 г. данные продуктовые группы показали отрицательную динамику выручки - 51% и - 25% соответственно, в то время как в 2022 г. сторонние продукты снизились на 0,1%, а профессиональные услуги выросли на 4%.

Вторым по объёму выручки Группы с долей 13% в 2024 г. является направление информационной безопасности, которое состоит из поставок сторонних продуктов и оказания профессиональных услуг. По результатам 2024 г. сторонние продукты снизились на 13%, а профессиональные услуги выросли на 122%, что обусловлено увеличением количества реализуемых Группой комплексных проектов в области высоконагруженной ИТ-

инфраструктуры для крупных заказчиков, что также приводит к повышению спроса на услуги в области информационной безопасности. За 2023 г. данные направления показали разнонаправленное движение: поставки сторонних продуктов показали рост выручки на 12%, а профессиональные услуги снизились на 21%, в 2022 г. оба направления показали рост на 163% и 416%, соответственно. Это связано с завершением в 2022 г. масштабных проектов, реализация которых пришлось на 2021 и 2022 гг., а также с уходом зарубежных компаний из России и закупками со стороны клиентов иностранного оборудования в 2022 г. в объемах, превышающих запланированные.

Также с момента приобретения в 2023 г. компании раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» у Группы появилось бизнес-направление – «Промышленная автоматизация» с выручкой 476 641 тыс. рублей и долей 2% от общей выручки 2023 г. По результатам 2024 г. выручка данного направления составила 472 538 тыс. рублей, что на 1% ниже показателя 2023 г., что составило примерно 1% от выручки Группы. Снижение данного направления связано с переносом реализации ряда крупных проектов на следующие периоды. Сотрудники раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» имеют большой опыт в разработке ПО для управления производством, высокоточного моделирования и планирования в нефтепереработке, нефтехимии и производстве удобрений, что создаёт для Группы преимущества в разработке инфраструктурных продуктов для этих отраслей.

Выручка по направлениям деятельности Группы представлена в таблице ниже.

За год, закончившийся 31 декабря

	2021 г.		2022 г.		2023 г.		2024 г.	
	тыс. руб.	%						
Выручка, в том числе:	19 795 634	100%	29 394 117	100%	30 706 423	100%	44 615 516	100%
Высоконагруженная ИТ-инфраструктура, в том числе:	18 061 630	91%	24 321 098	83%	24 916 301	81%	38 388 300	86%
Собственные продукты (ПАК, лицензии)	6 053 017	31%	10 952 786	37%	15 591 688	51%	22 551 962	51%
Сторонние продукты	7 652 889	39%	7 645 626	26%	3 752 946	12%	9 643 174	22%
Профессиональные услуги	1 852 280	9%	1 923 520	7%	1 444 611	5%	850 385	2%
Сервис и техническая поддержка	2 503 444	13%	3 799 166	13%	4 127 056	13%	5 342 779	12%
Информационная безопасность, в том числе:	1 734 004	9%	5 073 019	17%	5 313 481	17%	5 754 678	13%
Сторонние продукты	1 529 088	8%	4 015 302	14%	4 483 037	15%	3 913 478	9%
Профессиональные услуги	204 916	1%	1 057 717	4%	830 444	3%	1 841 200	4%
Промышленная автоматизация, в том числе:	0	0%	0	0%	476 641	2%	472 538	1%
Собственные продукты	0	0%	0	0%	116 271	0%	24 878	0%
Сторонние продукты	0	0%	0	0%	224 993	1%	152 139	0%
Профессиональные услуги	0	0%	0	0%	135 377	0%	295 521	1%

Валовая прибыль

Показатель «Валовая прибыль» представляет собой разницу между выручкой и себестоимостью продаж.

За год, закончившийся 31 декабря

<i>в тыс. руб.</i>	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Выручка	19 795 634	29 394 117	30 706 423	44 615 516
(-) Себестоимость продаж	(14 805 013)	(21 840 646)	(21 646 907)	(31 851 671)
Валовая прибыль	4 990 621	7 553 471	9 059 516	12 763 845

По итогам 2024 г. валовая прибыль выросла на 41% и составила 12 763 845 тыс. рублей за счёт роста бизнеса и увеличения количества реализуемых проектов для ключевых клиентов Группы, в свою очередь за 2023 г. показатель вырос на 20% год к году, до 9 059 516 тыс. рублей (с 7 553 471 тыс. рублей в 2022 г.), благодаря возросшему объёму бизнеса и незначительному снижению себестоимости. В свою очередь в 2022 г. валовая прибыль выросла на 51%, что было вызвано ростом выручки Группы в рассматриваемом периоде при сохранении высокого уровня эффективности. Группа постоянно увеличивает долю собственных продуктов в выручке, что также выступает одним из драйверов роста размера валовой прибыли.

Рентабельность по валовой прибыли

Рентабельность по валовой прибыли отражает маржинальность бизнеса и показывает, сколько единиц валовой прибыли приходится на единицу выручки. По итогам 2022 г. наблюдался незначительный рост рентабельности с 25% до 26%, так как себестоимость продаж росла медленнее выручки. По итогам 2023 г. показатель рентабельности по валовой прибыли увеличился до 30% за счёт роста доли собственных, более маржинальных продуктов. В 2024 г. рентабельность снизилась до 29%, что объясняется проектным характером деятельности по созданию ИВНС и соответствующим циклом поставок продуктов Группы, из-за чего рентабельность может иметь небольшие отклонения в отдельные периоды. При текущих темпах роста бизнеса уровень рентабельности по валовой прибыли в размере 28-30% Группа для себя считает естественным.

OIBDA

Показатель OIBDA представляет собой операционную прибыль до вычета амортизации основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования. По итогам 2024 г. показатель OIBDA увеличился на 20% и достиг 6 528 487 тыс. рублей за счёт увеличения масштабов бизнеса. В 2023 г. рост показателя составил 20% год к году, до 5 452 264 тыс. рублей (с 4 544 138 тыс. рублей в 2022 г.), что стало возможным благодаря увеличению объёма бизнеса и меньшему росту затрат. В 2022 г. показатель OIBDA вырос на 43%, что было обусловлено ростом доходов Группы в рассматриваемом периоде при сохранении высокого уровня операционной эффективности и контроля над расходами.

Рентабельность по OIBDA

Рентабельность по OIBDA отражает маржинальность бизнеса и показывает, сколько единиц OIBDA приходится на единицу выручки. По итогам 2022 г. рентабельность незначительно снизилась с 16% до 15%, что было обусловлено значительным ростом выручки и увеличением

операционных расходов, направленных на обеспечение роста продаж. В 2023 г. благодаря увеличению продаж более маржинальных продуктов показатель рентабельности по OIBDA увеличился до 18%. В свою очередь в 2024 г. рентабельность снизилась до 15%. Это произошло в том числе из-за увеличения расходов на программу долгосрочной мотивации, оплату труда и на аренду и содержание офиса, что необходимо для обеспечения текущих темпов роста Группы.

Скорректированный OIBDA

Показатель скорректированный OIBDA представляет собой операционную прибыль до вычета амортизации основных средств, нематериальных активов, активов в форме права пользования и расходов по программам долгосрочной мотивации сотрудников, выраженных акциями.

За год, закончившийся 31 декабря

<i>в тыс. руб.</i>	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Операционная прибыль	2 866 975	4 217 659	4 996 915	5 920 015
(+) Амортизация	314 102	326 479	455 349	608 472
(+) Программа долгосрочной мотивации сотрудников, выраженная акциями	-	-	-	455 120
Скорректированный показатель OIBDA	3 181 077	4 544 138	5 452 264	6 983 607

В 2024 г. расходы по программам долгосрочной мотивации сотрудников, выраженных акциями, составили 455 120 тыс. руб. По итогам 2024 г. показатель скорректированный OIBDA вырос на 28% и составил 6 983 607 тыс. рублей. В 2021-2023 годах динамика показателя скорректированный OIBDA совпадает с динамикой показателя OIBDA: за 2023 г. рост показателя составил 20% год к году, до 5 452 264 тыс. рублей (с 4 544 138 тыс. рублей в 2022 г.), благодаря возросшему объёму бизнеса и меньшему росту затрат. В 2022 г. показатель скорректированный OIBDA вырос на 43%, что было вызвано ростом доходов Группы в рассматриваемом периоде при сохранении высокого уровня операционной эффективности и контроля над расходами.

Рентабельность по скорректированному OIBDA

Рентабельность по скорректированному OIBDA отражает маржинальность бизнеса и показывает, сколько единиц скорректированной OIBDA приходится на единицу выручки. По итогам 2022 г. наблюдалось незначительное снижение рентабельности с 16% до 15% в результате значительного роста выручки, а также увеличения операционных расходов на обеспечение роста продаж. По итогам 2023 г. показатель рентабельности по скорректированной OIBDA увеличился до 18% за счет роста реализации более маржинальных продуктов. В свою очередь за 2024 г. рентабельность снизилась до 16%, в том числе из-за роста расходов на оплату труда, а также на аренду и содержание офиса, в связи с необходимостью обеспечивать текущие темпы роста Группы.

OIBDAC

Показатель OIBDAC рассчитывается как показатель скорректированный OIBDA за вычетом капитализированных расходов.

За год, закончившийся 31 декабря

<i>в тыс. руб.</i>	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Скорректированный показатель OIBDA	3 181 077	4 544 138	5 452 264	6 983 607
(–) Капитализированные расходы	(396 655)	(322 386)	(587 336)	(471 011)
OIBDAC	2 784 422	4 221 752	4 864 928	6 512 596

По итогам 2024 г. показатель OIBDAC вырос на 34% и составил 6 512 596 тыс. рублей, в свою очередь за 2023 г. показатель OIBDAC увеличился на 15% в годовом выражении, до 4 864 928 тыс. руб. (с 4 221 752 тыс. руб. в 2022 г.), а по итогам 2022 г. – на 52% к 2021 г. Положительная динамика показателя обусловлена ростом показателя OIBDA при умеренном уровне капитализации расходов.

Рентабельность по OIBDAC

Рентабельность по OIBDAC отражает маржинальность бизнеса и показывает, сколько единиц OIBDAC приходится на единицу выручки. Стабильные значения указанного показателя по итогам 2021 г. и 2022 г. в размере 14% обусловлены устойчивой бизнес-моделью Группы. В 2023 г. показатель рентабельности по OIBDAC увеличился до 16% благодаря росту реализации более маржинальных продуктов. В свою очередь за 2024 г. рентабельность снизилась до 15%, что обусловлено проектным характером деятельности Группы по созданию ИВНС и соответствующим циклом поставок продуктов, в конкретных периодах могут возникать небольшие отклонения в зависимости от соотношения собственных и сторонних продуктов в выручке Группы.

Чистая прибыль

Показатель чистой прибыли демонстрировал стабильный рост на протяжении рассматриваемого периода – на 36% в 2022 г. (до 3 034 760 тыс. рублей), на 29% в 2023 г. (до 3 908 346 тыс. рублей) и на 34% в 2024 г. (до 5 238 740 тыс. рублей). Основными причинами роста показателя послужили рост доли собственных продуктов и направлений бизнеса с высокой добавленной стоимостью.

Рентабельность по чистой прибыли

Показатель рентабельности по чистой прибыли характеризует маржинальность бизнеса и показывает, сколько единиц чистой прибыли приходится на единицу выручки Группы. По итогам 2022 г. наблюдалось незначительное снижение указанного показателя на 1 процентный пункт – с 11% в 2021 г., до 10% в 2022 г., на фоне опережающего роста затрат по сравнению с темпом роста выручки за период из-за значительного снижения курса рубля и общей экономической нестабильности в данном периоде. По итогам 2023 г. показатель рентабельности по чистой прибыли вырос на 3 процентных пункта, до 13%, в результате стабилизации ситуации и высокого уровня эффективности управления бизнес-процессами вслед за ростом маржинальности операционной

прибыли. В свою очередь за 2024 г. рентабельность снизилась до 12% из-за естественных отклонений рентабельности в конкретных периодах ввиду проектного характера деятельности по созданию ИВНС и соответствующего цикла поставок продуктов Группы.

Чистая прибыль за вычетом капитализированных и единовременных расходов (НИС)

За год, закончившийся 31 декабря

<i>в тыс. руб.</i>	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Чистая прибыль	2 232 536	3 034 760	3 908 346	5 238 740
(–) Капитализированные расходы	(396 655)	(322 386)	(587 336)	(471 011)
(+) Амортизация	314 102	326 479	455 349	608 472
(+) Программа долгосрочной мотивации	-	-	-	455 120
НИС	2 149 983	3 038 853	3 776 359	5 831 321

Показатель чистой прибыли за вычетом капитализированных и единовременных расходов (НИС) показывал значительный рост на протяжении рассматриваемого периода вслед за ростом выручки – на 41% в 2022 г. (до 3 038 853 тыс. рублей), на 24% в 2023 г. (до 3 776 359 тыс. рублей) и на 54% в 2024 г. (до 5 831 321 тыс. рублей). Ускорившийся темп роста данного показателя за 2024 г. связан с ростом объёмов бизнеса, а более умеренные темпы роста показателя НИС в 2023 г. связаны с высокой базой показателя чистой прибыли в 2022 г. и ростом капитализированных расходов. Тем не менее, темпы роста показателя НИС превысили темпы роста выручки за аналогичный период.

Рентабельность по НИС

Рентабельность по чистой прибыли за вычетом капитализированных и единовременных расходов (НИС) отражает маржинальность бизнеса и показывает, сколько единиц НИС приходится на единицу выручки. В 2022 г. рентабельность по НИС снизилась с 11% в 2021 г. до 10% на фоне стремительного роста бизнеса. Увеличение показателя рентабельности по НИС в 2023 г. до 12% соотносится с ростом рентабельности в прочих финансовых показателях. В свою очередь за 2024 г. Группа сохранила данный показатель рентабельности на уровне 13%.

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

В 2021–2024 гг. Группа демонстрировала чистый приток денежных средств от операционной деятельности. В 2021 г. показатель «Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности» составил 1 955 571 тыс. рублей, а по результатам 2022 г. на фоне роста масштабов бизнеса данный показатель увеличился на 223% и составил 6 309 351 тыс. рублей. По результатам 2023 г. показатель увеличился ещё на 8%, до 6 825 302 тыс. рублей, вслед за ростом выручки Группы и эффективным контролем над расходами. В 2024 г. произошло снижение данного показателя до 1 703 130 тыс. рублей на фоне ряда факторов, преимущественно связанных с единоразовыми изменениями в компонентах оборотного капитала. Проектный характер деятельности по созданию ИВНС и соответствующий цикл поставок продуктов

Группы предполагает относительно более высокий уровень волатильности таких балансовых статей, как дебиторская и кредиторская задолженность, что связано с отличающимися коммерческими условиями по различным контрактам. Так, по состоянию на 31 декабря 2024 г. дебиторская задолженность (включая дебиторскую задолженность связанных сторон) выросла на 62% (по сравнению с 31 декабря 2023 г.) и составила 6 872 871 тыс. рублей в связи со спецификой исполнения ряда контрактов в государственном секторе, предполагающих получение денежных средств в начале следующего отчетного периода. Кредиторская задолженность (включая кредиторскую задолженность связанным сторонам), в свою очередь, на 31 декабря 2024 г. снизилась на 47% до 5 034 554 тыс. рублей, что оказало дополнительное давление на величину денежных средств, полученных от операционной деятельности.

Расходы на приобретение и создание основных средств и нематериальных активов (капитализированные расходы)

За год, закончившийся 31 декабря

<i>в тыс. руб.</i>	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Приобретение основных средств	(355 829)	(301 559)	(530 285)	(405 214)
Приобретение нематериальных активов	(40 826)	(20 827)	(57 051)	(65 797)
Капитальные затраты	(396 655)	(322 386)	(587 336)	(471 011)

Показатель «Расходы на приобретение и создание основных средств и нематериальных активов (капитализированные расходы)» представляет собой объем денежных средств Группы, который был направлен на приобретение, создание или обновление внеоборотных активов Группы. В 2022 г. данный показатель снизился до 322 386 тыс. рублей, что на 19% ниже показателя 2021 г. (396 655 тыс. рублей), в виду достаточности приобретенной ранее базы основных средств и нематериальных активов. Рост капитализированных расходов в 2023 г. произошел на фоне роста бизнеса и достиг 587 336 тыс. рублей, что на 82% выше уровня 2022 г. В 2024 г. данный показатель составил 471 011 тыс. рублей, что на 20% ниже, чем в 2023 г., из-за достаточности накопленной базы основных средств в предыдущие периоды.

Свободный денежный поток

Показатель «Свободный денежный поток» рассчитывается как разность между показателем «Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности» и показателем «Капитализированные расходы» и демонстрирует способность Группы покрывать инвестиционную программу за счет средств, поступающих от операционной деятельности Группы.

За 2021 г. указанный показатель составил 1 558 916 тыс. рублей, а за 2022 г. – 5 986 965 тыс. рублей, что соответствует росту на 284% год к году, что было обусловлено активным развитием бизнеса Группы и ростом операционного денежного потока. В 2023 г. свободный денежный поток, несмотря на рост капитализированных расходов, увеличился ещё на 4% год к году и составил 6 237 966 тыс. рублей на фоне продолжающегося развития бизнеса Группы. В 2024 г. данный показатель снизился до 1 232 119 тыс. рублей, что было связано с проектным характером деятельности по созданию ИВНС и соответствующим циклом поставок продуктов Группы, предполагающим более высокую волатильность таких балансовых показателей, как

дебиторская и кредиторская задолженность. Ряд единоразовых факторов, повлиявших на более высокие темпы роста дебиторской задолженности с одновременным сокращением кредиторской задолженности, в совокупности привели к давлению на показатель «Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности» и, как следствие, на показатель «Свободный денежный поток». Более подробное описание данных факторов приводится в соответствующем разделе выше (показатель «Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности»).

Чистый долг

Показатель «Чистый долг» рассчитывается как размер долговых обязательств Группы, скорректированных на размер денежных средств и их эквивалентов.

Группа не имеет долгосрочных обязательств и имеет существенный запас ликвидности. Так в 2024 году доходы от размещения средств (полученные проценты) составили 515 472 тыс. рублей, в то время как уплаченные проценты составили 226 341 тыс. рублей. За рассматриваемый период сумма денежных средств и эквивалентов превышала сумму долговых обязательств Группы, а ее чистая денежная позиция увеличилась на 142% в 2022 г. (до 5 404 010 тыс. рублей). По итогам 2023 г. чистая денежная позиция увеличилась на 29% (до 6 996 285 тыс. рублей). Увеличение суммы денежных средств и их эквивалентов в отчетных периодах обусловлено ростом масштабов бизнеса, существенным увеличением денежных поступлений от операционной деятельности Группы, а также отсутствием кредитов и займов. В свою очередь за 2024 г. чистая денежная позиция снизилась на 54% и составила 3 208 773 тыс. рублей ввиду сокращения денежных средств и их эквивалентов из-за выплаты дивидендов в размере 4 789 487 тыс. рублей, а также снижения чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности.

На 31 декабря

<i>в тыс. руб.</i>	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Обязательства по правам аренды	1 827 886	1 461 038	1 597 933	1 622 263
(–) Денежные средства и их эквиваленты	(4 057 599)	(6 865 048)	(8 594 218)	(4 831 036)
Чистый долг	(2 229 713)	(5 404 010)	(6 996 285)	(3 208 773)

Отношение чистого долга к скорректированному OIBDA за предыдущие 12 месяцев

Показатель «Отношение чистого долга к скорректированному OIBDA за предыдущие 12 месяцев» рассчитывается как отношение показателя «Чистый долг» на отчетную дату к показателю скорректированный OIBDA за предыдущие 12 месяцев и используется как индикатор уровня долговой нагрузки.

В рассматриваемом периоде у Группы был отрицательный чистый долг, отношение чистого долга к OIBDA снизилось с (0,7) по состоянию на 31 декабря 2021 г. до (1,19) на 31 декабря 2022 г. и до (1,28) на 31 декабря 2023 г. за счет увеличения чистой денежной позиции при значительном росте показателя OIBDA. При этом на 31 декабря 2024 г. данный показатель составил (0,46) ввиду снижения чистой денежной позиции на соответствующую дату.

Среднегодовой размер собственного капитала

Показатель «Среднегодовой размер собственного капитала» рассчитывается как сумма строк «Итого Капитал» консолидированного отчета о финансовом положении на конец отчетного периода и на дату за 12 месяцев до отчетной даты, деленная на 2.

Увеличение показателя на 15% в 2022 г. обусловлено ростом прибыли от основной деятельности. Снижение данного показателя в 2023 г. на 20% вызвано увеличением объема выплаченных дивидендов. За 2024 г. изменение данного показателя составило в пределах 8% за счет увеличения нераспределенной прибыли.

Рентабельность капитала (ROE)

Показатель «Рентабельность капитала (ROE)» рассчитывается как отношение показателя «Чистая прибыль» к показателю «Среднегодовой размер собственного капитала», умноженное на 100%. Этот показатель демонстрирует, насколько эффективно Группа использует акционерный капитал для получения прибыли.

В 2022 г. значение показателя ROE составило 74% по сравнению с 63% в 2021 г. Увеличение показателя было обусловлено значительным ростом чистой прибыли Группы. В 2023 г. показатель увеличился до 119% в результате роста чистой прибыли и снижения среднегодового размера собственного капитала. В свою очередь за 2024 г. данный показатель вырос до 147% ввиду роста чистой прибыли и сохранения объема собственного капитала.

Основные события и факторы, в том числе макроэкономические, которые оказали существенное влияние на изменение приведенных финансовых показателей.

- Увеличение объема продаж на фоне роста рыночного спроса, обусловленного ведущими позициями Группы на рынке высоконагруженной ИТ-инфраструктуры и в сегменте программно-аппаратных комплексов, в частности, в государственном и банковском секторах;
- Значительные темпы масштабирования бизнеса Группы за счет наличия портфеля зрелых продуктов, развития новых продуктов и направлений деятельности;
- Органический рост российского ИТ-рынка, а также опережающий его рост спроса на отечественные ИТ-решения, рост спроса на высоконагруженную ИТ-инфраструктуру в связи с ростом объема обрабатываемых данных, ужесточением требований к объектам критической информационной инфраструктуры (КИИ) и развитием новых технологий;
- Перераспределение рынка решений для высоконагруженной ИТ-инфраструктуры в пользу решений российских компаний на фоне ухода западных вендоров, отсутствия технической поддержки и продаж новых лицензий на продукцию ушедших поставщиков;
- Рост спроса на решения и услуги в области информационной безопасности, связанный с ростом интенсивности атак на информационную инфраструктуру российских организаций.

Вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента (первая бухгалтерская (финансовая) отчетность по состоянию на дату создания Эмитента – 17 декабря 2024 г.) не содержит показателей, объективно и всесторонне характеризующих финансово-хозяйственную деятельность Эмитента (значения требуемых показателей равны нулю или не могут быть рассчитаны в связи с наличием нулевых значений в знаменателе), в связи с чем расчет показателей в Проспекте в соответствии с бухгалтерской отчетностью не приводится

2.3. Сведения об основных поставщиках Эмитента

Сведения об основных поставщиках группы Эмитента, являющихся лицами, не входящими в группу Эмитента (далее – «**внешнегрупповые поставщики**»), объем и (или) доля поставок

которых

в общем объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками, имеет существенное значение, а также об иных поставщиках, поставки которых, по мнению Эмитента, имеют для Эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств.

Определенный уровень (количественный критерий) существенности объема и (или) доли поставок основного поставщика, который не должен быть более 10 процентов от общего объема поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками: 10% и более от общего объема поставок сырья и товаров (работ, услуг).

Доля внешнегрупповых поставщиков в консолидированной отчетности Группы составляет 100%, так как внутригрупповые операции элиминируются в соответствии с МСФО. До исключения внутригрупповых операций для целей составления консолидированной отчетности доли поставщиков составляют:

	2024 г.	2023 г.	2022 г.	2021 г.
Доля внешнегрупповых поставщиков	70%	77%	75%	92%
Доля внутригрупповых поставщиков	30%	23%	25%	8%

Сведения об основных поставщиках Эмитента:

По состоянию на 31 декабря 2021 г.

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

По состоянию на 31 декабря 2022 г.:

1) Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

2) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Мерлион».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Мерлион».

Место нахождения: 143401, Московская область, г. Красногорск, б-р Строителей, д. 4, к.1, этаж 8, кабинет 819.

ИНН: 7719269331.

ОГРН: 1037719016818.

Доля в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками: 11%.

Краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг): поставка оборудования.

Основной поставщик не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента. У Эмитента отсутствует контролирующее лицо.

3) Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

По состоянию на 31 декабря 2023 г.

1) Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

2) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Пиксель».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Пиксель».

Место нахождения: 129085, вн. тер. г. муниципальный округ Останкинский, город Москва, пр-кт Мира, д. 101в, стр. 1, помещ. 1/5.

ИНН: 7717790098.

ОГРН: 1147746842902.

Доля в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками: 15%.

Краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг): поставка компьютерного оборудования и передача лицензий на ПО.

Основной поставщик не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента. У Эмитента отсутствует контролирующее лицо.

3) Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

По состоянию на 31 декабря 2024 г.

1) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ПЛЕКСФОРС».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «ПЛЕКСФОРС».

Место нахождения: 119571, город Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Обручевский, Ленинский пр-кт, д. 119а, помещ. 9н

ИНН: 9719013735.

ОГРН: 1217700127105.

Доля в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками: 21%.

Краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг): поставка компьютерного оборудования и передача лицензий на ПО.

Основной поставщик не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента. У Эмитента отсутствует контролирующее лицо.

2) Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

3) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «НЕТВЕЛЛ».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «НЕТВЕЛЛ».

Место нахождения: 115114, г. Москва, пер. 1-й Дербеневский, д. 5, эт. 4, пом. 405, ком. 20-34.

ИНН: 7725819505.

ОГРН: 1147746150562.

Доля в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками: 11%.

Краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг): компьютерного оборудования и передача лицензий на ПО, передача лицензий на ПО, оказание услуг.

Основной поставщик не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента. У Эмитента отсутствует контролирующее лицо.

2.4. Сведения об основных дебиторах Эмитента

Сведения об основных дебиторах Эмитента, доля задолженности которых в объеме дебиторской задолженности на дату окончания соответствующего отчетного периода имеет для Эмитента существенное значение, а также об иных дебиторах, которые, по мнению Эмитента, имеют для Эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств. В случае если Эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, сведения приводятся об основных дебиторах Эмитента, являющихся лицами, не входящими в группу Эмитента (далее – «внешнегрупповые дебиторы»), с отдельным указанием объема и (или) доли дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, входящих в группу Эмитента, а также на внешнегрупповых дебиторов.

Доля внешнегрупповых дебиторов в консолидированной отчетности Группы составляет 100%, так как внутригрупповые операции элиминируются в соответствии с МСФО. До исключения внутригрупповых операций для целей составления консолидированной отчетности:

	2024 г.	2023 г.	2022 г.	2021 г.
Доля внешнегрупповых дебиторов	73%	51%	57%	80%
Доля внутригрупповых дебиторов	27%	49%	43%	20%

Определенный Эмитентом уровень существенности дебиторской задолженности, приходящейся на долю основного дебитора, составляет 10% от общей суммы дебиторской задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2021 г.

1) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «РТК Информационная безопасность».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «РТК ИБ».

Место нахождения: 125009, город Москва, Никитский пер., д. 7 стр. 1, эт/пом/ком 2/1/58.

ИНН: 7704356648.

ОГРН: 1167746458065.

Сумма дебиторской задолженности: 321 468 тыс. рублей.

Доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: 21%.

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности: просроченная дебиторская задолженность отсутствует.

Основной дебитор не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента. У Эмитента отсутствует контролирующее лицо.

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

По состоянию на 31 декабря 2022 г.

1) Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

2) Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

3) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «РТК Цифровые Технологии».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «РТК ЦТ».

Место нахождения: 125284, город Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Беговой, Ленинградский пр-кт, д. 35, стр. 1, этаж/помещ. 4/1 ком. 49.

ИНН: 9710053162.

ОГРН: 1187746311048.

Сумма дебиторской задолженности: 301 723 тыс. рублей.

Доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: 11%.

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности: просроченная дебиторская задолженность отсутствует.

Основной дебитор не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента. У Эмитента отсутствует контролирующее лицо.

4) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «РТК Информационная безопасность».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «РТК ИБ».

Место нахождения: 125009, город Москва, Никитский пер., д. 7 стр. 1, эт/пом/ком 2/1/58.

ИНН: 7704356648.

ОГРН: 1167746458065.

Сумма дебиторской задолженности: 293 330 тыс. рублей.

Доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: 11%.

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности: просроченная дебиторская задолженность отсутствует.

Основной дебитор не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента. У Эмитента отсутствует контролирующее лицо.

По состоянию на 31 декабря 2023 г.

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

По состоянию на 31 декабря 2024 г.

1) **Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».**

2) **Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».**

3) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Эр Дистрибьюшн».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Эр Дистрибьюшн».

Место нахождения: 197341, город Санкт-Петербург, вн. тер. г. округ Комендантский аэродром, Коломяжский пр-кт, д. 19 к. 2 литера А, помещ. 1-н р.м. 35.

ИНН: 7810522079.

ОГРН: 1089847265287.

Сумма дебиторской задолженности: 741 554 тыс. рублей.

Доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: 11%.

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности: просроченная дебиторская задолженность отсутствует.

Основной дебитор не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента. У Эмитента отсутствует контролирующее лицо.

2.5. Сведения об обязательствах Эмитента

2.5.1. Сведения об основных кредиторах

Сведения об основных кредиторах Эмитента, доля задолженности которым в объеме кредиторской задолженности Эмитента (включая торговую кредиторскую задолженность, прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы (краткосрочные, долгосрочные) на дату окончания соответствующего отчетного периода имеет существенное значение, а также об иных кредиторах, которые, по мнению Эмитента, имеют для Эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств. В случае если Эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, сведения приводятся об основных кредиторах Эмитента, являющихся лицами, не входящими в группу Эмитента (далее – «**внешнегрупповые кредиторы**»), с отдельным указанием объема и (или) доли кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, входящих в группу Эмитента, а также на внешнегрупповых кредиторов.

Доля внешнегрупповых кредиторов в консолидированной отчетности Группы составляет 100%, так как внутригрупповые операции элиминируются в соответствии с МСФО. До исключения внутригрупповых операций для целей составления консолидированной отчетности доля кредиторов составляла:

	2024 г.	2023 г.	2022 г.	2021 г.
Доля внешнегрупповых кредиторов	67%	70%	66%	70%
Доля внутригрупповых кредиторов	33%	30%	34%	30%

Определенный Эмитентом уровень существенности кредиторской задолженности, приходящейся на долю основного кредитора, составляет 10%.

По состоянию на 31 декабря 2021 г.

1) Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

2) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Аренадата Софтвер».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Аренадата Софтвер».

Место нахождения: 129085, город Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Останкинский, ул. Годовикова, д. 9 стр. 17, этаж 8 помещ. 4.

ИНН: 7713468845.

ОГРН: 1197746413160.

Сумма кредиторской задолженности: 372 486 тыс. рублей.

Доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: 18%.

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

Дата заключения кредитного договора (договора займа): не применимо.

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением: не применимо.

Основной кредитор не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента. У Эмитента отсутствует контролирующее лицо.

По состоянию на 31 декабря 2022 г.

1) **Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».**

2) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «НЕТВЕЛЛ».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «НЕТВЕЛЛ».

Место нахождения: 115114, г. Москва, пер. 1-й Дербеневский, д. 5, эт. 4, пом. 405, ком. 20-34.

ИНН: 7725819505.

ОГРН: 1147746150562.

Сумма кредиторской задолженности: 485 178 тыс. рублей.

Доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: 11%.

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

Дата заключения кредитного договора (договора займа): не применимо.

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением: не применимо.

Основной кредитор не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента. У Эмитента отсутствует контролирующее лицо.

По состоянию на 31 декабря 2023 г.

1) **Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».**

2) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Пиксель».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Пиксель».

Место нахождения: 129085, город Москва, вн. тер. г. муниципальный округ пр-кт Мира, пр-кт Мира, д. 101в стр. 1, помещ. 1/5

ИНН: 7717790098.

ОГРН: 1147746842902.

Сумма кредиторской задолженности: 1 033 322 тыс. рублей.

Доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: 11%.

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

Дата заключения кредитного договора (договора займа): не применимо.

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением: не применимо.

Основной кредитор не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента. У Эмитента отсутствует контролирующее лицо.

3) Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

По состоянию на 31 декабря 2024 г.

1) Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

2) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «НЕТВЕЛЛ».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «НЕТВЕЛЛ».

Место нахождения: 115114, г. Москва, пер. 1-й Дербеневский, д. 5, эт. 4, пом. 405, ком. 20-34.

ИНН: 7725819505.

ОГРН: 1147746150562.

Сумма кредиторской задолженности: 1 022 751 тыс. рублей.

Доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: 20%.

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

Дата заключения кредитного договора (договора займа): не применимо.

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением: не применимо.

Основной кредитор не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента. У Эмитента отсутствует контролирующее лицо.

2.5.2. Сведения об обязательствах Эмитента из предоставленного обеспечения

Сведения о размере обеспечения (в том числе в форме залога, поручительства, независимой гарантии), предоставленного эмитентом, (если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность, - о размере обеспечения, предоставленного лицами, входящими в группу эмитента, иным лицам, входящим в группу эмитента, и лицам, не входящим в нее), а также о совершенных эмитентом (организациями,

входящими в группу эмитента) сделках по предоставлению такого обеспечения, имеющих для эмитента (группы эмитента) существенное значение.

Определенный Эмитентом уровень существенности размера предоставленного обеспечения, который не должен быть более 10 процентов от размера обеспечения, предоставленного организациями, входящими в Группу, лицам, не входящим в Группу: 10 % от размера обеспечения, предоставленного организациями, входящими в Группу, лицам, не входящим в Группу.

Размер обеспечения, предоставленного лицами, входящими в Группу, иным лицам, входящим в Группу:

Показатель, млн руб.	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
Общий размер предоставленного обеспечения, в том числе:	19,803	197,394	113,046	223,464
в форме залога	-	-	-	-
в форме поручительства	-	-	-	-
в форме независимой гарантии	19,803	197,394	113,046	223,464

Размер обеспечения, предоставленного лицами, входящими в Группу, лицам, не входящим в Группу:

Показатель, млн руб.	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
Общий размер предоставленного обеспечения, в том числе:	6,693	21,962	50,908	2,894
в форме залога	-	-	-	-
в форме поручительства	2,490	2,490	32,140	-
в форме независимой гарантии	4,203	19,472	18,768	2,894

Сведения о совершенных сделках по предоставлению обеспечения, имеющих для Эмитента (Группы) существенное значение:

По состоянию на 31.12.2024

1.

Размер предоставленного обеспечения	600 480,00 руб.
--	-----------------

<p>Для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями, - их стороны: должник, кредитор, выгодоприобретатель (при наличии)</p>	
<p>Для независимых гарантий - принципал, бенефициар, гарант</p>	<p>Принципал – ООО «Аванпост», ИНН 7722778473</p> <p>Бенефициар – Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».</p> <p>Гарант – Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».</p>
<p>Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения</p>	<p>Банковская гарантия на период гарантийного обслуживания на сумму 600 480 руб., сроком истечения 07.11.2026*</p> <p>* - 13.03.2025 г. обязательство Банка-гаранта по Банковской гарантии прекращено вследствие отказа Бенефициара-заказчика от своих прав по Банковской гарантии</p>
<p>Способ обеспечения, его размер и условия предоставления, в том числе предмет и стоимость предмета залога, если способом обеспечения является залог, срок, на который обеспечение предоставлено</p>	<p>Независимая гарантия на сумму 600 480,00 руб. предоставлена на срок по 22.11.2026*</p> <p>* - в связи с прекращением Банковской гарантии 13.03.2025, Банк-бенефициар по Независимой гарантии (Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг») направил письмо по отказу от своих прав по Независимой гарантии и освобождению Гаранта (Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг») от обязательств по ней</p>

Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов	отсутствуют
--	-------------

2.

Размер предоставленного обеспечения	2 293 612,30 руб.
Для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями, - их стороны: должник, кредитор, выгодоприобретатель (при наличии)	
Для независимых гарантий - принципал, бенефициар, гарант	<p>Принципал – ООО «Тера Интегро», ИНН 7708403641</p> <p>Бенефициар – Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг»</p> <p>Гарант – Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг»</p>
Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения	Банковская гарантия исполнения контракта на сумму 2 293 612,30 руб., сроком истечения 16.05.2025
Способ обеспечения, его размер и условия предоставления, в том числе предмет и стоимость предмета залога, если способом обеспечения является залог, срок, на который обеспечение предоставлено	Независимая гарантия на сумму 2 293 612,30 руб. предоставлена на срок по 30.05.2025

Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов	отсутствуют
--	-------------

По состоянию на 31.12.2023

1.

Размер предоставленного обеспечения	32 139 574,02 руб.
Для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями, - их стороны: должник, кредитор, выгодоприобретатель (при наличии)	Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг»
Для независимых гарантий - принципал, бенефициар, гарант	
Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения	Банковские гарантии на сумму 32 139 574,02 руб., предельный сроком истечения 29.02.2028
Способ обеспечения, его размер и условия предоставления, в том числе предмет и стоимость предмета залога, если способом обеспечения является залог, срок, на который обеспечение предоставлено	Поручительство по сумме 32 139 574,02 руб. по 29.02.2028* * - Договор поручительства расторгнут по Соглашению о расторжении от 17.01.2024
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов	отсутствуют

2.

Размер предоставленного обеспечения	12 984 707,03 руб.
Для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями, - их стороны: должник, кредитор, выгодоприобретатель (при наличии)	

Для независимых гарантий - принципал, бенефициар, гарант	Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг»
Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения	Банковская гарантия исполнения контракта на сумму 12 796 362,43 руб., сроком истечения 11.03.2024
Способ обеспечения, его размер и условия предоставления, в том числе предмет и стоимость предмета залога, если способом обеспечения является залог, срок, на который обеспечение предоставлено	Независимая гарантия на сумму 12 984 707,03 руб. предоставлена на срок по 18.03.2027* * - по истечении срока банковской гарантии, Бенефициар направил письмо по отказу от прав по Независимой гарантии и освобождению Гаранта от обязательств по ней
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов	отсутствуют

По состоянию на 31.12.2022

1.

Размер предоставленного обеспечения	2 490 005,09 руб.
Для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями, - их стороны: должник, кредитор, выгодоприобретатель (при наличии)	Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг»
Для независимых гарантий - принципал, бенефициар, гарант	
Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения	Банковская гарантия на сумму 2 490 005,09 руб., сроком истечения 15.02.2023

<p>Способ обеспечения, его размер и условия предоставления, в том числе предмет и стоимость предмета залога, если способом обеспечения является залог, срок, на который обеспечение предоставлено</p>	<p>Поручительство по сумме 2 490 005,09 руб. по 02.03.2023*</p> <p>* - Договор поручительства расторгнут по Соглашению о расторжении от 17.01.2024</p>
<p>Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов</p>	<p>отсутствуют</p>

2.

<p>Размер предоставленного обеспечения</p>	<p>3 852 491,05 руб.</p>
<p>Для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями, - их стороны: должник, кредитор, выгодоприобретатель (при наличии)</p>	
<p>Для независимых гарантий - принципал, бенефициар, гарант</p>	<p>Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг»</p>
<p>Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения</p>	<p>Банковская гарантия конкурсной заявки на сумму 3 838 908,72 руб., сроком истечения 09.03.2023</p>
<p>Способ обеспечения, его размер и условия предоставления, в том числе предмет и стоимость предмета залога, если способом обеспечения является залог, срок, на который обеспечение предоставлено</p>	<p>Независимая гарантия на сумму 3 852 491,05 руб. предоставлена на срок по 20.03.2026*</p> <p>* - по истечении срока банковской гарантии, Бенефициар направил письмо по отказу от прав по Независимой гарантии и освобождению Гаранта от обязательств по ней</p>
<p>Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов</p>	<p>отсутствуют</p>

3.

Размер предоставленного обеспечения	12 984 707,03 руб.
Для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями, - их стороны: должник, кредитор, выгодоприобретатель (при наличии)	
Для независимых гарантий - принципал, бенефициар, гарант	Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг»
Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения	Банковская гарантия исполнения договора на сумму 12 796 362,43 руб., сроком истечения 11.03.2024
Способ обеспечения, его размер и условия предоставления, в том числе предмет и стоимость предмета залога, если способом обеспечения является залог, срок, на который обеспечение предоставлено	Независимая гарантия на сумму 12 984 707,03 руб. предоставлена на срок по 18.03.2027* * - по истечении срока банковской гарантии, Бенефициар направил письмо по отказу от прав по Независимой гарантии и освобождению Гаранта от обязательств по ней
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов	отсутствуют

По состоянию на 31.12.2021

1.

Размер предоставленного обеспечения	2 490 005,09 руб.
Для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями, - их стороны: должник, кредитор, выгодоприобретатель (при наличии)	Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг»

	Поручитель - Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг»
Для независимых гарантий - принципал, бенефициар, гарант	
Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения	Банковская гарантия на сумму 2 490 005,09 руб., сроком истечения 15.02.2023
Способ обеспечения, его размер и условия предоставления, в том числе предмет и стоимость предмета залога, если способом обеспечения является залог, срок, на который обеспечение предоставлено	Поручительство по сумме 2 490 005,09 руб. по 15.02.2023* * - Договор поручительства расторгнут по Соглашению о расторжении от 17.01.2024
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов	отсутствуют

2.

Размер предоставленного обеспечения	3 602 880,00 руб.
Для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями, - их стороны: должник, кредитор, выгодоприобретатель (при наличии)	
Для независимых гарантий - принципал, бенефициар, гарант	<p>Принципал – ООО «Аванпост», ИНН 7722778473</p> <p>Бенефициар – Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг»</p> <p>Гарант – Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от</p>

	04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг»
Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения	Банковская гарантия на период гарантийного обслуживания на сумму 3 602 880 руб., сроком истечения 16.11.2022
Способ обеспечения, его размер и условия предоставления, в том числе предмет и стоимость предмета залога, если способом обеспечения является залог, срок, на который обеспечение предоставлено	Независимая гарантия на сумму 3 602 880,00 руб. предоставлена на срок по 01.12.2022
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов	отсутствуют

Обеспечения в иной форме, которые, по мнению Эмитента, могли бы существенным образом воздействовать на финансовое положение Группы, отсутствуют.

2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах Эмитента

Указываются любые обязательства, которые, по мнению Эмитента, могут существенным образом воздействовать на финансовое положение Эмитента (если Эмитентом составляется и раскрывается (содержится в Проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность - на финансовое положение группы Эмитента), в том числе на ликвидность, источники финансирования и условия их использования, результаты деятельности и расходы, с описанием факторов, при которых указанные обязательства могут повлечь такое воздействие:

По мнению Эмитента, прочие обязательства, которые могут существенным образом воздействовать на финансовое положение Эмитента (Группы), отсутствуют.

2.6. Сведения об истории создания и развития Эмитента, а также о его положении в отрасли, сильные и слабые стороны Эмитента

История создания и развития Эмитента (Группы)

Бизнес Группы начался в 2020 г. Ядро команды сформировали выходцы из ведущих российских ИТ-компаний.

В 2022 г. Группа зафиксировала кратный рост выручки по направлению сервисного сопровождения, что стало следствием массового отказа мировых вендоров от поддержки своих решений в России. Были заключены масштабные контракты на сопровождение ИТ-инфраструктур федеральных ведомств, госкорпораций и частных компаний. Кроме того, было подтверждено соответствие машин **«раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг»** требованиям регуляторов к технологической независимости ПАКов.

В этом же году Группа представила «Референсную модель» для задач импортозамещения — инструмент, помогающий заказчикам смоделировать ИТ-ландшафт, протестировав доступные аппаратные и программные продукты на производительность и совместимость.

В 2023 г. компания реализовала проект по переводу Централизованного единого хранилища (ЦЕХ) «**раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» на платформу ПАК «раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг», объединившего данные раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаги Банка Москвы.**

В 2024 г. Группа разработала и реализовала первую в России программу полного импортозамещения ИТ-инфраструктуры крупного банка с применением «Референсной модели». Программа включала разработку ИТ-архитектуры, внедрение и масштабирование на несколько ЦОД. ИТ-ландшафт банка полностью построен на платформе «**раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».** Также компания расширила линейку продуктов, выпустив новые модели машин баз данных: «**раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».** а также машины специальных приложений для банков «**раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг.** В 2024 г. было подтверждено соответствие ПАК «**раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг»** требованиям регуляторов к доверенным ПАК.

Компания стабильно занимает высокие позиции в отраслевых рейтингах. В 2022 г. компания заняла 2-е место в рейтинге крупнейших поставщиков услуг аутсорсинга информационной безопасности, а также вошла в топ-8 крупнейших ИТ-аутсорсеров России. В том же году компания заняла 2-е место в рейтинге крупнейших поставщиков инфраструктуры ЦОДов по версии CNews.

В 2023 г. Группа занимала 11-е место в рейтинге «CNews300: Крупнейшие компании-разработчики ПО и интеграторы 2023» В 2024 г. Группа заняла 1-е место в рейтинге крупнейших поставщиков решений для анализа данных в России, а также 1-е место в рейтинге «CNewsDataCenter: Крупнейшие поставщики инфраструктуры дата-центров 2023» и 1-е место в рейтинге CNews Analytics: Крупнейшие поставщики российских ПАК-2023.

На конец 2024 г. в команде было более 1 200 сотрудников. Компания включена в Реестр аккредитованных организаций, осуществляющих деятельность в области информационных технологий.

Создание Эмитента

В рамках реструктуризации и консолидации бизнеса Группы в декабре 2024 г. был создан Эмитент (в результате реорганизации в форме выделения из Акционерного общества «ГС-Инвест»).

С момента создания реорганизация Эмитента не осуществлялась.

С момента создания основной вид хозяйственной деятельности Эмитента не изменялся.

В течение трех последних завершённых отчетных лет было осуществлено следующее изменение основного вида хозяйственной деятельности подконтрольной Эмитенту организации, имеющей для него существенное значение:

10 февраля 2021 г. основной вид хозяйственной деятельности у раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Изменения в составе подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, с даты создания Эмитента не происходили.

Общая характеристика отрасли, в которой Группа осуществляет свою основную финансово-хозяйственную деятельность

Представленность Группы на российском ИТ-рынке

Группа представлена на российском рынке инфраструктуры высоконагруженных систем (ИВНС), включая сегмент программно-аппаратных комплексов (ПАК) для высоконагруженных систем, а также на рынке услуг информационной безопасности. Все они являются неотъемлемой частью российского ИТ-рынка.

Российский ИТ-рынок

Согласно данным Министерства цифрового развития, ИТ-рынок в России занимал 1-е место по темпам роста среди укрупнённых отраслей экономики в 2019-2023 гг.:

- Объем реализации продуктов собственной разработки и ИТ-услуг вырос в 2,5 раза (среднегодовой темп роста в 2019-2023 гг. – 26%);
- В 2023 году объем инвестиций в основной капитал сектора информационно-коммуникационных технологий (ИКТ) составил 1,2 трлн руб.;
- Среднесписочная численность работников выросла до 1 415 тыс. человек в 2023 г. (среднегодовой темп роста в 2019-2023 гг. – 11%).

При этом наблюдается рост вклада ИТ-отрасли в ВВП РФ. Так, согласно оценке НИУ ВШЭ, в 2023 г. доля ИТ-отрасли в ВВП составила 2% (доля ИТ-отрасли в ВВП составляла 1,3% в 2019 г.). В ряде стран БРИКС данный показатель выше, например, в Бразилии – 2,3%, Индии – 3,2%, на рынках ИТ-лидеров, США и ЕС, – 4,8% и 5,8% соответственно. Данный факт свидетельствует о значительном нереализованном потенциале дальнейшего роста ИТ-отрасли в РФ.

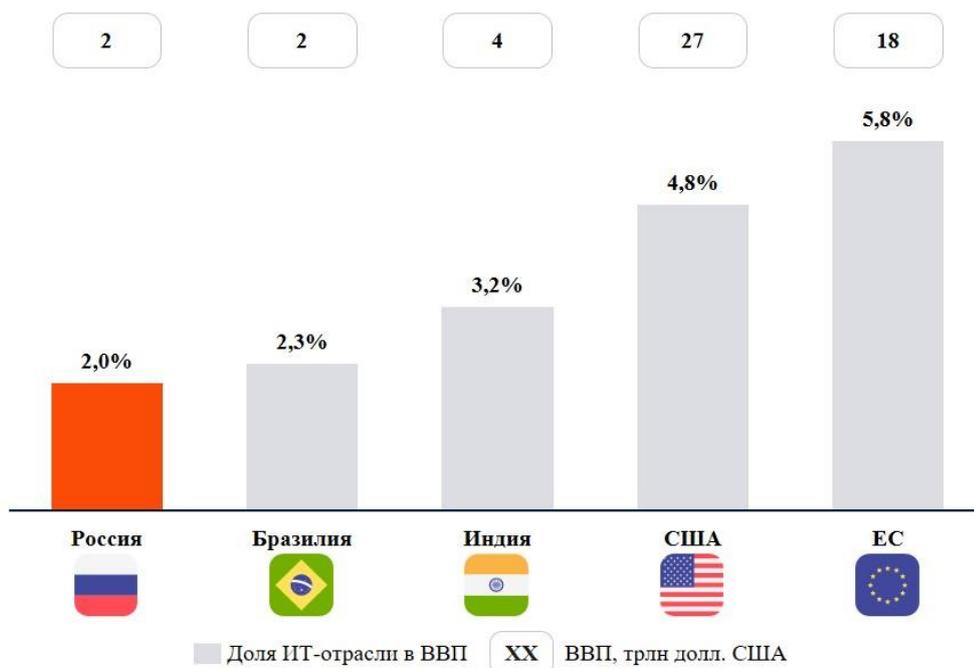
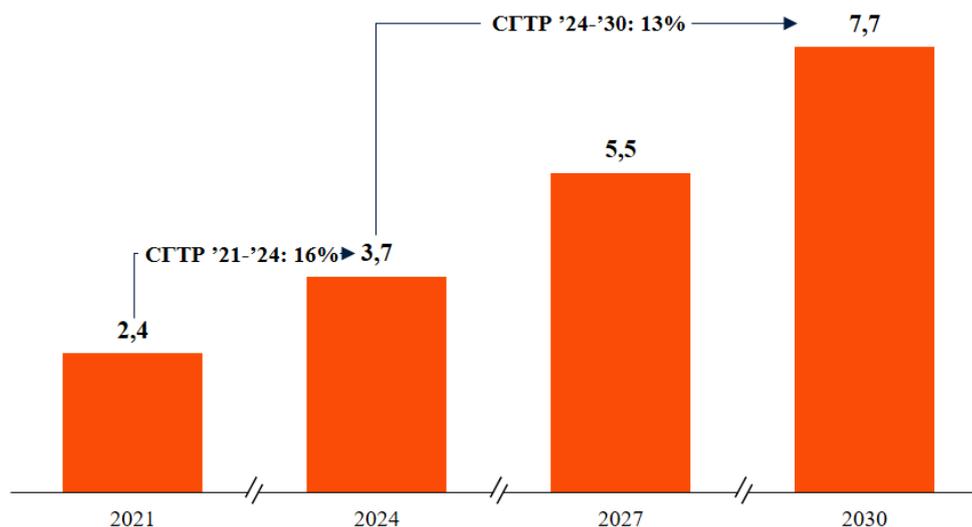


Рис. 1. Показатели ИТ-отраслей в странах БРИКС, ЕС и США в 2023 г.

Источник: Gartner, Росстат, НИУ ВШЭ, Минцифры, Statista, анализ BI

Российская ИТ-отрасль по большей части формируется расходами на ИТ-продукты и услуги госсектора (сегмент В2G), а также расходами крупных компаний (сегмент В2В). Расходы на ИТ этих сегментов, включая затраты на ИТ-оборудование, программное обеспечение (ПО), ИТ-услуги и затраты на ИТ-персонал в сегменте В2В, демонстрируют устойчивый рост, опережающий рост экономики РФ в целом. В 2021-2024 гг. среднегодовой темп роста общего объема расходов на ИТ госсектора и крупных компаний составил 15,8%. Прогнозируется, что высокие темпы роста сохранятся. Так, среднегодовой темп роста в 2024-2030 гг. оценивается на уровне 12,8%¹:



¹ Замедление темпов роста в 2025 г. связано со снижением расходов федеральных органов исполнительной власти (ФОИВ) на ИТ в связи с выполнением задач по импортозамещению, срок по которым был обозначен до января 2025 г., а также завершением проектов в рамках программы «Цифровая экономика». При этом принятая для дальнейшего развития до 2030 г. программа «Экономика данных и цифровая трансформация государства» и продолжающийся процесс импортозамещения говорят в пользу восстановления темпов роста расходов сегмента.

Рис. 2. Динамика расходов на ИТ крупных компаний коммерческого сектора и госсектора в 2021-2030 гг., млрд руб.²

Источник: Росстат, Минэкономразвития, В1, Минцифры России, ФГИС КИ, годовой отчет ЦБ, CNews, НИУ ВШЭ

В число ключевых трендов, являющихся драйверами роста расходов на ИТ, входят следующие:

- **Повышение эффективности корпоративного и государственного секторов за счёт цифровизации.** В российской экономике отмечается тренд на цифровизацию, который способствует росту операционных показателей и увеличению доли цифровых сервисов в выручке. Однако уровень цифрового развития значительно варьируется в зависимости от отрасли.
- **Стратегический курс государства на импортозамещение.** Развитие отечественных технологий, программных и аппаратных средств стимулируется благоприятной регуляторной средой и мерами финансовой поддержки со стороны государства.

ИТ-рынок РФ получил беспрецедентный уровень поддержки со стороны государства с 2022 г.: сформирована благоприятная регуляторная среда, внедрен обширный пул финансовых и регуляторных мер поддержки, как прямых, так и косвенных. На развитие отрасли из средств федерального бюджета планируется направить не менее 1 трлн руб. в 2025-2030 гг., в т.ч. в рамках национального проекта «Экономика данных и цифровая трансформация государства».

- Основные меры господдержки ИТ-отрасли:
 - масштабные государственные инвестиции в комплексную цифровизацию госсектора (к 2030 г. планируется строительство 15 опорных ЦОДов, создание и развитие цифровых платформ и систем, в том числе ГосТех, ГЕОП, ГосСОПКА и пр.);
 - импортозамещение ИТ-инфраструктуры в госсекторе, в т.ч. в компаниях с государственным участием (до 2025-2027 гг. по разным направлениям), а также в значимой части корпоративного сектора (субъекты критической информационной инфраструктуры – КИИ) до 2030 г., в части средств защиты информации – до 2025 г.;
 - льготное кредитование отечественных производителей и потребителей ИТ-решений, субсидирование части затрат заказчиков на приобретение российского ПО и ПАК, преференции по налогам и сборам для ИТ-компаний, кадровая поддержка, грантовая поддержка разработки отечественного ПО и аппаратных средств.
- **Импортозамещение.** Потенциал импортозамещения не исчерпан и как минимум до 2030 г. будет стимулировать рост предложения и спроса на ИТ-решения и услуги отечественных ИТ-компаний. По оценке «ОБИТ», около 80% закупок ПО и около 30% закупок аппаратных средств приходилось на российские ИТ-компании в 2024 г. Рост зрелости российских программных и аппаратных решений повышает доверие корпоративных заказчиков к ним и выступает фактором, обеспечивающим спрос на российские ИТ-решения даже при условии возвращения иностранных вендоров.

Рынок ИВНС и сегмент высокопроизводительных ПАК для ИВНС

Одним из главных сегментов ИТ-рынка для Эмитента является рынок инфраструктуры для высоконагруженных систем (ИВНС) в целом, а также его сегмент высокопроизводительных программно-аппаратных комплексов (ПАК), в частности.

² В сегмент B2B Enterprise включены компании с выручкой >15 млрд руб в 2023 г. (затраты на ИТ сегмента определены с учетом расходов на персонал); расходы на ИТ в сегменте B2G рассчитаны без учета расходов на персонал, принимая во внимание специфику формирования соответствующей официальной статистики

Рынок инфраструктуры для высоконагруженных систем (ИВНС) включает аппаратные средства (вычислительная техника, сетевая и телеком инфраструктура, системы хранения данных), программное обеспечение (инфраструктурное ПО (включая СУБД), платформенное ПО), услуги по разработке и обслуживанию ИВНС (разработка архитектуры и построение ИВНС, а также внедрение, сопровождение и техническая поддержка ИВНС) и услуги по обеспечению информационной безопасности ИВНС (обеспечение безопасности ИВНС, управление доступом к ИС).

Для целей оценки рынка ИВНС предполагается, что инфраструктура для высоконагруженных систем может быть построена как на высокопроизводительных, так и на невысокопроизводительных решениях и компонентах. Продукты и услуги рынка ИВНС направлены на решение широкого спектра задач коммерческого и государственного секторов, в частности, для работы с большими данными и искусственным интеллектом (ИИ), промышленной автоматизацией, платформами для управления ресурсами (процессами) предприятия (ERP), автоматизированной банковской системой (АБС), информационной безопасностью и для обеспечения работы центров обработки данных.

Согласно индустриальному отчету Б1, объем рынка ИВНС в 2024 г. в РФ оценивается на уровне 560 млрд руб. (среднегодовой темп роста в 2021-2024 гг. – 16,3%), что составляет 15% от совокупных ИТ-расходов B2B³ и B2G сегментов в РФ. В перспективе следующих 6 лет прогнозируется рост рынка ИВНС темпами, опережающими темпы роста совокупных расходов на ИТ B2B и B2G со среднегодовым темпом роста в 2024-2030 гг. в 15,3% до уровня в 1,31 трлн руб. к 2030 г. Темп роста рынка ИВНС опережает темпы роста общих расходов на ИТ крупных компаний коммерческого сектора и госсектора, что указывает на растущую потребность организаций в более мощных и эффективных ИТ-решениях для обработки больших объемов данных и обеспечения надежности систем.

Одним из сегментов рынка ИВНС, в котором широко представлен Эмитент, является сегмент высокопроизводительных программно-аппаратных комплексов (ПАК). ПАК – комплекс преднастроенных аппаратных и программных средств, работающих как монолитное высокопроизводительное решение для выполнения ИТ-задач в ИВНС. При построении ИВНС ПАК применяются для решения задач виртуализации, хранения данных (в т.ч. больших данных, резервное копирование), работы с базами данных и обеспечения информационной безопасности.

Согласно индустриальному отчету Б1, доля ПАК в объеме рынка ИВНС в 2024 г. в РФ оценивается на уровне 17% и прогнозируется её рост до 22% к 2030 г. В 2024 г. сегмент ПАК для ИВНС оценивается на уровне 96 млрд руб. (среднегодовой темп роста в 2021-2024 гг. – 17,7%), к 2030 г. прогнозируется рост до уровня 287 млрд руб. (среднегодовой темп роста в 2024-2030 гг. – 20,1%).

³ В B2B сегмент включены компании с выручкой >15 млрд руб. в 2023 г.

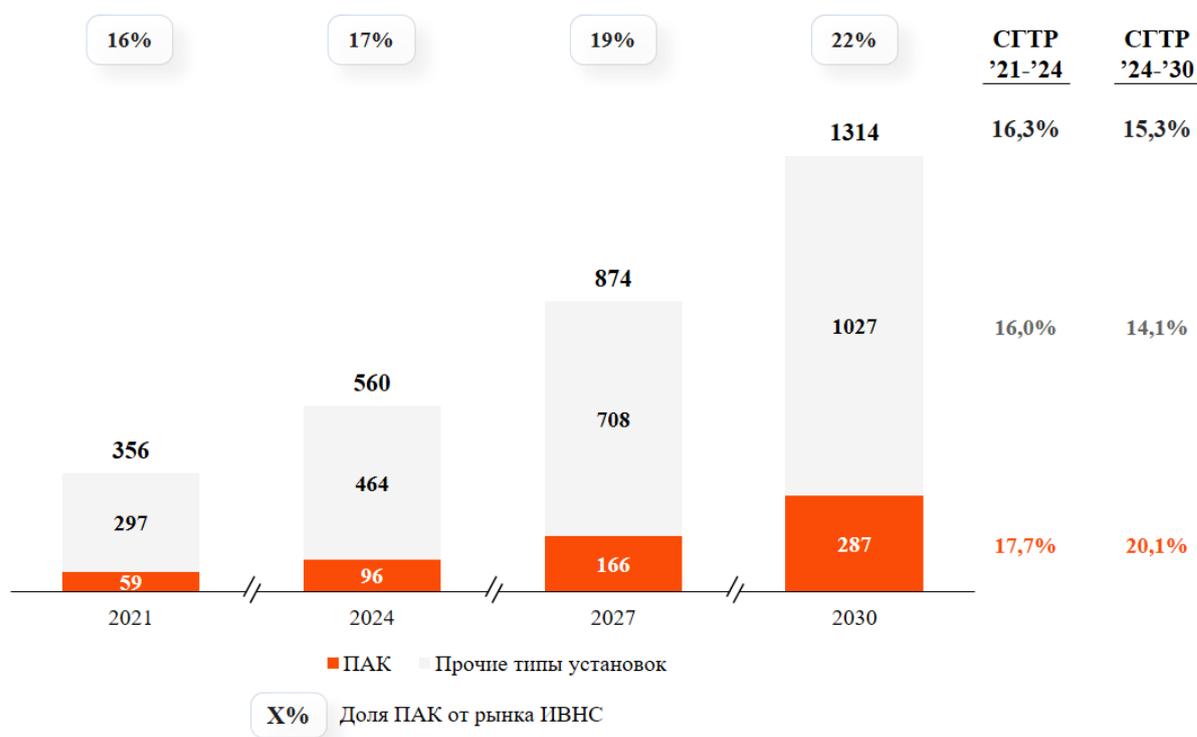


Рис. 3. Объем рынка ИВНС и доля сегмента ПАК в РФ в 2021-2030 гг.

Источник: Росстат, Минэкономразвития, БИ, Минцифры России, Минцифры России, ФГИС КИ, годовой отчет ЦБ, CNews, НИУ ВШЭ

Высокие темпы роста расходов на ИВНС и ПАК, превышающие расходы на ИТ в целом, обусловлены наличием специфических драйверов, наряду с характерными для ИТ-рынка в целом. Среди них:

- **Повышение операционной эффективности корпоративного и государственного секторов.** Цифровизация увеличивает нагрузку на ИТ-системы и инфраструктуру, как следствие, растёт спрос на ИВНС, а ПАК в данном контексте выступают как востребованное решение.
- **Усиление влияния государства проявляется как в роли регулятора, стимулирующего цифровизацию экономики и процесс импортозамещения, так и в роли крупного потребителя ИТ-решений для растущей инфраструктуры с высокой нагрузкой.** Помимо обозначенных выше мер стимулирования ИТ-рынка в целом, государство ввело в правовое поле понятия «доверенный ПАК» и закрепило на государственном уровне цель по переходу на преимущественное использование доверенных ПАК на значимых объектах КИИ до 01.01.2030 (постановление Правительства РФ № 1912 от 14.11.2023).
- **Технологический сдвиг.** Экспоненциальный рост объема данных, рост проникновения технологий виртуализации и облачных вычислений, микросервисной архитектуры, ИИ, интернета вещей, роботизации ведет к значительному наращиванию ИВНС, требуя увеличения вычислительных мощностей в связке с высоконагруженными программными решениями.

- **Экспоненциальный рост объема данных⁴.** Рост объема данных в мире ожидается с 149 зеттабайт⁵ в 2024 г. до 394 зеттабайт в 2028 г. (в 2,6 раз).
- **Опережающий рост спроса на вычислительные мощности⁶.** В России ожидается рост рынка ЦОД в денежном выражении со среднегодовым темпом роста более 20% в 2024-2028 гг.
- **Опережающий рост глобального рынка облачных сервисов⁷.** Доля «облачного» проникновения на мировом ИТ-рынке составляет около 14%, в России доля составила около 6% по состоянию на 2022 г. Ожидается рост спроса на облачные вычисления с СГТР не менее 15% в 2025-2030 гг. Кроме того, растет спрос на гиперконвергентную инфраструктуру (НСИ), которая позволяет увеличить эффективность использования ИТ-ресурсов организаций – СГТР 25,1% в 2025-2030 гг.
- **Интенсивное развитие и проникновение ИИ, машинного обучения⁸.** Доля компаний, использующих ИИ в РФ, составляла около 7%⁹ в 2024 г. Ожидается, что до 2030 г. объем инвестиций в ИИ в РФ составит более 140 млрд руб.

Высокий темп роста сегмента ПАК в структуре рынка ИВНС обусловлен преимуществами продукта перед другими видами инфраструктуры:

- Совокупные расходы на внедрение и обслуживание ПАК (совокупная стоимость владения) на всем жизненном цикле инфраструктуры ниже, а сам цикл обновления инфраструктуры – больше: в среднем 7 лет в сравнении с 5 годами у прочих типов инфраструктурных решений;
- ПАК оптимальны в задачах унификации ИТ-инфраструктуры, которая в свою очередь также снижает стоимость владения;
- В ряде случаев российские организации сталкиваются с проблемой совместимости российского ПО и оборудования друг с другом, что стимулирует разработку ПАК, для которого задачи интеграции компонентов решаются производителем, а не заказчиком;
- Показатели надежности и отказоустойчивости ПАК в среднем выше, чем у альтернативных типов решений, что снижает простои и потери организаций, а также повышает устойчивость организаций заказчиков.

Согласно индустриальному отчету Б1 о рынке ИВНС, по данным ключевых потребителей российских ИТ-решений, потребители из коммерческого сектора и госсектора достигли понимания того, что способность создавать добавленную стоимость и оптимизировать издержки будет всё больше зависеть от внедрения технологий и конкурентоспособных ИТ-систем. В крупных корпорациях наблюдается тренд на централизацию и унификацию ИТ-инфраструктур, создание на базе ИТ-технологий систем управления дочерними компаниями, централизацию ИТ-бюджетов.

Важнейшим трендом сегмента ПАК для ИВНС является продолжающийся процесс импортозамещения. По оценке индустриального консультанта Б1, доля отечественных решений в продажах сегмента ПАК составила 41% в 2024 г. Различные виды государственной поддержки, повышение доверия к отечественному производителю и развитие продуктовых линеек российских компаний изменят структуру сегмента ПАК и позволят увеличить долю российских решений до 69% к 2030 г.

⁴ Источник: Statista, IDC, DemandSage, АНО «Цифровая экономика», ЦСР.

⁵ зеттабайт = 1 миллиард терабайт.

⁶ Источник: Gartner, Sitronics Group.

⁷ Источник: Cloud, Market Research Future, iKS-Consulting.

⁸ Источник: IDC, Росстат.

⁹ Эмпирической базой для анализа послужили результаты специализированного статистического обследования более 2.3 тыс. организаций различных видов экономической деятельности по вопросам разработки, внедрения и использования технологий ИИ, проведенного НИУ ВШЭ в 2024 г.

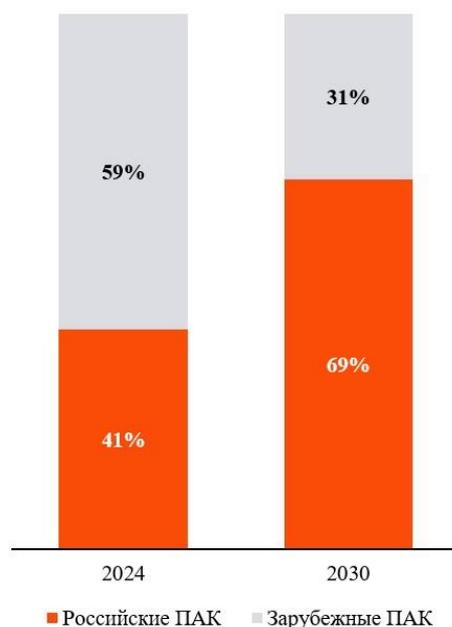


Рис. 4. Структура продаж решений сегмента ПАК для ИВНС в разрезе российских и зарубежных решений в РФ в 2024 и 2030 гг.

Источник: Росстат, Минэкономразвития, Б1, Минцифры России, ФГИС КИ, годовой отчет ЦБ, CNews, НИУ ВШЭ

С учетом прогнозируемого роста продаж российских ПАК их доля в парке установленных решений также изменится в большую сторону – с ~18% в 2024 г. до ~45% к 2030 г.:

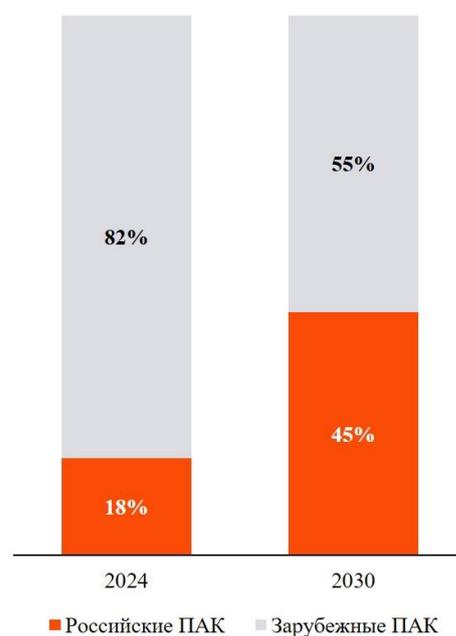


Рис. 5. Структура парка установленных ПАК для ИВНС в разрезе российских и зарубежных решений в РФ по состоянию на 2024 и 2030 гг.

Источник: Росстат, Минэкономразвития, Б1, Минцифры России, ФГИС КИ, годовой отчет ЦБ, CNews, НИУ ВШЭ

Рынок услуг информационной безопасности

Эмитент представлен на рынке услуг информационной безопасности в части создания и внедрения комплексных проектов информационной безопасности (например, построение ИТ-инфраструктуры ЦОД в защищенном исполнении, создание комплексных систем управления ИБ, реализация комплексных проектов по использованию цифровой подписи, построение центров кибербезопасности, защита информации от таргетированных атак и др.).

Рынок информационной безопасности (ИБ) – комбинация аппаратного и программного обеспечения, услуг и сервисов, нацеленных на защиту ИТ-систем от внешних цифровых угроз. Услуги в области информационной безопасности охватывают системную интеграцию, анализ защищенности, тестирование на проникновение, мониторинг угроз, реагирование на инциденты и обучение персонала.

Согласно индустриальному отчету Б1, объем российского рынка информационной безопасности в 2024 г. составил 299 млрд руб. (среднегодовой темп роста в 2021-2024 гг. – 20%). Согласно анализу Б1, среднегодовой темп роста в 2024-2030 гг. ожидается на уровне 15% и размер рынка составит 681 млрд руб. в 2030 г.

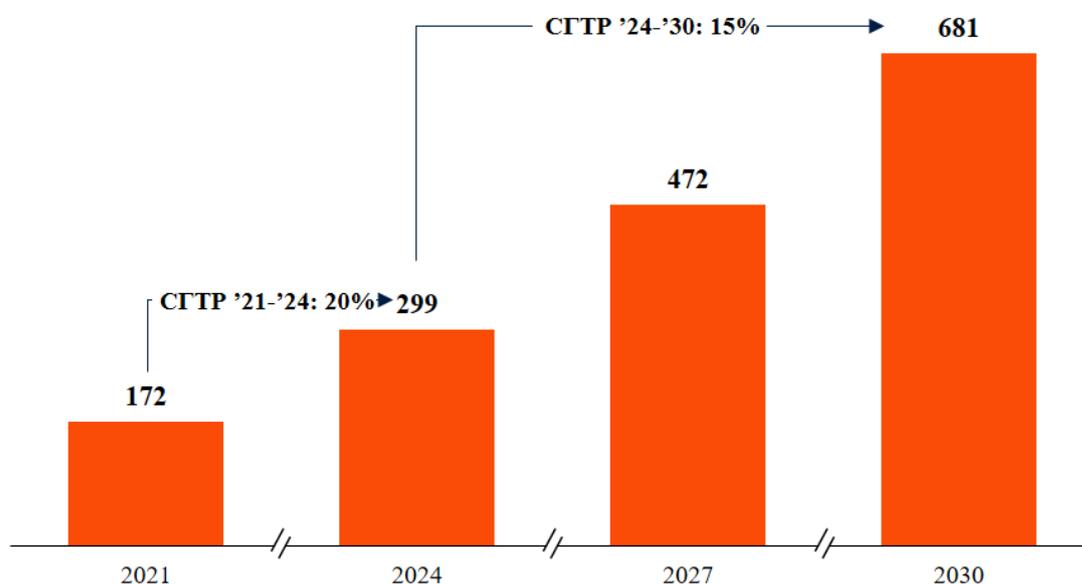


Рис. 6. Объем рынка информационной безопасности в РФ в 2021-2030 гг.

Источник: анализ Б1.

Примечание: данные за 2021-2024 гг. – оценка, 2025-2030 гг. – прогноз

Объем российского рынка услуг ИБ оценивается в размере 89 млрд руб. в 2024 г., среднегодовой темп роста в 2021-2024 гг. составил 24%, прогнозируемый среднегодовой темп роста в 2024-2030 гг. составит 13%. Согласно индустриальному отчету Б1, ожидается, что объем рынка услуг ИБ составит 191 млрд руб. в 2030г.

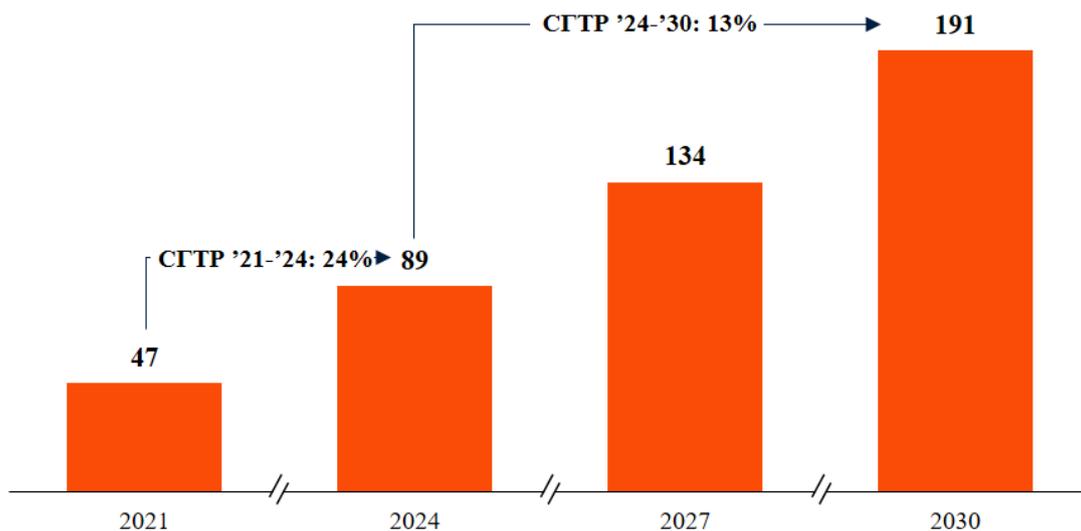


Рис. 7. Объем рынка услуг информационной безопасности в РФ в 2021-2030 гг.

Источник: анализ Б1.

Примечание: данные за 2021-2024 гг. – оценка, 2025-2030 гг. – прогноз

Рост рынка услуг ИБ в прогнозируемом периоде до 2030 г. связан с драйверами как рынка информационных технологий (ИТ) в целом, так и специфическими драйверами для рынка услуг информационной безопасности, среди которых:

- Повышение роли и значимости ИТ в результате цифровизации государства и бизнеса приводит к росту числа угроз кибербезопасности;
- Экспоненциальный рост данных, вызванный развитием технологий, таких как искусственный интеллект (ИИ) и большие данные (Big Data) создают значительные вызовы для компаний, стремящихся защитить свои данные и системы;
- Увеличение интенсивности и сложности кибератак;
- Массовый уход большей части зарубежных вендоров, а также ограничения и сложности поставок продуктов приводят к активному импортозамещению продуктов кибербезопасности. В отечественных компаниях продолжается процесс замены зарубежных продуктов на российские, обусловленный как нормами российского законодательства и требованиями регуляторов, так и ростом зрелости российских вендоров;
- Меры, принимаемые бизнесом и государством для укрепления кибербезопасности, усиление регуляторных требований, ужесточение санкций за утечку персональных данных, требований по обеспечению киберустойчивости и отчетности регуляторам по киберинцидентам.

Драйверы роста российского рынка услуг ИБ:

- Рост масштабов и сложности ИТ-инфраструктуры крупных компаний в условиях интенсивных киберугроз;
- Дефицит у внутренних ИТ-команд организаций компетенций в области кибербезопасности, что вынуждает их привлекать сервисных подрядчиков, которые могли бы взять на себя работы по резкому усилению киберзащиты и постоянному поддержанию этого высокого уровня.

Дополнительным фактором, говорящим в пользу роста сегмента услуг на российском рынке ИБ, является доля услуг в структуре общемирового рынка расходов на ИБ. По данным Gartner, в период 2021-2023 гг. доля услуг составляла 40-45%, в то время как в России за аналогичный период не превышала 26-27%.

Общая оценка результатов деятельности эмитента (группы эмитента) в данной отрасли. Влияние тенденций: описывается, каким образом сложившиеся в отрасли тенденции (благоприятные и неблагоприятные) могут повлиять на основные операционные и (или) финансовые показатели деятельности эмитента (группы эмитента). Оценка соответствия результатов деятельности эмитента (группы эмитента) тенденциям развития отрасли. **Причины, обосновывающие полученные результаты деятельности эмитента (группы эмитента)**

Информация приведена в секциях «Основные конкуренты эмитента (группы эмитента)» и «Сильные стороны эмитента (группы эмитента) в сравнении с конкурентами» раздела 2.6 Проспекта. По мнению Эмитента, Группе удалось занять ведущие позиции на перспективном и быстрорастущем рынке ИВНС, сегменте ПАК на рынке ИВНС, а также на рынке услуг информационной безопасности. Все они являются неотъемлемой частью российского ИТ-рынка. По мнению Эмитента, ведущие позиции Группы на упомянутом рынке стали возможными благодаря наличию у нее ряда конкурентных преимуществ, информация о которых приведена в секции «Сильные стороны эмитента (группы эмитента) в сравнении с конкурентами» раздела 2.6 Проспекта.

Доля эмитента (группы эмитента) в объеме реализации аналогичной продукции иными предприятиями отрасли или иные показатели, характеризующие положение эмитента (группы эмитента) в отрасли в целом

Позиция Эмитента на рынке ИВНС

Основными игроками на рынке ИВНС являются крупнейшие поставщики физической ИТ-инфраструктуры. В рамках конкурентного анализа рынка ИВНС использовался рейтинг CNews, включающий как производителей аппаратных средств (например, раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг, B4Com Tech, DEPO Computers, OpenYard и другие), так и поставщиков (например, «Инфосистемы Джет», «Айтеко», K2Tech, INLINE Technologies и другие). Так как часть поставщиков (в том числе Эмитент) занимается поставкой аппаратных средств, в том числе, произведенного другими участниками рейтинга CNews, прямое сравнение финансовых показателей этих категорий компаний в контексте оценки конкурентного положения Эмитента на рынке ИВНС может быть непоказательным, поэтому компании-производители¹⁰ не представлены на графике поставщиков ниже. Кроме того, на рынке также присутствуют крупные кэптивные компании, информация о выручке от создания физической инфраструктуры которых отсутствует в открытых источниках, что не позволяет дать корректную оценку их положения на рынке ИВНС.

Согласно индустриальному отчету Б1, рынок ИВНС делится на независимых и кэптивных игроков. Суммарная доля 10 крупнейших независимых игроков на рынке ИВНС составила 23% в 2023 г., что говорит об умеренной степени консолидации рынка. Кэптивные игроки – компании, которые находятся в контуре крупнейших российских холдингов или групп компаний и (или) являются основными поставщиками продуктов и услуг рынка ИВНС для связанных структур. Доля таких игроков составила 23% в 2023г.

¹⁰ Классификация компаний на производителей и поставщиков выполнена по данным Эмитента, а также на основании информации с официальных сайтов и из других открытых источников.

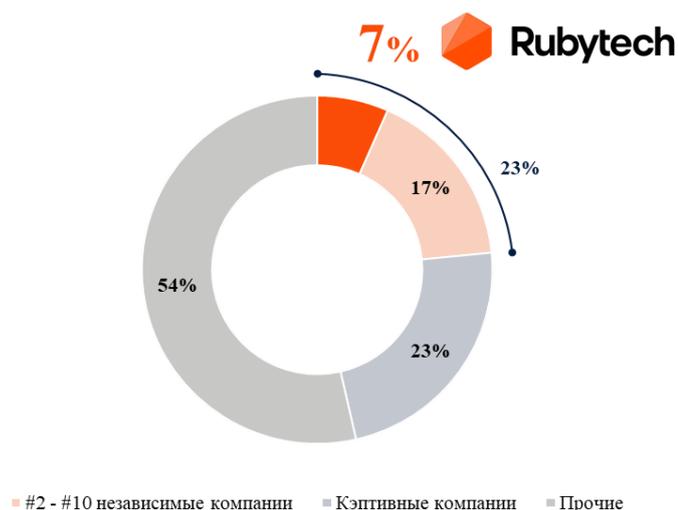


Рис. 8. Доля топ-10 независимых и кэптивных игроков рынка ИВНС в 2023 г.

Источник: CNews Analytics, ComNews

В 2024 г., по оценкам Б1¹¹, доля Эмитента, лидера среди независимых игроков на рынке ИВНС, выросла до 8%.

Для оценки конкурентного положения Эмитента на рынке ИВНС с точки зрения выручки по данным CNews Infrastructure 2024 можно выделить следующих ведущих игроков:

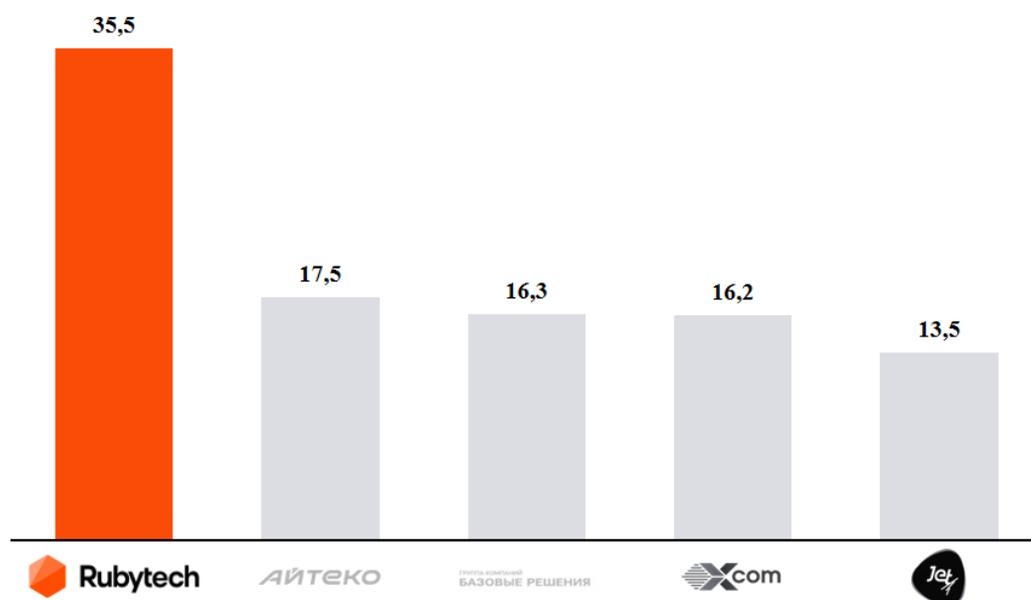


Рис. 9. Выручка от проектов по созданию физической ИТ-инфраструктуры в 2023 г., млрд руб. с НДС на основе рейтинга CNews Infrastructure

Источник: Данные Группы, CNews Analytics

Позиция Эмитента в сегменте ПАК для ИВНС

В сегменте ПАК на российском рынке ИВНС представлены решения как российских, так и некоторых иностранных производителей. Российских производителей ПАК, представленных на

¹¹ По прогнозу Эмитента.

карте рынка российских ПАК 2025 CNews Analytics и производящих аналогичные Эмитенту продукты и услуги, можно классифицировать¹² на две основные группы:

- первая группа включает компании, основной фокус которых сосредоточен на производстве ПАК – к ней относятся Эмитент (представлен входящей в Группу компанией **«раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг»¹³**), «АЭРОДИСК», «Платформа Боцман», SharxDC, «Умный архив» и другие. ПАКи для информационной безопасности в данный момент не входят в продуктовый портфель Эмитента, поэтому компании, специализированные на их производстве, исключены из списка;
- вторая группа состоит из организаций, для которых ПАК являются одной из составляющих портфеля продуктов и услуг – к этой категории относятся такие ИТ-компании, как Shvacher, Tantor Labs, **раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг**, Fplus tech и другие.

В связи с ограниченностью данных о выручке от создания ПАК у компаний второй группы в открытых источниках, сравнение выручки Эмитента проводилось с компаниями из первой группы.

Согласно Карте рынка российских ПАК 2025, составленной CNews Analytics, и данным СПАРК¹⁴, Эмитент в 2023 г. занимал лидирующую позицию по объему выручки среди референтных компаний из первой группы:

¹² Классификация компаний на группы выполнена на основании информации с официальных сайтов и из других открытых источников.

¹³ Тут и далее в сегменте ПАК для рынка ИВНС Эмитент представлен компанией **«раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг»**.

¹⁴ Выручка АЭРО ДИСК из рейтинга «CNews Infrastructure: Крупнейшие поставщики физической ИТ-инфраструктуры 2023», выручка ПАК «Боцман Клик» из рейтинга «CNews Analytics: Крупнейшие поставщики российских ПАК 2023» как выручка от создания ПАК компании Smart Technologies, выручка Sharx DC из бухгалтерской отчетности ООО «ШАРКС ДЦ» 2023 г., выручка УМНЫЙ АРХИВ из бухгалтерской отчетности 2023 г. ООО "УМНЫЙ АРХИВ". В карте ПАК CNews и федеральных реестрах производителем ПАК «Боцман Клик» значится компания Smart Technologies Soft. Однако в 2024 г. компания выделила производство своего ПАК в отдельную дочернюю компанию ООО «Платформа Боцман». Таким образом, на графике представлены данные о выручке Smart Technologies Soft от производства ПАК, в которых отражены данные по выручке от продажи ПАК «Боцман Клик». Доля рынка Эмитента рассчитана на основе данных Эмитента о выручке без учета НДС. Доля компаний АЭРОДИСК, SharxDC, Умный Архив рассчитана на основе данных по выручке без НДС из CNews и СПАРК. Доля «Боцман Клик» рассчитана на основе данных по выручке без НДС, полученной с помощью корректировки на эффективную ставку НДС Эмитента для сопоставимости данных.

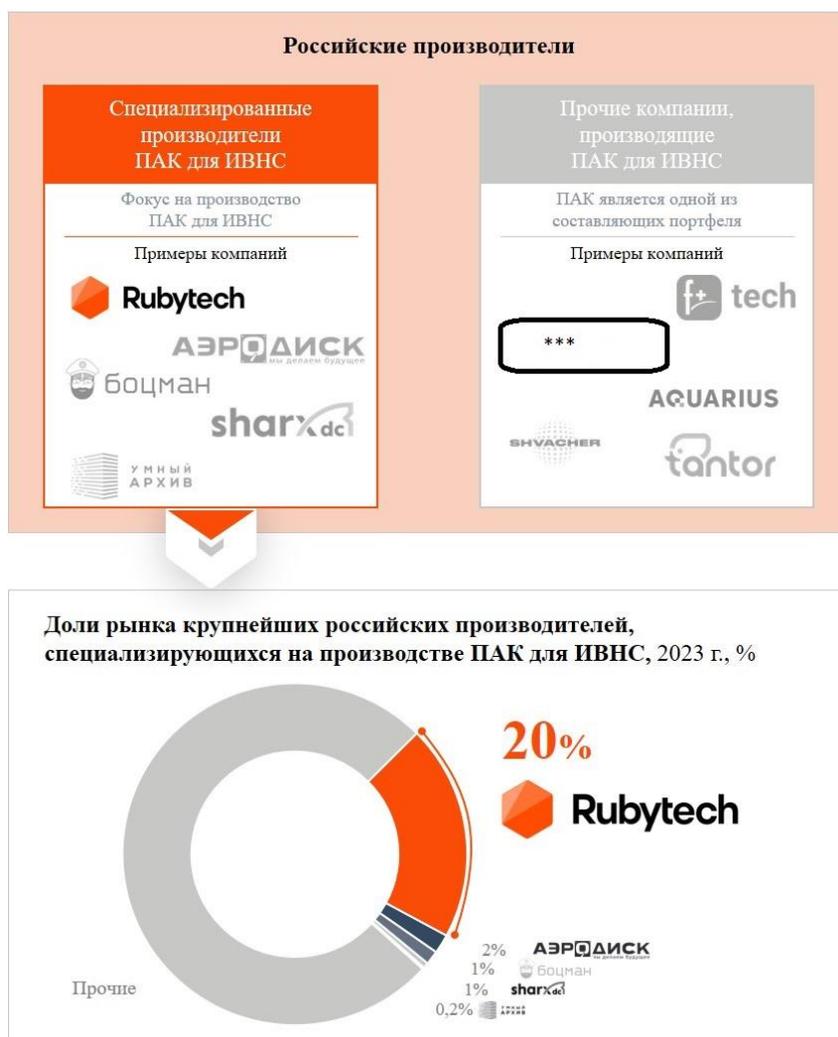


Рис. 10. Крупнейшие российские производители ПАК и их доля в сегменте ПАК для ИВНС в 2023 г.

*Источник: карта рынка российских ПАК 2025 CNews Analytics, Б1, веб-сайты организаций (раскрытие информации на рисунке ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг», изъятия отмечены знаком «***»)*

В 2024 г., по оценкам Б1¹⁵, доля Эмитента, лидера в сегменте ПАК рынка ИВНС, выросла до 24%.

¹⁵ По прогнозу Эмитента.

Сравнение продуктовых портфелей

	Категории ПАК				
	Объектное Хранилище и СХД	Виртуализация	Базы данных	Большие данные	Резервное копирование
Rubytech	✓	✓	✓	✓	✓
Аэродиск	✓				
Аквариус		✓			✓
Smart technologies		✓	✓		
SharxDC		✓			
Умный Архив	✓				
Eplus	✓				
***	✓	✓			
RDW Computers		✓			
Shvacher	✓	✓			
Tantor			✓		
VK Tech	✓				
Ferrum IT Group		✓			
Цитадель				✓	
БСТ		✓			

Примечание: (*) Продукт «Гранит»

Рис. 11. Сравнение продуктовых портфелей производителей ПАК

*Источник: карта рынка российских ПАК 2025 CNews Analytics (раскрытие информации на рисунке ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг», изъятия отмечены знаком «***»)*

Эмитент обладает самой широкой линейкой ПАК на российском рынке, состоящей из 18 видов программно-аппаратных комплексов, каждый из которых ориентирован на решение специфических задач заказчиков, что позволяет удовлетворять разнообразные потребности клиентов в построении эффективных инфраструктур для высоконагруженных систем: от виртуализации рабочих мест и обработки больших данных до развертывания решений в сфере искусственного интеллекта и специализированных решений для банковского сектора.

	Количество зарегистрированных ПАК	Количество сегментов ПАК	Количество подсегментов ПАК
 Rubytech	10	4	15
Аэродиск	9	1	2
Shvacher	4	2	6
VK Tech	2	1	2
Tantor	1	2	4
Smart technologies	1	2	2
SharxDC	1	2	3

Рис. 12. Представленность ПАК в реестре Минцифры России

Источник: данные Минцифры России, полученные Б1 с веб-сайта министерства (из Реестра программного обеспечения (реестр ПАК¹⁶)) по состоянию на 20.01.2025 г.

Программно-аппаратные комплексы Эмитента соответствуют установленным государственным стандартам: присутствуют в двух ключевых реестрах – РЭП Минпромторга¹⁷ и ПО (ПАК) Минцифры России¹⁸ являются доверенными ПАК, что в соответствии с постановлением Правительства дает преимущество при закупках в государственные организации и в компании с государственным участием (субъекты КИИ).

Среди конкурентов, представленных в реестре ПАК Минцифры России, Эмитент занимает лидирующие позиции по количеству зарегистрированных ПАК – 10¹⁹, а также по присутствию продукции в различных сегментах (верхний уровень классификации реестра, группирующий ПАКи по классам (типам) систем – 4 сегмента) и подсегментах (нижний уровень классификации реестра, отражающий функциональные возможности ПАК внутри данного класса систем – 15 подсегментов), что подтверждает широту предлагаемых решений компании.

Сильными сторонами Группы являются:

1. Крупный целевой рынок со значительным потенциалом дальнейшего роста

Сильной стороной Группы является работа на рынке ИВНС, который является одним из наиболее крупных и быстроразвивающихся сегментов российского ИТ-рынка. По данным Б1, объем рынка ИВНС в 2024 г. составил 560 млрд руб., продемонстрировав среднегодовой темп роста в 2021-2024 гг. на уровне 16%. По прогнозам Б1, рынок ИВНС продолжит демонстрировать высокие среднегодовые темпы роста в дальнейшем на уровне 15% в 2024-2030 гг. Таким образом, ключевой для Группы целевой рынок ИВНС будет расти быстрее ИТ-расходов крупных компаний и госструктур в целом, которые, по данным Б1, в среднем будут расти на 13% в год в 2024-2030 гг.

Цифровизация корпоративного и государственного секторов играет ключевую роль в росте российского рынка ИВНС и ИТ-рынка в целом. Компании и госструктуры постоянно увеличивают объемы своих данных, наращивают спрос на вычислительные мощности, а

¹⁶ «Реестр ПАК» является частью реестра российских программ для электронных вычислительных машин и баз данных, который ведет Минцифры России.

¹⁷ Единый реестр российской радиоэлектронной продукции.

¹⁸ Единый реестр российских программ для электронных вычислительных машин и баз данных.

¹⁹ Данные по состоянию на 20.01.2025 г. из реестра российских программ для электронных вычислительных машин и баз данных (реестр ПАК) Минцифры России.

также требования к отказоустойчивости и безопасности ИТ-инфраструктуры. Все большее число организаций уже внедряет или планирует запуск решений на базе ИИ, повышая спрос на соответствующие инфраструктурные решения. Государственный сектор вносит значительный вклад в рост рынка ИВНС через реализацию национальных проектов, направленных на цифровую трансформацию органов государственного управления и стратегически значимых отраслей, требующих создания высокопроизводительной ИТ-инфраструктуры.

Важным фактором роста целевого рынка Группы является продолжающийся процесс импортозамещения, поддерживающий развитие отечественного ПО, аппаратных решений и программно-аппаратных комплексов, а также создания ИТ-инфраструктуры на их основе. Усиление регуляторных ограничений в стратегически значимых отраслях экономики, в первую очередь, в сфере критической информационной инфраструктуры, а также меры государственной поддержки дополнительно стимулируют ускоренное развитие отрасли.

Сегмент разработки и производства программно-аппаратных комплексов (ПАК), на котором Группа является лидером со значительным отрывом от конкурентов, является неотъемлемой частью рынка ИВНС и представляет собой еще более перспективный и быстро развивающийся рынок. По оценкам Б1, в 2024-2030 гг. среднегодовой темп роста сегмента ПАК составит 20% с тенденцией к ускорению по сравнению с исторической динамикой (среднегодовой темп роста 18% в 2021-2024 гг.), существенно превышая прогнозируемый рост рынка ИВНС. Таким образом, объем сегмента ПАК для ИВНС по результатам 2024 г. составил 96 млрд руб., а к 2030 г. ожидается, что он достигнет 287 млрд руб.

Одним из основных драйверов опережающего роста сегмента ПАК для ИВНС является все более высокий спрос на решения, способные одновременно обеспечить высокую производительность, надежность и масштабируемость ИТ-инфраструктуры, что стимулирует спрос на высокотехнологичные интегрированные готовые решения, такие как ПАК. В результате, по данным Б1, ожидается увеличение доли ПАК в структуре рынка ИВНС с 17% в 2024 г. до 22% в 2030 г.

Дополнительно сильной стороной Группы является активный рост на рынке информационной безопасности (ИБ), развивающемся высокими темпами. По данным Б1, ожидается, что рынок ИБ вырастет с 299 млрд руб. в 2024 г. до 681 млрд руб. в 2030 г. со среднегодовым темпом роста на уровне 15%. Рынок информационной безопасности не только сам по себе обладает высокими перспективами роста, но и одновременно является синергетичным для Группы с учетом ее фокуса на рынке ИВНС и сегменте ПАК (решения Группы в большинстве случаев реализуются в защищенном исполнении с предустановленными компонентами для комплексной защиты данных и ИТ-инфраструктуры). Ключевые факторы роста рынка информационной безопасности включают увеличение числа кибератак, направленных на бизнес и государственные структуры, усложнение ИТ-инфраструктуры на фоне процессов цифровой трансформации, что требует больших инвестиций в её защиту, а также государственные меры по ужесточению контроля в области информационной безопасности и внедрение новых стандартов защиты информации.

2. Лидирующий независимый игрок на фрагментированном рынке ИВНС с абсолютным лидерством на рынке ПАК

По данным Б1, Группа занимает 1-е место на российском рынке ИВНС среди независимых игроков. В 2021-2024 гг. Группа увеличила свою долю на данном рынке в 1,5 раза до около 8%, что оставляет значительный потенциал для её дальнейшего роста. Лидерство и опережающий рост Группы в сегменте ИВНС стали возможными благодаря уникальным конкурентным преимуществам, обусловленным наличием широкого круга уникальных компетенций, объединенных на базе высокоэффективной интегрированной бизнес-модели.

Сильной стороной Группы является комплексное ценностное предложение, одновременно включающее наиболее широкую (по данным Б1) линейку ПАК, экспертизу в предоставлении ИТ-услуг в рамках построения высоконагруженных инфраструктур и развитые компетенции в области информационной безопасности. Компетенции Группы позволяют создавать

масштабные ИВНС различных типов архитектур «под ключ» с учетом потребностей и специфики ИТ-ландшафта конкретных клиентов. Группа обладает уникальным опытом создания комплексных проектов для крупнейших и наиболее продвинутых цифровых организаций и государственных структур.

Кроме того, Группа является абсолютным лидером в сегменте программно-аппаратных комплексов для ИВНС, постоянно наращивая свою рыночную долю. Так, по данным Б1, в 2021-2024 гг. доля Группы в сегменте выросла в 2,3 раза с 10% до 24%, что обеспечило ей значительный отрыв от ближайших конкурентов. Одним из ключевых конкурентных преимуществ Группы (по данным Б1), является наличие самой широкой на рынке линейки передовых ПАК, позволяющих закрывать максимально широкий спектр потребностей клиентов – от обработки больших данных и виртуализации инфраструктуры до решения специализированных задач компаний из различных отраслей.

Решения Группы соответствуют всем государственным требованиям информационной безопасности и технологической независимости. Они допустимы к использованию для объектов критической информационной инфраструктуры (КИИ). Всё это делает продукцию Группы особенно востребованной в секторах с высокими требованиями к безопасности, таких как государственное управление, финансы и энергетика.

Лидерство Группы также подтверждается оценками независимых аналитиков ИТ-рынка. Так, по данным CNews, в 2023 г. Группа заняла 1-е место среди поставщиков оборудования для центров обработки данных (ЦОД). Лидерство Группы в данном сегменте обусловлено ее способностью предлагать надежные и высокопроизводительные решения, а также комплексным подходом к реализации проектов, включающим проектирование, внедрение и последующую поддержку поставляемого оборудования.

3. Комплексное продуктовое предложение на базе высокоэффективной интегрированной бизнес-модели

Группа предлагает клиентам комплексную линейку решений в сфере высоконагруженной ИТ-инфраструктуры на базе интегрированной бизнес-модели. Ключевые направления деятельности Группы включают:

- Разработку и производство собственных ПАК;
- Предоставление профессиональных ИТ-услуг, внедрение сторонних решений и техническую поддержку в области ИВНС;
- Решения в сфере информационной безопасности.

Каждое из этих направлений вносит значимый вклад в повышение конкурентоспособности Группы, обеспечивая возможность предлагать клиентам эффективные интегрированные решения и сопутствующие услуги для реализации сложных ИВНС-проектов «под ключ». Уникальный уровень экспертизы Группы позволил реализовать в совокупности более 120 сложных и масштабных проектов по созданию ИВНС для крупнейших российских заказчиков.

Разработка и производство собственных программно-аппаратных комплексов (ПАК) под брендом «раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг»

Группа обладает самой широкой линейкой ПАК на российском рынке (согласно индустриальному отчету Б1), состоящей из 18 видов программно-аппаратных комплексов, разделенных на 6 категорий, каждая из которых ориентирована на решение специфических задач заказчиков, что позволяет удовлетворять разнообразные потребности клиентов в

построении эффективных инфраструктур для высоконагруженных систем: от виртуализации рабочих мест и обработки больших данных до развертывания решений в сфере искусственного интеллекта и специализированных решений для банковского сектора.

Группа постоянно работает над совершенствованием существующих и разработкой новых продуктовых решений. В данный момент Группа находится в процессе активной разработки 5-и новых программно-аппаратных комплексов для решения задач в области сетевой балансировки, информационной безопасности, создания автоматизированных банковских систем, систем управления предприятием и виртуальных конструкторских бюро.

ПАК Группы обладают рядом важных преимуществ для клиентов в сравнении с приобретением аппаратных и программных компонентов по отдельности:

- Ключевое преимущество разработанных Группой ПАК заключается в их более высокой производительности. Глубокая интеграция аппаратного обеспечения и программного обеспечения позволяет получить расширенные возможности и функциональность, которые недоступны при использовании компонентов по отдельности. В результате ПАК Группы оказываются до 2,5 раз более производительными в сравнении с покомпонентно собранной ИТ-инфраструктурой.
- ПАК Группы поставляются как монолитный готовый продукт, что минимизирует время и ресурсы на установку, настройку и интеграцию с существующей ИТ-инфраструктурой. При этом модульная архитектура позволяет легко масштабировать создаваемые на её основе ИВНС по мере роста бизнес-потребностей, что делает ПАК особенно удобными для крупных клиентов и организаций с динамично меняющимися потребностями в ИТ-инфраструктуре.
- Отказоустойчивость является еще одним важным преимуществом ПАК Группы. Благодаря резервированию критических компонентов и встроенным механизмам аварийного восстановления обеспечивается минимизация времени простоя информационных систем. Предустановленные инструменты мониторинга, в свою очередь, обеспечивают высокую доступность данных, позволяют быстро выявлять и устранять сбои, повышая общую надежность ИВНС.
- Группа полностью отвечает за работоспособность поставляемых ПАК, что устраняет проблемы, связанные с разделением ответственности между несколькими вендорами и поставщиками оборудования и ПО. Совместимость всех компонентов тестируется в собственной лаборатории. Обеспечиваемая Группой круглосуточная поддержка существенно упрощает эксплуатацию и обслуживание системы, что является важным дополнительным преимуществом программно-аппаратных комплексов в сравнении с отдельно поставляемыми решениями.
- ПАК Группы полностью соответствуют всем применимым законодательным требованиям в части импортозамещения ИТ-инфраструктуры, включая требования в отношении объектов критической информационной инфраструктуры (КИИ). Поэтому решения Группы оказываются особенно востребованными в сфере государственного управления, а также в стратегически значимых отраслях экономики, таких как финансовый сектор.
- Архитектура программно-аппаратных комплексов Группы реализована таким образом, чтобы обеспечивать высочайший уровень информационной безопасности. Поскольку все средства защиты информации интегрированы в систему на этапе проектирования, минимизируются риски уязвимостей, возникающих в результате интеграции программных и аппаратных решений различных вендоров.
- ПАК Группы также позволяют снизить совокупную стоимость владения ИТ-инфраструктурой. Обеспечивается возможность снижения эксплуатационных затрат клиента за счет отсутствия необходимости взаимодействия с несколькими

поставщиками и благодаря меньшему энергопотреблению оптимизированного оборудования.

ПАК Группы также обладают рядом преимуществ в сравнении с услугами облачных провайдеров как альтернативой модели развертывания ИТ-инфраструктуры:

- Одно из ключевых преимуществ заключается в том, что приобретение ПАК исключает риски, связанные с возможным снижением производительности публичной облачной инфраструктуры в периоды пиковых нагрузок. Локальное размещение оборудования также устраняет риски снижения производительности из-за проблем с пропускной способностью сети в результате возможных аварий или влияния иных внешних факторов, неподконтрольных заказчику.
- Отказоустойчивость ПАК Группы обеспечивается как за счет использования надежных комплектующих, так и за счет применения архитектурных решений, таких как кластеризация, физическое резервирование критических компонентов и использование устойчивых сетевых протоколов. Локальные инструменты резервного копирования и восстановления гарантируют защиту данных и стабильность работы систем вне зависимости от доступности интернет-соединения. Физический контроль над ИТ-инфраструктурой также минимизирует зависимость от внешних факторов, таких как сбои в работе поставщиков облачных услуг.
- Локальное хранение данных существенно снижает вероятность несанкционированного доступа к информации со стороны третьих лиц, что является одним из наиболее значимых преимуществ ПАК в сравнении с облачными платформами, не всегда способными гарантировать аналогичный уровень защиты данных клиента.
- С точки зрения стоимости владения ПАК Группы оказываются более экономически целесообразным решением в сравнении с облачными сервисами при построении масштабной ИТ-инфраструктуры. Экономия достигается за счет отсутствия дополнительных посредников в результате прямого владения оборудованием, а также благодаря снижению расходов на передачу данных.
- Группа предлагает комплексные решения, предполагающие не только поставку оборудования, но и внедрение с интеграцией в существующую ИТ-инфраструктуру заказчика. Подобный комплексный подход может служить дополнительным преимуществом Группы в сравнении с облачными провайдерами, интеграция с которыми может вызывать сложности у клиентов.
- Программно-аппаратные комплексы Группы являются наиболее оптимальным решением для реализации масштабных проектов по импортозамещению продуктов зарубежных вендоров, ушедших с российского рынка. Ключевое преимущество ПАК для реализации подобных проектов заключается в возможности поставки комплексных решений от единого поставщика «под ключ» с обеспечением круглосуточной технической поддержки. ПАК группы легко интегрируются в существующий ИТ-ландшафт заказчиков, что позволяет существенно снизить срок реализации крупных и сложных проектов, а встречная разработка с ведущими российскими ИТ-производителями обеспечивает гарантированную совместимость и высокую отказоустойчивость предоставляемых решений.

Профессиональные ИТ-услуги, внедрение сторонних решений и техническая поддержка в области ИВНС

Группа обладает значительным опытом в реализации комплексных проектов, связанных с консультированием, поставкой, внедрением и эксплуатацией решений в области ИВНС. Подобный опыт формирует уникальное конкурентное преимущество Группы, заключающееся в глубоком понимании технических особенностей ИТ-ландшафта различных клиентов и, как следствие, их индивидуальных потребностей.

Компетенции в предоставлении профессиональных ИТ-услуг и внедрении сторонних решений позволяют Группе формировать комплексное ценностное предложение по созданию высокоэффективной и безопасной ИТ-инфраструктуры для высоконагруженных систем. Высокий уровень экспертизы и глубокое понимание особенностей ИТ-ландшафта различных заказчиков позволяют Группе выстраивать устойчивые долгосрочные отношения с клиентами, повышая уровень их удовлетворенности и лояльности. В зависимости от индивидуальных потребностей заказчиков Группа осуществляет проектирование и внедрение высоконагруженной ИТ-инфраструктуры как с использованием собственных продуктов, так и на базе решений сторонних производителей, в каждом случае предлагая наиболее эффективный способ построения ИВНС.

По состоянию на конец 2024 г. Группой реализовано более 120 крупных проектов по созданию ИВНС высокой степени сложности на базе собственных и сторонних решений, в отношении которых Группой была проведена комплексная проверка функционала, безопасности и взаимной совместимости.

- Группа оказывает полный спектр услуг, связанных с проектированием и оснащением центров обработки данных, включая проектирование инженерных систем, систем безопасности и ИТ-инфраструктуры в целом. Также Группа специализируется на построении облачных инфраструктур, осуществляя внедрение частных облаков, разрабатывая решения для миграции в облако.
- Группа предоставляет полный цикл решений для работы с данными: осуществляет разработку архитектуры и внедрение корпоративных платформ данных, оказывает поддержку в миграции хранилища на импортонезависимые технологии, а также предлагает ряд других услуг, включая создание витрин данных и подбор BI-платформ.
- Группа предоставляет услуги ИТ-аудита и стратегического консультирования. Данные услуги включают всесторонний анализ текущего ИТ-ландшафта, предоставление рекомендаций по поддержке и модернизации существующей ИТ-инфраструктуры, а также разработку стратегий и дорожных карт дальнейшего развития ИТ-систем заказчиков, включая разработку стратегий по импортозамещению.
- Группа также обеспечивает клиентам доступ к высокопрофессиональной службе ремонта и сервисному центру, работающему в режиме 24/7/365, обеспечивающему разрешение инцидентов любого уровня сложности. Подобные услуги, спрос на которые существенно возрос после 2022 г. на фоне прекращения поддержки со стороны зарубежных вендоров, позволяют Группе поддерживать лояльность клиентов, обеспечивая стабильную работу как собственных продуктовых решений, так и решений сторонних производителей.

При этом в рамках оказания профессиональных услуг по созданию масштабных ИВНС «под ключ» Группа непрерывно развивает собственные инженерные компетенции, а также понимание задач и специфики организаций различных типов. Этот уникальный опыт позволяет Группе строить на базе своих решений собственную линейку типовых программно-аппаратных комплексов, которая открывает клиентам доступ к наиболее передовым практикам и стекам технологий.

Информационная безопасность

Группа предлагает широкий спектр решений, направленных на комплексную защиту данных и инфраструктуры клиентов. Решения Группы ориентированы на заказчиков из различных отраслей, что предполагает индивидуальный подход к каждому клиенту с учетом его индивидуальных потребностей для обеспечения максимального уровня надежности предлагаемых решений.

В рамках построения собственных решений Группа опирается на обширную экспертизу более чем 60 бизнес- и технологических партнеров, среди которых ведущие российские разработчики: Лаборатория Касперского, **раскрытие информации ограничивается в**

соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг, Avapost, раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг, UserGate, Гарда и ряд других.

Группа обладает уникальными преимуществами в собственной практике ИБ, включая:

- Возможность реализации проектов по созданию ИВНС в защищенном исполнении;
- Возможность разработки ПАК в защищенном исполнении;
- Разработка специализированных ПАК для задач ИБ;
- Соответствие высоким стандартам безопасности и требованиям законодательства.

Группа решает задачи обеспечения информационной безопасности на различных уровнях: как на уровне ИТ-инфраструктуры или всей ИТ-платформы организации, так и на уровне отдельной информационной системы. Проекты по защите информации включают в себя:

- Аудит и оценку защищенности;
- Проектирование систем защиты и специализированных сервисов ИБ федерального уровня;
- Поставку и интеграцию средств защиты (продукты ИБ-производителей);
- Разработку и создание специализированных государственных сервисов ИБ федерального уровня;
- Аттестацию информационных систем по требованиям ИБ;
- Работы по поддержке функционирования, эксплуатации систем ИБ, включая оказание услуг центра кибербезопасности (SOC);
- Защиту бизнес-приложений от кибератак.

Проекты Группы реализуются командой из более чем 160 специалистов с уникальным опытом проектирования и внедрения комплексных решений в сфере ИБ для крупнейших российских заказчиков. Высококвалифицированная команда специалистов, развитые компетенции в области информационной безопасности и широкая сеть партнеров позволяют Группе реализовывать сложные проекты по созданию ИВНС в защищенном исполнении, полностью отвечающих требованиям законодательства и высоким стандартам безопасности. По состоянию на конец 2024 г. Группа реализовала более 150 проектов высокой степени сложности для широкого круга крупнейших клиентов.

4. Устойчивая клиентская база с фокусом на наиболее продвинутых цифровых организациях и потенциалом роста в широком спектре отраслей

Группа обладает устойчивой клиентской базой, представленной крупнейшими российскими частными компаниями и государственными структурами, которые являются наиболее продвинутыми цифровыми организациями с крупными ИТ-бюджетами. При этом Группа нацелена на укрепление своих позиций и расширение клиентской базы в широком спектре отраслей.

Группа выделяет для себя 3 категории целевых индустрий в зависимости от величины бюджетов на ИТ-инфраструктуру в каждой из них, а также в зависимости от своей текущей представленности в соответствующем секторе.

- К категории фокусных индустрий относятся два наиболее привлекательных (с точки зрения ИТ-бюджетов) сектора, в которых Группа исторически занимает сильные позиции – государственное управление и финансовые институты. На два указанных сектора приходится большая часть текущей выручки Группы (более 80% выручки в 2024 г.), практически полный объем которой формируется через прямые продажи. Заказчики из данных отраслей традиционно выделяют наиболее существенные бюджеты на развитие своих ИТ-инфраструктур в форме ИВНС, что делает выстраивание долгосрочных отношений с ними приоритетной задачей для Группы.
- В качестве ключевых точек роста Группа определяет для себя отрасли, присутствие в которых на текущий момент относительно невелико (менее 20% выручки в 2024 г.), но которые при этом представляют существенный интерес для экспансии с учетом величины доступных ИТ-бюджетов. Такие отрасли включают в себя энергетику, телеком, ритейл, химическую и прочую обрабатывающую промышленность. Целевые клиенты в указанных индустриях характеризуются ростом уровня цифровизации и соответственно растущими потребностями в ИВНС. Группа приоритизирует прямое взаимодействие с крупнейшими клиентами в данных отраслях, а также активно развивает продажи собственных продуктов через партнерскую сеть.
- Группа также видит дополнительные возможности в таких отраслях как строительство, транспорт, сельское хозяйство и ряд других, которые характеризуются меньшей по сравнению с первыми двумя группами величиной бюджетов, выделяемых на ИТ-инфраструктуру. Такие индустрии выступают для Группы в роли дополнительных точек роста, в совокупности на которые пришлось менее 1% выручки Группы в 2024 г. Продажи через партнерский канал являются целевой формой развития в указанных отраслях.

Четкое понимание перспектив и наличие выстроенной стратегии развития в каждой из целевых отраслей позволяют Группе обеспечивать устойчивый рост клиентской базы как в хорошо освоенных индустриях, так и в новых перспективных секторах. Стратегия укрепления отраслевой диверсификации служит базисом для минимизации рисков и роста устойчивости бизнеса в целом.

Группа построила эффективную систему продаж, опирающуюся на прямое взаимодействие с клиентами в сегментах B2B и B2G и позволяющую формировать более глубокое понимание потребностей заказчиков. Группа предлагает высокую гибкость и возможности индивидуальной адаптации продуктов и услуг под конкретные бизнес-задачи заказчиков, что обеспечивает высокий уровень удовлетворенности клиентов.

Группа делает акцент на долгосрочном взаимодействии с крупными системообразующими заказчиками, представляющими отрасли с высокими требованиями к ИТ-инфраструктуре и ее безопасности. Для работы с такими клиентами формируются специализированные команды, в состав которых входят не только клиентские и проектные менеджеры, но и технические специалисты с глубоким пониманием особенностей ИТ-ландшафта каждого конкретного заказчика.

Для более активного масштабирования бизнеса Группа также развивает продажи через сеть партнеров, что позволяет поддерживать устойчивый рост не только в хорошо освоенных индустриях, но и в новых перспективных секторах.

5. Подтвержденная история роста выручки с доказанной рентабельностью и потенциалом выплаты дивидендов

Группа демонстрирует уверенный рост масштабов бизнеса, сопровождающийся успешной диверсификацией продуктового предложения в перспективных быстрорастущих

направлениях, таких как производство программно-аппаратных комплексов и решения в области информационной безопасности.

В 2021–2024 гг. выручка Группы увеличилась с 19,8 млрд руб. до 44,6 млрд руб. (среднегодовой темп роста на уровне 31,1%), опередив рост российского рынка ИТ в целом и рынка ИВНС в частности. Выручка от производства программно-аппаратных комплексов продемонстрировала стремительный рост с 6,1 млрд руб. в 2021 г. до 22,6 млрд руб. в 2024 г., что соответствует среднегодовому темпу роста на уровне 55,0%. Сегмент информационной безопасности продемонстрировал еще более позитивную динамику: выручка увеличилась с 1,7 млрд руб. в 2021 г. до 5,8 млрд руб. в 2024 г. со среднегодовым темпом роста в 49,2%. Рост бизнеса был главным образом обеспечен увеличением спроса на высоконагруженную ИТ-инфраструктуру, ростом количества новых клиентов, а также фокусом на монетизации существующей клиентской базы и дополнительных кросс-продажах.

Эффективно выстроенная бизнес-модель позволяет Группе демонстрировать устойчивый рост OIBDAC (показатель OIBDA, скорректированный на размер единовременных расходов/доходов и уменьшенный на размер капитализированных расходов) на фоне активного роста бизнеса, при этом демонстрируя устойчивую рентабельность. Так, показатель OIBDAC вырос с 2,8 млрд руб. в 2021 г. до 6,5 млрд руб. в 2024 г., что соответствует среднегодовому темпу роста на уровне 32,7%. Положительная динамика показателя OIBDAC обусловлена эффективностью интегрированной бизнес-модели Группы, позволяющей предлагать клиентам востребованные решения в области ИВНС, в том числе на основе собственных ПАК, доля которых в выручке Группы увеличилась с 31% в 2021 г. до 51% 2024 г.

Отсутствие долговой нагрузки позволило Группе продемонстрировать уверенную динамику в том числе и на уровне NIC (чистая прибыль, скорректированный на размер единовременных расходов/доходов, уменьшенная на размер капитализированных расходов и увеличенная на размер соответствующей амортизации). Показатель NIC увеличился с 2,1 млрд руб. в 2021 г. до 5,8 млрд руб. в 2024 году (среднегодовой темп роста – 39,5%). Рентабельность NIC выросла с 10,9% до 13,2%.

На протяжении 2021-2024 гг. Группа поддерживала положительную чистую денежную позицию, которая увеличилась с 2,2 млрд руб. на конец 2021 г. до 3,2 млрд руб. на конец 2024 г. Устойчивое финансовое положение позволяет Группе стабильно выплачивать дивиденды: объем выплаченных дивидендов за 2021-2024 гг. совокупно составил более 13 млрд руб., что превышает 85% от чистой прибыли за соответствующие периоды.

6. Мотивированная команда профессионалов с опорой на высокие стандарты корпоративного управления

Один из ключевых факторов успеха Группы – высококвалифицированная команда специалистов. По состоянию на конец 2024 г. команда насчитывала 1 207 сотрудников, что более чем в 2 раза превышало число сотрудников на конец 2021 г. Большая часть сотрудников (около 70%) является ИТ-специалистами, непосредственно вовлеченными в процессы разработки и производства предлагаемых Группой решений. Многие сотрудники Группы имеют опыт работы в крупных международных ИТ-компаниях и обладают высоким уровнем экспертизы в широком спектре технологий, что позволяет Группе предлагать передовые решения, качественно превосходящие решения конкурентов.

Высокий уровень заинтересованности сотрудников в долгосрочном развитии бизнеса достигается за счет выстроенной системы мотивации и возможностей карьерного роста внутри Группы. Группа предлагает привлекательный компенсационный пакет, а также активно применяет инструменты нематериальной мотивации, включающие обширные возможности для обучения и повышения квалификации, в том числе в рамках программ с привлечением внешних экспертов.

Также Группа активно сотрудничает с шестью профильными вузами, что способствует привлечению молодых специалистов. В течение 2021-2024 гг. показатель текучести кадров не превышал 19%, что является относительно низким показателем для российской ИТ-отрасли.

Группа будет выстраивать корпоративное управление в соответствии с лучшими международными практиками. В рамках формирования целевой корпоративной структуры предполагается создание комитетов по аудиту, вознаграждениям и номинациям, возглавляемых независимыми директорами. Для мотивации ключевых сотрудников и топ-менеджмента Группы планируется внедрение долгосрочной программы мотивации (ESOP), позволяющей удерживать ключевых сотрудников и обеспечивать их заинтересованность в развитии Группы.

Слабыми сторонами Группы являются:

- На сегодняшний день Группа – крупнейшая независимая компания в сегменте ИВНС и ПАК, обладающая самой широкой линейкой собственных продуктов. Поддержание высоких темпов роста бизнеса может быть связано с более значимым увеличением расходов на управление, нежели у конкурентов, работающих в отдельных нишах;
- Поддержание высоких темпов роста бизнеса во многом зависит от возможности привлечения и удержания квалифицированного персонала; в конкуренции за персонал элитные компании могут предлагать более высокие чем на рынке компенсационные пакеты, поскольку для таких организаций расходы на ИТ-персонал составляют несущественную долю от всех расходов. Тогда как коммерческим независимым организациям, к которым относится Группа, необходимо постоянно поддерживать экономическую эффективность основной деятельности;
- В условиях существующих геополитических ограничений потенциал роста Группы ограничен рынками России и ряда дружественных стран, тогда как иностранные производители могут действовать на большем количестве рынков;
- Меняющиеся макроэкономические условия, включая изменения в налоговом законодательстве, могут оказывать негативное влияние на финансовые результаты Группы;
- Специфика бизнес-модели Группы, предполагающая фокус на крупнейших B2B и B2G клиентах, ограничивает адресуемый Группой рынок при отсутствии продуктов для малого и среднего бизнеса;
- Ограниченное количество технологических партнеров в отдельных направлениях может снижать гибкость Группы при создании собственных продуктов с точки зрения целевых технических характеристик и ценовых параметров.

Информация, предусмотренная настоящим пунктом, приводится в соответствии с мнениями, выраженными органами управления Эмитента.

2.7. Сведения о перспективах развития Эмитента

Безусловное лидерство Группы в создании ИТ-инфраструктуры для высоконагруженных систем в сочетании с устойчивыми позициями в области информационной безопасности, а также большая и эффективная ИТ-команда с уникальными для рынка компетенциями являются ключевыми стратегическими преимуществами Группы. Это позволят ей реализовать значительный потенциал роста российского рынка решений для ИТ-инфраструктуры высоконагруженных систем, в частности в наиболее перспективном сегменте программно-аппаратных комплексов (ПАК), а также на рынке информационной безопасности. Долгосрочная стратегия Группы базируется на следующих ключевых направлениях.

1. Продуктовое развитие для укрепления лидерства в целевых нишах

С момента образования Группа занимается последовательным расширением спектра своих продуктов и услуг на рынке. В настоящий момент Группа планирует продолжить развитие собственной линейки продукции с учётом актуальных запросов клиентов. Среди ключевых направлений развития:

I. Развитие функциональности действующих продуктов:

- Совершенствование ПО для работы с центрами обработки данных:
 - ПО для бэкапа и восстановления ПАК в системе нескольких распределенных ЦОД;
 - Развитие направления искусственного интеллекта;
 - Разработка набора готовых комплексных ИТ-инфраструктурных решений, включающих в себя: машинное обучение (ML), событийно-ориентированная архитектура, роботизированная автоматизация процессов (RPA), управление бизнес-процессами (BPM).
- Поддержка продвинутых сценариев работы с ПАК, в том числе, автоматической миграции, интеграции с облачными провайдерами, а также создание управляемой эластичной компонуемой инфраструктуры;
- Расширение числа собственных аппаратных компонентов ПАК, включающих в себя дезагрегаторы, специализированные ускорители и коммутаторы;

II. Расширение линейки новых продуктов:

- Создание новых программно-аппаратных комплексов, в том числе:
 - ПАК для задач в сфере промышленной автоматизации;
 - ПАК для поддержки автоматизированных банковских систем;
 - ПАК для задач информационной безопасности;
 - ПАК для поддержки виртуализации (создания инфраструктуры для контейнеризации и 3D-проектирования).

2. Продвижение продуктов и компетенций Группы в новые перспективные ниши

Группа планирует осуществлять выход в новые отрасли и создание новых продуктов и сервисов, используя следующие инициативы:

- Старт новых продуктовых направлений в сфере практического использования технологий искусственного интеллекта (ИИ). Решение этой задачи предусматривает создание лаборатории (полигона), где клиенты смогут в сжатые сроки определять потребности в ИТ-инфраструктуре для своих систем на базе ИИ-технологий, а Группа получит возможность ускоренно разрабатывать свои решения, кастомизированные под разные типы задач клиентов;
- Запуск практики гиперавтоматизации. На сегодняшний день на рынке решений для поддержки гиперавтоматизации представлено множество продуктов для каждого из технологических подсегментов рынка. Группа планирует разработать набор готовых комплексных ИТ-инфраструктурных решений в этой области;

- Развитие практики информационной безопасности в сегментах создания, сопровождения, эксплуатации и мониторинга защищенной ИТ-инфраструктуры.

Для достижения указанных целей Группа планирует:

- Развитие ИТ-команды Группы. Для развития собственных продуктов, а также масштабирования действующих требуется сформированная, эффективная ИТ-команда с уникальными для рынка компетенциями и опытом в создании и развитии ИТ-инфраструктуры для крупнейших частных компаний и государственных структур. Группа планирует расширять ИТ-команду для увеличения потенциала собственного развития, а также для того, чтобы в условиях растущего спроса иметь возможность реализации проектов различного масштаба, включающих в себя широкий спектр ИТ-продуктов, технологий и инженерных практик;
- M&A – приобретение компаний или команд разработчиков, а также производителей нишевых (аппаратных или программных) решений и игроков в сегменте ИТ-инфраструктуры;
- Создание стратегических альянсов и партнерств:
 - с ИТ-компаниями, которые специализируются на ИТ-инфраструктуре, для получения доступа к их клиентской базе;
 - с технологическими партнёрами и разработчиками прикладных решений для создания новых инновационных решений и усовершенствования существующей экосистемы инфраструктурных продуктов и сервисов; с провайдерами облачных сервисов. Развитие сотрудничества с компаниями данной категории, позволит Группе поставлять свои решения конечным пользователям в формате IaaS (инфраструктура как услуга), что позволит увеличить долю рекуррентных платежей в выручке Группы.

2.8. Сведения о рисках, связанных с Эмитентом и приобретением ценных бумаг

Риски, реализация которых может оказать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность и финансовое положение Группы Эмитента, а также риски, связанные с приобретением ценных бумаг Эмитента:

Перечень рисков, приведенных в настоящем пункте 2.8 Проспекта, отражает точку зрения и собственные оценки Эмитента. В силу этого приведенные риски в Проспекте не являются исчерпывающими и единственно возможными. Потенциальные инвесторы в ценные бумаги Эмитента прежде, чем принимать инвестиционное решение, должны сформировать собственное мнение с учетом факторов, описанных в настоящем пункте Проспекта, но не опираясь исключительно на них. При этом, реализация любого из приведенных в настоящем Проспекте рисков может негативным образом повлиять на стоимость ценных бумаг Эмитента, на показатели его хозяйственной деятельности, на финансовое положение, операционные и иные показатели Группы или её положение, включая положение Эмитента.

При работе на финансовых рынках потенциальный инвестор или акционер подвергается рыночному риску (рisku финансовых потерь) в связи с наступлением различных событий, условий и обстоятельств, влияющих на стоимость ценных бумаг. Уровень этого риска присутствует при любых вложениях в ценные бумаги, в том числе, в ценные бумаги Эмитента. Таким образом, осуществляя инвестиции в ценные бумаги, инвесторы должны самостоятельно принимать решение о таких инвестициях с учетом рисков, указанных в данном разделе, с учетом отраслевых, страновых и других рисков, публикуемых в открытых источниках по Эмитенту и Группе, а также по компаниям, осуществляющим деятельность в той же отрасли, что Эмитент и (или) Группа. Эмитент дает оценку рискам и неопределенностям, которые считает существенными для Эмитента и Группы, при этом указанные риски могут быть не единственными рисками, оказывающими материальное влияние на деятельность Эмитента или Группы. Возникновение дополнительных рисков и неопределенностей, включая риски и неопределенности, о которых Эмитенту в настоящий момент ничего не известно или которые Эмитент считает несущественными, могут также привести к снижению стоимости ценных бумаг.

В связи с этим, инвесторам не рекомендуется принимать решения об инвестировании средств в акции Эмитента исключительно на основании приведенной в данном разделе информации о рисках, поскольку она не может служить полноценной заменой независимых и относящихся к конкретной ситуации рекомендаций, подготовленных исходя из ожиданий и ситуации конкретных инвесторов, их инвестиционных целей, опыта, знаний и иных существенных для инвесторов обстоятельств.

Эмитент в своей деятельности использует процедуры, направленные на минимизацию рисков, возникающих при осуществлении основной деятельности, а также на своевременное выявление и предупреждение возможных рисков с целью минимизации потерь. Несмотря на то, что Эмитент считает такие меры в целом адекватными, нельзя гарантировать, что они всегда будут полностью действенными.

Негативное влияние на финансово-хозяйственную деятельность и финансовое положение Группы могут оказывать следующие риски:

- отраслевые риски;
- страновые и региональные риски;
- финансовые риски;
- правовые риски;
- риск потери деловой репутации (репутационный риск);
- стратегический риск;
- риски, связанные с деятельностью Группы.

Группа осуществляет несущественную долю деятельности на внешнем рынке, в связи с этим вся информация в настоящем пункте Проспекта относится к деятельности Группы на рынке Российской Федерации.

Развивающиеся рынки, в частности рынок Российской Федерации, характеризуются более высоким уровнем рисков, чем развитые рынки, включая значительные правовые, экономические и политические риски. Необходимо учитывать, что экономика Российской Федерации подвержена быстрым изменениям, и что приведенная в Проспекте информация может достаточно быстро устареть.

Наиболее негативное для хозяйственной деятельности Группы и исполнения обязательств по ценным бумагам Эмитента влияние может оказать реализация финансовых, отраслевых, стратегических или страновых и региональных рисков, которые могут быть сопряжены с получением убытков, потерей финансовой устойчивости и платежеспособности Эмитента. В случае возникновения любого из описанных рисков Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Определение в настоящее время конкретных действий и обязательств Эмитента при наступлении какого-либо из перечисленных в факторах риска событий не представляется возможным, так как разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации в будущем. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, при этом Эмитент приложит все усилия для сведения каких-либо негативных изменений к минимуму.

Эмитентом на дату утверждения Проспекта не утвержден отдельный документ, содержащий политику управления рисками, при этом Эмитент внедряет процессы, направленные на минимизацию рисков и управление ими.

2.8.1. Отраслевые риски

Риски, характерные для отрасли, в которой Эмитент (Группа Эмитента) осуществляет основную финансово-хозяйственную деятельность. Описывается влияние возможного

ухудшения ситуации в отрасли на деятельность Эмитента (Группы Эмитента) и исполнение обязательств по его ценным бумагам. Приводятся наиболее значимые, по мнению Эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации):

В данном разделе описываются риски, реализация которых, по мнению Эмитента, может оказать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность и финансовое положение Группы, а также риски, связанные с приобретением ценных бумаг Эмитента. Перечень рисков, приведенных в настоящем пункте, отражает точку зрения и собственные оценки Эмитента и в силу этого не является исчерпывающим и единственно возможным, при этом потенциальные инвесторы, прежде чем принимать инвестиционное решение, должны сформировать собственное мнение, не опираясь исключительно на факторы, описанные в настоящем пункте.

Будущий успех Группы зависит от ее способности адаптировать, расширять и развивать свои продукцию и услуги в ответ на изменения в технологиях и спросе со стороны клиентов.

Группа работает в отрасли, которая подвержена постоянным и стремительным технологическим изменениям, при этом на рынок часто выводятся новые продукты и услуги, а существующие продукты и услуги постепенно устаревают или теряют востребованность. Таким образом, успех Группы зависит от ее способности развивать свое предложение в соответствии с меняющимися требованиями и предпочтениями клиентов в отношении ИТ-продуктов и услуг, которые могут быть обусловлены инновациями в отрасли. Группе могут потребоваться значительные временные и материальные ресурсы на развитие необходимых знаний и опыта.

Группа применяет следующие меры по митигации указанного риска:

- Анализ рыночных трендов, новых ИТ-решений и выявление отношения клиентов и партнеров Группы к новым технологиям;
- Регулярную актуализацию стратегии go-to-market на основании глубинных интервью с клиентами и обратной связи от рынка (как клиентов, так и партнеров) с учетом изменения потребительского поведения в разрезе каждой индустрии и продукта, а также актуализацию таблиц функционального сравнения технологий и решений.

Однако нет никакой гарантии того, что принимаемые меры полностью исключают описанный риск, и Группа будет оставаться способной предоставлять конкурентоспособное предложение.

Конкуренция может оказывать существенное влияние на результаты деятельности Группы.

ИТ-рынок в России подвержен сильным изменениям. Некоторые ИТ-компании предлагают продукты и услуги, которые пересекаются и конкурируют с предложениями Группы.

Существующие или потенциальные конкуренты Группы могут быть в состоянии предложить продукцию или услуги по более низким ценам, обеспечить лучшее обслуживание клиентов, что может привести к тому, что Группа потеряет часть клиентов, и это отрицательно скажется на результатах ее деятельности. Конкуренты Группы также могут быть в состоянии быстрее реагировать на новые или появляющиеся технологии и изменения в потребностях клиентов или выделять больше ресурсов на разработку, продвижение и продажу своих продуктов и услуг, чем Группа.

В соответствии с обозначенным риском Группа:

- Собирает и анализирует обратную связь от клиентов для корректировки дорожной карты развития собственных продуктов и принятия решений о выводе на рынок новых услуг и сервисов;
- Создает и актуализирует карты ИТ-рынка с ключевыми игроками (battle card), технологиями и трендами;
- Осуществляет регулярный конкурентный анализ ниши, где представлены собственные продукты Группы, актуализирует таблицы функционального сравнения продуктов, проводит регулярные семинары для сотрудников по анализу решений конкурентов;

- Улучшает функционал существующих продуктов Группы, а также разрабатывает новые продукты для расширения продуктовой линейки, с целью покрытия потребностей клиентов Группы и расширения присутствия Группы в новых отраслях.

Вместе с тем отсутствуют гарантии того, что принимаемые меры полностью нивелируют данный риск, а объем продаж сохранится или продолжит расти.

Если Группа не сможет эффективно конкурировать в результате любого из вышеперечисленных факторов, она может потерять долю рынка и (или) не сможет поддерживать или увеличивать свою выручку, что может оказать существенное негативное влияние на бизнес Группы, финансовое состояние, результаты деятельности и ее перспективы.

Прекращение или существенное сокращение программы государственной поддержки российского ИТ-рынка и процесса перехода на импортнезависимые решения.

В 2022 г. был введен запрет на закупку иностранного программного и аппаратного обеспечения для использования на объектах КИИ. Данные объекты переводятся на российскую ИТ-инфраструктуру, российские ОС, офисные пакеты, антивирусные программы и системы виртуализации с 1 января 2025 г., а СУБД - с 1 января 2026 г. Вместе с мотивацией перехода на российские ИТ-продукты государственная политика направлена на их интенсивное развитие. Для этого принимаются различные программы поддержки российского ИТ-рынка, например, разрабатывается Национальный проект «Экономика данных и цифровая трансформация государства», что положительно влияет на развитие отрасли и является существенным драйвером ее развития.

Однако Эмитент не может гарантировать продление существующих программ поддержки или появление новых. Сужение программ поддержки ИТ-отрасли со стороны государства может негативно повлиять на бизнес Группы, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы развития, в том числе ограничить возможности инвестирования в новые продукты, снизить спрос на решения Группы за счет сокращения инвестиций в ИТ-решения у конечных клиентов.

При этом, позиция государства в отношении необходимости создания отечественной ИТ-продукции и в целом ускоренного развития национальной ИТ-отрасли обусловлена политикой по обеспечению технологической независимости, которая является одним из ключевых элементов национальной безопасности, независимо от конъюнктурных изменений. Вместе с тем, Эмитент не может гарантировать, что стабильность этого курса будет сохраняться неограниченное время.

Риски, связанные с возможным изменением цен на основные виды сырья, товаров, работ, услуг, используемых Группой в своей деятельности.

Используемые Группой трудовые ресурсы, а также стоимость приобретаемых Группой аппаратных ресурсов, ПО и сервисов существенно влияют на себестоимость и рентабельность. В случае, если продолжится тренд на рост зарплат сотрудников в сфере ИТ, и будет увеличиваться стоимость прочих приобретаемых ресурсов, а конкуренция будет усиливаться, нет гарантии, что Группа сможет в будущем получать прогнозируемые результаты. Это, в свою очередь, может негативно сказаться на перспективах деятельности Группы и ее способности реализовывать свои стратегические планы и программы.

Все эти факторы непосредственно влияют на стоимость и доходность ценных бумаг Эмитента.

К мерам по управлению указанным риском можно отнести следующее:

- Непрерывный анализ рынка труда и внедрение неденежных и стимулирующих способов мотивации сотрудников. Например, в Группе реализована система развития сотрудников, включающая образовательные курсы и тренинги, а также персональные карьерные треки;
- Мониторинг утилизации собственных ИТ-ресурсов (аппаратные ресурсы, используемое ПО и сервисы), закупка которых происходит на основании ежегодной оценки целесообразности продления контрактов или заключения новых.

Однако нет никакой гарантии в том, что предпринимаемые меры полностью исключат описанный риск, и Группа будет оставаться способной удерживать сотрудников на прогнозируемых условиях.

Риски, связанные с возможным изменением цен на товары, работы и (или) услуги Группы.

Риски, связанные с ценообразованием Эмитента как поставщика собственных услуг и решений в области ИТ, могут негативно повлиять на успех Эмитента, результаты и перспективы его деятельности, а также на исполнение обязательств по ценным бумагам Эмитента. Как было указано выше, деятельность Группы осуществляется на высококонкурентном рынке. Сам факт увеличения ценовой конкуренции, а также способность Группы эффективно конкурировать влияют на возможность сохранения доли, занимаемой на рынке, поддержания и увеличения прибыли.

Реализация данных рисков может оказать существенное негативное влияние на бизнес Группы, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы.

Группа митигирует данный риск за счет следующих усилий и факторов:

- Группа прикладывает усилия к привлечению лучших специалистов, а также инвестирует в развитие и удержание сотрудников;
- Группа выстраивает эффективные коммуникации с клиентами, позволяющие строить долгосрочную стратегию сотрудничества;
- Группа развивает собственные продукты и расширяет экспертизу в сторонних ИТ-продуктах, которые внедряются в проектах, реализуемых Группой.

2.8.2. Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией, военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками, а также географическими особенностями в государстве (государствах) и административно-территориальных единицах государства (государств), в которых зарегистрирован (зарегистрированы) в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет (осуществляют) финансово-хозяйственную деятельность Эмитент (подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение):

Относительная нестабильность российской экономики и её колебания могут негативно повлиять на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы развития Группы.

Последние три десятилетия российская экономика испытывала и продолжает испытывать воздействие разнообразных факторов, влияющих на темпы её развития. К таким факторам относятся:

- высокий уровень инфляции;
- факторы неопределенности в глобальной экономике;
- внешнеполитические факторы;
- последствия международных санкций;
- изменение цен на нефть и газ, высокая степень зависимости российской экономики и государственного бюджета от цен и объемов экспорта сырьевых товаров;
- колебания финансового рынка;
- демографические изменения;
- усиление конкуренции;
- волатильность значений валового внутреннего продукта (ВВП), его значительные спады или существенное замедление темпов роста по сравнению с другими развитыми странами;
- сильные колебания и существенное увеличение процентных ставок, в том числе ключевой ставки;
- снижение реальных располагаемых доходов населения и его покупательной способности;

Российская экономика сталкивается с уязвимостями, обусловленными значительной ролью добычи и экспорта сырой нефти, природного газа и других сырьевых товаров. Цены на эти товары, а также на другие сырьевые товары, в последние годы демонстрировали высокий уровень волатильности, что может негативно сказаться на российской экономике. Кроме того, санкции, введенные США, ЕС и другими странами, а также иными наднациональными институтами, могут оказывать неблагоприятное влияние на возможность экспорта указанных товаров и цены на них и таким образом оказывать негативное влияние на экономическую ситуацию в России. Несмотря на предпринимаемые Правительством Российской Федерации меры по смягчению негативных последствий санкций, нет гарантий, что такие меры будут успешными и приведут к устойчивому экономическому росту в долгосрочной перспективе. В случае существенного ухудшения экономического положения или отсутствия позитивных изменений в экономике России, бизнес Группы может столкнуться с неблагоприятными последствиями.

В связи с вышеизложенным, необходимо учитывать возможные риски и осуществлять эффективное управление финансами и ресурсами, чтобы минимизировать возможное негативное воздействие на деятельность Группы в условиях нестабильной экономической ситуации и волатильных цен на сырьевые товары.

Проблемы, которые могут возникнуть в мировой экономике в целом и в крупных экономиках, таких как экономики Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки и стран БРИКС (включая Китай), могут негативно сказаться на объеме внешней торговли Российской Федерации, темпах роста её экономики и уровне инфляции.

Длительный экономический спад на мировом или российском рынке может стать причиной снижения покупательной способности потребителей. В таких неблагоприятных условиях могут возникнуть задержки в платежных циклах, увеличение расходов на взыскание долгов и риск дефолтов со стороны клиентов. Кроме того, доступ Группы к финансированию её деятельности, её роста или стратегических приобретений может быть затруднен при продолжении влияния указанных неблагоприятных экономических условий.

Возможные военные конфликты, санкции со стороны других государств, введение чрезвычайного положения и забастовки могут негативно сказаться на деятельности Эмитента и Группы.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие государства вводили и ужесточали экономические санкции в отношении российских граждан, юридических лиц и отдельных секторов российской экономики. Введение санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе большую волатильность на рынках капитала, возросшую волатильность курса российского рубля, сокращение объема иностранных инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового и акционерного финансирования. В частности, доступ к международному фондовому рынку и рынкам капитала фактически был закрыт, что в том числе привело к усилению зависимости российских компаний и потребителей от внутренних рынков, а также государственной поддержки или от реализуемых государством программ.

В феврале 2022 года Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны ввели дополнительные санкции против России. Существует высокая вероятность введения дальнейших санкций. Указанные факторы могут иметь существенное негативное влияние на экономику России. Указанные факторы значительно повысили уровень экономической неопределенности в условиях ведения хозяйственной деятельности в России.

Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Ситуация с санкциями является сложной, непредсказуемой и изменчивой. Введение санкций против российских компаний и физических лиц, секторальных санкций, усиление внимания со стороны зарубежных контрагентов, изменения в длительных режимах санкций – все эти факторы могут существенно повлиять на экономическую ситуацию в стране в целом и негативно повлиять на деятельность Группы.

Напряженные отношения между Российской Федерацией и рядом стран в контексте ситуации на Украине, санкции против российской экономики, российских компаний и физических лиц, введение новых санкций и ужесточение существующих, вторичные санкции, усиление требований к

комплайенсу со стороны зарубежных контрагентов, а также ответные контрсанкционные меры со стороны российского государства могут негативно повлиять на возможность Группы осуществлять свою деятельность, на контрагентов Группы, а также, косвенно, на спрос на её продукты и сервисы. Всё это может негативно повлиять на бизнес Группы, её финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы развития.

Российская Федерация – федеративное многонациональное государство, состоящее из различных субъектов, включая республики, края, области, города федерального значения, автономные области и автономные округа. Группа не может полностью исключить риски, связанные с возможным введением чрезвычайного положения и иных особых правовых режимов в отдельных регионах, на территории которых она ведет свою деятельность, и в России в целом. В связи с событиями на Украине и связанным с этим международными процессами эти риски повысились.

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в целом в стране и в её отдельных регионах, находятся вне контроля Эмитента и зависят от политической и экономической ситуации в мире, в России и в ее отдельных регионах.

В целом ИТ-игроки и их сотрудники имеют определённые государственные преференции в силу своей значимости для обеспечения непрерывности и бесперебойности функционирования ИТ-инфраструктуры государственных, частных и квазигосударственных институтов. Вместе с тем, такие возможные события, как частичная или всеобщая военная мобилизация, могут оказывать негативное влияние на бизнес Группы, т.к. Группа существенным образом зависит от кадрового потенциала.

Любой из вышеперечисленных факторов по отдельности или в совокупности может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Группы.

В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных выше рисков Группа предпримет все возможные меры для минимизации негативных последствий. Однако необходимо отметить, что предварительная разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации и параметры проводимых мероприятий будут в большей степени зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Риски, связанные с внутривнутриполитической ситуацией в Российской Федерации, могут оказывать влияние на результаты деятельности Группы.

Стабильность политической ситуации является важной предпосылкой для осуществления предпринимательской деятельности в любой стране.

Существенным фактором с точки зрения потенциального влияния на деятельность Группы является сохранение курса государственной власти на импортозамещение, обеспечение технологического суверенитета и устойчивости критической информационной инфраструктуры. Данный курс в значительной степени обуславливает спрос на продукцию и услуги, предлагаемые Группой в рамках осуществления основной деятельности.

Изменение внутривнутриполитической обстановки и международных отношений само по себе не должно приводить к изменению позиции государства в отношении необходимости создания отечественной ИТ-продукции и в целом ускоренного развития национальной ИТ-отрасли. Данная позиция обусловлена политикой по обеспечению технологической независимости, которая является одним из ключевых элементов национальной безопасности, независимо от конъюнктурных изменений. Вместе с тем, Эмитент не может гарантировать, что стабильность политического курса будет сохраняться неограниченное время.

Вероятность изменения в обозримом будущем подходов государства к поддержке отечественных производителей представляется достаточно низкой как с точки зрения объёма спроса, так и с точки зрения различных мер государственной поддержки. Вместе с тем, наступление таких событий

может оказать существенное влияние на результаты деятельности Группы и исполнение обязательств по ценным бумагам Эмитента.

Основной мерой, направленной на минимизацию нежелательного влияния данного фактора, является постоянное повышение качества и конкурентоспособности продукции и услуг Группы для обеспечения способности Группы конкурировать как в условиях существования специальных мер государственной поддержки ИТ-отрасли, так и в условиях их полного или частичного отсутствия.

Риски, связанные с текущими и возможными в будущем военными конфликтами, и проводимыми в связи с этим мерами государственной оборонной политики (включая мобилизационные), могут негативно сказаться на деятельности Группы, включая поставки, наем персонала и потребительский спрос.

В условиях обострения международной обстановки, а также военных конфликтов существенно обострились риски терроризма, саботажа, диверсий и иных действий, направленных против жизни, здоровья, сохранности имущества и иных законных интересов российских граждан и юридических лиц. В частности, за период с февраля 2022 года и до настоящего времени были совершены атаки с использованием беспилотных летательных аппаратов на объекты коммунальной, логистической и инженерной инфраструктуры российских компаний и государственных структур. Помимо этого, со второй половины 2022 года осуществлялись акты терроризма против граждан РФ.

Существует риск повреждения имущества Группы и причинения вреда здоровью и имуществу лиц, находящихся на объектах недвижимости, эксплуатируемых Группой, в связи с террористическими актами, диверсионными и иными противоправными действиями, в том числе в связи с пресечением несанкционированного проникновения на территорию РФ летательных или иных объектов или попаданием таких объектов (в том числе беспилотных летательных аппаратов) в объекты, принадлежащие Группе.

Также существует риск того, что в связи с текущими и (или) будущими военными и иными конфликтами, контртеррористическими мероприятиями, военными операциями и иными военными действиями и проводимыми в связи с ними мерами государственной оборонной политики (в том числе мобилизационными мероприятиями), деятельность Группы может быть подвержена существенному негативному влиянию, в том числе связанному с невозможностью осуществления Группой операционной деятельности, оказания услуг и поставок продукции реализации товаров, использования своего имущества или ограничения доступа к нему, в том числе в результате мер, направленных на принудительное изъятие имущества, принадлежащего Группе.

Помимо этого, на деятельности Группы могут негативно сказаться факторы, связанные с проведением мобилизационных мероприятий, направленных на пополнение численного состава Вооруженных Сил РФ, что может вызвать выбытие части персонала, подлежащей мобилизации или частичной мобилизации, или призыву в Вооруженные Вилы РФ по иному основанию, у поставщиков и иных контрагентов Группы. Также указанные действия могут существенным образом негативно сказаться на уровне потребительского спроса, в том числе в отношении продукции, реализуемой Группой, что также может существенным образом негативно отразиться на бизнесе, перспективах развития, финансовом положении и результатах деятельности Группы, а также на стоимости ценных бумаг Эмитента.

Санкции США, Европейского союза, Великобритании и других юрисдикций в отношении Российской Федерации и лиц, прямо или косвенно связанных с Россией, которые могут негативно повлиять на бизнес Группы.

Учитывая продолжающийся геополитический кризис, в будущем США, ЕС, Великобритания и другие юрисдикции могут расширить или ужесточить санкции в отношении Российской Федерации или лиц, прямо или косвенно связанных с Российской Федерацией. Любое изменение в санкционной политике США, ЕС, Великобритании и других юрисдикций по отношению к России и связанным с ней лицам (в том числе распространение санкций на Эмитента, иные компании Группы, директоров или топ-менеджмент Группы, акционеров Эмитента или связанных с ними лиц) может негативно повлиять на бизнес Группы, ее финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы развития. Поскольку ситуация с введением санкций является сложной, непредсказуемой и изменчивой, то предсказать вектор дальнейшего развития санкционной политики не представляется

возможным. При этом введение и расширение санкций против российских юридических и физических лиц, блокирующих и (или) секторальных санкций, усиление внимания со стороны зарубежных контрагентов, изменения в режимах уже введенных санкций – все эти факторы могут оказать существенное негативное влияние на экономическую ситуацию в стране в целом и, в частности, негативно повлиять на деятельность Группы и перспективы ее развития.

Санкции, введенные США, Европейским союзом, Великобританией и другими юрисдикциями, могут не позволить Группе достичь целевых финансовых, операционных и стратегических показателей, которые она ожидает достичь в будущем, или иным образом негативно повлиять на бизнес Группы, ее финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы развития. Среди прочего:

- возможности Группы по привлечению дополнительного финансирования, особенно от компаний и финансовых организаций, зарегистрированных в иностранных юрисдикциях, подвергнутся существенному негативному влиянию, или Группа сможет привлекать дополнительное финансирование только при значительно возросших издержках, что потенциально может привести к сокращению инвестиций в расширение инфраструктуры Группы и операций, и торги ценными бумагами Эмитента могут подвергнуться существенному негативному влиянию;
- на деятельность Группы могут повлиять международные торговые (иностраные экспортные) ограничения, поскольку они ограничивают возможности Группы по получению товаров из других стран;
- Группа может быть лишена возможности начинать или продолжать коммерческую деятельность в других странах или расширять ее до желаемого масштаба;
- негативное влияние на российскую экономику, по всей видимости, может повысить кредитный риск многих клиентов Группы, что приведет к признанию в будущем дополнительных сумм ожидаемых кредитных убытков;
- действующие или потенциальные контрагенты Группы, в том числе банки, аудиторы, консультанты и поставщики товаров и услуг, могут отказаться (и отказывались в прошлом) работать с Группой, поскольку бизнес Группы связан с Российской Федерацией.

Также нельзя гарантировать, что действующие санкции не будут расширены или введены в отношении Эмитента, Группы, контрагентов (включая финансовые организации) или работников Группы, что может оказать существенное негативное влияние на бизнес, перспективы развития, финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Нестабильность в российском банковском секторе может негативно сказаться на экономике Российской Федерации, что, в свою очередь, может неблагоприятно отразиться на бизнесе Группы. Кризисные тенденции в российской экономике и усиление контроля Банка России затронули ряд известных российских банков, которые в последние годы были ликвидированы или приобретены с целью их финансового оздоровления другими российскими банками, Агентством по страхованию вкладов или Банком России.

Дефициты, нестабильность, кризисы в банковском секторе или другие проблемы, с которыми могут столкнуться российские банки, в том числе – ухудшение их кредитных портфелей, трудности с доступом к ликвидности, значительные финансовые потери или снижение прибыльности, снижение коэффициента достаточности капитала, приостановление или отзыв их лицензий или приобретения с целью последующей ликвидации или реабилитации, в прошлом уже оказывали серьезное неблагоприятное воздействие на бизнес компаний, ведущих деятельность в Российской Федерации, и это может повториться в будущем. Если Группе в дальнейшем придется обращаться за долговым финансированием к российским банкам, а в Российской Федерации произойдет новый банковский кризис, возможность привлечения такого финансирования может быть существенно ограничена. Любые такие факторы могут оказать негативное влияние на бизнес Группы, ее финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы развития.

Риски, связанные с географическими особенностями в государстве (государствах) и административно-территориальных единицах государства (государств).

Основным регионом присутствия Эмитента исторически является город Москва. Эмитент оценивает ситуацию в Москве как стабильную и благоприятную (с учетом общестрановых рисков, описанных выше).

Риски, связанные с географическими особенностями страны и регионов, в которых Группа осуществляет свою основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и (или) труднодоступностью и т.п. минимальны, так как деятельность Группы существенным образом не зависит от физического расположения объектов бизнеса внутри страны, а также в связи с отсутствием сейсмической, а также иной опасной природной или техногенной активности и повышенной опасности стихийных бедствий в регионе присутствия Группы.

Риск, связанный с введением чрезвычайного положения, крайне трудно прогнозировать. Примеры реализации данного риска можно сравнить с ограничительными мерами, предпринятыми российским правительством, равно как и правительствами иных стран, в связи с распространением вируса COVID-19, которые оказали существенное влияние на экономику практически всех стран мира, в том числе на российскую. Изменение подхода к работе в связи с увеличением возможностей удаленной работы после COVID-19 усилило конкуренцию за квалифицированный персонал на развивающихся рынках, и ожидается, что эта конкуренция будет расти и в дальнейшем. В связи с этими тенденциями Эмитент ожидает дальнейшего роста заработной платы квалифицированного персонала. Если Эмитенту не удастся переложить увеличение данных расходов на клиентов или сократить рост расходов на заработную плату за счет повышения операционной эффективности, это может оказать существенное негативное влияние на прибыль Группы.

Риски, связанные с забастовками, не характерны для Российской Федерации последних двух десятилетий.

В 1990-е годы на этапе становления рыночной экономики в Российской Федерации были многочисленные случаи проведения забастовок, иных форм коллективных протестов. Как правило, эти случаи были связаны с недостаточным уровнем или невыплатой заработной платы. В настоящее время благодаря усиленному вниманию государства к вопросам своевременности исполнения обязанностей по оплате труда данные риски носят единичный характер. Однако нет уверенности в том, что ситуация останется неизменной при существенном ухудшении экономической ситуации в Российской Федерации, что в результате может негативно отразиться на непрерывной деятельности российских предприятий.

Для минимизации данных рисков Группа активно реализует комплексный мониторинг ситуации в регионах, что позволяет своевременно выявлять потенциальные угрозы и реагировать на них. Важным аспектом этой работы является разработка стратегий управления рисками, которые включают в себя не только анализ текущих тенденций, но и прогнозирование возможных изменений в правовой среде.

Группа также акцентирует внимание на формировании правовой осведомленности среди сотрудников и партнеров, что способствует созданию более безопасной и предсказуемой бизнес-среды. Внедрение систематического подхода к управлению рисками позволит Группе не только защитить свои интересы, но и укрепить свои позиции на рынке, обеспечивая устойчивый рост и развитие в условиях неопределенности.

Возможные природные катаклизмы на территории Российской Федерации, которые могут оказать влияние на операционную деятельность Эмитента

В силу специфики деятельности компаний Группы, риски, связанные с географическими особенностями Российской Федерации, Эмитент оценивает, как несущественные. При этом Эмитент отмечает наличие рисков, обусловленных чрезвычайными ситуациями природного и климатического характера (ливневые дожди, паводки и наводнения, снежные завалы, обледенения и прочие), в результате реализации которых может быть прервано энергоснабжение и транспортное сообщение, что косвенным образом может негативно отразиться на состоянии серверного оборудования Группы, работе ее программного обеспечения, а также повлиять на возможность осуществлять доставку и транспортировку товаров в срок. В процессе ведения бизнеса Группа в значительной степени зависит от российской интернет-инфраструктуры, которая может пострадать от стихийных бедствий, затрагивающих Москву и иные регионы России, в которых

располагается информационная инфраструктура Группы. Большинство центров обработки ИТ-данных Группы арендуются у третьих лиц и расположены в городе Москве. В случае стихийных бедствий, пожаров, потери электроснабжения, телекоммуникационных сбоев, физического или программного взлома, компьютерных вирусов и подобных событий в этих регионах непрерывность деятельности Группы может подвергнуться существенному негативному влиянию. В случае возникновения стихийных бедствий, отключения или ограничений энергоснабжения, проблем со связью или иных обстоятельств, влияющих на способность функционирования информационной инфраструктуры Группы, для Группы может оказаться сложно (или невозможно) продолжать ведение деятельности в течение неопределенного периода времени до момента восстановления энергоснабжения и восстановления каналов связи. В связи с этим реализация указанных рисков может оказать негативное воздействие на деятельность Группы, в том числе привести к росту издержек, невозможности обработки заказов и снизить доходность Группы.

2.8.3. Финансовые риски

Риски, связанные с влиянием изменения процентных ставок, валютного курса, инфляции на финансовое положение Эмитента (Группы Эмитента), в том числе на ликвидность, источники финансирования, ключевые финансовые показатели:

Риск изменения процентных ставок

В настоящее время процентные ставки не оказывают прямого влияния на финансовое положение Группы, в том числе на ликвидность, источники финансирования, ключевые финансовые показатели, поскольку Группа практически не использует для финансирования своей деятельности заемные источники. При этом Эмитент не исключает возможность привлечения заемных средств в будущем.

Рост процентных ставок на рынке может привести к тому, что Группа будет вынуждена привлекать более дорогие средства для финансирования своих инвестиционных программ, что может оказать существенное влияние на рентабельность бизнеса. Однако меры поддержки отрасли, принимаемые Правительством РФ, позволяют говорить о том, что данный риск будет нивелирован.

Предполагаемые действия Эмитента на случай отрицательного влияния изменения процентных ставок: в части оптимизации структуры долгового портфеля и снижения затрат на его обслуживание Группа стремится диверсифицировать источники заимствования, а также привлекать финансирование под фиксированную ставку, вследствие чего указанный риск несколько снижается. Для снижения процентных рисков и для поддержания сбалансированного по срокам и ставкам кредитного портфеля Эмитент постоянно осуществляет и будет осуществлять мониторинг существующих на рынке источников финансирования, банковских предложений и их условий.

Инфляционные риски

Россия испытывала в прошлом и может испытывать в будущем периоды высокой инфляции. Высокие темпы инфляции могут привести к финансовым кризисам, снижению реальных располагаемых доходов населения и снижению уверенности потребителей. Эти факторы могут повлиять на общий уровень спроса на услуги и продукцию Группы. Рост уровня инфляции может оказать негативное влияние на уровень прибыли Группы, что, в свою очередь, может негативно сказаться на котировках ценных бумаг, а также потенциальных дивидендных выплатах. Критической, по мнению Эмитента, является инфляция на уровне 30% годовых.

В случае существенного изменения инфляции Группа планирует соответствующим образом скорректировать политику по снижению затрат или пересмотреть цены на продукты там, где это возможно. Однако следует учитывать, что часть риска не может быть полностью нивелирована, поскольку указанные риски в большей степени находятся вне контроля Группы, а зависят от общеэкономической ситуации в стране.

Валютные риски

Изменения валютного курса не оказывают прямого влияния на финансовое положение Группы, в том числе на ликвидность, источники финансирования, ключевые финансовые показатели, т.к. активы и обязательства Группы номинированы в российских рублях.

Валютные риски могут оказывать влияние на способность клиентов Группы приобретать и обслуживать импортное оборудование, наличие которого может быть обязательным атрибутом для приобретения и использования продуктов и услуг Группы. Следовательно, изменения валютного курса в таком случае могут косвенно повлиять на объемы продаж через покупательскую способность клиентов.

Учитывая, что Группа осуществляет свою основную хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации, не имеет существенных вложений в иностранные компании, стоимость чистых активов которых подвержена риску изменения курсов валют, не имеет значительных поступлений, выраженных в иностранной валюте, а доля издержек в иностранной валюте занимает крайне незначительную часть в общих издержках, риски, связанные с колебаниями валютных курсов, не могут являться факторами прямого влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Группы и оцениваются Эмитентом как несущественные.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния валютного курса: во избежание валютных рисков в расчетах с основными контрагентами возможно использование российского рубля в качестве валюты платежа.

Также в случае усиления риска негативного влияния изменения валютного курса на финансово-экономическую деятельность Эмитент планирует провести анализ рисков и принять соответствующее решение в каждом конкретном случае.

Показатели консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности) Эмитента, которые наиболее подвержены изменению в результате влияния финансовых рисков, указанных в настоящем пункте, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

Факторы риска	Вероятность их возникновения	Показатели отчетности Группы, наиболее подверженные влиянию указанного риска	Характер изменений в отчетности, в том числе влияние на возможность появления убытков
Процентные риски	Низкая	Выручка, Процентные расходы, Чистая прибыль (убыток)	<p>Потенциальное снижение выручки. Рост процентных ставок может ограничить возможность Группы по привлечению финансирования и повлиять на будущие процентные расходы.</p> <p>Увеличение процентных ставок приведет к увеличению процентных расходов по займам с плавающей ставкой.</p> <p>Характер изменений показателей: прибыль за год – снижение, финансовые расходы – рост.</p>
Валютные риски	Низкая	Чистая прибыль (убыток)	Потенциальное уменьшение чистой прибыли.
Риски инфляции	Низкая	Себестоимость, Операционные расходы, Чистая прибыль (убыток)	Рост инфляции может привести к росту операционных расходов Группы, а также себестоимости продуктов и услуг Группы, что в свою

			очередь может привести к снижению прибыли Группы.
--	--	--	---

Политика Эмитента в области управления рисками состоит в ограничении принимаемых рисков и эффективном управлении капиталом с учётом приемлемого для руководства Эмитента соотношения между риском и доходностью вложений.

2.8.4. Правовые риски

Правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента (Группы Эмитента):

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует Эмитент (подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение)

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент и иные компании Группы не участвуют в судебных разбирательствах, которые могут повлечь существенный ущерб для Эмитента или Группы, в связи с чем риск оценивается как несущественный.

Риски, связанные с изменением законодательства о налогах и сборах

Правовое регулирование налоговых отношений осуществляется в соответствии с Налоговым кодексом РФ, а также рядом законов, регулирующих различные налоги и сборы, устанавливаемые на федеральном уровне, уровне субъекта РФ, местном уровне. При этом законодательство о налогах и сборах нередко содержит нечеткие формулировки и (или) пробелы в регулировании отдельных вопросов.

Кроме того, ФНС России и Минфин России выпускают разъяснения по вопросам налогового законодательства, которые в ряде случаев могут представлять собой противоположные позиции по одному и тому же вопросу. Указанные разъяснения, а также судебная практика по налоговым спорам существуют по ограниченному кругу вопросов, подвержены периодическим изменениям, характеризуются непоследовательностью толкования.

Как следствие изложенного, высок риск оспаривания со стороны налоговых органов корректности применения налогового законодательства и доначисления Эмитенту и (или) компаниям Группы сумм налогов, применения штрафов, суммы которых могут оказаться значительными. Такие условия создают трудности при планировании налоговых расходов и могут оказать неблагоприятное воздействие на результаты деятельности Группы.

В соответствии с изменениями, внесенными Федеральным законом от 31.07.2023 N 389-ФЗ «О внесении изменений в часть вторую Налогового кодекса РФ», российские производители электронной (радиоэлектронной) продукции получили возможность уплачивать налог на прибыль по ставке 3% вместо 20% на период с 2023 по 2024 годы. В соответствии с изменениями, внесенными Федеральным законом от 29.11.2024 N 417-ФЗ «О внесении изменений в статью 284 части второй Налогового кодекса Российской Федерации и статью 4 Федерального закона "О внесении изменений в часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации"» российские производители электронной (радиоэлектронной) продукции получили возможность уплачивать налог на прибыль по ставке 8% вместо 25% на период с 2025 по 2027 годы.

Основные риски, связанные с изменениями налогового законодательства, выражаются в возможности введения новых и (или) увеличения существующих налогов, а также в возможном отказе в предоставлении налоговых льгот, их изменении и (или) отмене.

В случае наступления соответствующих событий Группа может понести дополнительные расходы или не достичь ожидаемого уровня прибыли за счет увеличения налоговой нагрузки, что может в свою очередь сказаться на общих результатах финансово-хозяйственной деятельности Группы и исполнении обязательств, в том числе по ценным бумагам.

Для минимизации рисков, связанных с изменением законодательства о налогах и сборах, Эмитент корректирует при необходимости бизнес-процессы, проводит актуализацию существующих типовых форм договоров, вносит изменения в учетные политики. Кроме того, Эмитент оценивает степень влияния на бизнес новых законодательных инициатив, изменений в правоприменительной

практике, связанных с налоговыми спорами, проводит своевременные оценки влияния возможных изменений в налоговом законодательстве на показатели своей деятельности.

Аналогичным образом повышение ставок налогов на дивиденды или рост стоимости ценных бумаг может существенным образом негативно отражаться на доходности от инвестиций в ценные бумаги Эмитента.

В настоящее время Эмитент оценивает влияние на деятельность Группы рисков, связанных с изменением налогового законодательства на внешних рынках, как малозначительное, поскольку Группа ведет свою деятельность преимущественно на территории РФ.

Риски, связанные с изменением законодательства в сфере персональных данных

Правовое регулирование, определяющее порядок сбора, обработки, передачи и защиты данных, получаемых от заказчиков, партнеров и работников, регулируется целым рядом российских нормативно-правовых актов. Основу российского регулирования составляет Федеральный закон от 27.07.2006 № 152-ФЗ «О персональных данных», требования которого соблюдает Группа.

Однако существует вероятность, что их интерпретация и применение изменятся таким образом, что это войдет в противоречие со сложившейся на сегодняшний день практикой. Если это произойдет, на Группу могут быть наложены штрафные санкции или могут быть выданы предписания, требующие внесения изменений в бизнес-процессы Группы, что, в свою очередь, может оказать существенное негативное воздействие на бизнес, финансовое положение и результаты деятельности Группы. За последние два года в Российской Федерации стали чаще фиксироваться и обсуждаться массовые случаи незаконного распространения персональных данных. Данные факты вызывают широкий общественный резонанс и привлекают повышенное внимание контролирующих органов, что может привести к повышению требований, а также усилению санкций за их нарушение.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Эмитента (подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение), а также лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы)

Основная деятельность Эмитента не подлежит лицензированию. Некоторые виды деятельности, осуществляемые подконтрольными компаниями Группы, подлежат лицензированию, а некоторые продукты Группы – сертификации. На сегодняшний день Группа обладает необходимыми лицензиями для осуществления деятельности. Прекращение или приостановление действия указанных лицензий не повлечет существенных негативных последствий, т.к. содержательно данный вид деятельности может осуществляться в других формах, не требующих лицензирования.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной деятельностью Группы, которые могут негативно сказаться на результатах его (ее) финансово-хозяйственной деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Эмитент (подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение)

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Группы, которые могут негативно сказаться на результатах деятельности Эмитента и (или) компаний Группы, Эмитент оценивает как незначительные.

На дату утверждения Проспекта ни Эмитент, ни компании Группы Эмитента не участвуют в судебных процессах.

Эмитент внимательно изучает изменения судебной практики, связанной с его деятельностью, с целью оперативного учета данных изменений в деятельности Эмитента и его Группы. Эмитент предпринимает все возможные действия, направленные на уменьшение риска неверного применения правовых норм, в частности: организует повышение квалификации сотрудников подразделений компании; при необходимости прибегает к услугам консультантов.

Риски, связанные с изменением валютного законодательства

При ведении хозяйственной деятельности Эмитент и компании Группы Эмитента выстраивают договорные отношения преимущественно с резидентами РФ, расчеты с которыми производятся в российских рублях. С учетом изложенного Эмитент оценивает риски, связанные с изменением валютного законодательства, как незначительные.

Компании Группы Эмитента не ведут активную финансово-хозяйственную деятельность на рынках за пределами Российской Федерации и стран СНГ. Минимальный объем операций Группы приходится на операции с нерезидентами РФ, расчеты по которым проводятся в российских рублях.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и таможенных пошлин

Группа не осуществляет внешнеэкономическую деятельность, подлежащую регулированию нормами таможенного законодательства. В связи с этим Эмитент считает, что изменение таможенного законодательства не отразится существенным образом на деятельности Группы.

В связи с отсутствием экспортных сделок, попадающих под таможенное регулирование, риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин, отсутствуют.

2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Описывается риск, связанный с формированием негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Эмитента (группы Эмитента), качестве производимых товаров (работ, услуг) или характере деятельности в целом:

Способность Группы успешно осуществлять свою деятельность зависит от её деловой репутации

Эмитент считает, что бренд и репутация Группы являются важными активами, которые помогают отличать её продукты, решения и услуги от предложений конкурентов, позволяют Эмитенту поддерживать прочные отношения с клиентами, сетью партнеров-ресейлеров, партнерами-разработчиками, выпускающими совместимые программные продукты и аппаратное обеспечение, а также способствуют его усилиям по найму и удержанию высококвалифицированных сотрудников. Однако репутации Группы потенциально может быть нанесен материальный ущерб в результате таких событий, как неправомерные действия или нарушения требований со стороны сотрудников Группы и партнеров при реализации проектов или поставок продукции Группы, споры с клиентами, нарушения в техническом функционале продукции, в том числе в части кибербезопасности, или перебои в обслуживании, недостатки внутреннего контроля, ошибки или предполагаемые недостатки в продуктах и услугах, проверки органов государственной власти или судебные разбирательства.

Некорректное освещение деятельности Группы в медиа, формирование негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Группы, качестве разрабатываемых решений, продуктов и оказываемых услуг может негативно сказаться на операционной деятельности Группы и её финансовых результатах.

Негативное освещение Эмитента, Группы, менеджмента и (или) акционеров в медиа или социальных сетях сможет оказать существенное негативное влияние на их репутацию, независимо от того, насколько правдива данная информация. Иногда в медиа или социальных сетях появляются спекулятивные сообщения, содержащие утверждения о преступном поведении или коррупции со стороны компаний или отдельных лиц, финансовой устойчивости Эмитентов и других факторах, которые потенциально могли бы негативно влиять на финансовые или операционные показатели, независимо от того, имеют ли эти утверждения под собой какую-либо основу. Группа активно влияет на окружающее его информационное пространство, чтобы поддерживать качество бренда и профессиональную репутацию. В связи с этим Группа активно управляет свои социально-медийным имиджем, стремится к открытым коммуникациям с заинтересованными сторонами и активно управляет собственным новостным контентом, участвует в различных конференциях и презентациях для популяризации своих продуктов и услуг. В целях сохранения репутации и работы над правильным имиджем Группа в целом и Эмитент в частности повышают качество и уровень корпоративного управления, совершенствуют ценовую политику, развивают этичное поведение и компетентность персонала.

Группа несет ответственность и репутационные риски в связи с участием третьих лиц в процессе предоставления определенных услуг своим клиентам.

Время от времени Группа привлекает ресурсы проверенных внешних партнеров для предоставления определенных услуг своим клиентам. Группа может иметь ограниченные возможности по контролю за действиями таких третьих лиц.

Случаи ненадлежащего исполнения третьими лицами обязанностей в процессе предоставления продукции и услуг клиентам Группы могут привести к ухудшению или потере отношений с клиентами, что может оказать негативное влияние на выручку и рентабельность. Кроме того, на финансовых и операционных результатах деятельности Группы может отрицательно сказаться недобросовестная конкуренция со стороны привлекаемых партнеров, в случае если они будут предлагать клиентам Группы какие-либо сопоставимые продукты или услуги, недобросовестно конкурируя с продуктами и услугами Группы. Данные факторы могут оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты и перспективы деятельности Группы.

Для предотвращения негативных последствий от этого риска Группа активно развивает направление внедрения и сопровождения ее продуктов после их продажи конечным заказчикам. Работники этого направления помогают партнерам внедрять ИТ-продукты правильно, поскольку иногда такие продукты могут обладать определенными особенностями или требовать экспертизы работников Группы. В случае возникновения непредвиденных ситуаций работники помогают конечным заказчикам быстро и квалифицированно их решить.

2.8.6. Стратегический риск

Риски, связанные с принятием ошибочных решений, определяющих стратегию деятельности и развития Эмитента (группы Эмитента) (стратегическое управление).

Рост Группы зависит от высшего руководства и Совета директоров

Будущий успех Группы в значительной степени зависит от продолжения работы и эффективности команды высшего руководства, которая обладает значительными знаниями особенностей и нюансов отрасли Группы и опытом работы. Отсутствуют 100%-е гарантии того, что текущие ключевые фигуры высшего руководства продолжат свою работу в Группе и не расторгнут существующие соглашения. При этом фактором, снижающим этот риск, является то, что часть руководителей уже являются акционерами. Также Группа может столкнуться с трудностями при привлечении новых членов высшего руководства с надлежащей квалификацией.

В результате выход одного или нескольких сотрудников из состава высшего руководства или невозможность нанять дополнительных руководителей могут нарушить деятельность Группы или ограничить ее способность реализовывать свои стратегические инициативы, что, в свою очередь, может оказать существенное негативное влияние на бизнес Группы, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы, а также на рыночную стоимость акций Эмитента.

Эмитент оценивает этот риск как низкий.

Рост Группы зависит от способности нанимать и удерживать квалифицированный персонал

Успешная реализация стратегии Группы зависит от способности продолжать привлекать, обучать, мотивировать и удерживать квалифицированный персонал, особенно ИТ-специалистов и сотрудников коммерческих подразделений, обеспечивающих взаимодействие с клиентами и расширение клиентской базы. Нехватка квалифицированного и мотивированного персонала может негативно сказаться на развитии и росте Группы. Потеря квалифицированных сотрудников, высокая текучесть кадров или постоянные трудности с закрытием вакансий подходящими кандидатами могут оказать существенное негативное влияние на способность Группы эффективно конкурировать в своей деятельности.

Кроме того, для привлечения или удержания квалифицированного персонала Группа, возможно, придется предложить пакеты компенсаций и другие преимущества, которые могут привести к увеличению расходов на персонал. Неспособность привлечь, обучить, мотивировать или удержать квалифицированный персонал при разумных затратах может оказать существенное неблагоприятное воздействие на бизнес, финансовое состояние и результаты деятельности Группы.

Реализация любого из вышеуказанных рисков может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты и перспективы деятельности Группы.

Стоит отметить, что Группа обеспечивает своевременное привлечение квалифицированного персонала как за счет эффективной функции найма, так и за счет удержания с помощью прозрачной программы мотивации, и корпоративной культуры с фокусом на инновациях.

Для митигации негативного влияния данного риска Группа применяет или рассматривает возможность применения следующих мер:

- В Группе работает собственный отдел рекрутинга, сотрудники которого обладают необходимой квалификацией для закрытия потребности Группы в новом персонале. В дополнение к этому Группа сотрудничает со специализированными агентствами по поиску и подбору персонала. В Группе действует реферальная (рекомендательная) программа, позволяющая привлекать специалистов, которые еще не приступили к активному поиску работы;
- Группа развивает направление бенефитов для персонала. Например, в Группе реализована расширенная программа добровольного медицинского страхования для сотрудников, детей и родственников сотрудников. Группа поддерживает инициативы сотрудников, связанные со спортивными активностями, благотворительностью и социальной ответственностью;
- Для удержания сотрудников в Группе разработана система развития персонала, позволяющая специалистам планировать карьерный рост в компаниях Группы в долгосрочной перспективе;
- Группа инвестирует средства в продвижение в профессиональном сообществе бренда работодателя, с целью распространения информации о преимуществах работы в Группе;
- Группа реализует стажерские программы, позволяющие быстро обучать сотрудников, и выводить их на позиции, на которые найм затруднен из-за отсутствия кандидатов.

2.8.7. Риски, связанные с деятельностью Эмитента

Риски, свойственные исключительно Эмитенту (группе Эмитента), в том числе:

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензий Эмитента (подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) на ведение определенного вида деятельности.

Основная деятельность Эмитента и подконтрольных ему организаций не подлежит лицензированию. Некоторые виды деятельности, осуществляемые компаниями Группы, подлежат лицензированию, а некоторые продукты Группы – сертификации. На сегодняшний день Группа обладает необходимыми лицензиями для осуществления деятельности. Прекращение или приостановление действия указанных лицензий может повлечь невозможность исполнения уже заключенных контрактов.

Риски, связанные с возможной ответственностью Эмитента (подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) по обязательствам третьих лиц, в том числе, подконтрольных Эмитенту

Эмитент имеет дочерние и зависимые общества, величина потенциальных убытков от инвестирования в которые, по мнению Эмитента, не превышает величину капитала данных обществ. Эмитент также обращает внимание, что в соответствии с пунктом 2 статьи 67.3 ГК РФ

дочернее общество не отвечает по долгам основного хозяйственного общества, при этом основное хозяйственное общество отвечает солидарно с дочерним обществом по сделкам, заключенным последним во исполнение указаний или с согласия основного хозяйственного общества, за исключением случаев голосования основного хозяйственного общества по вопросу об одобрении сделки на общем собрании участников дочернего общества, а также одобрения сделки органом управления основного хозяйственного общества, если необходимость такого одобрения предусмотрена уставом дочернего и (или) основного общества. В случае несостоятельности (банкротства) дочернего общества по вине основного хозяйственного общества последнее несет субсидиарную ответственность по его долгам.

раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг, входящее в Группу, является гарантом по ряду обязательств. Сведения об указанных поручительствах и гарантиях, а также информация о факторах, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченных обязательств, приводится в пункте 2.5.2 Проспекта. Эмитент оценивает вероятность предъявления к раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг требований по указанным гарантиям как низкую.

Риски, связанные с возможностью потери потребителей (заказчиков), на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продуктов и услуг Эмитента (группы Эмитента)

Если Группа потеряет заказчиков, на оборот с которыми приходится не менее чем 10% выручки, это может привести к снижению объемов продаж продуктов и услуг Группы и позволит конкурентам укрепить свои позиции на рынке. Кроме того, потеря заказчиков может негативно сказаться на ее репутации и вызвать сомнения в ее стабильности и перспективах развития.

Эмитент считает реализацию указанных рисков маловероятной. Диверсификация клиентов по различным регионам и отраслям, установление долгосрочных и надежных отношений с заказчиками, экспертное понимание их ИТ-потребностей позволяет Группе уменьшить зависимость от отдельных контрагентов. Поддержание высокого уровня качества продукции Группы способствует укреплению доверия партнеров.

Риски, связанные с реализацией информационных угроз, в том числе, обусловленных недостатком (уязвимостью) применяемых информационных технологий

Защита данных Эмитента и его Группы, его сотрудников и заказчиков имеет важное значение для Группы. Группа полагается на коммерчески доступные системы, программное обеспечение, инструменты и мониторинг для обеспечения безопасности обработки, передачи и хранения коммерчески важных и конфиденциальных данных.

Несмотря на принимаемые меры безопасности, информационные системы, используемые Группой, и ее сторонние поставщики программного обеспечения могут быть уязвимы к нарушениям безопасности, атакам хакеров, компьютерным вирусам, потере данных, человеческим ошибкам или другим подобным событиям. Нарушение конфиденциальности, целостности, доступности коммерческой или конфиденциальной информации Группы или ее заказчиков, могут нанести ущерб репутации Группы, в результате чего может снизиться ожидаемый Группой эффект от запланированных маркетинговых и рекламных мероприятий, а также возникнуть риск судебных разбирательств и привлечения Группы к ответственности в связи с такими нарушениями.

На финансовых показателях Группы могут отрицательно сказаться существенные сбои в работе информационных систем как самой Группы, так и информационных систем заказчиков, которым предоставляются услуги сопровождения, равно как и неспособность должным образом

поддерживать, улучшать, модернизировать и расширять эти системы. Неэффективная и ненадежная работа технологических систем, ориентированных на клиента, может помешать обеспечению положительного опыта работы с клиентами. На бизнес, репутацию, результаты деятельности и финансовое состояние Группы, помимо прочего, могут негативно повлиять инциденты в области кибербезопасности и неспособность защитить информацию о Группе, её заказчиках, сотрудниках и поставщиках, а также несоблюдение Группой меняющихся нормативных актов, устанавливающих требования в области защиты информации.

Группа зависит от своих информационных систем, используемых ей для ведения бизнеса, начиная с внутренних операций и деятельности по разработке продуктовых портфелей и заканчивая маркетингом, логистикой и осуществлением продаж, а также взаимодействием с заказчиками, поставщиками и иными деловыми партнерами. Соответственно, если системы кибербезопасности Группы не смогут обеспечить защиту от несанкционированного доступа, кибератак и неправильного обращения с данными со стороны своих сотрудников и подрядчиков, это может оказать негативное влияние на бизнес, перспективы развития, финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Любое существенное нарушение процедур и порядка обслуживания на площадках электронной коммерции, используемых Группой, или в ее информационных системах, может нанести ущерб репутации Группы и привести к потере заказчиков, что в свою очередь может оказать негативное влияние на бизнес Группы, ее финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы развития.

Атаки на системы кибербезопасности, утечки данных или другие инциденты в области информационной безопасности могут повлиять на сайты, сети, системы и иные платформы, используемые Группой, и используемую ей коммерческую и конфиденциальную информацию, таким образом причинив ущерб бизнесу, операционным результатам, репутации, перспективам развития и бренду Группы, а также привести к судебным разбирательствам или искам против Группы со стороны государственных регулирующих органов и (или) иных третьих лиц.

Если коммерческая или конфиденциальная информация Группы или обслуживаемых заказчиков будет раскрыта в результате кибератаки, указанные обстоятельства могут повлечь прекращение использования платформ и услуг, предоставляемых Группой её заказчикам.

Группа стремится поддерживать, масштабировать и модернизировать информационные системы, в том числе, в области защиты информации, и в случае, если Группа не сможет осуществлять указанные действия, это может оказать негативное влияние на бизнес Группы, ее финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы развития.

Некоторые из программ и систем, используемых Группой, содержат программное обеспечение с открытым исходным кодом, что может представлять собой особый риск для приложений и информационных платформ, используемых Группой. Программное обеспечение, используемое Группой, может содержать недеklarированные возможности.

Несанкционированное раскрытие или утрата коммерческой, или конфиденциальной информации могут оказать негативное влияние на бизнес, перспективы развития, финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Риски, связанные с негативным воздействием производственно-хозяйственной деятельности Эмитента (подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) на окружающую среду

Данный риск является несущественным, деятельность Группы не оказывает какого-либо значимого влияния на окружающую среду. Тем не менее, указанный риск может быть применим к деятельности Группы.

Риски, связанные с воздействием на производственно-хозяйственную деятельность Эмитента (подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) стихийных сил природы, в том числе, землетрясений, наводнений, бурь, эпидемий

В случае стихийных бедствий, пожаров, потери электроснабжения, телекоммуникационных сбоев, физического или программного взлома, компьютерных вирусов и подобных событий в этих регионах непрерывность деятельности Группы может подвергнуться существенному негативному

влиянию. В случае возникновения стихийных бедствий, отключения или ограничений энергоснабжения, проблем со связью или иных обстоятельств, влияющих на способность функционирования информационной инфраструктуры Группы, в ряде случаев для Группы может оказаться сложно (или невозможно) продолжать ведение деятельности в течение неопределенного периода времени до момента восстановления энергоснабжения и восстановления каналов связи. В связи с этим реализация указанных рисков может оказать негативное воздействие на деятельность Группы, в том числе привести к росту издержек, невозможности обработки заказов и снизить доходность Группы.

Кроме того, стихийные бедствия, массовые болезни, эпидемии (или возникновение условий, аналогичных существовавшим в период пандемии COVID-19) в случае их возникновения могут привести к ухудшению положения экономики РФ в целом и тем самым оказать негативное влияние на бизнес, перспективы развития, финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Большинство таких рисков находятся вне контроля Группы, и в случае их возникновения Группа будет стремиться предпринять ряд мер по антикризисному управлению с целью максимально возможного снижения их негативного воздействия на деятельность Группы.

Определение предполагаемых действий Группы при наступлении какого-либо риска не представляется возможным ввиду многовариантности потенциально возможных событий. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

2.8.8. Риски кредитных организаций

Эмитент не является кредитной организацией, в связи с чем информация в данном пункте не приводится.

2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг Эмитента

Риски ликвидности и волатильности

Ожидается, что акции Эмитента получат листинг и будут допущены к торгам на Московской бирже. Тем не менее активность вторичных торгов может быть ограничена. Наличие активного ликвидного рынка, как правило, приводит к меньшей ценовой волатильности и к более эффективному исполнению заявок инвесторов на покупку или продажу. Если активный ликвидный рынок обращения для акций так и не возникнет, цена акций может отличаться большей волатильностью, и могут возникнуть трудности с выполнением заявок по покупке или продаже акций.

Цена, по которой торгуются акции, может значительно меняться под воздействием множества факторов, некоторые из которых никак не связаны с Эмитентом или с его операционными и финансовыми показателями, в том числе:

- ситуация на российском и международном финансовых рынках;
- ситуация в российской и глобальной экономиках;
- макроэкономические условия в отрасли Группы;
- различия в операционных результатах, а также их несоответствие публично объявленным ожиданиям Эмитента, аналитиков по акциям и других участников рынка ценных бумаг;
- разнообразие инструментов, предоставляемых фондовым рынком;
- различия с национальным и отраслевым темпами роста;
- публикация аналитических отчетов и исследований о секторе, Группе или конкурентах Группы;
- финансовые и операционные показатели конкурентов Группы;
- изменения в государственном законодательстве или нормативных актах и т.д.

Котировки акций в процессе обращения ценных бумаг могут быть ниже, чем цены, которые сложатся в начале их обращения на биржевых торгах и в иное время.

Если финансовые или отраслевые аналитики опубликуют неточное или неблагоприятное исследование о бизнесе Группы, цена и объем торгов акциями могут снизиться.

Объем торгов, и цена акций на вторичном рынке частично зависят от исследований и отчетов, которые публикуют финансовые или отраслевые аналитики об Эмитенте или Группе. Эмитент не может контролировать этих аналитиков, а аналитики, публикующие отчеты об Эмитенте и Группе, могут иметь относительно небольшой опыт анализа Эмитента, Группы или сектора, что может повлиять на их способность точно прогнозировать операционные и финансовые показатели Эмитента и Группы, что повышает вероятность того, что Эмитент и Группа могут не оправдать их ожиданий и прогнозов.

Акции Эмитента могут потерять листинг на Московской бирже или уровень листинга может быть понижен.

Эмитент намерен получить листинг на Московской бирже. Для поддержания уровня листинга акций на Московской бирже Эмитент будет обязан соблюдать требования листинга, включая, среди прочего, соблюдение российского законодательства о ценных бумагах и нормативных актов Банка России, а также определенные требования к корпоративному управлению, объему торгов на вторичном рынке, доли и стоимости акций в свободном обращении.

Существенное нарушение правил и требований листинга может стать основанием для понижения уровня листинга или делистинга акций. Такое понижение или делистинг может оказать негативное влияние на ликвидность и цену акций Эмитента.

Также после подачи заявления о включении акций в список ценных бумаг, допущенных к торгам на бирже, Эмитент будет подчиняться специальным правилам, касающимся использования инсайдерской информации и манипулирования рынком, правилам российского законодательства о ценных бумагах, включая требования к отчетности и раскрытию информации. Существенное нарушение этих правил также может стать основанием для исключения акций из списка ценных бумаг, допущенных к биржевым торгам.

Будущие продажи акций Эмитента могут повлиять на их рыночную цену.

В будущем Эмитент может проводить размещения акций или инструментов, конвертируемых в акции, а существующие акционеры могут продавать крупные пакеты акций на публичном рынке. Эмитент может прибегнуть к таким новым выпускам, а акционеры – к продажам для финансирования своего органического роста, приобретений или по другим причинам. Подобные размещения или продажи могут оказать неблагоприятное влияние на цену акций Эмитента на вторичных торгах. Последующие предложения акций могут также приводить к размытию долей существующих акционеров.

Эмитент может принять решение не выплачивать дивиденды в будущем.

Любое будущее решение об объявлении и выплате дивидендов будет зависеть от применимого законодательства и коммерческих обстоятельств (включая, помимо прочего, применимые нормативные акты, ограничения, результаты деятельности Группы, финансовое состояние, потребности в денежных средствах, договорные ограничения, будущие проекты и планы Эмитента). Несмотря на то, что Советом директоров Эмитента будет утверждена дивидендная политика, Эмитент не может дать никаких гарантий того, что он будет выплачивать какие-либо дивиденды в будущем, так как рекомендация по выплате дивидендов и их количеству остается на усмотрение Совета директоров, которая впоследствии должна быть одобрена общим собранием акционеров Эмитента. Если по какой-либо причине Эмитент примет решение не выплачивать дивиденды в будущем, это может негативно сказаться на цене, по которой будут торговаться акции Эмитента на вторичном рынке.

Выплата дивидендов (в случае их объявления) по акциям и доход в виде материальной выгоды от приобретения акций ниже справедливой рыночной стоимости может облагаться налогом.

Выплата дивидендов по акциям Эмитента и финансовый результат от купли-продажи акций Эмитента подлежат налогообложению в соответствии с Налоговым кодексом РФ. При определенных обстоятельствах налогооблагаемый доход в форме так называемой материальной выгоды может возникнуть у акционеров, если акции приобретены по цене ниже рыночной стоимости. Инвесторам следует проконсультироваться с собственными налоговыми

консультантами относительно налоговых последствий получения дивидендного дохода и дохода по операциям с акциями, а также материальной выгоды в отношении акций.

Цели Группы, а также допущения и суждения, лежащие в основе публикуемых Эмитентом финансовых прогнозов и других прогнозных показателей эффективности, могут оказаться неточными, и в результате Группа может оказаться не способной успешно оправдать заявленные ожидания или достичь запланированных финансовых результатов.

Информация, касающаяся перспектив Группы и любых прогнозных показателей эффективности, содержащаяся в настоящем Проспекте, представляет собой только оценки Эмитента. Такие оценки и убеждения отражают ряд допущений, любое из которых может не подтвердиться по причине как известных, так и непредвиденных рисков, неопределенностей и других важных факторов. Любые прогнозы, допущения и оценки, содержащиеся в Проспекте, несут в себе неотъемлемую степень неопределенности и могут не учитывать все факторы, имеющие значение. Если допущения, на которых основаны оценочные данные, окажутся неточными, это может приводить к более низким, чем ожидалось, темпам роста или менее благоприятному положению Группы на рынке, что, в свою очередь, может оказать существенное негативное влияние на бизнес Группы, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы в будущем.

2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для Эмитента

Группа может оказаться не в состоянии найти новых поставщиков или укрепить отношения с текущими поставщиками.

Группа сотрудничает с большим количеством поставщиков, и соглашения компаний Группы с ними, как правило, могут быть расторгнуты по инициативе одной из сторон в соответствии с применимым законодательством и условиями, предусмотренными соглашениями с такими поставщиками. Если Группа не сможет поддерживать существующие или устанавливать новые отношения с поставщиками на коммерчески приемлемых для Группы условиях (в том числе, находить новых поставщиков в целях импортозамещения отдельных видов реализуемых Группой товаров), Группа может столкнуться с риском невозможности поддержания широкого ассортимента предлагаемых товаров, что может оказать негативное влияние на бизнес, перспективы развития, финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Перебои в работе ИТ-инфраструктуры Группы, повлекшие простой информационных систем и сервисов Группы, могут негативно повлиять на бизнес Группы, ее финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы развития.

Центр обработки данных Группы и все резервные центры (с собственным оборудованием) расположены на территории России, и соответственно, в процессе ведения бизнеса Группа в значительной степени зависит от российской интернет-инфраструктуры. На операционную деятельность Группы также могут негативно влиять перебои электроснабжения или другие события, затрагивающие места нахождения центров обработки данных Группы и резервных центров. Кроме того, если происходят какие-либо системные сбои ввиду каких-либо задержек передачи данных по сети «Интернет», операционных сбоев или любых других проблем в передаче данных в России в целом, это также может негативно повлиять на бизнес Группы и ее операционные результаты. Введение любого рода ограничений государственными органами Российской Федерации в отношении центров обработки данных, резервных центров и дата-центров, используемых Группой, может оказать негативное влияние на бизнес Группы, ее финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы развития. Технологическая инфраструктура Группы, хранение данных и другие услуги также зависят от крупных российских телекоммуникационных компаний, поставщиков услуг центров обработки данных и поставщиков иного рода информационной инфраструктуры. В случае перебоев в работе, неработоспособности или возникновения других проблем Группа может не получить доступ к сопоставимым альтернативным сетям или услугам за короткий промежуток времени. Любой серьезный сбой доступа к сети Интернет или в работе сети «Интернет» в целом может оказать негативное влияние на бизнес, перспективы развития, финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Раздел 3. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента, сведения об организации в Эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита, а также сведения о работниках Эмитента

3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента

Совет директоров

1. Туров Андрей Дмитриевич (Председатель Совета директоров)

год рождения: 1962

сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности: высшее, Московский институт нефтехимической и газовой промышленности им. И.М. Губкина, специальность – прикладная математика.

все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершённых отчетных года или за каждый завершённый отчетный год (если Эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности)

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
02.07.2020	н.в.	ООО «Аренадата Софтвр»	операционный директор
20.03.2022	н.в.	АО «ГС-Инвест»	Генеральный директор, член Правления
27.04.2022	24.01.2025	АО «ГС-Инвест»	Член Совета директоров
17.12.2024	н.в.	АО «Группа Рубитех»	Член Совета директоров, Председатель

доля участия лица в уставном (складочном) капитале Эмитента, являющегося коммерческой организацией: 0%

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента: 0%

количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0%

доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а для тех подконтрольных Эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной Эмитенту организации и количество акций подконтрольной Эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0%

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: связей нет

сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: не привлекался

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)»: не занимал

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): нет.

Член Совета директоров признан независимым с учетом положений Кодекса корпоративного управления: нет.

2. Ведехин Игорь Анатольевич

год рождения: 1976

сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности: высшее, Московский государственный строительный университет, квалификация – Инженер-экономист, специальность – Экономика и управление на предприятии.

все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершённых отчетных года или за каждый завершённый отчетный год (если Эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности)

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
02.04.2020	05.05.2020	Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».	Заместитель генерального директора
28.04.2020	22.03.2021	ООО «АДС-Холдинг»	Генеральный директор
06.05.2020	27.01.2021	Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».	Первый заместитель генерального директора

12.01.2021	н.в.	Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг.	Генеральный директор
28.01.2021	н.в.	Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг.	Генеральный директор
12.04.2021	16.01.2022	ООО «СуперКод»	член Совета директоров
31.01.2022	н.в.	ООО «Облачная Платформа»	член Совета директоров
18.03.2024	24.01.2025	АО «ГС-Инвест»	член Совета директоров
20.03.2024	24.01.2025	АО «ГС-Инвест»	Член Правления
02.08.2024	н.в.	ООО «ВЕБ-Сервер»	Председатель Совета директоров
27.12.2024	н.в.	АО «Группа Рубитех»	Член Совета директоров

доля участия лица в уставном (складочном) капитале Эмитента, являющегося коммерческой организацией: 0%

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента: 0%

количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0%

доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а для тех подконтрольных Эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной Эмитенту организации и количество акций подконтрольной Эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: в Обществе с ограниченной ответственностью «**раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг»** владеет 51% уставного капитала

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: связей нет

сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: не привлекался

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)»: не занимал

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): нет

Член Совета директоров признан независимым с учетом положений Кодекса корпоративного управления: нет.

3. Шилтов Павел Иванович

год рождения: 1948

сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности: высшее, МВТУ им. Баумана, специальность – электронно-вычислительные машины.

все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершённых отчетных года или за каждый завершённый отчетный год (если Эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности)

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
27.04.2022	24.01.2025	АО «ГС-Инвест»	Член Совета директоров, Председатель
17.12.2024	н.в.	Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».	Член Совета директоров
27.12.2024	н.в.	АО «Группа Рубитех»	Член Совета директоров

доля участия лица в уставном (складочном) капитале Эмитента, являющегося коммерческой организацией: 0%

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента: 0%

количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0%

доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а для тех подконтрольных Эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной Эмитенту организации и количество акций подконтрольной Эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0%

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: связей нет

сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: не привлекался

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)»: не занимал

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): нет

Член Совета директоров признан независимым с учетом положений Кодекса корпоративного управления: нет.

4. Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».
5. Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Генеральный директор Ведехин Игорь Анатольевич

год рождения: 1976

сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности: высшее, Московский государственный строительный университет, квалификация – Инженер-экономист, специальность – Экономика и управление на предприятии.

все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершённых отчётных года или за каждый завершённый отчётный год (если Эмитент осуществляет свою деятельность менее трёх лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности)

Период		Наименование организации	Должность
с	по		

02.04.2020	05.05.2020	Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг.	Заместитель генерального директора
28.04.2020	22.03.2021	ООО «АДС-Холдинг»	Генеральный директор
06.05.2020	27.01.2021	Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг.	Первый заместитель генерального директора
12.01.2021	н.в.	Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг.	Генеральный директор
28.01.2021	н.в.	Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг.	Генеральный директор
12.04.2021	16.01.2022	ООО «СуперКод»	член Совета директоров
31.01.2022	н.в.	ООО «Облачная Платформа»	член Совета директоров

18.03.2024	24.01.2025	АО «ГС-Инвест»	член Совета директоров
20.03.2024	24.01.2025	АО «ГС-Инвест»	Член Правления
02.08.2024	н.в.	ООО «ВЕБ-Сервер»	Председатель Совета директоров
27.12.2024	н.в.	АО «Группа Рубитех»	Член Совета директоров

доля участия лица в уставном (складочном) капитале Эмитента, являющегося коммерческой организацией: 0%

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента: 0%

количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 0%

доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а для тех подконтрольных Эмитенту организаций, которые имеют для него существенное значение и являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной Эмитенту организации и количество акций подконтрольной Эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: в Обществе с ограниченной ответственностью **«раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» владеет 51% уставного капитала**

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: связей нет

сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: не привлекался

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)»: не занимал

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): нет

3.2. Сведения о политике Эмитента в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления Эмитента

Основные положения политики в области вознаграждения и (или) компенсации расходов членов органов управления Эмитента.

На дату утверждения Проспекта в Обществе утверждено Положение о Совете директоров, согласно которому в период исполнения членами Совета директоров своих обязанностей им выплачивается вознаграждение, а также могут компенсироваться расходы, связанные с исполнением ими функций членов Совета директоров. Положение о Совете директоров утверждено решением внеочередного общего собрания акционеров Эмитента 24.01.2025 (протокол №1 от 27.01.2025).

По каждому из органов управления Эмитента (за исключением физического лица, занимающего должность (осуществляющего функции) единоличного исполнительного

органа Эмитента, если только таким лицом не является управляющий) описываются с указанием размера все виды вознаграждения, включая заработную плату членов органов управления Эмитента, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе органа управления, иные виды вознаграждения, которые были выплачены Эмитентом в течение последнего завершенного отчетного года, а также за последний завершенный отчетный период, а также описываются с указанием размера расходы, связанные с исполнением функций членов органов управления Эмитента, компенсированные Эмитентом в течение последнего завершенного отчетного года, а также за последний завершенный отчетный период:

Для Эмитента ни один отчетный год или отчетный период не завершен. В таблице ниже справочно приводятся сведения о выплатах за период с даты создания Эмитента (17.12.2024) до даты утверждения Проспекта ценных бумаг.

Вид вознаграждения	Размер, руб.
Заработная плата членов Совета директоров Эмитента, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству	100 000,00
Премии	-
Вознаграждения, отдельно выплачиваемые за участие в работе соответствующего органа контроля	-
Вознаграждения за участие в работе Совета директоров	870 967,74
Расходы, связанные с исполнением функций членов органов управления Эмитента, компенсированные Эмитентом в течение последнего завершенного отчетного года	-
Иные вознаграждения	-

Сведения, указанные в настоящем пункте Проспекта, приводятся в отношении Эмитента, а не Группы. Перед членами Совета директоров Эмитента у Эмитента задолженности нет.

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.

3.3. Сведения об организации в Эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита

Описание организации в Эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита в соответствии с уставом (учредительным документом) Эмитента, внутренними документами Эмитента и решениями уполномоченных органов управления Эмитента:

На дату утверждения Проспекта комитет по аудиту совета директоров Эмитента не сформирован, положение о комитете Совета директоров по аудиту не принято. Утверждение соответствующего документа и формирование комитета по аудиту планируется до момента подачи заявки о допуске к торговле на организованных торгах финансовых инструментов Эмитента.

На дату утверждения Проспекта отдельное структурное подразделение (подразделения) Эмитента по управлению рисками и (или) внутреннему контролю не сформировано. Утверждение

соответствующего документа и формирование указанного подразделения планируется до момента подачи заявки о допуске к торговле на организованных торгах финансовых инструментов Эмитента.

На дату утверждения Проспекта структурное подразделение (должностное лицо) Эмитента, ответственное за организацию и осуществление внутреннего аудита, отсутствует. Его создание и утверждение положения о внутреннем аудите планируется до момента подачи заявки о допуске к торговле на организованных торгах финансовых инструментов Эмитента.

Ревизионная комиссия отсутствует (не предусмотрена уставом Эмитента).

На дату утверждения Проспекта у Эмитента отсутствуют документы, устанавливающие правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации, а также политику в области внутреннего контроля и внутреннего аудита. Эмитентом не утвержден отдельный документ, содержащий политику управления рисками. Утверждение соответствующих документов планируется до момента подачи заявки о допуске к торговле на организованных торгах финансовых инструментов Эмитента. Кроме того, Генеральный директор Эмитента утвердит перечень инсайдерской информации, который будет раскрыт на официальном сайте Эмитента в сети Интернет.

3.4. Информация о лицах, ответственных в Эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита

На дату утверждения Проспекта ревизионная комиссия (ревизор) не предусмотрены Уставом Эмитента.

На дату утверждения Проспекта отдельное структурное подразделение по управлению рисками и(или) внутреннему контролю, структурное подразделение (должностное лицо), ответственное за организацию внутреннего аудита, не сформированы (не назначены).

3.5. Сведения о любых обязательствах Эмитента перед работниками Эмитента и работниками подконтрольных Эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале Эмитента

Эмитент разработал программу долгосрочной мотивации работников Эмитента и подконтрольных организаций Эмитента, в рамках которой планируется передача работникам обыкновенных акций Эмитента (далее – «**Программа мотивации**»). В дополнение к программе мотивации работников Эмитент намерен создать резерв акций для совершения Эмитентом и подконтрольными организациями Эмитента М&А-сделок (далее – «**Программа М&А**»).

В связи с этим Эмитент намерен выпустить всего 6 типов конвертируемых привилегированных акций (типов А, Б, В, Г, Д и Е). Данные выпуски будут предназначены для предоставления акций в рамках Программы мотивации и/или Программы М&А. Итоговая цель использования данных акций будет определяться по усмотрению Эмитента.

Использование конвертируемых привилегированных акций обусловлено тем, что они, в отличие от обыкновенных, минимизируют текущие затраты Эмитента, так как на такие акции начисляется минимальный размер дивидендов, и они не предоставляют право голоса по большинству вопросов компетенции общего собрания акционеров Эмитента. При этом такое количество выпусков позволит Эмитенту конвертировать только то количество акций, которое требуется в соответствующее время для реализации Программы мотивации или Программы М&А без необходимости хранения значительного количества невостребованных обыкновенных акций.

Привилегированные акции Эмитента всех указанных выше типов планируется выпустить в пользу специально созданного оператора программ, находящегося под контролем Эмитента. Данные акции будут находиться у указанного оператора до момента конвертации и отчуждения.

Конвертация привилегированных акций всех выпусков (типов А, Б, В, Г, Д и Е) в обыкновенные акции является правом Эмитента и осуществляется по распоряжению (поручению) Эмитента, направляемому держателю реестра акционеров Эмитента, коэффициент конвертации – 1 к 1.

Далее в настоящем подпункте 3.5 будут представлены сведения о выпуске конвертируемых привилегированных акций, который Эмитент планирует направить в 2025 году на Программу мотивации в рамках цикла 2024-2025 гг. Сведения об иных выпусках конвертируемых привилегированных акциях приводятся в пункте 5.4 Проспекта.

Для реализации Программы мотивации в 2025 году предполагается использовать выпуск конвертируемых привилегированных акций типа А объемом 10 910 094 (десять миллионов девятьсот десять тысяч девятьсот четыре) штуки номинальной стоимостью 0,05 (ноль целых пять сотых) рубля каждая. По состоянию на дату утверждения Проспекта ценных бумаг выпуск привилегированных акций типа А не зарегистрирован.

По состоянию на дату утверждения Проспекта ценных бумаг:

- части работников Эмитента и работников подконтрольных Эмитенту организаций было объявлено о праве приобретения обыкновенных акций Эмитента в объеме, не превышающем количество обыкновенных акций Эмитента, размещаемых в результате конвертации привилегированных акций типа А;
- у работников Эмитента и работников подконтрольных Эмитенту организаций не возникло право приобретения обыкновенных акций Эмитента, размещаемых в результате конвертации привилегированных акций типа А;
- предоставление работникам Эмитента и работникам подконтрольных Эмитенту организаций опционов эмитента (в виде ценных бумаг) не осуществлялось.

Раздел 4. Сведения об акционерах (участниках, членах) Эмитента

4.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) Эмитента

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров Эмитента на дату утверждения Проспекта ценных бумаг: 5.

Общее количество номинальных держателей акций Эмитента с ненулевыми остатками на лицевых счетах: 0.

Общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров Эмитента (иной список лиц, который составлен в целях осуществления (реализации) прав по акциям Эмитента и для составления которого номинальные держатели акций Эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями Эмитента), или иной имеющийся у Эмитента список, для составления которого номинальные держатели акций Эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями Эмитента, с указанием категорий (типов) акций Эмитента, владельцы которых подлежали включению в последний имеющийся у Эмитента список, и даты, на которую в таком списке указывались лица, имеющие право осуществлять права по акциям Эмитента: 5 (по состоянию на 14.02.2025).

Информация о количестве акций, приобретенных и (или) выкупленных Эмитентом, и (или) поступивших в его распоряжение, на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, отдельно по каждой категории (типу) акций: 0.

Информация о количестве акций Эмитента, принадлежащих подконтрольным им организациям, отдельно по каждой категории (типу) акций: 0.

4.2. Сведения об акционерах (участниках, членах) Эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента

Информация в отношении лиц, имеющих право распоряжаться не менее чем 5 процентами голосов, приходящихся на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента:

1. Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Аурум Инвестмент», Д.У. ЗПИФ комбинированный «Руби Инвест» с долей 13,55000%²⁰ голосов;
2. Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг»;
3. Общество с ограниченной ответственностью «ТЕТИС Кэпитал», Д.У. ЗПИФ комбинированный «Аврора Капитал» с долей 13,30000% голосов
4. Общество с ограниченной ответственностью «Баланс Эссет Менеджмент» Д.У. Закрытым паевым инвестиционным комбинированным фондом «Турмалин Инвест» под управлением ООО «Баланс Эссет Менеджмент» с долей 23,60750% голосов.

²⁰ Доли голосов лиц, распоряжающихся не менее чем 5 процентами голосов, приходящихся на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный капитал Эмитента, здесь и далее в настоящем разделе указываются исходя из общего количества акций Эмитента, учитывающего количество фактически размещенных дополнительных акций Эмитента, отчет об итогах дополнительного выпуска которых на дату утверждения Проспекта не зарегистрирован.

1. Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Аурум Инвестмент», Д.У. ЗПИФ комбинированный «Руби Инвест»

Сокращенное (при наличии) фирменное наименование: ООО УК «Аурум Инвестмент»

место нахождения: 129090, город Москва, ул. Щепкина, дом 28, этаж 5 пом I комната 5.

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): 7706660033;

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): 5077746875355;

Размер доли (в процентах) голосов, приходящихся на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо: лицо распоряжается 13,55000% голосов.

вид права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента, которым обладает лицо (прямое распоряжение; косвенное распоряжение): прямое распоряжение.

признак права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента, которым обладает лицо (самостоятельное распоряжение; совместное распоряжение с иными лицами): самостоятельное распоряжение.

основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента (участие (доля участия в уставном (складочном) капитале) в Эмитенте, пай, договор доверительного управления имуществом, договор простого товарищества, договор поручения, акционерное соглашение, иное соглашение, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) Эмитента: участие в уставном капитале Эмитента (владение акциями Эмитента).

Пайщики ЗПИФ, управляющая компания которого осуществляет права акционера Эмитента, не являются лицами, распоряжающимися голосами, приходящимися на акции Эмитента, при этом лицом, осуществляющим такое распоряжение, является Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Аурум Инвестмент» в силу того, что указанные акции Эмитента входят в состав имущества, составляющего ЗПИФ комбинированный «Руби Инвест», находящийся под управлением Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Аурум Инвестмент».

В соответствии с законодательством у ЗПИФ не может быть контролирующих лиц и (или) лиц, владеющих акциями (долями) в уставном капитале.

Единственным участником Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Аурум Инвестмент» является Поздняков Эдуард Валентинович.

иные сведения, указываемые Эмитентом по собственному усмотрению: отсутствуют.

2. Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

3. Общество с ограниченной ответственностью «ТЕТИС Кэпитал», Д.У. ЗПИФ комбинированный «Аврора Капитал»

Сокращенное (при наличии) фирменное наименование: ООО «ТЕТИС Кэпитал», Д.У. ЗПИФ комбинированный «Аврора Капитал».

место нахождения: 129090, г. Москва, пер. Ботанический, д. 5.

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): 7709853192;

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): 1107746374262;

размер доли (в процентах) голосов, приходящихся на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо: 13,30000%;

вид права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента, которым обладает лицо (прямое распоряжение; косвенное распоряжение): прямое распоряжение;

признак права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента, которым обладает лицо (самостоятельное распоряжение; совместное распоряжение с иными лицами): самостоятельное распоряжение;

основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента (участие (доля участия в уставном (складочном) капитале) в Эмитенте, пай, договор доверительного управления имуществом, договор простого товарищества, договор поручения, акционерное соглашение, иное соглашение, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) Эмитента): участие в уставном капитале Эмитента (владение акциями Эмитента);

Пайщики ЗПИФ, управляющая компания которого осуществляет права акционера Эмитента, не являются лицами, распоряжающимися голосами, приходящимися на акции Эмитента, при этом лицом, осуществляющим такое распоряжение, является Общество с ограниченной ответственностью «ТЕТИС Кэпитал» в силу того, что указанные акции Эмитента входят в состав имущества, составляющего ЗПИФ комбинированный «Аврора Капитал», находящийся под управлением Общества с ограниченной ответственностью «ТЕТИС Кэпитал».

В соответствии с законодательством у ЗПИФ не может быть контролирующих лиц и (или) лиц, владеющих акциями (долями) в уставном капитале.

Участником Общества с ограниченной ответственностью «ТЕТИС Кэпитал», владеющим 98,2% долей в его уставном капитале, является Воронков Александр Анатольевич.

иные сведения, указываемые Эмитентом по собственному усмотрению: отсутствуют.

4. Общество с ограниченной ответственностью «Баланс Эссет Менеджмент» Д.У. Закрытым паевым инвестиционным комбинированным фондом «Турмалин Инвест» под управлением ООО «Баланс Эссет Менеджмент»

Сокращенное (при наличии) фирменное наименование: ООО «Баланс Эссет Менеджмент», Д.У. ЗПИФ комбинированный «Турмалин Инвест» под управлением ООО «Баланс Эссет Менеджмент».

место нахождения: 129090, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Мещанский, пр-кт Мира, д. 40, помещ. 3/1.

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): 7727528950;

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): 1047796947857;

размер доли (в процентах) голосов, приходящихся на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо: 23,60750%;

вид права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента, которым обладает лицо (прямое распоряжение; косвенное распоряжение): прямое распоряжение;

признак права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента, которым обладает лицо (самостоятельное распоряжение; совместное распоряжение с иными лицами): самостоятельное распоряжение;

основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, пай), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) Эмитента (участие (доля участия в уставном (складочном) капитале) в Эмитенте, пай, договор доверительного управления имуществом, договор простого товарищества, договор поручения, акционерное соглашение, иное соглашение, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) Эмитента): участие в уставном капитале Эмитента (владение акциями Эмитента);

Пайщики ЗПИФ, управляющая компания которого осуществляет права акционера Эмитента, не являются лицами, распоряжающимися голосами, приходящимися на акции Эмитента, при этом лицом, осуществляющим такое распоряжение, является Общество с ограниченной ответственностью «Баланс Эссет Менеджмент» в силу того, что указанные акции Эмитента входят в состав имущества, составляющего ЗПИФ комбинированный «Турмалин Инвест» под управлением ООО «Баланс Эссет Менеджмент», находящийся под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Баланс Эссет Менеджмент».

В соответствии с законодательством у ЗПИФ не может быть контролирующих лиц и (или) лиц, владеющих акциями (долями) в уставном капитале.

Единственным участником Общества с ограниченной ответственностью «Баланс Эссет Менеджмент» является Баланович Виталий Васильевич.

иные сведения, указываемые Эмитентом по собственному усмотрению: отсутствуют.

4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале Эмитента, наличии специального права («золотой акции»)

В случае участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале Эмитента, наличия специального права («золотой акции») указываются сведения о доле Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале Эмитента и специальном праве («золотой акции»): **не применимо.**

размер доли уставного капитала Эмитента, находящейся в государственной собственности (собственности Российской Федерации или субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности: **0%**

полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения юридического лица либо фамилия, имя, отчество (последнее при наличии) физического лица, управляющего государственным, муниципальным пакетом акций, а также лица (органа), которое (который) от имени Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования осуществляет функции участника (акционера) Эмитента: **не применимо.**

наличие специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении Эмитентом - акционерным обществом («золотой акции»), срок действия специального права («золотой акции»): **отсутствует.**

Раздел 5. Дополнительные сведения об Эмитенте и о размещенных им ценных бумагах

5.1. Подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

5.2. Сведения о рейтингах Эмитента

Рейтинги Эмитенту и ценным бумагам Эмитента не присваивались.

5.3. Дополнительные сведения о деятельности Эмитентов, являющихся специализированными обществами

Не применимо.

5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций Эмитента

Сведения об обыкновенных акциях Эмитента

Номинальная стоимость каждой акции: 0,05 (ноль целых пять сотых) рубля.

Количество акций, находящихся в обращении (количество акций, которые размещены и не являются погашенными): 300 000 000 (триста миллионов) штук.

Количество дополнительных акций, которые могут быть размещены или находятся в процессе размещения (количество акций дополнительного выпуска, регистрация которого осуществлена, но в отношении которого не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска или не представлено уведомление об итогах дополнительного выпуска в случае, если в соответствии со статьей 25 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска акций не осуществляется): по состоянию на дату утверждения Проспекта ценных бумаг это количество равно 15 789 473 (пятнадцать миллионов семьсот восемьдесят девять тысяч четыреста семьдесят три) штукам²¹, также Эмитентом будет выпущено дополнительно до 23 404 374 (двадцать три миллиона четыреста четыре тысячи триста семьдесят четыре) обыкновенных акций для целей конвертации в них привилегированных акций Эмитента типа А, типа Б, типа В, типа Г, типа Д и типа Е, сведения о которых приведены в настоящем пункте ниже (на дату утверждения Проспекта выпуски указанных привилегированных акций не зарегистрированы).

Количество объявленных акций: 15 789 473 (пятнадцать миллионов семьсот восемьдесят девять тысяч четыреста семьдесят три) штуки (внеочередным Общим собранием акционеров Эмитента будет принято решение об увеличении количества объявленных акций до 600 000 000 (шестьсот миллионов) штук; соответствующие изменения в устав Эмитента на дату утверждения Проспекта не зарегистрированы).

Количество акций, приобретенных и (или) выкупленных эмитентом, и (или) поступивших в его распоряжение: 0 штук.

Количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств

²¹ Размещение указанных дополнительных акций фактически завершено – отчет об итогах дополнительного выпуска ценных представлен в Банк России 14.03.2025. Размещение осуществлялось в рамках оптимизации корпоративной структуры группы Эмитента. Акции размещены в пользу одного из акционеров Эмитента, сведения о котором приводятся в п. 4.2 Проспекта (в оплату акций были переданы часть долей в уставном капитале отдельных подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих существенное значение для Эмитента, сведения о которых приводятся в п. 5.1 Проспекта).

по опционам эмитента: по состоянию на дату утверждения Проспекта ценных бумаг это количество равно 0, однако Эмитентом будет выпущено до 23 404 374 (двадцать три миллиона четыреста четыре тысячи триста семьдесят четыре) обыкновенных акций для целей конвертации в них привилегированных акций Эмитента типа А, типа Б, типа В, типа Г, типа Д и типа Е, сведения о которых приведены в настоящем пункте ниже (на дату утверждения Проспекта выпуски указанных привилегированных акций не зарегистрированы).

Регистрационный номер выпуска акций Эмитента и дата его регистрации: 1-01-16982-А от 27.11.2024; регистрационный номер и дата регистрации дополнительного выпуска: 1-01-16982-А-001D от 26.02.2025.

Права, предоставляемые акциями их владельцам: владелец обыкновенных акций имеет право на получение объявленных дивидендов, право на участие в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, право на получение части имущества акционерного общества в случае его ликвидации.

Сведения о планах Эмитента в отношении привилегированных акций

В целях реализации Программы мотивации и Программы М&А (как эти термины определены в пункте 3.4, Эмитент планирует выпустить привилегированные акции типов А, Б, В, Г, Д и Е, которые могут быть конвертированы в обыкновенные акции Эмитента.

Данные выпуски будут предназначены для предоставления акций в рамках Программы мотивации и/или Программы М&А. Итоговая цель использования данных акций будет определяться по усмотрению Эмитента.

Привилегированные акции Эмитента планируется выпустить в пользу специально созданного оператора программ, находящегося под контролем Эмитента. Данные акции будут находиться у указанного оператора до момента конвертации и отчуждения.

Конвертация привилегированных акций всех выпусков (типов А, Б, В, Г, Д и Е) в обыкновенные акции является правом Эмитента и осуществляется по распоряжению (поручению) Эмитента, направляемому держателю реестра акционеров Эмитента, коэффициент конвертации – 1 к 1. При этом конвертация каждого типа таких акций может осуществляться как отдельно, так и одновременно в будущем в соответствии с решениями Эмитента.

Использование конвертируемых привилегированных акций обусловлено тем, что они, в отличие от обыкновенных, минимизируют текущие затраты Эмитента, поскольку на них начисляется минимальный размер дивидендов, а также они не предоставляют права голоса по большинству вопросов компетенции общего собрания акционеров Эмитента. При этом такое количество выпусков позволит Эмитенту конвертировать только то количество акций, которое требуется в соответствующее время для реализации Программы мотивации или Программы М&А без необходимости хранения значительного количества невостребованных обыкновенных акций.

Для целей реализации Программы мотивации и/или Программы М&А Эмитент планирует использовать следующие типы привилегированных акций:

- тип А – 10 910 094 (десять миллионов девятьсот десять тысяч девяносто четыре) штуки номинальной стоимостью 0,05 (ноль целых пять сотых) рубля каждая;
- тип Б – 1 903 468 (один миллион девятьсот три тысячи четыреста шестьдесят восемь) штук номинальной стоимостью 0,05 (ноль целых пять сотых) рубля каждая;
- тип В – 1 903 468 (один миллион девятьсот три тысячи четыреста шестьдесят восемь) штук номинальной стоимостью 0,05 (ноль целых пять сотых) рубля каждая;
- тип Г – 1 903 468 (один миллион девятьсот три тысячи четыреста шестьдесят восемь) штук номинальной стоимостью 0,05 (ноль целых пять сотых) рубля каждая;

- тип Д – 3 391 938 (три миллиона триста девяносто одна тысяча девятьсот тридцать восемь) штук номинальной стоимостью 0,05 (ноль целых пять сотых) рубля каждая; и
- тип Е – 3 391 938 (три миллиона триста девяносто одна тысяча девятьсот тридцать восемь) штук номинальной стоимостью 0,05 (ноль целых пять сотых) рубля каждая.

Такое количество выпусков привилегированных акций позволит более гибко выбирать новые активы для приобретения Группой, и конвертировать только то количество акций, которое необходимо для целей конкретной сделки, без необходимости использования обыкновенных акций, которые не будут задействованы в сделке.

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг выпуски привилегированных акций не зарегистрированы, не размещены и в обращении не находятся.

На дату утверждения Проспекта Эмитент еще не принял решение об утверждении новой редакции устава Эмитента с положениями о соответствующих объявленных акциях. Проведение общего собрания акционеров Эмитента запланировано на конец марта 2025 г.

Права, которые будут предоставляться привилегированными акциями.

Акционеры - владельцы привилегированных акций типа А, типа Б, типа В, типа Г, типа Д и типа Е Эмитента имеют право участвовать в Общем собрании акционеров с правом голоса при решении вопросов:

- (1) о реорганизации и ликвидации Эмитента;
- (2) о внесении в устав Эмитента изменений, исключающих указание на то, что Эмитент является публичным, которое принимается одновременно с решением об обращении Эмитента в Банк России с заявлением об освобождении его от обязанности раскрывать информацию, предусмотренную законодательством Российской Федерации о ценных бумагах, и решением об обращении с заявлением о делистинге всех акций и всех эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции (в случае приобретения Эмитентом публичного статуса);
- (3) вопросов, решение по которым в соответствии с Законом об АО принимается единогласно всеми акционерами Эмитента.

Акционеры - владельцы привилегированных акций каждого типа приобретают право голоса при принятии решений общим собранием акционеров по вопросам о внесении изменений и дополнений в устав, ограничивающих права акционеров - владельцев привилегированных акций этого типа, включая случаи определения или увеличения размера дивидендов, выплачиваемых по привилегированным акциям предыдущей очереди, предоставления акционерам - владельцам привилегированных акций иного типа преимуществ в очередности выплаты дивидендов, либо внесения положений об объявленных привилегированных акциях этого или иного типа, размещение которых может привести к фактическому уменьшению определенного уставом размера дивидендов, выплачиваемых по привилегированным акциям этого типа.

Акционеры - владельцы привилегированных акций каждого типа приобретают право голоса при принятии решения общим собранием акционеров по вопросу об обращении с заявлением о делистинге привилегированных акций этого типа (в случае приобретения Эмитентом публичного статуса). Акционеры - владельцы привилегированных акций каждого типа имеют право голоса при принятии решений общим собранием акционеров по всем вопросам его компетенции, начиная с собрания, следующего за годовым общим собранием акционеров, на котором независимо от причин не было принято решение о выплате дивидендов или было принято решение о неполной выплате дивидендов по привилегированным акциям этого типа. Право голоса акционеров - владельцев привилегированных акций такого типа при принятии решений общим собранием акционеров прекращается с момента первой выплаты по указанным акциям дивидендов в полном размере.

Привилегированные акции Эмитента типа А, типа Б, типа В, типа Г, типа Д и типа Е не являются привилегированными акциями с преимуществом в очереди получения дивидендов, указанными в пункте 2.1 статьи 32 Закона об АО. По данным привилегированным акциям Эмитента не устанавливается преимуществ в очередности получения дивидендов перед выплатой дивидендов по обыкновенным акциям Эмитента.

Акционеры - владельцы привилегированных акций Эмитента имеют право на получение ежегодных дивидендов в размере:

- не менее 1 (одной) копейки в год на 1 акцию – по привилегированным акциям типа А;
- не менее 2 (двух) копеек в год на 1 акцию – по привилегированным акциям типа Б;
- не менее 3 (трех) копеек в год на 1 акцию – по привилегированным акциям типа В;
- не менее 4 (четырёх) копеек в год на 1 акцию – по привилегированным акциям типа Г;
- не менее 5 (пяти) копеек в год на 1 акцию – по привилегированным акциям типа Д;
- не менее 6 (шести) копеек в год на 1 акцию – по привилегированным акциям типа Е.

По привилегированным акциям Эмитента устанавливается следующая очередность выплаты дивидендов:

- в первую очередь выплачиваются дивиденды по привилегированным акциям типа А;
- во вторую очередь выплачиваются дивиденды по привилегированным акциям типа Б;
- в третью очередь выплачиваются дивиденды по привилегированным акциям типа В;
- в четвертую очередь выплачиваются дивиденды по привилегированным акциям типа Г;
- в пятую очередь выплачиваются дивиденды по привилегированным акциям типа Д;
- в шестую очередь выплачиваются дивиденды по привилегированным акциям типа Е.

Привилегированные акции Эмитента типа А, типа Б, типа В, типа Г, типа Д и типа Е являются конвертируемыми и могут быть конвертированы в обыкновенные акции Эмитента, предоставляющие их владельцам те же права, которые предоставляют размещенные обыкновенные акции Эмитента. Коэффициент конвертации привилегированных акций Эмитента типа А, типа Б, типа В, типа Г, типа Д и типа Е равен 1, т.е.:

- одна привилегированная акция Эмитента типа А номинальной стоимостью 0,05 (ноль целых пять сотых) рубля конвертируется в одну обыкновенную акцию Эмитента номинальной стоимостью 0,05 (ноль целых пять сотых) рубля;
- одна привилегированная акция Эмитента типа Б номинальной стоимостью 0,05 (ноль целых пять сотых) рубля конвертируется в одну обыкновенную акцию Эмитента номинальной стоимостью 0,05 (ноль целых пять сотых) рубля;
- одна привилегированная акция Эмитента типа В номинальной стоимостью 0,05 (ноль целых пять сотых) рубля конвертируется в одну обыкновенную акцию Эмитента номинальной стоимостью 0,05 (ноль целых пять сотых) рубля;
- одна привилегированная акция Эмитента типа Г номинальной стоимостью 0,05 (ноль целых пять сотых) рубля конвертируется в одну обыкновенную акцию Эмитента номинальной стоимостью 0,05 (ноль целых пять сотых) рубля;

- одна привилегированная акция Эмитента типа Д номинальной стоимостью 0,05 (ноль целых пять сотых) рубля конвертируется в одну обыкновенную акцию Эмитента номинальной стоимостью 0,05 (ноль целых пять сотых) рубля;
- одна привилегированная акция Эмитента типа Е номинальной стоимостью 0,05 (ноль целых пять сотых) рубля конвертируется в одну обыкновенную акцию Эмитента номинальной стоимостью 0,05 (ноль целых пять сотых) рубля.

Конвертация привилегированных акций Эмитента типа А, типа Б, типа В, типа Г, типа Д и типа Е в обыкновенные акции Эмитента является правом Эмитента. Такая конвертация осуществляется по распоряжению (поручению), которое Эмитент может выдать держателю реестра акционеров Эмитента. Распоряжение (поручение), являющееся основанием для списания обыкновенных акций Эмитента, в которые осуществляется конвертация привилегированных акций Эмитента типа А, типа Б, типа В, типа Г, типа Д и типа Е с эмиссионного счета Эмитента и их зачисления на лицевой счет (счет депо) первых владельцев и (или) номинальных держателей, может быть выдано (направлено) Эмитентом держателю реестра в любой момент после государственной регистрации соответствующего выпуска привилегированных акций и дополнительного выпуска обыкновенных акций Эмитента, размещаемых посредством конвертации в них привилегированных акций Эмитента соответствующего типа.

Держатель реестра осуществляет конвертацию привилегированных акций Эмитента типа А, типа Б, типа В, типа Г, типа Д и типа Е в обыкновенные акции Эмитента на третий рабочий день после получения соответствующего поручения (распоряжения) Эмитента.

При осуществлении конвертации привилегированных акций Эмитента типа А, типа Б, типа В, типа Г, типа Д и типа Е в обыкновенные акции Эмитента записи, связанные с такой конвертацией, вносятся держателем реестра без поручения (распоряжения) владельцев и номинальных держателей привилегированных акций соответствующего типа. Списание привилегированных акций типа А, типа Б, типа В, типа Г, типа Д и типа Е с лицевого счета (счета депо) номинального держателя таких ценных бумаг в указанном порядке является основанием для осуществления номинальным держателем записи о прекращении прав на привилегированные акции типа А, типа Б, типа В, типа Г, типа Д и типа Е по счетам депо депонента без поручения последнего.

Конвертация привилегированных акций Эмитента типа А, типа Б, типа В, типа Г, типа Д и типа Е в обыкновенные акции Эмитента осуществляется в отношении всех привилегированных акций Эмитента соответствующего типа.

Размещение дополнительных обыкновенных акций Эмитента в пределах количества объявленных обыкновенных акций Эмитента, необходимого для конвертации в них привилегированных акций Эмитента, проводится только путем этой конвертации.

5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям Эмитента

С даты государственной регистрации Эмитента решение о выплате (объявлении) дивидендов не принималось.

5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций

5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены

Общее количество выпусков ценных бумаг Эмитента каждого отдельного вида (за исключением акций), все ценные бумаги которых были погашены до даты утверждения Проспекта ценных бумаг, а для облигаций - также их совокупная номинальная стоимость: такие выпуски отсутствуют.

5.6.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными

Общее количество выпусков ценных бумаг Эмитента каждого отдельного вида,

а для облигаций - также их общий объем по номинальной стоимости: такие выпуски отсутствуют.

5.7. Сведения о неисполнении Эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций

В случае если обязательства Эмитента по ценным бумагам (за исключением обязательств по выплате объявленных дивидендов), срок исполнения которых наступил, не исполнены или исполнены ненадлежащим образом, в том числе по вине Эмитента (просрочка должника) или вине владельца ценных бумаг (просрочка кредитора), указываются следующие сведения: не применимо.

5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций Эмитента

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Независимая регистраторская компания Р.О.С.Т.».

Сокращенное фирменное наименование: АО «НРК - Р.О.С.Т.».

Место нахождения: 107076, Москва, ул. Стромынка, д. 18, корп. 5Б, помещ. IX.

ОГРН: 1027739216757.

ИНН: 7726030449.

Данные о лицензии на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг: Номер: № 045-13976-000001.

Дата выдачи: 03.12.2002.

Дата окончания действия: бессрочная.

Наименование органа, выдавшего лицензию: ФКЦБ России.

Дата, с которой регистратор осуществляет ведение реестра владельцев ценных бумаг акционерного общества: 26.12.2024.

5.9. Информация об аудиторской компании Эмитента

Информация в отношении аудитора по МСФО:

Полное и сокращенное фирменные наименования: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги», ООО «ЦАТР – аудиторские услуги»

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) аудитора: 7709383532

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) аудитора: 1027739707203

Место нахождения аудитора: 115035, город Москва, Садовническая набережная, д. 75

Отчетный год (годы) и (или) иной отчетный период (периоды) из числа последних трех завершаемых отчетных лет и текущего года, за который (за которые) аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности Группы: 2022, 2023, 2024.

Вид отчетности Эмитента, в отношении которой аудитором проводилась независимая проверка: консолидированная финансовая отчетность.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом (Группой) аудитору Эмитента за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности Эмитента за последний завершаемый отчетный год, а также за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг составил 22 837 980 (двадцать два миллиона восемьсот тридцать семь тысяч девятьсот восемьдесят) рублей, включая НДС.

Информация в отношении аудитора по РСБУ:

Полное и сокращенное фирменные наименования: Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты», ООО «ФБК»

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) аудитора: 7701017140

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) аудитора: 1027700058286

Место нахождения аудитора: 101000, город Москва, ул. Мясницкая, д. 44, стр. 2

Отчетный год (годы) и (или) иной отчетный период (периоды) из числа последних трех завершаемых отчетных лет и текущего года, за который (за которые) аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности Группы: 2024.

Вид отчетности Группы, в отношении которой аудитором проводилась независимая проверка: вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента (первая бухгалтерская (финансовая) отчетность по состоянию на дату создания Эмитента – 17 декабря 2024 г.).

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом (Группой) аудитору Эмитента за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности Эмитента за последний завершаемый отчетный год, а также за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг составил 360 000 (триста шестьдесят тысяч) рублей, включая НДС.

Информация в отношении всех аудиторов:

Сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, которые оказывались (будут оказываться) Эмитенту в течение последних трех завершаемых отчетных лет и текущего года аудитором: консультационные услуги.

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора, в том числе сведения о наличии существенных интересов (взаимоотношений), связывающих с Эмитентом (членами органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента) аудитора Эмитента, членов органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудитора, а также участников аудиторской группы, определяемой в соответствии с Международным стандартом контроля качества 1 «Контроль качества в аудиторских организациях, проводящих аудит и обзорные проверки финансовой отчетности, а также выполняющих прочие задания, обеспечивающие уверенность, и задания по оказанию сопутствующих услуг», введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 09.01.2019 № 2н «О введении в действие международных стандартов аудита на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 31.01.2019 № 53639:

Наличие долей участия аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) в уставном капитале Эмитента: доли участия в уставном капитале Эмитента отсутствуют.

Предоставление Эмитентом заемных средств аудитору (лицам, занимающим должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации): Эмитент не предоставлял заемные средства указанным лицам.

Наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) Эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей: тесные деловые взаимоотношения, а также родственные связи отсутствуют.

Сведения о лицах, занимающих должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента, которые одновременно занимают должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации: такие лица отсутствуют.

Меры, предпринятые Эмитентом и аудитором Эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора: Эмитент и аудитор в период осуществления им аудиторской деятельности отслеживают соблюдение требований законодательства Российской Федерации. Факторы, которые могли оказать влияние на независимость аудитора, не выявлены. В соответствии с требованиями статьи 8 Федерального закона от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента.

Размер вознаграждения за оказанные аудитором Эмитента услуги, выплата которого отложена или просрочена Эмитентом, с отдельным указанием отложенного или просроченного вознаграждения за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности Эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: такие вознаграждения отсутствуют.

Порядок выбора аудитора Эмитента.

Процедура конкурса, связанного с выбором аудитора Эмитента, и его основные условия.

При выборе аудитора Эмитента для проверки отчетности, составленной в соответствии с МСФО, проводился сравнительный анализ коммерческих предложений аудиторских компаний.

При определении компании с наилучшими условиями принимались во внимание следующие критерии:

- принадлежность к аудиторским компаниям, бывших членов крупнейших международных аудиторских компаний;
- деловая репутация аудитора;
- наличие в штате специалистов, обладающих дипломами международно-признанных бухгалтерских и аудиторских ассоциаций и организаций;
- наличие опыта работы по проектам первого применения МСФО;
- наличие опыта работы с компаниями ИТ-отрасли;
- профессионализм рабочей группы, квалификация и опыт специалистов;
- стоимость услуг;
- готовность аудитора работать по установленным Эмитентом срокам.

Оценка предложений осуществлялась уполномоченными сотрудниками Эмитента. Оценка предложений включала проведение переговоров.

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора Эмитента для утверждения общим собранием акционеров Эмитента, в том числе орган управления Эмитента, принимающий решение о выдвижении кандидатуры аудитора Эмитента.

В соответствии с подпунктом (15) пункта 24.1 Устава Эмитента общее собрание акционеров Эмитента утверждает аудитора, который проводит независимую внешнюю проверку финансовой отчетности, составленной в соответствии с РСБУ и МСФО. Органом управления Эмитента, принимающим решение о выдвижении кандидатуры аудитора Эмитента, является Генеральный директор.

5.10. Иная информация об Эмитенте

Отсутствует

Раздел 6. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность

6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность)

Состав консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности) Эмитента, содержащейся в Проспекте ценных бумаг:

К Проспекту ценных бумаг приложена консолидированная финансовая отчетность Эмитента за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г., 31 декабря 2022 г. (Приложение № 1), состоящая из:

- аудиторского заключения независимого аудитора;
- отчетов о прибыли или убытке;
- отчетов о прочем совокупном доходе;
- отчетов о финансовом положении;
- отчетов об изменениях в чистых активах, приходящихся на материнскую организацию;
- отчетов об изменениях в собственном капитале;
- отчетов о движении денежных средств;
- примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность

Состав (формы) бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, содержащейся в Проспекте ценных бумаг:

К Проспекту ценных бумаг в соответствии с требованиями Закона о рынке ценных бумаг приложена вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента (первая бухгалтерская (финансовая) отчетность по состоянию на дату создания Эмитента – 17 декабря 2024 г.) (Приложение № 2), состоящая из:

- аудиторского заключения независимого аудитора;
- бухгалтерского баланса;
- пояснений к бухгалтерскому балансу.

Раздел 7. Сведения о ценных бумагах, в отношении которых составлен Проспект

7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг

Акции обыкновенные

7.2. Указание на способ учета прав

Не применимо.

7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

0,05 (ноль целых пять сотых) рубля

7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

Указываются права владельцев ценных бумаг выпуска в зависимости от их вида, категории (типа):

7.4.1. Права владельца обыкновенных акций

Указываются права, предоставляемые акционерам обыкновенными акциями:

Владелец обыкновенных акций имеет право на получение объявленных дивидендов, право на участие в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, право на получение части имущества акционерного общества в случае его ликвидации.

7.4.2. Права владельца привилегированных акций

Не применимо.

7.4.3. Права владельца облигаций

Не применимо.

7.4.4. Права владельца опционов Эмитента

Не применимо.

7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок

Не применимо.

7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг

Не применимо.

7.4.7. Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов

Не применимо.

7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям

Не применимо.

7.6. Сведения о приобретении облигаций

Не применимо.

7.7. Дополнительные сведения о зеленых облигациях, социальных облигациях, облигациях устойчивого развития, инфраструктурных облигациях, адаптационных облигациях,

облигациях, связанных с целями устойчивого развития, облигациях климатического перехода

Не применимо.

7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций

Не применимо.

7.8 (1). Сведения о компетенции общего собрания владельцев облигаций

Не применимо.

7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках

Не применимо.

7.10. Иные сведения.

Отсутствуют.

Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг

Сведения в настоящем разделе не указываются, так как Проспект составлен в отношении размещенных ценных бумаг (акций).

Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям Эмитента, а также об условиях такого обеспечения

Не применимо.

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
АО «Группа Рубитех»
и его дочерних организаций
за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 г.,
31 декабря 2023 г., 31 декабря 2022 г.

Март 2025 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
АО «Группа Рубитех» и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о прибыли или убытке	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

ООО «ЦАТР – аудиторские услуги»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 75
Тел.: +7 495 705 9700
+7 495 755 9700
Факс: +7 495 755 9701
ОГРН: 1027739707203
ИНН: 7709383532
ОКПО: 59002827
КПП: 770501001

TSATR – Audit Services LLC
Sadovnicheskaya Nab., 75
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 495 705 9700
+7 495 755 9700
Fax: +7 495 755 9701
www.b1.ru

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам
АО «Группа Рубитех»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Группа Рубитех» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о прибыли или убытке, консолидированного отчета о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г., консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г., консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за годы, закончившиеся на 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г., а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за годы, закончившиеся на 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г., в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ). Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.



При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность, или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Устименко Антон Сергеевич,
действующий от имени Общества с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
на основании доверенности от 19 февраля 2025 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21906110496)

11 марта 2025 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 75.
Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: АО «Группа Рубитех»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 17 декабря 2024 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1247700811445.
Местонахождение: 129085, Россия, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Останкинский, ул. Годовикова, д. 9, стр. 17.

АО «Группа Рубитех»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке

за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г.,
31 декабря 2022 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
Выручка по договорам с покупателями	6	44 816 616	30 706 423	29 394 117	19 795 634
Себестоимость продаж	7,7	(31 851 671)	(21 646 907)	(21 840 646)	(14 805 013)
Валовая прибыль		12 763 846	9 059 516	7 553 471	4 990 621
Административные расходы	7,6, 7,5	(5 476 873)	(3 618 502)	(3 083 882)	(1 879 364)
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	9,10,11	(478 936)	(326 640)	(323 863)	(314 102)
Расходы на продажу и распространение		(95 735)	(27 972)	(15 258)	(17 513)
Начисление резерва по ожидаемым кредитным убыткам	14	(18 897)	-	(5 577)	(4 401)
Затраты на исследования и разработки	7,8	(673 725)	(401 203)	(180 874)	(176 833)
Программа долгосрочной мотивации	2,3,15	(455 120)	-	-	-
Прочие операционные доходы	7,9	355 456	311 716	273 642	268 567
Операционная прибыль		6 920 016	4 996 916	4 217 669	2 866 976
Доля в прибыли ассоциированной организации	23	-	28 418	197 298	-
Финансовые доходы	7,4	513 853	153 572	188 611	141 111
Финансовые расходы	7,3	(330 229)	(434 428)	(497 228)	(293 567)
Прочие доходы	7,1	-	6 625	40 701	94 958
Прочие расходы	7,2	(1 574)	(4 308)	(106 281)	(21 063)
Курсовые разницы		(24 463)	48 534	(186 254)	47 573
Прибыль до налогообложения		6 077 602	4 796 328	3 854 506	2 836 987
Расход по налогу на прибыль	8	(838 862)	(886 982)	(819 746)	(603 451)
Прибыль за год		5 238 740	3 908 346	3 034 760	2 232 536
Чистая прибыль, приходящаяся на материнскую организацию		5 238 740	3 908 346	3 034 760	2 232 536
<i>в т.ч.</i>					
<i>Прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю участия в составе капитала</i>		222 191	11 005	-	-
<i>Прибыль, приходящаяся на акционеров материнской организации</i>		5 016 549	3 897 341	3 034 760	2 232 536
Прибыль на акцию					
Базовая и разводненная прибыль за год, приходящаяся на держателей обыкновенных акций АО "Группа Рубитех" (в рублях)	21	17	13	10	7

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью
данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «Группа Рубитех»

Консолидированный отчет о совокупном доходе

за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г.,
31 декабря 2022 г.

(в тысячах российских рублей)

	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
Прибыль за год	5 238 740	3 908 346	3 034 760	2 232 536
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов, относящийся на материнскую организацию	5 238 740	3 908 346	3 034 760	2 232 536
Приходящийся на:				
Неконтролирующие доли участия	222 191	11 005	-	-
Акционеров материнской организации	5 016 549	3 897 341	3 034 760	2 232 536

Отчетность утверждена генеральным директором АО «Группа Рубитех» 11 марта 2025 г.


Генеральный директор АО «Группа Рубитех»
Ведехин Игорь Анатольевич

АО «Группа Рубитех»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г., 31 декабря 2022 г.

(в тысячах российских рублей)

Прим.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 1 января 2021 г.
Активы					
Внеоборотные активы					
Гудвил	5.1	60 277	60 277	-	-
Нематериальные активы	10	100 555	106 343	68 984	96 151
Активы в форме права пользования	11	1 343 780	1 391 685	1 290 270	1 758 455
Основные средства	9	1 020 331	926 004	641 732	446 625
Инвестиции в ассоциированные организации	23	-	-	305 298	108 000
Прочие внеоборотные активы		22 863	79 026	1 876	1 201
Долгосрочные займы, предоставленные связанным сторонам	12.1, 20	-	-	-	736 550
Отложенные налоговые активы	8	597 334	236 055	243 892	52 918
Итого внеоборотные активы		3 145 140	2 799 390	2 552 052	3 175 742
Оборотные активы					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12.1, 14	4 917 849	3 648 311	2 522 727	1 307 215
Запасы	13	2 065 819	3 041 382	997 504	1 258 682
Активы по договорам с покупателями	14	454 807	226 841	65 277	69 634
Торговая и прочая дебиторская задолженность связанных сторон	12.1, 20	1 955 022	596 272	266 237	204 704
НДС и прочие налоги к возмещению		944	76 889	147 583	3 397
Текущий налог на прибыль к возмещению		1 904	11 853	23 792	5 288
Предоплаты		834 283	67 004	859 448	32 050
Производные финансовые инструменты	12.1, 12.3	-	-	8 874	-
Прочие оборотные активы		12 349	3 643	21 016	13 163
Денежные средства и их эквиваленты	12.1, 15	4 831 036	8 594 218	6 865 048	4 057 599
Займы, предоставленные связанным сторонам	12.1, 20	-	-	-	794 650
Итого оборотные активы		15 074 013	16 266 413	11 777 506	7 746 382
Итого активы		18 219 153	19 065 803	14 329 558	8 211 531

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью
данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «Группа Рубитех»

Консолидированный отчет о финансовом положении (продолжение)

(в тысячах российских рублей)

Прим.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 1 января 2021 г.
Капитал и обязательства					
Капитал, относящийся к акционерам материнской организации					
Уставный капитал	1	15 000	-	-	-
Нераспределенная прибыль		3 896 022	3 027 709	3 542 167	4 687 407
Итого Капитал, относящийся к акционерам материнской организации		3 911 022	3 027 709	3 542 167	4 687 407
Неконтролирующая доля участия		181 890	20 647	-	-
Итого Капитал		4 092 912	3 048 356	3 542 167	4 687 407
Долгосрочные обязательства					
Долгосрочные обязательства по правам аренды	11, 12.2, 12.4	1 486 457	1 513 220	1 373 824	1 726 442
Отложенные налоговые обязательства	8	-	15 074	61 885	1 333
Начисленные обязательства	16	331 299	288 693	397 382	238 680
Долгосрочные обязательства по договорам с покупателями	17	268 377	114 237	67 988	27 887
Итого долгосрочные обязательства		2 086 133	1 931 224	1 901 079	1 994 342
Краткосрочные обязательства					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12.2, 12.4, 18	5 034 554	8 597 766	3 902 524	1 611 943
Торговая и прочая кредиторская задолженность связанным сторонам	12.2, 12.4, 20	-	918 583	340 250	407 803
Краткосрочные обязательства по правам аренды	11, 12.2, 12.4	135 806	84 713	87 214	101 444
Авансы полученные от связанных сторон	20.17	12 209	53 058	799 298	8 930
Краткосрочные обязательства по договорам с покупателями	17	1 160 966	787 740	357 495	642 677
НДС и прочие налоги к уплате		1 650 110	860 240	805 237	441 793
Текущий налог на прибыль к уплате		612 823	274 666	461 081	86 814
Начисленные обязательства	16	3 433 640	2 349 017	1 946 783	692 265
Чистые активы, приходящиеся на неконтролирующих участников	5.2, 12.2, 12.4	-	160 440	186 430	246 706
Итого краткосрочные обязательства		12 040 108	14 086 223	8 886 312	4 240 375
Итого обязательства		14 126 241	16 017 447	10 787 391	6 234 717
Итого обязательства и капитал		18 219 153	19 065 803	14 329 558	8 211 531

Отчетность утверждена генеральным директором АО «Группа Рубитех» 11 марта 2025 г.


Генеральный директор АО «Группа Рубитех»
Ведехин Игорь Анатольевич

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «Группа Рубитех»

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г.,
31 декабря 2022 г.

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
Остаток на 01 января 2021 г.	-	2 454 811	2 454 811	-	2 454 811
Прочее	-	60	60	-	60
Прибыль за период	-	2 232 536	2 232 536	-	2 232 536
Остаток на 31 декабря 2021 г.	-	4 687 407	4 687 407	-	4 687 407
Прибыль за период	-	3 034 760	3 034 760	-	3 034 760
Дивиденды выплаченные	-	(4 180 000)	(4 180 000)	-	(4 180 000)
Остаток на 31 декабря 2022 г.	-	3 542 167	3 542 167	-	3 542 167
Реклассификация долей неконтролирующих собственников из обязательств в капитал	-	-	-	10 285	10 285
Прибыль за период	-	3 897 341	3 897 341	11 005	3 908 346
Дивиденды выплаченные	-	(4 246 295)	(4 246 295)	-	(4 246 295)
Покупка неконтролирующей доли участия	-	-	-	(643)	(643)
Эффект от выбытия ассоциированной компании другой компании под общим контролем (Примечание 23)	-	(166 224)	(166 224)	-	(166 224)
Прочее	-	720	720	-	720
Остаток на 31 декабря 2023 г.	-	3 027 709	3 027 709	20 647	3 048 356
Реорганизация под общим контролем (Примечание 2.2)	15 000	(15 000)	-	-	-
Реклассификация долей неконтролирующих собственников из обязательств в капитал	-	-	-	40 671	40 671
Покупка неконтролирующей доли участия	-	(38 343)	(38 343)	(11 619)	(49 962)
Программа долгосрочной мотивации	-	455 120	455 120	-	455 120
Прибыль за период	-	5 016 549	5 016 549	222 191	5 238 740
Дивиденды выплаченные	-	(4 550 013)	(4 550 013)	(90 000)	(4 640 013)
Остаток на 31 декабря 2024 г.	15 000	3 896 022	3 911 022	181 890	4 092 912

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «Группа Рубитех»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г.,
31 декабря 2022 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
Операционная деятельность					
Прибыль до налогообложения		6 077 602	4 795 328	3 854 506	2 835 987
<i>Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками:</i>					
Амортизация и обесценение основных средств	9	310 001	245 168	105 939	79 801
Амортизация нематериальных активов	10	71 580	22 554	20 468	44 093
Амортизация активов в форме права пользования	11	226 891	187 627	200 072	190 208
Курсовые разницы		24 463	(48 534)	186 254	(47 573)
Финансовые доходы	7.4	(513 853)	(153 572)	(188 611)	(141 111)
Финансовые расходы	7.3	330 229	434 428	497 228	293 567
Доля в прибыли ассоциированной организации	23	-	(28 418)	(197 298)	-
Изменение в резерве под обесценение ТМЦ	13	60 999	9 265	66 562	7 691
Изменение в резерве по ожидаемым кредитным убыткам и списание торговой и прочей дебиторской задолженности	14	18 897	-	5 577	4 401
Чистые убытки по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7.1, 7.2	-	-	25 103	19 348
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов		568	(3 368)	(491)	(145)
Прибыль от выбытия дочерней организации	5.3	-	-	-	(91 067)
Программа долгосрочной мотивации	2.3.15	455 120	-	-	-
Прочие неденежные корректировки		(74 143)	(20 520)	10 093	21 102
<i>Изменение оборотного капитала:</i>					
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности, авансов выданных		(1 975 505)	(147 997)	(2 136 244)	241 584
(Увеличение)/уменьшение запасов		914 564	(2 044 530)	194 616	(1 144 587)
(Увеличение)/уменьшение активов по договорам с покупателями		(227 966)	(161 564)	4 357	(50 187)
Увеличение дебиторской задолженности от связанных сторон		(1 358 750)	(330 035)	(61 533)	(117 026)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		(2 843 098)	4 769 547	2 618 848	(257 429)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности связанным сторонам		(918 583)	578 333	(67 553)	343 103
Увеличение/(уменьшение) обязательств по договорам с покупателями		527 366	(318 346)	545 287	651 021
Увеличение/(уменьшение) начисленных обязательств		1 127 229	274 126	1 413 220	(555 338)
Изменение в прочих активах		47 457	(59 802)	(8 528)	65 243
Выплаты по валютным форвардным контрактам, нетто		-	8 874	(33 977)	(19 348)
Полученные проценты		515 472	153 572	187 366	142 072
Уплаченные проценты		(226 341)	(201 422)	(337 504)	(176 062)
Уплаченный налог на прибыль		(867 069)	(1 135 412)	(594 406)	(383 777)
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности		1 703 130	6 825 302	6 309 351	1 955 571

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «Группа Рубитех»

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

(в тысячах российских рублей)

Прим.	Год,	Год,	Год,	Год,
	закончившийся 31 декабря 2024 г.	закончившийся 31 декабря 2023 г.	закончившийся 31 декабря 2022 г.	закончившийся 31 декабря 2021 г.
Инвестиционная деятельность				
	9	(405 214)	(530 285)	(301 559)
Приобретение основных средств		324	5 166	996
Поступления от продажи основных средств	10	(65 797)	(57 051)	(20 827)
Приобретение нематериальных активов		-	27	667
Поступления от продажи нематериальных активов		-	(854 200)	(2 746 910)
Займы, выданные связанным сторонам		-	854 200	4 277 945
Поступления по займам, выданным связанным сторонам		-	-	698 530
Поступления за выбытие дочерних организаций за вычетом выбывших денежных средств	23	-	-	(75)
Поступления от выбытия ассоциированной организации	5.1	-	(57 721)	-
Приобретение дочерней организации, за вычетом полученных денежных средств	23	-	-	(8 000)
Инвестиции в ассоциированные организации		-	1 000	-
Прочие вложения		(470 687)	(523 864)	1 210 312
Чистые денежные средства, (использованные) / полученные в инвестиционной деятельности				(1 314 151)
Финансовая деятельность				
Выплаты в погашение обязательств по договорам аренды	11	(154 656)	(151 964)	(95 175)
Поступления от займов, предоставленных связанными сторонами	20	425 000	1 395 000	4 692 600
Выплата займов связанным сторонам		(425 000)	(1 395 000)	(4 692 600)
Приобретение неконтролирующей доли участия	5.2	(50 000)	-	-
Дивиденды, выплаченные материнской организации	21	(4 550 013)	(4 246 295)	(4 180 000)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим участникам		(239 474)	(223 489)	(220 000)
Взнос в уставный капитал		-	-	70
Чистые денежные средства, использованные в результате финансовой деятельности		(4 994 143)	(4 621 748)	(4 495 175)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		(3 761 700)	1 679 690	3 024 488
Чистая курсовая разница		(1 482)	49 480	(217 039)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		8 594 218	6 865 048	4 057 599
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		4 831 036	8 594 218	6 865 048
				4 057 599

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (далее - «Постановление Правительства РФ № 1102»).

Сведения, изъятые из раздела «Примечания» к Консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Постановлением Правительства РФ № 1102, обозначены как: «***».

АО «Группа Рубитех»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г.,
31 декабря 2022 г.

(в тысячах российских рублей)

1. Информация о компании

Консолидированная финансовая отчетность АО «Группа Рубитех» (далее – «Компания», «Rubytech») включает организации, перечисленные в Примечании 5 (вместе – «Группа») за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г., 31 декабря 2022 г. утверждена генеральным директором АО «Группа Рубитех» 11 марта 2025 г.

Компания была зарегистрирована 17 декабря 2024 г. и является Акционерным обществом, зарегистрированным и действующим в Российской Федерации. Юридический адрес – 129085, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Останкинский, ул. Годовикова, д. 9, стр. 17. Компания была сформирована в результате реорганизации, описанной в Примечании 2.2, и является продолжением Группы.

Rubytech – российская группа ИТ-компаний, технологический партнер государственных организаций и крупного бизнеса. Специализируется на производстве ИТ-продуктов, реализации решений и предоставлении услуг в сфере информационных технологий (ИТ), а также информационной безопасности (ИБ). Группа оказывает услуги по системной интеграции и консалтингу, помогая заказчикам реализовать задачу импортозамещения, сохранив при этом свободу цифрового развития.

Среди ключевых направлений деятельности группы Rubytech – реализация масштабных и значимых проектов в области высоконагруженной ИТ-инфраструктуры; разработка, производство и поставка программно-аппаратных комплексов (ПАК) *** для высоконагруженных корпоративных и государственных информационных систем; поставка и интеграция оборудования партнеров; сервисное сопровождение и техническая поддержка ИТ-инфраструктуры (в том числе обслуживание ПАК собственного производства); оказание услуг по созданию и дальнейшей реализации стратегий импортозамещения, включая услуги консалтинга. Одна из основных специализаций группы компаний – разработка и внедрение комплексных систем информационной безопасности, а также поставка и системная интеграция специализированного оборудования для обеспечения информационной безопасности на крупнейших предприятиях и в ведущих финансовых структурах страны.

Группа Rubytech выступает разработчиком специализированного ПО для автоматизации высокотехнологичных процессов промышленных предприятий, а также осуществляет поставку и интеграцию цифровых промышленных решений и ИТ-платформ сторонних производителей.

Состав группы компаний Rubytech: разработчик и производитель модульной платформы (программно-аппаратных комплексов) для построения корпоративной ИТ-инфраструктуры ***, разработчик ПО автоматизации для промышленных предприятий ***, системный интегратор Rubytech.

В целях управления Группа выделяет один сегмент, он равен Группе в целом. Генеральный директор и общее собрание акционеров анализируют данные на основе финансовой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО.

АО «Группа Рубитех» зарегистрировано 17 декабря 2024 г. На дату регистрации уставный капитал состоял из 300 000 000 шт. обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,05 руб. каждая.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2023 г., 31 декабря 2022 г. материнской организацией Группы являлась АО «ГС-Инвест». У Группы нет конечной контролирующей стороны.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Информация о компании (продолжение)

Информация о структуре Группы представлена в Примечании 5.

Информация об отношениях Группы со связанными сторонами представлена в Примечании 20.

2. Существенные положения учетной политики

2.1 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Группа подготовила консолидированную финансовую отчетность в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО.

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением следующих статей: производные финансовые инструменты, которые оцениваются по справедливой стоимости.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, и все суммы округлены до целых тысяч ('000), кроме случаев, где указано иное.

2.2 Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность организаций, перечисленных в Примечании 5.

При оценке наличия контроля для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности Группа руководствуется положениями стандарта МСФО (IFRS) 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*».

АО «Группа Рубитех» сформировано в результате реорганизации АО «ГС-Инвест» путем выделения из АО «ГС-Инвест». В процессе выделения акции АО «Группа Рубитех» были распределены между акционерами АО «ГС-Инвест» за счет уменьшения добавочного капитала АО «ГС-Инвест».

Распределение акций АО «Группа Рубитех» среди акционеров АО «ГС-Инвест» осуществляется в количестве, пропорциональном числу принадлежащих им акций АО «ГС-Инвест».

Таким образом, до и после реорганизации в АО «ГС-Инвест» и в выделенном из него обществе АО «Группа Рубитех» владельцами долей является одна и та же группа акционеров с одинаковыми долями. АО «ГС-Инвест» контролирует в момент реорганизации как выделяемое АО «Группа Рубитех», так и обе вносимые в него группы *** и *** (см. детальный список вносимых организаций в Примечании 5).

При учете реорганизации под общим контролем используется метод объединения долей. Применен ретроспективный подход, согласно которому финансовая информация в консолидированной финансовой отчетности за периоды, предшествующие объединению бизнесов под общим контролем, пересчитывается таким образом, как если бы оно произошло с начала самого раннего представленного периода, независимо от фактической даты объединения, но не ранее даты, когда АО «ГС-Инвест» получил контроль над объединяющимися сторонами. При этом активы и обязательства всех объединяющихся сторон отражены по балансовым стоимостям, отраженным в консолидированной финансовой отчетности АО «ГС-Инвест».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Основа консолидации (продолжение)

В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- ▶ наличие у Группы возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- ▶ соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- ▶ права, обусловленные другими соглашениями;
- ▶ права голоса и потенциальные права, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из упомянутых выше трех компонентов контроля.

Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированную финансовую отчетность с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией. Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

При необходимости финансовая отчетность дочерних организаций корректируется для приведения учетной политики таких организаций в соответствие с учетной политикой Группы.

Доли неконтролирующих участников в дочерней организации Группы, учрежденной в форме общества с ограниченной ответственностью, в случае если участники таких предприятий имеют право требовать выкупа своей доли участия в обмен на денежное вознаграждение, не соответствуют определению долевых инструментов. Группа классифицирует такие доли неконтролирующих участников как обязательства и отражает их в составе краткосрочных обязательств в отчете о финансовом положении в строке «Чистые активы, приходящиеся на неконтролирующих участников». Прибыль отчетного периода, приходящаяся на неконтролирующих участников, отражается в составе финансовых расходов Группы.

Доли неконтролирующих участников в дочерней организации Группы, в случае если участники таких предприятий не имеют права требовать выкупа своей доли участия в обмен на денежное вознаграждение, классифицируются как неконтролирующие доли участия в составе капитала. Прибыль отчетного периода, приходящаяся на неконтролирующих участников, отражается через капитал.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Основа консолидации (продолжение)

В Группе существует неконтролирующая доля участия в размере 5% от ее основных операционных компаний *** и ***. В связи с тем, что до июля 2024 года у Группы существует обязанность выкупа этой доли по стоимости чистых активов, она отражалась в отчетности как обязательство, а изменения по нему – в составе финансовых расходов. Начиная с июля 2024 года эта неконтролирующая доля участия включается в состав капитала, поскольку обязанности выкупа больше не существует.

Баланс чистых активов, приходящийся на неконтролирующих участников, также корректируется на величину дивидендов, выплаченных неконтролирующим участникам.

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики

Ниже описаны существенные положения учетной политики, использованные Группой при подготовке консолидированной финансовой отчетности.

2.3.1 Объединения бизнеса, гудвилл и выбытие дочерних организаций

Объединение бизнеса учитывается Группой в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» с использованием метода приобретения.

Для каждого случая объединения бизнеса определяется:

- ▶ компания-покупатель;
- ▶ дата приобретения – дата, на которую компания-покупатель получает контроль над приобретаемым бизнесом/компанией;
- ▶ справедливая стоимость идентифицируемых активов, принятых обязательств и переданного возмещения за приобретаемый бизнес/компанию на дату приобретения;
- ▶ доли неконтролирующих участников.

При приобретении бизнеса Группа классифицирует и обозначает идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства в зависимости от договорных условий сделки, экономической ситуации, своей операционной или учетной политики, а также других уместных условий, которые существуют на дату приобретения.

Для каждого случая объединения бизнеса Группа принимает решение о методе оценки долей неконтролирующих участников в приобретаемой организации по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой организации.

Затраты, связанные со сделками по объединению бизнеса, учитываются в составе административных расходов в том периоде, в котором они были понесены.

Гудвилл (деловая репутация) – это актив, представляющий собой будущие экономические выгоды, производимые другими активами, приобретенными при объединении бизнеса, которые не идентифицируются и не признаются по отдельности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Группа признает гудвилл на дату приобретения, оценивая его как превышение:

- (а) совокупности:
- ▶ переданного возмещения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения;
 - ▶ суммы неконтролирующих долей участия;
 - ▶ при объединении бизнеса, осуществляемом поэтапно, справедливой стоимости доли участия в капитале на дату приобретения, которой Группа ранее владела в приобретаемой организации; над
- (б) чистой стоимостью приобретенных идентифицируемых активов на дату приобретения за вычетом принятых обязательств.

Впоследствии гудвилл оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Группа ежегодно по состоянию на конец финансового года производит тестирование гудвилла на обесценение, а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена.

В случаях, когда справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает сумму переданного возмещения, Группа повторно анализирует правильность определения всех приобретенных активов и принятых обязательств, а также процедуры, использованные при оценке сумм, которые должны быть признаны на дату приобретения. Если после повторного анализа переданное возмещение вновь оказывается меньше справедливой стоимости чистых приобретенных активов, Группа признает прибыль от сделки в составе прибыли или убытка за период, в котором состоялась сделка по объединению бизнеса.

Выбытие дочерних организаций

Изменение доли участия Группы в дочерней организации, не приводящее к потере контроля, учитывается как операция с собственным капиталом. В таких случаях балансовая стоимость контролирующей и неконтролирующей долей корректируются с учетом изменения их соответствующих долей в дочерней организации.

Согласно требованиям МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она:

- ▶ прекращает признание активов и обязательств дочерней организации, в том числе и относящегося к ней гудвилла, на дату потери контроля;
- ▶ прекращает признание балансовой стоимости неконтролирующих долей участия на дату потери контроля;
- ▶ прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале, в случае выбытия иностранного подразделения;
- ▶ признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- ▶ признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции на дату потери контроля;
- ▶ признает образовавшуюся в результате операции разницу в качестве дохода или убытка в составе прибыли или убытка периода, в котором произошла потеря контроля;
- ▶ переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка, или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

2.3.2 Инвестиции в ассоциированные организации

Группа ведет учет операций по продаже активов, в том числе инвестиций в ассоциированные организации, с компаниями под общим контролем, как распределение собственникам.

При внесении контролируемых долей в дочерних компаниях в качестве вклада в капитал ассоциированной организации Группа признает финансовый результат от выбытия дочерней компании в полном объеме.

Ассоциированная организация – это организация, на которую Группа имеет значительное влияние, подразумевающее право участвовать в принятии решений по финансовой и операционной политике объекта инвестиций, но не контролировать или совместно контролировать эту политику.

Инвестиции в ассоциированные организации, согласно требованиям МСФО (IAS) 28 «*Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия*», учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по себестоимости с того момента, когда возник факт значительного влияния и до момента, когда оно прекращается.

Стоимость приобретения доли чистых активов зависимой организации может быть выше или ниже балансовой стоимости данных активов. Гудвилл, полученный в результате приобретения ассоциированной организации, включается в балансовую стоимость инвестиции и тестируется на обесценение в составе ее стоимости. Последующие изменения в балансовой стоимости инвестиции отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной организации после приобретения и обесценение гудвилла, если такой имеется, с учетом корректировок, необходимых для приведения отчетности зависимой организации в соответствие с действующей учетной политикой Группы.

Доля Группы в убытке ассоциированной организации, включая убыток от обесценения, отражается в отчете о прибыли или убытке за период.

Дивиденды к получению от ассоциированной организации не отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, а уменьшают размер инвестиции в зависимую организацию.

Если доля Группы в убытках ассоциированной организации превышает балансовую стоимость инвестиции в данную организацию, балансовая стоимость уменьшается до нуля. Признание дальнейших убытков прекращается, кроме случаев, когда Группа принимает на себя обязательства в отношении ассоциированной организации. Если в дальнейшем ассоциированная организация показывает доход, то Группа возобновляет признание своей доли в момент, когда ее доля в прибыли покрывает непризнанную долю в убытках.

В случае потери значительного влияния над ассоциированной организацией Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной организации на момент потери значительного влияния и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций, и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

2.3.3 Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные

В отчете о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные (краткосрочные) и внеоборотные (долгосрочные).

Актив признается оборотными, если:

- ▶ его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- ▶ он предназначен в основном для целей торговли;
- ▶ его предполагается реализовать в течение 12 месяцев после отчетного периода; или
- ▶ он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум 12 месяцев после отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются как внеоборотные.

Обязательство является краткосрочным, если:

- ▶ его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- ▶ оно удерживается в основном для целей торговли;
- ▶ оно подлежит погашению в течение 12 месяцев после отчетного периода; или
- ▶ у Группы отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течение как минимум 12 месяцев после отчетного периода.

Все прочие обязательства классифицируются как долгосрочные.

2.3.4 Функциональная валюта и операции в иностранной валюте

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые также являются функциональной валютой всех дочерних компаний. Для каждой организации Группа определяет функциональную валюту, и статьи, включаемые в финансовую отчетность каждой организации, оцениваются с использованием этой функциональной валюты.

Операции в иностранной валюте первоначально отражаются организациями Группы в функциональной валюте в пересчете по соответствующим курсам на дату, когда операция впервые удовлетворяет критериям признания.

На конец каждого отчетного периода:

- ▶ монетарные статьи в иностранной валюте переводятся по курсу закрытия на каждую отчетную дату;
- ▶ немонетарные статьи, которые оцениваются по исторической стоимости в иностранной валюте, переводятся по обменному курсу валют на дату первоначальной операции;
- ▶ немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменного курса на дату определения справедливой стоимости.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Курсовые разницы, возникающие при расчетах по монетарным статьям или при переводе монетарных статей по курсам, отличающимся от курсов, по которым они были переведены при первоначальном признании в течение периода или в предыдущей финансовой отчетности, признаются в прибыли или убытке за период, в котором они возникли.

Курсовые разницы по немонетарным статьям в иностранной валюте признаются в соответствии с принципами признания прибыли или убытка от данной немонетарной статьи. Если прибыль или убыток от немонетарной статьи признается в составе прочего совокупного дохода, каждый валютный компонент такой прибыли или убытка также признается в составе прочего совокупного дохода. Если же прибыль или убыток от немонетарной статьи признается в составе прибыли или убытка периода, то курсовые разницы также признаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли.

2.3.5 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении Группы включают денежные средства в банках и кассе, а также краткосрочные депозиты со сроком погашения 90 дней или менее, которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов согласно определению выше.

2.3.6 Запасы

Группа разделяет свои запасы на следующие категории:

- ▶ товары на складе;
- ▶ товары отгруженные;
- ▶ незавершенное производство.

Товары на складе включают в себя товарные запасы, которые хранятся для дальнейшей продажи в рамках операционной деятельности Группы, а также запчасти и материалы, которые хранятся с целью использования в будущем в процессе выполнения работ или оказания услуг. Данная категория запасов оценивается Группой по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости приобретения и чистой возможной цены продажи.

Чистая возможная цена продажи определяется Группой как расчетная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат на продажу. Сумма уценки запасов до чистой цены продажи, а также ее восстановление Группа признает в качестве расходов/доходов периода, в котором была произведена оценка, в составе статьи «Себестоимость продаж».

Товары отгруженные включают в себя отгруженную товарную продукцию, по которой на отчетную дату значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, не перешли покупателю. Данная категория товарных запасов оценивается Группой по себестоимости, которая включает все затраты на приобретение и прочие затраты, понесенные для обеспечения текущего местонахождения и состояния конкретной единицы запасов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Незавершенное производство включает в себя затраты, которые относятся к незавершенным этапам проектов Группы и которые подлежат дальнейшей реализации в рамках операционной деятельности Группы. Незавершенное производство оценивается по себестоимости.

2.3.7 Обесценение нефинансовых активов

Раскрытие подробной информации об обесценении нефинансовых активов также представлено в следующих примечаниях:

- ▶ раскрытие информации о значительных допущениях (Примечание 3);
- ▶ нематериальные активы (Примечание 10).

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива.

При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодного тестирования актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой суммы актива.

Возмещаемая сумма актива или единицы, генерирующей денежные средства, – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) за вычетом затрат на выбытие и ценность использования актива (единицы, генерирующей денежные средства).

Возмещаемая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует денежные притоки, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его/ее возмещаемую сумму, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой суммы.

При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу.

При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные операции. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой отнесены отдельные активы. Эти планы и прогнозных расчеты, как правило, составляются на пять лет. Долгосрочные темпы роста рассчитываются и применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности признаются в отчете о прибыли или убытке в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвилла, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую сумму актива или единицы, генерирующей денежные средства.

Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения.

Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой суммы, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибыли или убытке, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

Гудвилл тестируется на обесценение ежегодно по состоянию на конец финансового года, а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена.

Обесценение гудвилла определяется путем оценки возмещаемой суммы каждой единицы, генерирующей денежные средства (или группы таких единиц), к которым относится гудвилл. Если возмещаемая сумма единицы, генерирующей денежные средства, меньше ее балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвилла не может быть восстановлен в будущих периодах.

2.3.8 Финансовые активы

Классификация и оценка

Финансовые активы классифицируются Группой в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» следующим образом:

- ▶ активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- ▶ активы, оцениваемые по справедливой стоимости: с последующим отражением изменений справедливой стоимости актива через прибыль или убыток.

При первоначальном признании финансовые активы оцениваются Группой по справедливой стоимости, увеличенной на затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением или выпуском конкретного финансового актива.

Дебиторская задолженность, которая не имеет значительного компонента финансирования, первоначально признается по цене операции.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Группа оценивает финансовый актив по амортизируемой стоимости в случае выполнения следующих условий:

- ▶ актив удерживается Группой в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств;
- ▶ договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные сроки потоков денежных средств, являющихся исключительно платежами основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга.

Финансовые активы Группы, оцениваемые по амортизированной стоимости, включают:

- ▶ денежные средства;
- ▶ краткосрочные депозиты;
- ▶ торговая и прочая дебиторская задолженность;
- ▶ предоставленные займы.

Данная категория является наиболее значимой для Группы и представляет собой непроемкие финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания данные активы оцениваются по амортизированной стоимости за вычетом обесценения.

Обесценение

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективного подтверждения обесценения финансового актива или группы финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Обесценение имеет место, если произошло существенное увеличение кредитного риска, сопряженного с финансовым активом, и вероятности возникновения дефолта с момента первоначального признания.

Согласно требованиям МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» Группа признает свои ожидаемые кредитные убытки от финансовых активов через резерв под убытки в сумме, равной:

- ▶ 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам – ожидаемым кредитным убыткам, которые возникнут вследствие дефолта по финансовому инструменту, возможным в течение 12 месяцев после отчетной даты;
- ▶ ожидаемым кредитным убыткам за весь срок – ожидаемым кредитным убыткам, возникающим вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении всего срока действия финансового инструмента.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Группа выбрала предусмотренный МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые активы*» упрощенный подход и признает ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности за весь срок действия данной задолженности, принимая во внимание исторические и фактические данные, скорректированные с учетом наблюдаемых факторов, специфических для конкретных дебиторов и экономических условий. Аналогичный подход группа применяет при оценке необходимости начисления резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении активов по договорам с покупателями. Более подробная информация о дебиторской задолженности и активах по договорам с покупателями представлена в Примечании 14.

Управление кредитным риском, обусловленным остатками средств на счетах в банках, осуществляется в рамках кредитных лимитов, установленных для каждого банка. Лимиты устанавливаются с целью минимизации конкретных рисков и, таким образом, уменьшения возможных финансовых убытков, возникающих в результате потенциального невозврата размещенных средств. Группа оценивает кредитный риск по данному виду финансовых активов как «низкий» и не производит дополнительных начислений резерва под убытки.

Для всех других финансовых активов ожидаемые кредитные убытки оцениваются Группой в размере 12-месячных ожидаемых кредитных убытков, при условии, что по ним не наблюдается значительного повышения кредитного риска. Однако, в случае значительного повышения кредитного риска, Группа начинает оценивать ожидаемые кредитные убытки за весь срок действия финансового актива.

Группа признает убытки от обесценения в составе затрат по финансированию для всех финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, за исключением дебиторской задолженности, убытки от обесценения которой отражаются в составе операционных расходов.

Прекращение признания

Финансовый актив прекращает признаваться, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- ▶ Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и
- ▶ либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала все права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме.

Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

2.3.9 Основные средства

Основные средства включают в себя немонетарные активы, которые используются для производства и поставки товаров и услуг или для административных целей, которые предполагается использовать в течение более чем одного года.

Группа определяет следующие категории основных средств:

Здания	более 10 лет;
Прочие сооружения	10 лет;
Автотранспорт, мебель и спецоборудование	3-7 лет;
Выставочное и демонстрационное оборудование	3-5 лет;
Компьютерное и офисное оборудование	2-5 лет;
Незавершенные капвложения	не амортизируются.

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Первоначальная стоимость включает в себя расходы, непосредственно связанные с приобретением актива. В случае если активы создаются Группой, расходы по сопутствующим работам и прямые накладные расходы включаются в стоимость таких активов. Первоначальная стоимость объекта основных средств, имеющегося у арендатора по договору аренды, определяется в соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

При проведении существенных технических осмотров и ремонтов затраты, связанные с ними, признаются в балансовой стоимости объекта основных средств, если выполняются критерии признания актива. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка в том отчетном периоде, в котором они были понесены.

Амортизация объектов основных средств рассчитывается с использованием линейного метода. Группа регулярно проводит анализ сроков полезного использования активов и методов амортизации и, в случае необходимости, пересматривает их.

Обесценение основных средств

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку основных средств на предмет наличия признаков обесценения. Если такие признаки существуют, Группа оценивает возмещаемую стоимость объекта основных средств, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности от его использования.

В случае обесценения балансовая стоимость объекта основных средств уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в качестве убытка от обесценения в составе операционных расходов Группы в отчете о прибыли или убытке.

Признание объекта основных средств прекращается при его выбытии, либо когда не ожидается никаких будущих экономических выгод от его использования.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

2.3.10 Нематериальные активы

Группа выделяет следующие категории нематериальных активов:

- ▶ программное обеспечение;
- ▶ товарные знаки;
- ▶ прочие нематериальные активы (включая лицензии);
- ▶ незавершенные капитальные вложения.

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются Группой по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Для оценки возможности признания самостоятельно созданного нематериального актива Группа подразделяет процесс его создания на две стадии:

- ▶ стадию исследований;
- ▶ стадию разработки.

Группа не признает нематериальных активов, возникших в результате исследований или осуществления стадии исследований в рамках внутреннего проекта. Затраты на исследования отражаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли.

Нематериальный актив, возникший в результате реализации стадии разработок, признается только тогда, когда Группа может продемонстрировать следующее:

- ▶ техническую осуществимость завершения создания нематериального актива так, чтобы его можно было использовать или продать;
- ▶ намерение завершить создание нематериального актива и использовать или продать его;
- ▶ способность использовать или продать нематериальный актив;
- ▶ то, каким образом нематериальный актив будет создавать вероятные будущие экономические выгоды;
- ▶ наличие рынка для продукции нематериального актива, или самого нематериального актива, либо, если этот актив предполагается использовать для внутренних целей, полезность такого нематериального актива;
- ▶ наличие достаточных технических, финансовых и прочих ресурсов для завершения разработки, использования или продажи нематериального актива;
- ▶ возможность надежно измерить суммы расходов, связанных с созданием нематериального актива на протяжении его разработки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Если Группа не может отделить стадию исследований от стадии разработки в рамках внутреннего проекта, направленного на создание нематериального актива, она учитывает затраты на такой проект так, как если бы они были понесены только на стадии исследований.

Группа амортизирует нематериальные активы с конечным сроком полезного использования линейным методом.

Сроки полезного использования нематериальных активов определяются при их вводе в эксплуатацию, исходя из срока действия лицензий, свидетельств и/(или) из других существующих договорных или юридических ограничений сроков использования объектов интеллектуальной собственности.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, но тестируются Группой на предмет обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» либо индивидуально, либо в составе объекта, генерирующего денежный поток.

На каждую отчетную дату Группа оценивает балансовую стоимость своих нематериальных активов, чтобы определить наличие признаков обесценения. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива индивидуально или в составе объекта, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности от его использования.

Прибыли или убытки от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистыми поступлениями от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчете о прибыли или убытке в момент прекращения признания данного актива.

2.3.11 Финансовые обязательства

Классификация и оценка

Финансовые обязательства классифицируются Группой в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» следующим образом:

- ▶ финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- ▶ финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Все финансовые обязательства первоначально признаются Группой по справедливой стоимости за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Основными видами финансовых обязательств Группы, оцениваемых по амортизированной стоимости, являются:

- ▶ торговая и прочая кредиторская задолженность;
- ▶ займы полученные;
- ▶ банковские кредиты и овердрафты;
- ▶ обязательства по правам аренды.

После первоначального признания финансовые обязательства данной категории оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, при этом процентные расходы признаются в составе затрат на финансирование в отчете о прибылях или убытках Группы.

Амортизированная стоимость финансового обязательства представляет собой стоимость первоначального признания за вычетом выплат на погашение основной суммы долга, скорректированную на сумму амортизации разницы между первоначальной стоимостью и суммой погашения.

Признанные Группой доли неконтролирующих участников, не соответствующие определению долевых инструментов.

Согласно положениям МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» Группа отражает доли неконтролирующих участников, не соответствующие определению долевых инструментов, в составе своих финансовых обязательств, баланс которых изменяется на долю неконтролирующих участников в прибыли/убытке Группы и в сумме выплаченных дивидендов.

Более подробная информация о финансовых обязательствах Группы представлена в Примечании 12.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибыли или убытке.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма – представлению в консолидированном отчете о финансовом положении, когда имеется обеспеченное в настоящий момент юридической защитой право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

2.3.12 Налоги

Налог на прибыль

Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, представляют собой ставки и законодательство тех налоговых юрисдикций, в которых организации Группы осуществляют свою деятельность.

Поскольку организации Группы осуществляют свою деятельность на территории Российской Федерации, то действующая ставка налога для целей расчетов по налогу на прибыль при составлении финансовой отчетности составляет 20%.

Компания *** включена в реестр организаций, осуществляющих деятельность в сфере радиоэлектронной промышленности, и применяет с 1 января 2023 г. льготную ставку по налогу на прибыль – 3% и пониженный тариф по страховым взносам – 7,6%.

Руководство периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях организаций Группы, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости может создавать соответствующие резервы.

Расход/доход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о прибыли или убытке Группы, включает:

- ▶ текущий налог на прибыль / текущий доход по налогу на прибыль;
- ▶ отложенный расход/доход по налогу на прибыль.

Для оценки величины отложенных налогов Группа применяет балансовый метод, который предполагает расчет разниц между стоимостью активов и обязательств в финансовом учете и их стоимостью в налоговом учете.

Отложенное налоговое обязательство признается Группой в отношении всех налогооблагаемых временных разниц, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвилла, актива или обязательства, в ходе операции, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, зависимые организации, а также с долями участия в соглашениях о совместном предпринимательстве, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Отложенный налоговый актив признается Группой в отношении всех вычитаемых временных разниц, налоговых льгот и неиспользованных налоговых убытков, в той степени, в которой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой можно будет использовать вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, зависимые организации, а также с долями участия в соглашениях о совместном предпринимательстве, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается Группой как маловероятное.

Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок и налогового законодательства, которые по состоянию на отчетную дату были приняты или по существу приняты.

Текущий и отложенный налог признаются Группой в качестве дохода или расхода и включаются в состав прибыли или убытка за период, за исключением той части, которая возникает из операции или события, которые признаются непосредственно в прочем совокупном доходе или непосредственно в собственном капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется обеспеченное юридической защитой право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же компании-налогоплательщику и налоговому органу.

Налоговые выгоды, приобретенные в рамках объединения бизнеса, но не удовлетворяющие критериям для отдельного признания на эту дату, признаются впоследствии, в случае появления новой информации об изменении фактов и обстоятельств. Корректировка отражается как уменьшение гудвилла, если ее величина не превышает размер гудвилла и если она была осуществлена в течение периода оценки. В иных случаях данная корректировка признается в составе прибыли или убытка.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Налог на добавленную стоимость

Доходы, расходы и активы Группы признаются за вычетом суммы налога на добавленную стоимость, кроме случаев, когда:

- ▶ налог на добавленную стоимость, возникший при покупке активов и услуг, не возмещается налоговым органом. В этом случае налог на добавленную стоимость признается как часть затрат на приобретение актива или часть статьи расходов;
- ▶ дебиторская и кредиторская задолженность отражаются с учетом суммы налога на добавленную стоимость.

Чистая сумма налога на добавленную стоимость, возмещаемого налоговым органом или подлежащего уплате, включается, соответственно, в дебиторскую или кредиторскую задолженность, отраженную в отчете о финансовом положении Группы.

2.3.13 Аренда

Подходы к учету аренды устанавливаются Группой в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда», согласно которому аренда – договор или часть договора, согласно которому передается право пользования базовым активом в течение определенного периода в обмен на возмещение.

Группа применяет следующие освобождения, предусмотренные стандартом:

- ▶ краткосрочная аренда;
- ▶ базовый актив имеет низкую стоимость.

При применении исключений Группа признает арендные платежи в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

На дату начала аренды арендатор должен признать актив в форме права пользования и обязательство по аренде.

Первоначальная стоимость актива и обязательства включает в себя следующее:

- ▶ Актив в форме права пользования:
 - ▶ первоначальную оценку обязательства;
 - ▶ арендные платежи, уже выплаченные на дату начала аренды или до нее, за вычетом уже полученных стимулирующих платежей;
 - ▶ первоначальные прямые затраты;
 - ▶ оценка затрат по демонтажу базового актива, восстановлению участка или базового актива, обязательство по которым возникает на дату начала аренды.
- ▶ Обязательство по аренде:
 - ▶ приведенная стоимость будущих арендных платежей, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, если она легко определяема (или ставки привлечение дополнительных заемных средств арендатором).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Ниже представлены основные положения учетной политики Группы по МСФО (IFRS) 16 «Аренда»:

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды. Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, а также оценку затрат по демонтажу базового актива. Если у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды.

Активы в форме права пользования анализируются Группой на предмет обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Обязательства по правам аренды

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в отчете о прибыли или убытках в том периоде, в котором они были понесены.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива Группа производит переоценку балансовой стоимости обязательства по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим договорам аренды помещений и офисного оборудования, по которым на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. В качестве практического критерия оценки низкой стоимостью считается стоимость, не превышающая \$5 000 или 350-500 тысяч в рублевом эквиваленте.

Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода линейно в течение срока аренды.

Значительные суждения и допущения в вопросах применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В процессе применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» руководство использовало следующие суждения, которые могут оказать наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление и бессрочных договорах

У Группы имеются договоры аренды, содержащие опционы на продление аренды активов на дополнительный срок от года до пяти лет. Группа применяет суждения, чтобы определить, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит доступные опционы на продление. При этом Группа учитывает все факты и обстоятельства, которые обуславливают наличие у нее экономического стимула для исполнения или неисполнения опциона на продление аренды. После даты начала аренды Группа повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Группе и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды.

Группа учла периоды, в отношении которых предусмотрен опцион на продление, при определении срока аренды по договорам аренды офисных помещений ввиду их значимости для деятельности Группы. Данные договоры аренды являются бессрочными или предусматривают автоматическую пролонгацию, и у Группы отсутствует возможность замены данных активов без оказания существенного негативного влияния на свою операционную деятельность. По данным договорам Группа пришла к выводу, что срок аренды, как правило, составляет 5 лет, так как это соответствует периоду, в течение которого выполненные неотделимые улучшения арендованного имущества имеют значительную ценность для Группы.

Значительные суждения при определении ставки дисконтирования

Договоры аренды офисных помещений зачастую не позволяют определить процентную ставку, заложенную в самом договоре. Проанализировав экономические аспекты деятельности своих организаций и специфические характеристики текущего кредитного портфеля, Группа пришла к выводу о допустимости использования в качестве базы расчета ставок дисконтирования для целей МСФО (IFRS) 16 «Аренда» безрисковых ставок по инструментам, выпущенным в рублях, на срок, соответствующий сроку аренды. Группа скорректировала данные безрисковые ставки для отражения оценочного уровня кредитного риска каждой дочерней организации, а также особенностей договора аренды. Группа рассчитывает данные корректировки на основе имеющихся у нее индикативных банковских ставок долгосрочного кредитования.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

2.3.14 Выручка по договорам с покупателями

Группа признает выручку, чтобы отобразить передачу покупателям обещанных им товаров или услуг, в сумме, соответствующей возмещению, на которое Группа рассчитывает в обмен на эти товары или услуги.

При оценке возможности признания выручки Группа руководствуется положениями МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», предусматривающим использование пятиступенчатой модели:

1. Идентификация договора с покупателем.
2. Идентификация обязанностей к исполнению в договоре.
3. Определение цены сделки.
4. Распределение цены сделки на обязанности к исполнению в договоре.
5. Признание выручки, когда (или по мере того, как) Группа выполняет обязанность к исполнению.

Выручка признается тогда или по мере того, как Группа выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги покупателю, в момент получения контроля над таким активом, а также в сумме, отражающей возмещение, право на которое Группа с высокой вероятностью ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем заключенным договорам, предусматривающим получение выручки, поскольку во всех случаях она является основной стороной, принявшей на себя обязательства по договору, обладает свободой действий в отношении ценообразования, а также подвержена риску обесценения запасов. Выручка отражается за вычетом налога на добавленную стоимость, выставляемого к оплате покупателям.

Группа применяет упрощение практического характера и не корректирует обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования, если в момент заключения договора Группа ожидает, что период между передачей Группой обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составит не более года.

Продажа товаров, собственных продуктов и лицензий

Выручка от продажи ИТ-оборудования и стороннего программного обеспечения, а также программно-аппаратных комплексов (ПАК) собственного производства и программного обеспечения собственной разработки (как в составе ПАК, так и продаваемого отдельно) признается, как правило, при доставке, когда контроль над передаваемыми товарами переходит к покупателю. Цена сделки обычно является фиксированной и не включает в себя переменное возмещение, и в большинстве случаев, не предусмотрено права на возврат.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

При оценке момента признания выручки от продажи программного обеспечения Группа анализирует характер предоставления прав на лицензию. Как правило, Группа предоставляет право использования программного обеспечения в том виде, как оно существует в момент времени, когда предоставляется лицензия на это программное обеспечение, и не осуществляет деятельность, которая значительным образом влияет на интеллектуальную собственность, правами на которую располагает покупатель. Такая продажа программного обеспечения относится к продаже лицензии типа «право пользования». Группа признает выручку от продажи такого программного обеспечения в момент передачи лицензии покупателю как в случае отдельной продажи, так и в случае, когда лицензия передается покупателю в составе ИТ-оборудования.

Оказание услуг

Группа оказывает услуги:

- ▶ по проектированию, монтажу, пусконаладке и вводу в эксплуатацию объектов ИТ-инфраструктуры и мультимедийных комплексов;
- ▶ по созданию и дальнейшей реализации стратегий импортозамещения, включая услуги консалтинга;
- ▶ по проектированию, разработке и внедрению комплексных систем информационной безопасности;
- ▶ по разработке и внедрению решений для автоматизации для промышленных предприятий;
- ▶ по сервисному обслуживанию, технической поддержке программного обеспечения, оборудования ИТ-инфраструктуры и информационных систем.

Подробная информация и применяемые Группой суждения по признанию выручки приведена в Примечании 3.

2.3.15 Программы долгосрочного вознаграждения персонала

Долгосрочная программа мотивации сотрудников, основанная на акциях на 2024-2026 годы

С августа 2024 года Группа реализует Программу долгосрочной мотивации. Программой предусмотрено предоставление акций АО «Группа Рубитех» значимым сотрудникам Компании. В рамках Программы участники получают вознаграждение при выполнении условий Программы. Компания классифицировала учет данной программы как операции по выплатам на основе акций с расчетами долевыми инструментами.

Расходы по операциям с расчетами долевыми инструментами с получателями выплат на основе акций оцениваются на основе справедливой стоимости выплат на дату их предоставления. Затраты по операциям с расчетами долевыми инструментами признаются одновременно с соответствующим увеличением капитала в течение периода, в котором выполняются условия достижения результатов. Датой окончания данного периода является дата, на которую соответствующие получатели выплат на основе акций получают полное право на такие выплаты (дата перехода прав).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Дата перехода прав наступает на 7 (седьмой) Рабочий день после даты начала организованных торгов в отношении обыкновенных акций Эмитента на Бирже (IPO), но не ранее 1 июля 2025 г.

Совокупные расходы по операциям с расчетами долевыми инструментами признаются на каждую отчетную дату до даты перехода прав пропорционально истекшему периоду перехода прав на основании наилучшей оценки Группы в отношении количества долевого инструмента, которые будут переданы в качестве вознаграждения. Расход или доход за период, признаваемый в составе прибыли или убытка, представляет собой изменение суммарного расхода, признанного на начало и конец периода.

Общее количество акций, одобренное к выпуску для целей предоставления участникам Программы, составляет 10 976 574 акций.

По состоянию на 31 декабря 2024 г., сотрудникам было объявлено право получения 10 428 106 акций.

Все опционы исполняются по сумме вознаграждения, перечисляемого компанией сотрудникам. Таким образом, цена опционов равна нулю.

Расходы по программе долгосрочной мотивации в 2024 году составили 455 120 тыс. руб.

Цена акций на дату гранта оценивалась, исходя из оценки справедливой стоимости компании за вычетом дисконта за отсутствие ликвидности в размере 80 руб. за акцию. Справедливая стоимость рассчитана с использованием метода дисконтированных денежных потоков.

В таблице ниже указано количество, а также изменения в опционах на акции за год:

	2024 г.
	Количество
Неисполненные опционы на 1 января	–
Опционы, предоставленные в течение года	10 428 106
Опционы, исполненные в течение года	–
Опционы, срок которых истек в течение года	–
Неисполненные опционы на 31 декабря	10 428 106
Подлежащие исполнению на 31 декабря	–

Средневзвешенный срок действия опционов на акции на 31 декабря 2024 г. составил 0,59 лет.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные

В 2024 году Группа впервые применила приведенные ниже поправки, и они оказали следующее влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных» и «Долгосрочные обязательства с ковенантами»

В январе 2020 года и октябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», уточняющие требования по классификации обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных, в том числе долгосрочных обязательств с ограничительными условиями (ковенантами). Поправки уточняют, что:

- ▶ в случае, когда право на отсрочку урегулирования обязательства, возникшего в результате кредитного соглашения, на срок более 12 месяцев зависит от выполнения организацией будущих ограничительных условий (ковенантов), оно существует даже тогда, когда эти будущие условия не выполняются по состоянию на отчетную дату;
- ▶ ожидания руководства относительно вероятности использования отсрочки не влияют на существование права; даже если в период после отчетной даты и до выпуска финансовой отчетности произошло урегулирование обязательства, оно все равно классифицируется как долгосрочное на отчетную дату;
- ▶ условия обязательства (опцион), в соответствии с которыми оно по усмотрению контрагента может быть урегулировано путем передачи собственных долевого инструментов организации, не влияют на классификацию данного обязательства как краткосрочного или долгосрочного, если в соответствии с МСФО (IAS) 32 «*Финансовые инструменты: представление*» организация классифицирует опцион как долевого инструмент и признает его отдельно от обязательства в качестве долевого компонента составного финансового инструмента.

Кроме того, поправками вводится требование, согласно которому организация должна раскрывать дополнительную информацию об обязательствах, возникающих в результате кредитного соглашения и классифицированных как долгосрочные обязательства, в случаях, когда право организации на отсрочку урегулирования зависит от соблюдения ковенантов в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Соглашения о финансировании поставок»

В мае 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», чтобы разъяснить характеристики соглашений о финансировании поставок и потребовать дополнительного раскрытия информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации, содержащиеся в поправках, призваны помочь пользователям финансовой отчетности понять влияние соглашений о финансировании поставок на обязательства организации, ее потоки денежных средств и подверженность риску ликвидности. Переходные положения к поправкам разрешают организациям не представлять определенную сравнительную информацию в отношении отчетных периодов, предшествующих началу годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки, а также определенную информацию на начало года, которая иначе подлежала бы раскрытию на начало годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки.

Поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «Обязательство по аренде в операции продажи с обратной арендой»

В сентябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда», уточняющие требования, в соответствии с которыми продавец-арендатор при оценке обязательства по аренде, возникающего в результате сделки продажи с обратной арендой, предусматривающей полностью переменные арендные платежи, не признает прибыль или убыток в отношении оставшегося у него права пользования проданным активом.

Поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не заключала таких сделок в текущем или предыдущих отчетных периодах.

Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу для промежуточных и/или годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Значительные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже.

Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или обстоятельств, неподконтрольных Группе. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Объединения бизнеса

Объединение бизнеса учитывается Группой в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» с использованием метода приобретения.

Группа применяет существенные суждения для оценки справедливой стоимости объекта приобретения.

Группа применяет существенные суждения при оценке неконтролирующих долей участия в объекте приобретения: по справедливой стоимости или по пропорциональной доле ее участия в идентифицируемых чистых активах объекта приобретения.

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его (ее) возмещаемую сумму, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие и ценность использования.

Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу операциям продажи аналогичных активов между независимыми сторонами или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, которые были бы понесены в связи с выбытием актива.

Расчет ценности использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки формируются на основе прогноза на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств, или значительные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов тестируемой на обесценение единицы, генерирующей денежные средства.

Возмещаемая сумма наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым денежным притокам и темпам роста, использованным в целях экстраполяции. Такие оценки наиболее уместны для тестирования гудвилла, который признается Группой.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Значительные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Налоги

Отложенные налоговые активы признаются по неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо значительное суждение руководства.

Затраты на разработку

Группа капитализирует затраты на разработку по проекту в соответствии с принятой ею учетной политикой. Первоначальная капитализация затрат основывается на суждении руководства о том, что технологическая и экономическая осуществимость подтверждены, как правило, когда проект по разработке продукта достигает определенной стадии в соответствии с установленной моделью осуществления проектов. Для определения сумм, которые могут быть капитализированы, руководство принимает допущения в отношении ожидаемых будущих денежных потоков от проекта, ставок дисконтирования, которые будут применяться, и ожидаемого срока получения выгоды.

Выручка по договорам с покупателями

Оказание услуг

Выручка от оказания услуг признается, как правило, в течение срока выполнения работ по договору. Право Группы на получение возмещения по договорам данного типа обычно возникает по мере получения и потребления покупателем результатов по выполненным обязательствам согласно условиям договора.

Выручка признается, исходя из оценки стадии завершенности договора на основании метода ресурсов, который предусматривает ее признание на основе усилий, предпринимаемых Группой для выполнения обязанности к исполнению, или потребленных для этого ресурсов.

Группа применяет существенные суждения при оценке стадии завершенности на основании информации о фактически понесенных расходах по отношению к совокупным плановым расходам по конкретному договору. Затраты по договорам данного типа признаются Группой в составе себестоимости по мере их возникновения.

Если финансовый результат от договора не может быть надежно оценен, выручка признается только в пределах суммы понесенных расходов, которые могут быть возмещены.

В особых случаях, когда обязательства к исполнению находятся в тесной взаимосвязи между собой, представляют собой совокупность результата и не могут принести экономическую пользу или ценность покупателю по отдельности, данные договоры Группа рассматривает в качестве единой обязанности к исполнению, а выручку признает в момент сдачи заказчику всего комплекса работ.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Значительные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Выручка по договорам с покупателями (продолжение)

Сервисное обслуживание, техническая поддержка программного обеспечения, оборудования ИТ-инфраструктуры и информационных систем покупателя

Как правило, Группа заключает договора с покупателями на сервисное обслуживание программного обеспечения, оборудования ИТ-инфраструктуры и информационных систем по истечении стандартного гарантийного периода.

Обязательство Группы заключается в том, чтобы предоставить необходимый объем услуг вне зависимости от количества запросов и обращений покупателя. Группа признает выручку по такому типу договора на основании истекшего времени, равными долями в течение срока договора.

Многокомпонентные договоры

Группа заключает договоры на продажу нескольких компонентов, таких как поставка ИТ оборудования, передача лицензий на программное обеспечение, услуги по их установке, настройке, пусконаладке и вводу в эксплуатацию, обучению персонала покупателя, а также технической поддержке.

При анализе таких договоров Группа определяет, являются ли товары или услуги, которые были обещаны покупателю, отличимыми. Товар или услуга являются отличимыми в случае, если:

- ▶ покупатель может получить выгоду от товара или услуги либо в отдельности, либо вместе с другими ресурсами, к которым у покупателя имеется свободный доступ (т.е. товар или услуга могут быть отличимыми); и
- ▶ обещание организации передать товар или услугу покупателю является отдельно идентифицируемым от других обещаний по договору (т.е. товар или услуга являются отличимыми в контексте договора).

Группа применяет существенные суждения при оценке того, являются ли товары или услуги отличимыми обязательствами. Если товары или услуги являются отличимыми, то Группа признает выручку, когда (или по мере того, как) Компания выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги покупателю на основании цены обособленной продажи.

Если товары или услуги не являются отличимыми, то Группа признает выручку по таким договорам в течение периода времени аналогично выручке от проектов по проектированию, разработке, модернизации, развитию и внедрению решений в области ИТ-инфраструктуры.

Группа применяет следующие методы оценки цены обособленной продажи товара или услуги:

- ▶ подход, основанный на скорректированной рыночной оценке – Группа проводит анализ рынка, на котором она продает товары или услуги, и определяет цену, которую покупатель на таком рынке согласился бы уплатить за такие товары или услуги;
- ▶ подход, основанный на ожидаемых затратах с учетом маржи – Группа оценивает свои ожидаемые затраты на выполнение обязанности к исполнению, а затем корректирует их на соответствующую маржу для данного товара или услуги;
- ▶ остаточный подход – Группа оценивает цену обособленной продажи на основе общей цены операции за вычетом суммы наблюдаемых цен обособленной продажи других товаров или услуг, обещанных по договору.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Значительные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Выручка по договорам с покупателями (продолжение)

Группа использует остаточный подход для оценки цены обособленной продажи товара или услуги только в двух случаях:

- ▶ Группа продает один и тот же товар или услугу различным покупателям (одновременно или почти одновременно), получая при этом существенно различающиеся суммы (цена продажи является в высшей степени переменной, поскольку типичная цена обособленной продажи не является очевидной на основе операций в прошлом или других наблюдаемых подтверждений);
- ▶ Группа еще не установила цену на такой товар или услугу, а товар или услуга ранее не продавались отдельно (цена продажи является неопределенной).

Группа объединяет договоры, заключенные одновременно или почти одновременно с одним покупателем, если они удовлетворяют одному или нескольким критериям, указанным ниже:

- ▶ договоры согласовывались как пакет с одной коммерческой целью;
- ▶ сумма возмещения к уплате по одному договору зависит от цены или выполнения другого договора; либо
- ▶ товары или услуги, обещанные по договорам (или некоторые товары или услуги, обещанные по каждому договору), представляют собой одну обязанность к исполнению.

4. Управление капиталом

Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий и требованиями договорных условий.

Основными показателями прибыли или убытка, которые представляются Генеральному директору и Совету директоров, являются операционная прибыль до амортизации и обесценения основных средств и нематериальных активов (OIBDA), скорректированный показатель (OIBDAC), управленческая чистая прибыль Группы (NIC) и Чистая прибыль.

OIBDA рассчитывается как операционная прибыль за вычетом операционных расходов (исключая амортизацию и обесценение основных средств и нематериальных активов). Показатель OIBDA не является показателем финансовой деятельности по МСФО. Расчет показателя OIBDA Группой может отличаться от расчета аналогичного показателя другими компаниями, и поэтому он не может использоваться для сравнения одного предприятия с другим или для замены анализа операционных результатов Группы по МСФО. Показатель OIBDA не является ни прямым показателем ликвидности, ни альтернативным показателем ликвидности через денежные потоки от операционной деятельности и должен рассматриваться в контексте финансовых обязательств Группы. Показатель OIBDA может не отражать исторические операционные результаты Группы, и он не предназначен для прогнозирования потенциальных будущих результатов Группы. Группа полагает, что показатель OIBDA дает полезную информацию для пользователей консолидированной финансовой отчетности, поскольку является индикатором устойчивости и производительности текущих бизнес-операций Группы, включая способность Группы финансировать дискреционные расходы, такие как капитальные затраты, затраты на приобретение и прочие инвестиции, и способность Группы брать займы и обслуживать долг.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Управление капиталом (продолжение)

Скорректированный показатель OIBDA рассчитывается как OIBDA за вычетом расходов по программам долгосрочной мотивации, возмещение по которым выражено акциями Группы, а не денежными средствами.

Показатель OIBDAC рассчитывается как скорректированный показатель OIBDA за вычетом капитализированных расходов.

НИС – управленческая чистая прибыль Группы. Это чистая прибыль без учета капитализированных расходов, скорректированная на расходы по программам долгосрочной мотивации сотрудников, возмещение по которым выражено акциями Группы, а не денежными средствами. Данный показатель рассчитывается как чистая прибыль, увеличенная на расходы по программам долгосрочной мотивации и амортизацию за вычетом капитализированных расходов.

Капитализированные расходы – затраты Группы, которые не списываются на финансовый результат сразу, а признаются в качестве актива в отчете о финансовом положении, который впоследствии уменьшается за счет амортизации в течение срока полезного использования, либо списывается в момент, когда был использован в ходе хозяйственной деятельности. К таким затратам относятся: покупка и разработка нематериальных активов и основных средств.

	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
OIBDAC	6 512 596	4 864 928	4 221 752	2 784 422
Капитализированные расходы	(471 011)	(587 336)	(322 386)	(396 655)
Скорректированный показатель OIBDA	6 983 607	5 452 264	4 544 138	3 181 077
Программа долгосрочной мотивации	455 120	-	-	-
OIBDA	6 528 487	5 452 264	4 544 138	3 181 077
Доля в прибыли ассоциированной организации	-	28 418	197 298	-
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(381 581)	(267 722)	(126 407)	(123 894)
Амортизация активов по договорам аренды	(226 891)	(187 627)	(200 072)	(190 208)
Финансовые доходы	513 853	153 572	188 611	141 111
Финансовые расходы	(330 229)	(434 428)	(497 228)	(293 567)
Прочие доходы	-	6 625	40 701	94 958
Прочие расходы	(1 574)	(4 308)	(106 281)	(21 063)
Курсовые разницы	(24 463)	48 534	(186 254)	47 573
Прибыль до налогообложения	6 077 602	4 795 328	3 854 506	2 835 987

Для достижения целей управления капиталом руководство Группы обеспечивает выполнение всех договорных условий по процентным кредитам и займам, в том числе требования к уровню долговой нагрузки. В текущем периоде договорные условия по процентным кредитам и займам не нарушались. Группа не подчиняется внешним требованиям в отношении капитала.

АО «Группа Рубитех»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Управление капиталом (продолжение)

Политика Группы в отношении управления капиталом предусматривает мониторинг финансовых коэффициентов соотношения чистого долга к OIBDA и соотношения совокупного долга к OIBDA. В целях управления капиталом Группа не устанавливает каких-либо формальных политик относительно соотношения заемных средств и капитала.

	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
Чистая прибыль	5 238 740	3 908 346	3 034 760	2 232 536
Капитализированные расходы	(471 011)	(587 336)	(322 386)	(396 655)
Амортизация	608 472	455 349	326 479	314 102
Программа долгосрочной мотивации	455 120	-	-	-
НИС	5 831 321	3 776 359	3 038 853	2 149 983

Соотношение чистого долга к OIBDA и совокупного долга к OIBDA является важным показателем оценки структуры капитала с точки зрения необходимости поддержания высокого кредитного рейтинга.

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Обязательства по правам аренды	1 622 263	1 597 933	1 461 038	1 827 886
Совокупный долг	1 622 263	1 597 933	1 461 038	1 827 886
Денежные средства и их эквиваленты	(4 831 036)	(8 594 218)	(6 865 048)	(4 057 599)
Чистый долг	(3 208 773)	(6 996 285)	(5 404 010)	(2 229 713)
Скорректированный показатель OIBDA	6 983 607	5 452 264	4 544 138	3 181 077
OIBDAC	6 512 596	4 864 928	4 221 752	2 784 422
НИС	5 831 321	3 776 359	3 038 853	2 149 983

АО «Группа Рубитех»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Информация о группе

5.1 Информация об организациях, включенных в консолидированную финансовую отчетность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы включает следующие существенные организации.

Наименование организации	Доля участия на 31 декабря 2024 г.	Доля участия на 31 декабря 2023 г.	Доля участия на 31 декабря 2022 г.	Доля участия на 31 декабря 2021 г.	Доля участия на 1 января 2021 г.
***	95.0%	95.0%	95.0%	95.0%	0.0%
***	95.0%	95.0%	95.0%	95.0%	95.0%
***	95.0%	95.0%	95.0%	95.0%	0.0%
ООО «СКАЛА СОФТВЕР», Россия *	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
***	95.0%	95.0%	95.0%	95.0%	0.0%
***	46.6%	46.6%	46.6%	46.6%	46.6%
***	95.0%	80.8%	0.0%	0.0%	0.0%

* В январе 2021 года были созданы ***, ***, ***, ООО "Скала Софтвр".

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа отразила выбытие дочерней компании ООО «Скала Софтвр».

** Группа обладает контролем над *** согласно МСФО (IFRS) 10, классифицирует как дочернюю организацию и консолидирует 100% на основании комбинации доли владения 49% и соглашения о колл-опционе на приобретение 51%, обеспечивающем контроль над компанией.

Эффективная доля владения Группы в *** 46,6%.

*** В январе 2023 года Группа приобрела ***

Группа обладает контролем над *** согласно МСФО (IFRS) 10 и классифицирует как дочернюю организацию.

В ноябре 2024 года Группа докупила 15% долю в ***.

Эффективная доля владения Группы в *** составляет 95%

АО «Группа Рубитех» зарегистрировано 17 декабря 2024 г.

***.

26 января 2023 г. Группа приобрела у третьей стороны 84% долю в уставном капитале ***. Суммарное выплаченное возмещение составило 95 000 тыс. руб.

В году, закончившемся 31 декабря 2023 г., Группа отразила гудвилл в размере 60 277 тыс. руб. Гудвилл относится к ожидаемой синергии от объединяющихся операций приобретенной организации и Группы. Ожидается, что признанный гудвилл не будет подлежать вычету для целей налогообложения ни в полном объеме, ни частично.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Информация о группе (продолжение)

5.1 Информация об организациях, включенных в консолидированную финансовую отчетность (продолжение)

	На 26 января 2023 г.
Внеоборотные активы	17 252
Оборотные активы	161 026
Краткосрочные обязательства	(136 941)
Чистые активы, приходящиеся на неконтролирующих участников	(6 614)
Итого идентифицируемые чистые активы и обязательства по справедливой стоимости	34 723
Возмещение, переданное при приобретении Гудвил	95 000
Денежные средства, поступившие с приобретением дочерних компаний	37 279
Денежные средства уплаченные	95 000
Чистые денежные потоки при приобретении	(57 721)

7 июля 2023 г. принято решение об увеличении уставного капитала *** с 10 000 руб. до 10 667 руб. В связи с увеличением уставного капитала Общества размер доли АО «Группа Рубитех» составил 85%, размер неконтролирующей доли участия – 15%.

С даты приобретения до 31 декабря 2023 г. деятельность *** привела к увеличению чистой прибыли Группы на 96 302 тыс. руб., и увеличению выручки на 476 641 тыс. руб.

Руководство полагает, что если бы приобретение произошло в начале отчетного периода, то это бы не оказало существенного изменения на выручку и чистую прибыль Группы.

Приобретение было учтено по методу приобретения.

5.2 Чистые активы, приходящиеся на неконтролирующих участников

Ниже представлена информация о дочерних организациях, в которых имеются существенные неконтролирующие доли участия.

На 31 декабря 2023 г. в Группу включена доля 85% в организации ***.

В ноябре 2024 года Группа приобрела у третьей стороны 15% долю в уставном капитале ***. Суммарное выплаченное возмещение составило 50 000 тыс. руб.

АО «Группа Рубитех»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Информация о группе (продолжение)

5.2 Чистые активы, приходящиеся на неконтролирующих участников (продолжение)

Основная финансовая информация *** на отчетную дату представлена ниже:

	*** На 31 декабря 2023 г.	*** На 26 января 2023 г.
Внеоборотные активы	26 703	17 252
Оборотные активы	235 593	161 026
Итого активы	262 296	178 278
Краткосрочные обязательства	124 652	136 941
Итого обязательства	124 652	136 941
Чистые активы	137 644	41 337
Итого чистые активы, приходящиеся на материнскую организацию	116 997	34 723
Неконтролирующие доли участников	20 647	6 614
<i>Доли неконтролирующих участников</i>	15,00%	16,00%

	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Выручка	472 539	476 641
Чистая прибыль	(75 258)	96 302
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов	(75 258)	96 302
Чистая прибыль, приходящаяся на материнскую организацию	(63 970)	81 626
Чистая прибыль, приходящаяся на неконтролирующих участников, отраженная в составе финансовых расходов	-	3 671
Чистая прибыль, приходящаяся на неконтролирующих участников, отраженная в составе нераспределенной прибыли	(11 288)	11 005

АО «Группа Рубитех»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Информация о группе (продолжение)

5.2 Чистые активы, приходящиеся на неконтролирующих участников (продолжение)

На 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г., 31 декабря 2022 г., 31 декабря 2021 г. в Группу включены доли 95% в дочерних организациях *** и ***.

На 1 января 2021 г. Группе принадлежала контролирующая доля в ***.

Основная финансовая информация на отчетные даты представлена ниже:

	*** и ***	*** и ***	*** и ***	*** и ***	***
	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 1 января
Внеоборотные активы	3 145 140	2 799 390	2 552 052	3 175 742	2 172 901
Оборотные активы	15 074 013	16 266 413	11 777 506	7 746 382	6 038 630
Итого активы	18 219 153	19 065 803	14 329 558	10 922 124	8 211 531
Долгосрочные обязательства	2 086 133	1 931 224	1 901 079	1 994 342	1 760 600
Краткосрочные обязательства	12 495 228	13 925 783	8 699 882	3 993 669	3 866 919
Итого обязательства	14 581 361	15 857 007	10 600 961	5 988 011	5 627 519
Чистые активы	3 637 792	3 208 796	3 728 597	4 934 113	2 584 012
Чистые активы, приходящиеся на материнскую организацию	3 455 902	3 027 709	3 542 167	4 687 407	2 454 811
Чистые активы, приходящиеся на неконтролирующих участников, отраженные в составе собственного капитала	181 890	20 647	-	-	-
Чистые активы, приходящиеся на неконтролирующих участников, отраженные в составе краткосрочных обязательств	-	160 440	186 430	246 706	129 201
<i>Доли неконтролирующих участников</i>	<i>5.00%</i>	<i>5.00%</i>	<i>5.00%</i>	<i>5.00%</i>	<i>5.00%</i>

Движение по статье «Чистые активы, приходящиеся на неконтролирующих участников» за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г., 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г., представлено в таблице ниже.

	Чистые активы, приходящиеся на неконтролирующих участников
На 1 января 2021 г.	129 201
Чистая прибыль, приходящаяся на неконтролирующих участников	117 505
На 31 декабря 2021 г.	246 706
Дивиденды неконтролирующим участникам	(220 000)
Чистая прибыль, приходящаяся на неконтролирующих участников	159 724
На 31 декабря 2022 г.	186 430
Дивиденды неконтролирующим участникам	(223 489)
Прочие активы, приходящиеся на неконтролирующих участников	(8 231)
Чистая прибыль, приходящаяся на неконтролирующих участников	205 730
На 31 декабря 2023 г.	160 440
Дивиденды неконтролирующим участникам	(149 474)
Чистая прибыль, приходящаяся на неконтролирующих участников	29 705
Реклассификация долей неконтролирующих собственников из обязательств в капитал	(40 671)
На 31 декабря 2024 г.	-

АО «Группа Рубитех»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Информация о группе (продолжение)

5.2 Чистые активы, приходящиеся на неконтролирующих участников (продолжение)

	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
Выручка	44 615 516	30 706 423	29 394 117	19 795 634
Чистая прибыль	5 268 445	4 117 747	3 194 484	2 350 041
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов	5 268 445	4 117 747	3 194 484	2 350 041
Чистая прибыль, приходящаяся на материнскую организацию	5 016 549	3 897 341	3 034 760	2 232 536
Чистая прибыль, приходящаяся на неконтролирующих участников, отраженная в составе финансовых расходов	29 705	209 401	159 724	117 505
Чистая прибыль, приходящаяся на неконтролирующих участников, отраженная в составе нераспре- деленной прибыли	222 191	11 005	-	-

5.3 Выбытие дочерних организаций

ООО «Скала Софтвер»

Группа приобрела 20-процентную долю участия в компании ООО «Облачная платформа» путем внесения в ее уставный капитал доли в размере 100% в ООО «Скала Софтвер», а также вклада в денежной форме в размере 8 000 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. Группа отразила выбытие дочерней компании ООО «Скала Софтвер».

В результате выбытия дочерней компании Группа отразила прибыль в размере 91 067 тыс. руб., учтено в составе прочих доходов.

	ООО "Скала Софтвер" на дату потери контроля
Денежные средства и их эквиваленты	75
Дебиторская задолженность	9 626
Прочие активы	23 784
Основные средства	1 352
Нематериальные активы	23 485
Отложенный налог на прибыль	9 825
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(27 928)
Краткосрочные обязательства по договорам с покупателями	(58 027)
Оценочные обязательства	(3 143)
Итого чистые активы	(20 951)
Справедливая стоимость инвестиции в ассоциированную организацию (Примечание 23)	100 000
Признание кредиторской задолженности перед ООО «Скала Софтвер»	(35 317)
Прочее	5 433
Прибыль от выбытия	91 067

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Выручка по договорам с покупателями

Группа представляет выручку по договорам с покупателями в разрезе основных типов договоров, поскольку такое представление является наиболее показательным с точки зрения того, каким образом экономические факторы влияют на характер, величину, распределение во времени и неопределенность выручки и денежных потоков.

Информация по соответствующим категориям и типам договоров представлена ниже:

Тип договора	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.		
	В определенный момент времени	В течение периода времени	Итого
Высоконагруженная ИТ-инфраструктура	13 705 906	4 355 724	18 061 630
- Собственные продукты (ПАК, лицензии)	6 053 017	-	6 053 017
- Сторонние продукты	7 652 889	-	7 652 889
- Профессиональные услуги	-	1 852 280	1 852 280
- Сервис и техническая поддержка	-	2 503 444	2 503 444
Информационная безопасность	1 529 088	204 916	1 734 004
- Сторонние продукты	1 529 088	-	1 529 088
- Профессиональные услуги	-	204 916	204 916
Итого выручка по договорам с покупателями	15 234 994	4 560 640	19 795 634

Тип договора	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.		
	В определенный момент времени	В течение периода времени	Итого
Высоконагруженная ИТ-инфраструктура	18 335 745	5 985 353	24 321 098
- Собственные продукты (ПАК, лицензии)	10 690 119	262 667	10 952 786
- Сторонние продукты	7 645 626	-	7 645 626
- Профессиональные услуги	-	1 923 520	1 923 520
- Сервис и техническая поддержка	-	3 799 166	3 799 166
Информационная безопасность	4 015 302	1 057 717	5 073 019
- Сторонние продукты	4 015 302	-	4 015 302
- Профессиональные услуги	-	1 057 717	1 057 717
Итого выручка по договорам с покупателями	22 351 047	7 043 070	29 394 117

Тип договора	31 декабря 2023 г.		
	В определенный момент времени	В течение периода времени	Итого
Высоконагруженная ИТ-инфраструктура	18 543 662	6 372 639	24 916 301
- Собственные продукты (ПАК, лицензии)	14 790 716	800 972	15 591 688
- Сторонние продукты	3 752 946	-	3 752 946
- Профессиональные услуги	-	1 444 611	1 444 611
- Сервис и техническая поддержка	-	4 127 056	4 127 056
Информационная безопасность	4 483 037	830 444	5 313 481
- Сторонние продукты	4 483 037	-	4 483 037
- Профессиональные услуги	-	830 444	830 444
Промышленная автоматизация	341 264	135 377	476 641
- Собственные продукты	116 271	-	116 271
- Сторонние продукты	224 993	-	224 993
- Профессиональные услуги	-	135 377	135 377
Итого выручка по договорам с покупателями	23 367 963	7 338 460	30 706 423

АО «Группа Рубитех»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Выручка по договорам с покупателями (продолжение)

Тип договора	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.		
	В определенный момент времени	В течение периода времени	Итого
Высоконагруженная ИТ-инфраструктура	31 606 926	6 781 374	38 388 300
- Собственные продукты (ПАК, лицензии)	21 963 752	588 210	22 551 962
- Сторонние продукты	9 643 174	-	9 643 174
- Профессиональные услуги	-	850 385	850 385
- Сервис и техническая поддержка	-	5 342 779	5 342 779
Информационная безопасность	3 913 478	1 841 200	5 754 678
- Сторонние продукты	3 913 478	-	3 913 478
- Профессиональные услуги	-	1 841 200	1 841 200
Промышленная автоматизация	177 017	295 521	472 538
- Собственные продукты	24 878	-	24 878
- Сторонние продукты	152 139	-	152 139
- Профессиональные услуги	-	295 521	295 521
Итого выручка по договорам с покупателями	35 697 421	8 918 095	44 615 516

7. Прочие доходы/расходы

7.1 Прочие доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
Чистая прибыль по производным финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	23 911	-
Доход от выбытия дочерней организации (Примечание 5)	-	-	-	91 067
Доходы от выбытия основных средств	-	3 368	501	672
Прочие доходы	-	3 257	16 289	3 219
Итого прочие доходы	-	6 625	40 701	94 958

7.2 Прочие расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
Чистый убыток по производным финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	49 014	19 348
Расходы на благотворительность	-	375	375	-
Прочие расходы	1 574	3 933	56 892	1 715
Итого прочие расходы	1 574	4 308	106 281	21 063

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Прочие доходы/расходы (продолжение)

7.3 Финансовые расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
Чистая прибыль, приходящаяся на неконтролирующих участников (Примечание 5)	29 705	209 401	159 724	117 505
Финансовый компонент по долгосрочным сертификатам	74 183	23 605	-	-
Проценты по займам, полученным от связанных сторон (Примечание 20)	2 510	4 829	166 348	12 953
Финансовые расходы по договорам аренды (Примечание 11)	223 831	196 593	171 156	163 109
Итого финансовые расходы	330 229	434 428	497 228	293 567

7.4 Финансовые доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
Процентные доходы по внешним депозитам и займам/ссудам	14 405	13 765	9 565	11 279
Процентные доходы по депозитам и займам/ссудам, предоставленным связанным сторонам (Примечание 20)	499 448	139 807	179 046	129 832
Итого финансовый доход	513 853	153 572	188 611	141 111

7.5 Расходы на вознаграждения работникам

	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
В составе себестоимости продаж	1 214 789	927 983	454 424	163 201
В составе административных расходов	4 762 682	3 268 896	2 837 478	1 572 779
В составе расходов на исследования и разработки	586 306	379 193	174 865	148 936

Дочерние организации Группы, зарегистрированные в России, отчисляли за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2022 г., взносы, уплачиваемые работодателями в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования и Федеральный фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации. Размер взносов зависит от годового вознаграждения работника и составляет от 0% до 22% для взносов в Пенсионный фонд, от 0% до 2,9% для взносов на случай временной нетрудоспособности и материнства, от 0% до 5,1% для взносов в Федеральный фонд обязательного медицинского страхования. Взнос на обязательное страхование от несчастных случаев составляет 0,2%.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Прочие доходы/расходы (продолжение)

7.5 Расходы на вознаграждения работникам (продолжение)

В 2024 году Дочерние организации Группы, зарегистрированные в России, исчисляют и уплачивают в Фонд пенсионного и социального страхования Российской Федерации страховые взносы по единому тарифу:

- ▶ 30% – для взносов, исчисляемых в пределах установленной единой предельной величины базы для исчисления страховых взносов;
- ▶ 15,1% – для взносов, исчисляемых свыше установленной единой предельной величины базы.

Страховые тарифы на обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний составляют 0,2%.

Часть компаний Группы входят в единый реестр субъектов МСП и используют льготный тариф страховых взносов. Льготный тариф страховых взносов в Фонд пенсионного и социального страхования Российской Федерации составил:

До достижения предельной базы	С превышения предельной базы
С выплат в пределах МПОТ – 30%;	С выплат в пределах МПОТ – 15,1%;
с суммы превышения над МПОТ – 15%	с суммы превышения над МПОТ – 15%

Страховые тарифы на обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний составляют 0,2%.

Компания *** включена в реестр организаций, осуществляющих деятельность в сфере радиоэлектронной промышленности, и применяет льготный тариф страховых взносов. Льготный тариф страховых взносов в Фонд пенсионного и социального страхования Российской Федерации составил:

- ▶ 7,6% для взносов, исчисляемых в пределах установленной единой предельной величины базы для исчисления страховых взносов;
- ▶ 0% для взносов, исчисляемых свыше установленной единой предельной величины базы.

Страховые тарифы на обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний составляют 0,6%.

7.6 Административные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
Расходы на оплату труда и содержание персонала, включая налоги	3 022 149	2 176 084	1 691 694	1 110 276
Премии и бонусы сотрудникам	1 740 533	1 092 812	1 145 784	462 503
Расходы на аренду и содержание офиса	341 821	223 833	168 717	211 395
Профессиональные услуги	104 214	29 414	23 647	34 140
Начисленные налоги (кроме налога на прибыль)	83 793	37 040	17 685	33 103
Командировочные и представительские расходы	43 261	36 788	22 088	15 727
Услуги банков	33 239	22 059	13 421	10 933
Прочие	107 863	472	846	1 287
Итого общие и административные расходы	5 476 873	3 618 502	3 083 882	1 879 364

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Прочие доходы/расходы (продолжение)

7.6 Административные расходы (продолжение)

В составе расходов на аренду и содержание офиса за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.:

- ▶ сумма переменных арендных платежей по договорам аренды составила 20 056 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.: 13 606 тыс. руб., за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.: 10 773 тыс. руб., за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.: 9 107 тыс. руб.);
- ▶ сумма платежей по договорам краткосрочной аренды составила 3 860 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.: 815 тыс. руб., за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.: 46 тыс. руб., за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.: 1 459 тыс. руб.).

7.7 Себестоимость продаж

Себестоимость товаров

Себестоимость товаров за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., составила 26 298 753 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.: 17 277 546 тыс. руб., за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.: 18 136 868 тыс. руб., за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.: 12 016 605 тыс. руб.).

Себестоимость товаров отражается как расходы в составе статьи «Себестоимость продаж».

Себестоимость услуг

	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
Расходы на вознаграждения работникам	1 214 789	927 983	454 424	163 201
Расходные материалы	1 987 434	1 772 186	2 277 948	2 150 095
Субподрядные работы	2 205 253	1 519 047	955 925	472 050
Командировочные расходы	15 905	9 941	9 440	3 062
Амортизация ОС	129 536	128 709	2 616	-
Прочие	1	11 495	3 425	-
Итого себестоимость услуг	5 552 918	4 369 361	3 703 778	2 788 408

7.8 Затраты на исследования и разработки

Группа ведет разработку программно-аппаратных комплексов (ПАК) *** силами продуктовых команд, состоящих из архитекторов, экспертов, руководителей проектов, программистов, инженеров, технических писателей и владельцев продуктов, а также с привлечением внешних подрядных организаций по мере необходимости.

Процесс разработки ПАК – это комплекс взаимосвязанных научно-исследовательских работ, опытно-конструкторских работ, программирования и документирования, выполняемых с целью подготовки к промышленному производству программно-аппаратных комплексов, обладающих потребительской ценностью на рынке.

Деятельность по проведению исследований и разработки ПАК включает: архитектурную проработку решения, моделирование, отбор и валидацию компонентов, функциональное и нагрузочное тестирование с целью получения оптимальной конфигурации ИТ-продукта, обеспечения информационной безопасности, подготовки эксплуатационной (пользовательской) и технологической документации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Прочие доходы/расходы (продолжение)

7.9 Прочие операционные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
Доход от субаренды	210 116	196 058	184 876	182 459
Доход от оказания профессиональных и прочих услуг	121 945	97 628	77 855	74 876
Зарплатный проект в Альфа-банке	23 395	18 030	10 911	11 232
Итого прочие операционные доходы	355 456	311 716	273 642	268 567

8. Налог на прибыль

Основные компоненты (расходов)/доходов по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г., 31 декабря 2022 г., 31 декабря 2021 г.:

	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
Расход по текущему налогу на прибыль (Расход)/доход по отложенному налогу на прибыль	(1 215 215)	(869 802)	(950 168)	(595 409)
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	252 420	(17 180)	130 422	(8 042)
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	123 933	-	-	-
Итого расход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибыли или убытке	(838 862)	(886 982)	(819 746)	(603 451)

Компания *** включена в реестр организаций, осуществляющих деятельность в сфере радиоэлектронной промышленности, и с 1 января 2023 г. по 31 декабря 2024 г. применяет льготный тариф по налогу на прибыль 3%. С 2025 года устанавливается ставка по налогу на прибыль для организаций, осуществляющих деятельность в сфере радиоэлектронной промышленности, в размере 8%.

Сверка между доходом/(расходом) по налогу на прибыль и прибылью до налогообложения, умноженной на ставку налога на прибыль, действующую в Российской Федерации, за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г., 31 декабря 2022 г., 31 декабря 2021 г.:

	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
Прибыль до налогообложения	6 077 602	4 795 328	3 854 506	2 835 987
Расход по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке налога на прибыль, установленной законодательством Российской Федерации в размере 20%	(1 215 520)	(959 066)	(770 901)	(567 197)
Различные ставки налогообложения дочерних компаний	383 377	313 896	-	-
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	123 933	-	-	-
Влияние налога на сверхприбыль	-	(172 678)	-	-
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, по применимым ставкам налогообложения	(130 652)	(69 134)	(48 845)	(36 254)
Расход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибыли или убытке	(838 862)	(886 982)	(819 746)	(603 451)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Налог на прибыль (продолжение)

Налог на сверхприбыль

4 августа 2023 г. был принят Федеральный закон № 414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль», устанавливающий порядок определения и уплаты разового налога на сверхприбыль. Закон вступает в силу с 1 января 2024 г.

Согласно положениям данного закона российские организации, постоянные представительства иностранных организаций, а также иностранные организации, признаваемые налоговыми резидентами РФ (за рядом предусмотренных в законе исключений), в срок до 25 января 2024 г. должны представить в налоговые органы соответствующую налоговую декларацию и до 28 января 2024 г. уплатить налог на сверхприбыль, рассчитываемый по ставке 10%.

Налоговая база по налогу на сверхприбыль определяется как превышение средней арифметической величины прибыли за 2021-2022 годы над аналогичным показателем за 2018-2019 годы. Законом предусмотрен ряд особенностей при исчислении налоговой базы, в том числе для компаний, являвшихся в указанных периодах участниками консолидированной группы налогоплательщиков.

Законом также предусмотрена возможность добровольной уплаты «обеспечительного платежа» в период с 1 октября по 30 ноября 2023 г., сумма которого сформирует налоговый вычет, на который налогоплательщик будет вправе уменьшить сумму налога. При этом размер такого вычета не может превышать половину суммы исчисленного налога. В случае возврата (полностью или частично) обеспечительного платежа на основании заявления налогоплательщика вычет признается равным нулю.

Руководство Группы пришло к выводу, что отдельные компании Группы являются плательщиками данного налога. Группа воспользовалась возможностью снижения суммы налога за счет внесения обеспечительного платежа. В связи с этим в настоящей консолидированной финансовой отчетности в составе расходов по текущему налогу на прибыль за 2023 год и в сумме задолженности по текущему налогу на прибыль на 31 декабря 2023 г. отражена сумма к уплате налога на сверхприбыль в размере 172 678 тыс. руб.

Повышение ставки по налогу на прибыль

12 июля 2024 г. был подписан Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации». Среди прочих изменений данный закон предусматривает повышение ставки налога на прибыль организаций с 20% до 25%. Так, налог на прибыль за 2024 год подлежит уплате в бюджет по ставке 20%, а начиная с 2025 года – по новой ставке 25%. Закон вступает в силу с 1 января 2025 г.

Кроме дополнительного раскрытия информации о налоге на прибыль Группа начислила дополнительные отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы для учета повышения ставки налога на прибыль с 1 января 2025 г.

АО «Группа Рубитех»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Налог на прибыль (продолжение)

Повышение ставки по налогу на прибыль (продолжение)

Отложенный налог на прибыль относится к следующим статьям:

	Консолидированный отчет о финансовом положении					Консолидированный отчет об изменении капитала	Консолидированный отчет о прибыли или убытке				
	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 1 января 2021г.	Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	
Отложенные налоговые активы											
Займы и задолженность по договорам аренды	401 180	332 006	293 550	363 128	343 634	-	69 174	38 456	(69 578)	19 494	
Кредиторская задолженность, включая авансы полученные и начисленные обязательства	380 569	168 971	215 948	61 800	46 204	-	211 598	(46 977)	154 148	15 596	
Дебиторская задолженность, включая авансы выданные	144 248	56 380	16 944	13 415	13 712	-	87 868	39 436	3 529	(297)	
Запасы и отложенная себестоимость реализации	81 270	38 929	23 242	19 168	13 849	-	42 341	15 687	4 074	5 319	
Программа долгосрочной мотивации	63 811	-	-	-	-	-	63 811	-	-	-	
Нематериальные активы	39 778	7 813	2 828	725	6 829	-	31 965	4 985	2 103	(6 104)	
Основные средства	18 710	5 894	376	2 801	1 058	-	12 816	5 518	(2 425)	1 743	
Убытки, действительные к зачету против будущего налогооблагаемого дохода	4 904	3 848	3 848	1 092	-	-	1 056	-	2 756	1 092	
Отложенная выручка	4 449	4 953	3 316	209	3	-	(504)	1 637	3 107	206	
Прочее	33 056	20 903	22 285	15 036	10 219	-	12 153	(1 382)	7 249	4 817	
Итого отложенные налоговые активы	1 171 975	639 697	582 337	477 374	435 508	-	532 278	57 360	104 963	41 866	
Отложенные налоговые обязательства											
Активы в форме права пользования	(331 369)	(283 410)	(258 875)	(349 312)	(351 691)	-	(47 959)	(24 535)	90 437	2 379	
Инвестиция в ассоциированную организацию	-	-	(39 458)	-	-	43 743	-	(4 285)	(39 458)	-	
Нематериальные активы	(17 756)	(16 058)	(11 922)	(11 557)	(10 302)	-	(1 698)	(4 136)	(365)	(1 255)	
Основные средства	(51 910)	(18 011)	(29 586)	(33 089)	(6 446)	-	(33 899)	11 575	3 503	(26 643)	
Кредиторская задолженность, включая авансы полученные и начисленные обязательства	(47 097)	(51 061)	(32 795)	(6 527)	(4 013)	-	3 964	(18 266)	(26 268)	(2 514)	
Дебиторская задолженность, включая авансы выданные	(116 603)	(45 376)	(24 242)	(23 358)	(3 350)	-	(71 227)	(21 134)	(884)	(20 008)	
Запасы и отложенная себестоимость реализации	(2 070)	(708)	(1 024)	(1 686)	(32)	-	(1 362)	316	662	(1 654)	
Отложенная выручка	(2 288)	(2 850)	-	(145)	-	-	562	(2 850)	145	(145)	
Прочее	(5 548)	(1 242)	(2 428)	(115)	(47)	-	(4 306)	1 186	(2 313)	(68)	
Итого отложенные налоговые обязательства	(574 641)	(418 716)	(400 330)	(425 789)	(375 881)	43 743	(155 925)	(62 129)	25 459	(49 908)	
Чистый отложенный налоговый актив	597 334	220 981	182 007	51 585	59 627						
Отложенные налоговые активы	597 334	236 055	243 892	52 918	59 627						
Отложенные налоговые обязательства	-	(15 074)	(61 885)	(1 333)	-						
Корректировка, связанная с приобретением дочерней организации							-	12 411	-	-	
(Расход)/доход по отложенному налогу на прибыль							376 353	(17 180)	130 422	(8 042)	
Сверка отложенных налоговых активов/(обязательств), нетто							2024 г.	2023 г.	2022 г.	2021 г.	
Сальдо на 1 января							220 981	182 007	51 585	59 627	
Приобретение дочерних организаций							-	12 411	-	-	
Доход по отложенному налогу на прибыль в капитале							-	43 743	-	-	
(Расход)/доход по отложенному налогу на прибыль в отчете о прибылях и убытках							376 353	(17 180)	130 422	(8 042)	
Сальдо на 31 декабря							597 334	220 981	182 007	51 585	

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Налог на прибыль (продолжение)

Повышение ставки по налогу на прибыль (продолжение)

Группа производит зачет налоговых активов и налоговых обязательств только в тех случаях, когда у нее имеется юридически закрепленное право на зачет текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, а отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, которые взимаются одним и тем же налоговым органом.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа не признала отложенные налоговые обязательства по налогооблагаемым временным разницам в сумме 3 553 248 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 г.: 3 077 025 тыс. руб., на 31 декабря 2022 г.: 3 545 739 тыс. руб., на 31 декабря 2021 г.: 4 654 880 тыс. руб., на 31 декабря 2020 г.: 2 332 062 тыс. руб.), относящимся к вложениям в дочерние предприятия, так как руководство Группы контролирует сроки восстановления таких временных разниц и не предполагает их восстановления в обозримом будущем или в случае восстановления этих налоговых разниц применяемая налоговая ставка составит 0%.

Группа контролирует выплату дивидендов. Группа выплачивала дивиденды участникам за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г., и частично выплачивала промежуточные дивиденды за год, закончившиеся 31 декабря 2024 г., применяемая ставка по произведенным выплатам составила 0% (Примечание 21). Группа не выплачивала дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.

АО «Группа Рубитех»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Основные средства

	Здания и сооружения	Авто-транспорт, мебель и спецоборудование	Выставочное и демонстрационное оборудование	Компьютерное и офисное оборудование	Незавершенные капвложения	Итого
Стоимость						
На 1 января 2021 г.	2 138	25 907	53 536	59 195	72 961	213 737
Поступления	-	-	-	-	355 829	355 829
Ввод в эксплуатацию	250 804	59 197	50 099	57 346	(417 446)	-
Выбытие дочерней организации	-	-	-	(1 445)	-	(1 445)
Выбытия	(408)	(16 908)	(1 817)	(2 699)	-	(21 832)
На 31 декабря 2021 г.	252 534	68 196	101 818	112 397	11 344	546 289
Поступления	-	-	-	-	301 559	301 559
Ввод в эксплуатацию	2 601	6 583	176 741	62 553	(248 478)	-
Выбытия	(3)	(459)	(6 501)	(12 205)	-	(19 168)
На 31 декабря 2022 г.	255 132	74 320	272 058	162 745	64 425	828 680
Поступления	-	-	-	-	530 285	530 285
Приобретение компаний	-	-	-	2 224	-	2 224
Ввод в эксплуатацию	18 111	65 012	279 231	79 338	(441 692)	-
Выбытия	-	-	(1 728)	(1 959)	-	(3 687)
На 31 декабря 2023 г.	273 243	139 332	549 561	242 348	153 018	1 357 502
Поступления	-	-	-	-	405 214	405 214
Ввод в эксплуатацию	88 765	48 903	330 085	75 464	(543 217)	-
Выбытия	-	(151)	(3 800)	(3 355)	(221)	(7 527)
На 31 декабря 2024 г.	362 008	188 084	875 846	314 457	14 794	1 755 189
Амортизация и обесценение						
На 1 января 2021 г.	(194)	(2 000)	(11 380)	(10 904)	-	(24 478)
Амортизационные отчисления за период	(15 740)	(12 490)	(22 623)	(28 948)	-	(79 801)
Выбытие дочерней организации	-	-	-	93	-	93
Выбытия	41	2 327	742	1 412	-	4 522
На 31 декабря 2021 г.	(15 893)	(12 163)	(33 261)	(38 347)	-	(99 664)
Амортизационные отчисления за период	(26 967)	(11 755)	(31 555)	(35 662)	-	(105 939)
Выбытия	4	38	6 501	12 112	-	18 655
На 31 декабря 2022 г.	(42 856)	(23 880)	(58 315)	(61 897)	-	(186 948)
Амортизационные отчисления за период	(27 632)	(14 798)	(160 986)	(41 752)	-	(245 168)
Приобретение компаний	-	-	-	(1 271)	-	(1 271)
Выбытия	-	-	317	1 572	-	1 889
На 31 декабря 2023 г.	(70 488)	(38 678)	(218 984)	(103 348)	-	(431 498)
Амортизационные отчисления за период	(37 021)	(25 614)	(202 882)	(44 484)	-	(310 001)
Выбытия	-	120	3 800	2 721	-	6 641
На 31 декабря 2024 г.	(107 509)	(64 172)	(418 066)	(145 111)	-	(734 858)
Чистая балансовая стоимость						
На 1 января 2021 г.	1 944	23 907	42 156	48 291	72 961	189 259
На 31 декабря 2021 г.	236 641	56 033	68 557	74 050	11 344	446 625
На 31 декабря 2022 г.	212 276	50 440	213 743	100 848	64 425	641 732
На 31 декабря 2023 г.	202 755	100 654	330 577	139 000	153 018	926 004
На 31 декабря 2024 г.	254 499	123 912	457 780	169 346	14 794	1 020 331

За год, закончившийся 31 декабря 2024 г., Группа отразила в составе себестоимости амортизацию основных средств в размере 129 536 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.: 128 709 тыс. руб., за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.: 2 616 тыс. руб., за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., отсутствует).

В состав незавершенных капвложений входит преимущественно демонстрационное и сетевое оборудование, а также компьютерная и офисная техника, данные ОС будут введены в эксплуатацию в следующем отчетном периоде.

АО «Группа Рубитех»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Товарные знаки	Прочее	Незавер- шенные кап- вложения	Итого
Стоимость					
На 1 января 2021 г.	116 793	547	1 010	217	118 567
Прирост	-	-	-	40 826	40 826
Ввод в эксплуатацию	17 365	123	716	(18 204)	-
Выбытия	(25 768)	-	(101)	(19 523)	(45 392)
На 31 декабря 2021 г.	108 390	670	1 625	3 316	114 001
Прирост	-	-	-	20 827	20 827
Ввод в эксплуатацию	17 679	2 330	17	(20 026)	-
Выбытия	(2 509)	-	-	(56)	(2 565)
На 31 декабря 2022 г.	123 560	3 000	1 642	4 061	132 263
Прирост	-	-	-	57 051	57 051
Приобретение компаний	2 972	-	-	-	2 972
Ввод в эксплуатацию	55 661	290	-	(55 951)	-
Выбытия	(33 729)	-	-	(28)	(33 757)
На 31 декабря 2023 г.	148 464	3 290	1 642	5 133	158 529
Прирост	-	-	-	65 797	65 797
Ввод в эксплуатацию	67 444	-	35	(67 479)	-
Выбытия	(25 218)	-	(30)	-	(25 248)
На 31 декабря 2024 г.	190 690	3 290	1 647	3 451	199 078
Амортизация и обесценение					
На 1 января 2021 г.	(22 111)	(25)	(280)	-	(22 416)
Амортизация	(43 444)	(69)	(580)	-	(44 093)
Выбытия	21 794	-	6	-	21 800
На 31 декабря 2021 г.	(43 761)	(94)	(854)	-	(44 709)
Амортизация	(19 996)	(141)	(331)	-	(20 468)
Выбытия	1 898	-	-	-	1 898
На 31 декабря 2022 г.	(61 859)	(235)	(1 185)	-	(63 279)
Амортизация	(22 055)	(359)	(140)	-	(22 554)
Приобретение компаний	(83)	-	-	-	(83)
Выбытия	33 730	-	-	-	33 730
На 31 декабря 2023 г.	(50 267)	(594)	(1 325)	-	(52 186)
Амортизация	(71 080)	(364)	(136)	-	(71 580)
Выбытия	25 218	-	25	-	25 243
На 31 декабря 2024 г.	(96 129)	(958)	(1 436)	-	(98 523)
Чистая балансовая стоимость					
На 1 января 2021 г.	94 682	522	730	217	96 151
На 31 декабря 2021 г.	64 629	576	771	3 316	69 292
На 31 декабря 2022 г.	61 701	2 765	457	4 061	68 984
На 31 декабря 2023 г.	98 197	2 696	317	5 133	106 343
На 31 декабря 2024 г.	94 561	2 332	211	3 451	100 555

АО «Группа Рубитех»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Активы в форме права пользования и обязательства по правам аренды

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования, имеющих у Группы, и ее изменения в течение периода:

	Здания и сооружения
Первоначальная стоимость	
На 1 января 2021 г.	1 788 259
Прирост в течение периода	192 909
На 31 декабря 2021 г.	1 981 168
Прирост в течение периода	859
Модификация	(271 673)
На 31 декабря 2022 г.	1 710 354
Прирост в течение периода	291 780
Приобретение дочерней организации	743
Выбытия в течение периода	(5 123)
На 31 декабря 2023 г.	1 997 754
Прирост в течение периода	151 482
Модификация	27 504
На 31 декабря 2024 г.	2 176 740
Амортизация и обесценение	
На 1 января 2021 г.	(29 804)
Расходы по амортизации	(190 208)
На 31 декабря 2021 г.	(220 012)
Расходы по амортизации	(200 072)
На 31 декабря 2022 г.	(420 084)
Расходы по амортизации	(187 627)
Выбытия в течение периода	1 710
Приобретение дочерней организации	(68)
На 31 декабря 2023 г.	(606 069)
Расходы по амортизации	(226 891)
На 31 декабря 2024 г.	(832 960)
Чистая балансовая стоимость	
На 1 января 2021 г.	1 758 455
На 31 декабря 2021 г.	1 761 156
На 31 декабря 2022 г.	1 290 270
На 31 декабря 2023 г.	1 391 685
На 31 декабря 2024 г.	1 343 780

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Активы в форме права пользования и обязательства по правам аренды (продолжение)

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по правам аренды, имеющих у Группы, и ее изменения в течение периода:

Итого обязательства по правам аренды на 1 января 2021 г.	1 707 036
<i>Краткосрочные обязательства по правам аренды</i>	62 746
<i>Долгосрочные обязательства по правам аренды</i>	1 644 290
Прирост в течение периода	192 909
Начисление процентов	163 109
Выплата процентов	(163 109)
Погашение основного долга	(72 059)
Итого обязательства по правам аренды на 31 декабря 2021 г.	1 827 886
<i>Краткосрочные обязательства по правам аренды</i>	101 444
<i>Долгосрочные обязательства по правам аренды</i>	1 726 442
Начисление процентов	171 156
Выплата процентов	(171 156)
Погашение основного долга	(95 175)
Модификация	(271 673)
Итого обязательства по правам аренды на 31 декабря 2022 г.	1 461 038
<i>Краткосрочные обязательства по правам аренды</i>	87 214
<i>Долгосрочные обязательства по правам аренды</i>	1 373 824
Прирост в течение периода	291 780
Приобретение дочерней организации	683
Начисление процентов	196 593
Выплата процентов	(196 593)
Погашение основного долга	(151 964)
Выбытия в течение периода	(3 604)
Итого обязательства по правам аренды на 31 декабря 2023 г.	1 597 933
<i>Краткосрочные обязательства по правам аренды</i>	84 713
<i>Долгосрочные обязательства по правам аренды</i>	1 513 220
Прирост в течение периода	151 482
Модификация	27 504
Начисление процентов	223 831
Выплата процентов	(223 831)
Погашение основного долга	(154 656)
Итого обязательства по правам аренды на 31 декабря 2024 г.	1 622 263
<i>Краткосрочные обязательства по правам аренды</i>	135 806
<i>Долгосрочные обязательства по правам аренды</i>	1 486 457

Общий отток денежных средств Группы по аренде составил 402 403 тыс. руб. в 2024 году (362 978 тыс. руб., 277 150 тыс. руб. и 245 734 тыс. руб. в 2023, 2022 и 2021 годах соответственно).

АО «Группа Рубитех»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Финансовые активы и финансовые обязательства

12.1 Финансовые активы

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 1 января 2021 г.
Производные финансовые инструменты (Примечание 12.3)	-	-	8 874	-	-
Итого финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости	-	-	8 874	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 15)	4 831 036	8 594 218	6 865 048	4 057 599	3 494 372
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 14)	4 917 849	3 648 311	2 522 727	1 307 215	1 463 371
Займы, предоставленные связанным сторонам (Примечание 20)	-	-	-	794 650	604 052
Торговая и прочая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 20)	1 955 022	596 272	266 237	204 704	87 678
Долгосрочные займы, предоставленные связанным сторонам (Примечание 20)	-	-	-	736 550	-
Итого финансовые активы	11 703 907	12 838 801	9 662 886	7 100 718	5 649 473
Итого оборотные финансовые активы	11 703 907	12 838 801	9 662 886	6 364 168	5 649 473
Итого внеоборотные финансовые активы	-	-	-	736 550	-

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 1 января 2021 г.
в валюте USD	-	84 197	359 543	638 177	89 526
в валюте CNY	25 324	-	-	-	-
в валюте EUR	-	120 622	-	11 738	46 865

12.2 Финансовые обязательства

Изменения в обязательствах и активах, возникшие в результате финансовой деятельности

	На 1 января 2021 г.	Денежные потоки, нетто	Объявленные дивиденды	Новые обяза- тельства по аренде	Прочие изменения*	31 декабря 2021 г.
Изменения в обязательствах:						
Чистые активы, приходящиеся на неконтролирующих участников	129 201	-	-	-	117 505	246 706
Краткосрочные обязательства по правам аренды	62 746	(72 059)	-	11 468	99 289	101 444
Долгосрочные обязательства по правам аренды	1 644 290	-	-	181 441	(99 289)	1 726 442
Взнос в уставный капитал	10	70	-	-	(10)	70
Итого обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности	1 836 247	(71 989)	-	192 909	117 495	2 074 662

АО «Группа Рубитех»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

12.2 Финансовые обязательства (продолжение)

	31 декабря 2021 г.	Денежные потоки, нетто	Объявленные дивиденды	Новые обяза- тельства по аренде	Прочие изменения*	31 декабря 2022 г.
Изменения в обязательствах:						
Чистые активы, приходящиеся на неконтролирующих участников	246 706	(220 000)			159 724	186 430
Краткосрочные обязательства по правам аренды	101 444	(95 175)	-	-	80 945	87 214
Долгосрочные обязательства по правам аренды	1 726 442	-	-	-	(352 618)	1 373 824
Дивиденды, выплаченные собственникам материнской компании	-	(4 180 000)	4 180 000	-	-	-
Итого обязательства, возникшие в результате	2 074 592	(4 495 175)	4 180 000	-	(111 949)	1 647 468

	31 декабря 2022 г.	Денежные потоки, нетто	Объявленные дивиденды	Новые обяза- тельства по аренде	Прочие изменения*	31 декабря 2023 г.
Изменения в обязательствах:						
Чистые активы, приходящиеся на неконтролирующих участников	186 430	(223 489)	-	-	197 499	160 440
Краткосрочные обязательства по правам аренды	87 214	(151 964)	-	18 167	131 296	84 713
Долгосрочные обязательства по правам аренды	1 373 824	-	-	273 613	(134 217)	1 513 220
Дивиденды, выплаченные собственникам материнской компании	-	(4 246 295)	4 246 295	-	-	-
Итого обязательства и активы, возникшие в результате финансовой деятельности	1 647 468	(4 621 748)	4 246 295	291 780	194 578	1 758 373

	31 декабря 2023 г.	Денежные потоки, нетто	Объявленные дивиденды	Новые обяза- тельства по аренде	Прочие изменения*	31 декабря 2024 г.
Изменения в обязательствах:						
Приобретение неконтролирующей доли участия	-	(50 000)	-	-	50 000	-
Чистые активы, приходящиеся на неконтролирующих участников	160 440	(239 474)	-	-	79 034	-
Краткосрочные обязательства по правам аренды	84 713	(154 656)	-	9 371	196 378	135 806
Долгосрочные обязательства по правам аренды	1 513 220	-	-	142 111	(168 874)	1 486 457
Дивиденды, выплаченные собственникам материнской компании	-	(4 550 013)	4 550 013	-	-	-
Итого обязательства и активы, возникшие в результате финансовой деятельности	1 758 373	(4 994 143)	4 550 013	151 482	156 538	1 622 263

* Прочие изменения включают изменения в обязательствах по правам аренды в связи с приобретением дочерних организаций, модификацией договоров и выбытием обязательств.

Изменения в чистых активах, приходящихся на неконтролирующих участников

Прочие финансовые обязательства

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 1 января 2021 г.
Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме процентных кредитов и займов					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 034 554	8 597 766	3 902 524	1 611 943	1 795 814
Торговая и прочая кредиторская задолженность связанным сторонам	-	918 583	340 250	407 803	29 383
Чистые активы, приходящиеся на неконтролирующих участников	-	160 440	186 430	246 706	129 201
Обязательства по правам аренды	1 622 263	1 597 933	1 461 038	1 827 886	1 707 036
Итого прочие финансовые обязательства	6 656 817	11 274 722	5 890 242	4 094 338	3 661 434
Итого краткосрочные финансовые обязательства	5 170 360	9 761 502	4 516 418	2 367 896	2 017 144
Итого долгосрочные финансовые обязательства	1 486 457	1 513 220	1 373 824	1 726 442	1 644 290

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

12.2 Финансовые обязательства (продолжение)

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 1 января 2021 г.
в валюте USD	223 307	94 992	404 019	728 821	464 574
в валюте CNY	-	9 122	-	-	-
в валюте EUR	-	65 228	-	90 902	18 991

12.3 Справедливая стоимость

Значения балансовой стоимости финансовых инструментов Группы, представленных в финансовой отчетности, приблизительно равны их справедливой стоимости.

Руководство определило, что справедливая стоимость денежных средств и краткосрочных депозитов, торговой дебиторской задолженности, торговой кредиторской задолженности, банковских овердрафтов и прочих краткосрочных обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом, ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, включенная в финансовую отчетность, представляет собой сумму, на которую может быть обменен инструмент в результате текущей операции между желающими совершить такую сделку сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации.

Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

- ▶ Группа оценивает долгосрочную дебиторскую задолженность/займы с фиксированной и плавающей ставками на основе таких параметров, как процентные ставки, факторы риска характерные для страны, индивидуальная платежеспособность клиента и характеристики риска, присущие финансируемому проекту. На основании этой оценки для учета ожидаемых убытков по этой дебиторской задолженности создаются оценочные резервы.
- ▶ Справедливая стоимость некотируемых инструментов, кредитов, выданных банками, и прочих финансовых обязательств, обязательств по договорам аренды, а также прочих долгосрочных финансовых обязательств определяется путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием текущих ставок для задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками, оставшимися до погашения. Оценка требует от руководства использования в модели ненаблюдаемых исходных данных. Руководство регулярно анализирует диапазон обоснованно возможных альтернатив для этих значительных ненаблюдаемых исходных данных и определяет их влияние на определяемую оценку справедливой стоимости.
- ▶ Справедливая стоимость остальных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, определяется на основе модели оценки, в которой существенные для оценки по справедливой стоимости исходные данные являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

12.3 Справедливая стоимость (продолжение)

Количественное раскрытие иерархии оценки справедливой стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2024 г., на 31 декабря 2023 г., на 31 декабря 2022 г., на 31 декабря 2021 г.:

	Дата оценки	Итого	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Значительных ненаблюдае- мых исходных данных (Уровень 3)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Валютные форвардные контракты, не обозначенные как инструмент хеджирования	31 декабря 2022 г.	8 874	-	8 874	-

На 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г. и на 31 декабря 2021 г. отсутствуют финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости.

12.4 Цели и политика управления финансовыми рисками

Основные финансовые обязательства Группы, помимо производных, включают кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Группы и предоставление гарантий для поддержания ее деятельности. В состав основных финансовых активов Группы входят кредиты, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и краткосрочные депозиты, которые возникают непосредственно в ходе ее операционной деятельности. Группа также удерживает имеющиеся в наличии для продажи инвестиции и осуществляет операции с производными инструментами.

Компания подвержена валютному риску, кредитному риску и риску ликвидности. Высшее руководство Компании контролирует процесс управления этими рисками. Все операции с производными инструментами в целях управления рисками осуществляются должным образом контролируемые команды специалистов с соответствующей квалификацией и опытом работы. В соответствии со своей политикой Компания не осуществляет торговлю производными инструментами в спекулятивных целях. Руководство Компании анализирует и утверждает политику управления указанными рисками, информация о которой приводится ниже.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки, связанные с подверженностью риску, будут колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

Подверженность Компании риску изменения валютных курсов обусловлена, прежде всего, ее операционной деятельностью, когда выручка или расходы деноминированы в иностранной валюте.

Компания управляет валютным риском при помощи заключения форвардных контрактов на период до 12 месяцев.

Чувствительность к изменениям курсов иностранных валют

В следующих таблицах представлен анализ чувствительности к обоснованно возможным изменениям в обменных курсах доллара США и евро при условии неизменности всех прочих параметров.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

12.4 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Влияние на прибыль Компании до налогообложения обусловлено изменениями в справедливой стоимости монетарных активов и обязательств, включая валютные производные инструменты, не обозначенные как инструменты хеджирования.

Подверженность Компании рискам изменения курсов иных валют является несущественной.

За год, закончившийся 31 декабря	Изменение обменного курса доллара США	Влияние на прибыль до налогообложения
2021 г.	+15%	204 914
	-15%	(204 914)
За год, закончившийся 31 декабря	Изменение обменного курса евро	Влияние на прибыль до налогообложения
2021 г.	+15%	15 396
	-15%	(15 396)
За год, закончившийся 31 декабря	Изменение обменного курса доллара США	Влияние на прибыль до налогообложения
2022 г.	+25%	190 890
	-25%	(190 890)
За год, закончившийся 31 декабря	Изменение обменного курса доллара США	Влияние на прибыль до налогообложения
2023 г.	+30%	53 757
	-10%	(45 602)
За год, закончившийся 31 декабря	Изменение обменного курса доллара США	Влияние на прибыль до налогообложения
2023 г.	+30%	55 755
	-10%	(44 085)
За год, закончившийся 31 декабря	Изменение обменного курса юань	Влияние на прибыль до налогообложения
2023 г.	+18%	1 642
	-18%	(1 642)
За год, закончившийся 31 декабря	Изменение обменного курса доллара США	Влияние на прибыль до налогообложения
2024 г.	+27%	60 292
	-10%	(22 331)
За год, закончившийся 31 декабря	Изменение обменного курса юань	Влияние на прибыль до налогообложения
2024 г.	+18%	4 558
	-18%	(4 558)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

12.4 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Торговая дебиторская задолженность

Управление кредитным риском, связанным с покупателями, осуществляется в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Группой в отношении управления кредитным риском, связанным с покупателями. Кредитное качество покупателя оценивается на основе подробной формы оценки кредитного рейтинга. На основе данной оценки определяются индивидуальные кредитные лимиты. Необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную дату на индивидуальной основе по крупным покупателям. Кроме того, суммы к получению от большого числа мелких дебиторов объединены в однородные группы и проверяются на предмет обесценения на коллективной основе.

На 31 декабря 2024 г. Группа признала дебиторскую задолженность по заказчикам, превышающую 5% от общей суммы задолженности, по шести заказчикам в общем размере 76% от общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности.

На 31 декабря 2023 г. Группа признала дебиторскую задолженность по заказчикам, превышающую 5% от общей суммы задолженности, по шести заказчикам в общем размере 85% от общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности.

На 31 декабря 2022 г. Группа признала дебиторскую задолженность по заказчикам, превышающую 5% от общей суммы задолженности, по десяти заказчикам в общем размере 88% от общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности.

На 31 декабря 2021 г. Группа признала дебиторскую задолженность по заказчикам, превышающую 5% от общей суммы задолженности, по шести заказчикам в общем размере 86% от общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности.

За год, закончившийся 31 декабря 2024 г., Группа признала выручку от продажи товаров и оказания услуг, превышающую 5% от общей суммы выручки, по пяти заказчикам в общем размере 72% от общей суммы выручки Группы.

За год, закончившийся 31 декабря 2023 г., Группа признала выручку от продажи товаров и оказания услуг, превышающую 5% от общей суммы выручки, по четырем заказчикам в общем размере 59% от общей суммы выручки Группы.

За год, закончившийся 31 декабря 2022 г., Группа признала выручку от продажи товаров и оказания услуг, превышающую 5% от общей суммы выручки, по трем заказчикам в общем размере 70% от общей суммы выручки Группы.

За год, закончившийся 31 декабря 2021 г., Группа признала выручку от продажи товаров и оказания услуг, превышающую 5% от общей суммы выручки, по восьми заказчикам в общем размере 77% от общей суммы выручки Группы.

Расчеты основываются на информации о фактически понесенных убытках в прошлом. Максимальная подверженность Группы кредитному риску по компонентам отчета о финансовом положении на 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г., 31 декабря 2022 г., на 31 декабря 2021 г и на 1 января 2021 г. представлена их балансовой стоимостью, как показано в Примечании 14. Группа не имеет имущества, переданного ей в залог в качестве обеспечения причитающейся ей задолженности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

12.4 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Группа оценивает концентрацию риска в отношении торговой дебиторской задолженности как низкую, поскольку ее покупатели осуществляют свою деятельность в нескольких отраслях и на в значительной степени независимых рынках.

Финансовые инструменты и денежные депозиты

Управление кредитным риском, обусловленным остатками средств на счетах в банках, осуществляется в рамках кредитных лимитов, установленных для каждого банка. Лимиты устанавливаются с целью минимизации концентрации рисков и, таким образом, уменьшения финансовых убытков, возникающих в результате потенциального невозврата размещенных средств.

Риск ликвидности

Группа осуществляет контроль над риском дефицита денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности.

Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью путем использования банковских овердрафтов, банковских кредитов, финансовой аренды и договоров аренды с правом выкупа.

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, которые в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Группы к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль.

Для того чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Группы включают в себя инструменты, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется соответствующий контроль и управление выявленными концентрациями риска.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

12.4 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлена обобщенная информация о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств, включая ожидаемые платежи по процентам:

Возрастная структура по финансовым обязательствам

	Прим.	Менее 1 года	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Торговая кредиторская задолженность	18	1 795 814	-	-	1 795 814
Торговая и прочая кредиторская задолженность связанным сторонам	20	29 383	-	-	29 383
Чистые активы, приходящиеся на неконтролирующих участников	5	129 201	-	-	129 201
Обязательства по правам аренды	11	218 409	1 016 308	1 522 797	2 757 514
На 1 января 2021 г.		2 172 807	1 016 308	1 522 797	4 711 912

	Прим.	Менее 1 года	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Торговая кредиторская задолженность	18	1 611 943	-	-	1 611 943
Торговая и прочая кредиторская задолженность связанным сторонам	20	407 803	-	-	407 803
Чистые активы, приходящиеся на неконтролирующих участников	5	246 706	-	-	246 706
Обязательства по правам аренды	11	264 620	1 184 598	1 363 865	2 813 083
На 31 декабря 2021 г.		2 531 072	1 184 598	1 363 865	5 079 535

	Прим.	Менее 1 года	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Торговая кредиторская задолженность	18	3 902 524	-	-	3 902 524
Торговая и прочая кредиторская задолженность связанным сторонам	20	340 250	-	-	340 250
Чистые активы, приходящиеся на неконтролирующих участников	5	186 430	-	-	186 430
Обязательства по правам аренды	11	265 929	1 180 741	987 630	2 434 300
На 31 декабря 2022 г.		4 695 133	1 180 741	987 630	6 863 504

	Прим.	Менее 1 года	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Торговая кредиторская задолженность	18	8 597 766	-	-	8 597 766
Торговая и прочая кредиторская задолженность связанным сторонам	20	918 583	-	-	918 583
Чистые активы, приходящиеся на неконтролирующих участников	5	160 440	-	-	160 440
Обязательства по правам аренды	11	301 409	1 481 862	787 024	2 570 295
На 31 декабря 2023 г.		9 978 198	1 481 862	787 024	12 247 084

	Прим.	Менее 1 года	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Торговая кредиторская задолженность	18	5 034 554	-	-	5 034 554
Обязательства по правам аренды	11	352 372	1 739 376	412 198	2 503 946
На 31 декабря 2024 г.		5 386 926	1 739 376	412 198	7 538 500

Данные, указанные в таблице, включают будущие недисконтированные платежи по договорам аренды.

Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту Группы будут колебаться вследствие изменений рыночных процентных ставок. Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долговым обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

12.4 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Группа управляет процентным риском, используя сочетание кредитов и займов с фиксированной и плавающей процентной ставкой.

13. Запасы

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 1 января 2021 г.
Товары	2 033 008	2 970 163	827 386	1 094 795	87 390
Незавершенное производство	32 811	71 219	170 118	163 887	49 659
Итого запасы	2 065 819	3 041 382	997 504	1 258 682	137 049

За год, закончившийся 31 декабря 2024 г., обесценение стоимости запасов составило 60 999 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.: 9 265 тыс. руб., за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.: 66 562 тыс. руб., за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.: 7 691 тыс. руб.) и было признано как расход в составе статьи «Себестоимость продаж».

14. Торговая и прочая дебиторская задолженность, активы по договорам с покупателями

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 1 января 2021 г.
Торговая дебиторская задолженность	4 895 639	3 611 585	2 456 514	1 246 018	1 450 003
Прочая дебиторская задолженность	22 210	36 726	66 213	61 197	13 368
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность, за вычетом резерва	4 917 849	3 648 311	2 522 727	1 307 215	1 463 371
Краткосрочная	4 917 849	3 648 311	2 522 727	1 307 215	1 463 371
Активы по договорам с покупателями за вычетом резерва	454 807	226 841	65 277	69 634	19 447

На торговую и прочую дебиторскую задолженность проценты не начисляются, и она, как правило, погашается в течение 30-90 дней.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. торговая и прочая дебиторская задолженность с первоначальной балансовой стоимостью 18 897 тыс. руб. была обесценена, и под нее был создан резерв в полном объеме.

На 31 декабря 2023 г. и на 31 декабря 2022 г. не было существенной торговой и прочей дебиторской задолженности, отвечающей признакам обесценения.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. торговая и прочая дебиторская задолженность с первоначальной балансовой стоимостью 4 401 тыс. руб. была обесценена, и под нее был создан резерв в полном объеме.

АО «Группа Рубитех»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность, активы по договорам с покупателями (продолжение)

Изменения в резерве под обесценение дебиторской задолженности и резерве по ожидаемым кредитным убыткам приведены ниже.

	Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности	Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по предоплатам
На 1 января 2021 г.	-	-
Начисления за год	4 401	-
На 31 декабря 2021 г.	4 401	-
Начисления за год	-	5 577
Использование резерва	(4 401)	-
На 31 декабря 2022 г.	-	5 577
Использование резерва	-	(5 577)
На 31 декабря 2023 г.	-	-
Начисления за год	18 897	-
На 31 декабря 2024 г.	18 897	-

Далее приведен анализ по срокам торговой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г., на 31 декабря 2022 г., на 31 декабря 2021 г. и на 1 января 2021 г.:

	Всего	Непросроченная и необесцененная	Просроченная, но не обесцененная				
			< 30 дней	30-60 дней	61-90 дней	91-180 дней	>180 дней
На 31 декабря 2024 г.	4 895 639	4 840 638	55 001	-	-	-	-
На 31 декабря 2023 г.	3 611 585	3 611 585	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2022 г.	2 456 514	2 456 514	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2021 г.	1 246 018	1 235 374	10 644	-	-	-	-
На 1 января 2021 г.	1 450 003	1 387 922	59 599	2 482	-	-	-

В Примечании 12.4 представлено описание процессов, которые Группа использует для осуществления оценки кредитного качества торговой дебиторской задолженности, которая не является ни просроченной, ни обесцененной, и управления им.

15. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 1 января 2021 г.
Касса и денежные средства в банках	4 737 536	4 176 218	2 313 630	936 599	609 372
Краткосрочные депозиты	93 500	4 418 000	4 551 418	3 121 000	2 885 000
Денежные средства и их эквиваленты	4 831 036	8 594 218	6 865 048	4 057 599	3 494 372

Краткосрочные депозиты размещаются на различные сроки (от одного дня до трех месяцев) в зависимости от потребностей Группы в денежных средствах. На такие депозиты начисляются проценты по соответствующим ставкам для краткосрочных депозитов. Ставки по краткосрочным депозитам за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., составили 0,1-22% (за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., составили 2-16,4%, за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.: 0,02-8,9%, за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.: 2,75-8,9%).

АО «Группа Рубитех»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Начисленные обязательства

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 1 января 2021 г.
Начисленные премии	2 188 612	1 559 747	1 316 253	408 258	1 040 196
Задолженность по неиспользованным отпускам	413 677	294 032	218 713	100 519	119 012
Резерв на техническую поддержку	-	-	-	-	151 000
Резерв на гарантийный ремонт	688 337	604 134	679 935	411 813	172 886
Начисленные расходы	474 313	179 797	129 264	10 355	6 332
Итого начисленные обязательства	3 764 939	2 637 710	2 344 165	930 945	1 489 426
Краткосрочные начисленные обязательства	3 433 640	2 349 017	1 946 783	692 265	1 373 116
Долгосрочные начисленные обязательства	331 299	288 693	397 382	238 680	116 310

17. Обязательства по договорам с покупателями

Состав обязательств Группы по договорам с покупателями представлен ниже:

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 1 января 2021 г.
Краткосрочные обязательства по договорам с покупателями	1 160 966	787 740	357 495	642 677	83 699
Авансы полученные от третьих сторон	784 943	465 542	151 019	571 514	78 100
Отложенная выручка	376 023	322 198	206 476	71 163	5 599
Краткосрочные обязательства по договорам с связанными сторонами	12 209	53 058	799 298	8 930	2 364
Авансы полученные от связанных сторон	12 209	53 058	799 298	8 930	2 364
Долгосрочные обязательства по договорам с покупателями	268 377	114 237	67 988	27 887	-
Отложенная выручка	268 377	114 237	67 988	27 887	-

Изменение обязательств по договорам с покупателями за отчетный период представлено ниже:

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Обязательства по договорам с покупателями на 1 января	955 035	1 224 781	679 494	83 699
Сумма выручки, признанная в отчетном периоде в отношении обязательств по договорам с покупателями на начало отчетного года	(840 798)	(1 156 793)	(651 607)	(83 699)
Остаток невыполненных обязательств по договорам с покупателями, начисленных в течение отчетного периода	1 327 315	887 047	1 196 894	679 494
На 31 декабря	1 441 552	955 035	1 224 781	679 494
Краткосрочные	1 173 175	840 798	1 156 793	651 607
Долгосрочные	268 377	114 237	67 988	27 887

За исключением авансов, полученных от заказчиков, наибольшая часть обязательств по договорам с покупателями, формирующих остаток на 31 декабря 2024 г., представляет услуги по обеспечению сервисной поддержки оборудования и программного обеспечения, которые были приобретены заказчиками без права отказаться от таких услуг впоследствии.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Торговая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность является беспроцентной и, как правило, погашается в течение 60 дней.

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 1 января 2021 г.
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 034 554	8 597 766	3 902 524	1 611 943	1 795 814
Торговая и прочая кредиторская задолженность связанным сторонам (Примечание 20)	-	918 583	340 250	407 803	29 383

Описание процессов, используемых Группой для управления рисками ликвидности, приведено в Примечании 12.4.

19. Договорные обязательства по будущим операциям и условные факты хозяйственной жизни**Условия деятельности Группы**

В 2024 году продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказали влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран в период конфликта, в т.ч. в 2024 году, вводили новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России в конце 2024 года повысил ключевую ставку до 21%.

Группа продолжает оценивать влияние данных событий и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы положений законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

В 2024 году основные изменения в сфере налогового, таможенного и других видов законодательств связаны со сложившейся геополитической ситуацией, продиктованной в первую очередь экономическими санкциями против России, которые были введены рядом зарубежных стран. Эти события могут существенно повлиять на деятельность российских субъектов в различных отраслях экономики.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Договорные обязательства по будущим операциям и условные факты хозяйственной жизни (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Изменением геополитической ситуации предусматриваются изменения в сфере налогового, таможенного и других видов законодательства. В частности, основные изменения в налоговом законодательстве коснулись применения трансфертного ценообразования, контролируемых иностранных компаний, порядок применения налоговых льгот, вопросов амнистии капитала, налогообложения интеллектуальной собственности, инвестирования и других аспектов налогообложения.

В 2024 году российские налоговые органы применяли механизмы, направленные против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования. В частности, заслуживают существенного внимания применение любых льгот по налоговым соглашениям (в частности, с точки зрения концепции бенефициарного собственника и Многосторонней конвенции по выполнению мер, относящихся к налоговым соглашениям, в целях противодействия размыванию налоговой базы и выводу прибыли из-под налогообложения), трансграничные структуры, связанные с внутригрупповым финансированием, лицензированием и оказанием услуг, а также концепции налогового резидентства и постоянного представительства как в России, так и за ее пределами.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. По оценке Группы, по состоянию на 31 декабря 2024 г. потенциальный объем описанных выше неопределенных налоговых позиций, которые могут привести к начислению дополнительных операционных налогов, составляет не более 134 млн. руб. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2024 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Судебные разбирательства

В ходе обычной деятельности Группа может являться участником различных разбирательств по юридическим и налоговым вопросам и объектом претензий, некоторые из которых связаны с развивающимися рынками и изменениями в условиях налогообложения и нормативного регулирования, в которых Группа осуществляет свою деятельность. По мнению руководства, обязательства Группы (при их наличии) в рамках всех потенциальных судебных разбирательств, других процессуальных действий юридического характера или в связи с другими вопросами не окажут существенного влияния на финансовое положение, результаты деятельности или ликвидность Группы.

По состоянию на отчетную дату Компания не участвует в существенных судебных разбирательствах (текущих или потенциально возможных).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Договорные обязательства по будущим операциям и условные факты хозяйственной жизни (продолжение)

Судебные разбирательства (продолжение)

Руководство применяет значительные суждения при расчете и признании резервов и условных обязательств, связанных с предъявленными или возможными претензиями, судебными разбирательствами или другими неурегулированными спорами, являющимися предметом переговоров об урегулировании.

20. Раскрытие информации о связанных сторонах

В Примечании 5 приводится информация о структуре Группы, включая подробные сведения о дочерних организациях.

Нижеприведенная таблица содержит информацию о балансовых остатках по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2024 г., на 31 декабря 2023 г., 31 декабря 2022 г., 31 декабря 2021 г. и на 1 января 2021 г. и операциях со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г., 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г.

	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
Операции по связанными сторонами				
Материнская организация				
Продажи связанным сторонам	-	-	-	4
Прочие доходы	3 835	4 591	12 652	11 164
Начисленные проценты по займам, предоставленным связанным сторонам	-	16 499	26 285	12 193
Выплаченные проценты по займам, предоставленным связанным сторонам	-	(16 499)	(26 285)	(12 193)
Начисленные проценты по займам, полученным от связанных сторон	24	2 923	39 271	-
Выплаченные проценты по займам, полученным от связанных сторон	(24)	(2 923)	(39 271)	-
Компании под общим контролем				
Продажи связанным сторонам	3 029	1 479	14 537	25 555
Прочие доходы	198 489	159 784	134 443	217 803
Покупки у связанных сторон	1 808 291	1 432 104	1 200 339	1 187 661
Начисленные проценты по займам, предоставленным связанным сторонам	11 259	-	21 760	50 888
Выплаченные проценты по займам, предоставленным связанным сторонам	(11 259)	-	(21 760)	(50 484)
Начисленные проценты по займам, полученным от связанных сторон	-	131	1 815	262
Выплаченные проценты по займам, полученным от связанных сторон	-	(131)	(1 815)	(262)
Организация со значительным влиянием на Группу				
Продажи связанным сторонам	9 472 167	5 109 911	7 015 528	899 541
Прочие доходы	-	-	-	-
Покупки у связанных сторон	20 371	19 949	9 700	7 126
Начисленные проценты по депозитам	488 189	123 308	130 889	62 573
Выплаченные проценты по депозитам	(490 614)	(119 455)	(129 617)	(63 822)
Начисленные проценты по займам, полученным от связанных сторон	2 486	1 775	125 262	12 691
Выплаченные проценты по займам, полученным от связанных сторон	(2 486)	(1 775)	(125 262)	(12 691)
Ассоциированные организации материнской организации				
Продажи связанным сторонам	1 872	1 459	160 090	5 052
Прочие доходы	29 631	26 799	111 849	29 044
Покупки у связанных сторон	154 515	278 677	86 895	-
Начисленные проценты по займам, предоставленным связанным сторонам	-	-	112	4 178
Выплаченные проценты по займам, предоставленным связанным сторонам	-	-	(278)	(4 585)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Остатки по операциям со связанными сторонами	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 1 января 2021 г.
Материнская организация					
Торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие расчеты связанных сторон	-	360	6 904	1 104	751
Авансы полученные	-	-	-	-	-
Займы, предоставленные связанным сторонам	-	-	-	285 120	68 350
Компании под общим контролем					
Торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие расчеты связанных сторон	-	23 296	7 067	8 170	4 533
Торговая и прочая кредиторская задолженность связанных сторон	-	862 393	249 456	372 486	29 383
Авансы полученные	-	-	14	8 496	2 364
Авансы выданные	-	-	-	1 237 080	535 702
Организация со значительным влиянием на Группу					
Торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие расчеты связанных сторон	6 387 654	8 173 710	5 299 791	2 590 595	3 198 804
Авансы полученные	12 209	53 058	799 284	-	-
Ассоциированные организации материнской организации					
Займы, предоставленные связанным сторонам	-	-	-	9 000	-
Авансы полученные	-	-	-	434	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие расчеты связанных сторон	46	121	317	7 634	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность связанных сторон	-	56 190	90 794	35 317	-

От примерно 60% до 92% от всех денежных средств и их эквивалентов Группы на отчетные даты хранятся на счетах у акционера со значительным влиянием.

На 31 декабря 2024 г. задолженность по займам полученным у Группы отсутствует, в течение 2024 года было движение по займам, полученным с процентной ставкой от 17,5% до 18,2%.

На 31 декабря 2023 г. задолженность по займам полученным у Группы отсутствует, в течение 2023 года было движение по займам, полученным с процентной ставкой от 9% до 17,2%.

На 31 декабря 2022 г. задолженность по займам полученным у Группы отсутствует, в течение 2022 года было движение по займам, полученным с процентной ставкой от 9% до 15,5%.

На 31 декабря 2021 г. задолженность по займам полученным у Группы отсутствует, в течение 2021 года было движение по займам, полученным с процентной ставкой от 4,3% до 9,8%.

Операции продажи и покупки со связанными сторонами совершаются на условиях, аналогичных условиям операций с независимыми сторонами. Заемные средства предоставляются по рыночным ставкам. Прочие остатки по операциям со связанными сторонами на конец года не обеспечены, являются беспроцентными, и оплата по ним производится денежными средствами. Ни одного поручительства не было предоставлено или получено в отношении кредиторской или дебиторской задолженности связанных сторон. По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа не выявила обесценения дебиторской задолженности от связанных сторон. Такая оценка проводится каждый финансовый год посредством проверки финансового положения связанной стороны.

Российская Федерация («РФ») может оказывать существенное влияние на Группу, но при этом все сделки с РФ и с компаниями под контролем РФ выполняются на таких же условиях, что и с третьими сторонами. Эти сделки включают как уплату налогов и сборов, так и выручку, закупки и прочие операции в ходе обычной деятельности.

АО «Группа Рубитех»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы

	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
Краткосрочные вознаграждения работникам	388 336	252 575	333 367	178 655

Суммы, раскрытые в данной таблице, представляют собой суммы, отраженные в составе расходов за отчетный период в отношении затрат на ключевой управленческий персонал, без учета взносов, уплачиваемых работодателями в Фонд пенсионного и социального страхования Российской Федерации, страховые взносы уплачиваются работодателем в 2024 г. по единому тарифу:

- ▶ 30% – для взносов, исчисляемых в пределах установленной единой предельной величины базы для исчисления страховых взносов;
- ▶ 15,1% – для взносов, исчисляемых свыше установленной единой предельной величины базы.

21. Произведенные и объявленные распределения между собственниками

Изменение нераспределенной прибыли и распределение дивидендов представлено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
Изменения нераспределенной прибыли				
Нераспределенная прибыль на 1 января	3 027 709	3 542 167	4 687 407	2 454 811
Прибыль за год	5 016 549	3 908 346	3 034 760	2 232 536
Программа долгосрочной мотивации	455 120	-	-	-
Эффект от выбытия ассоциированной компании другой компании под общим контролем	-	(166 224)	-	-
Реклассификация долей неконтролирующих собственников из обязательств в капитал	-	(10 285)	-	-
Дивиденды, выплаченные материнской организации	(4 550 013)	(4 246 295)	(4 180 000)	-
Покупка неконтролирующей доли участия	(38 343)	-	-	-
Прочее	-	-	-	60
Реорганизация под общим контролем	(15 000)	-	-	-
Нераспределенная прибыль на 31 декабря	3 896 022	3 027 709	3 542 167	4 687 407

АО «Группа Рубитех» зарегистрировано 17 декабря 2024 г. АО «Группа Рубитех» сформировано в результате реорганизации АО «ГС-Инвест» путем выделения из АО «ГС-Инвест» (Примечание 1).

	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
Прибыль, приходящаяся на держателей обыкновенных акций АО "Группа Рубитех", для расчета базовой и разводненной прибыли (тыс. рублей)	5 238 740	3 908 346	3 034 760	2 232 536
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию (шт.)	300 000 000	300 000 000	300 000 000	300 000 000
Эффект разводнения, обусловленный опционами на акции	2 381 344	-	-	-
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, скорректированное с учетом эффекта разводнения	302 381 344	-	-	-
Прибыль на акцию (руб.):				
- базовая	17	13	10	7
- разводненная	17	-	-	-

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения с даты их вступления в силу.

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2023 г.	Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с
▶ Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют»	1 января 2025 г.
▶ Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»	1 января 2026 г.
▶ «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»:	1 января 2026 г.
▶ поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»;	
▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;	
▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»;	
▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки»	
▶ МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»	1 января 2027 г.
▶ МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации»	1 января 2027 г.

Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния на Группу, за исключением МСФО (IFRS) 18, в отношении которого в настоящий момент Группа находится в процессе анализа влияния на свою финансовую отчетность.

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18, который заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 устанавливает новые требования, самыми важными из которых являются следующие:

1. О классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:
 - ▶ операционная прибыль или убыток;
 - ▶ прибыль или убыток до учета финансовой деятельности и налога на прибыль.
2. О раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке.
3. О представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.

МСФО (IFRS) 18 обязателен для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применяет МСФО (IFRS) 18 досрочно, она должна раскрыть этот факт.

23. Инвестиции в ассоциированные организации

ООО «Облачная платформа»

В конце декабря 2021 года Группа приобрела 20-процентную долю участия в компании ООО «Облачная платформа», которая осуществляет свою деятельность через дочерние организации – ООО «Диджитал Энерджи», ООО «Скала Софтвер» и ООО «Тионикс».

Группа приобрела 20-процентную долю участия в компании ООО «Облачная платформа» путем внесения в ее уставный капитал доли в размере 100% в ООО «Скала Софтвер». До внесения этой доли, Группа внесла денежный вклад в ООО «Скала Софтвер» в размере 100 000 тыс. руб. В рамках этой сделки Группа внесла в имущество ООО «Облачная платформа» – 8 000 тыс. руб.

ООО «Диджитал Энерджи» – российский разработчик программного обеспечения и поставщик облачных услуг, специализирующийся на разработке и продаже продуктов и услуг на основе собственных разработок.

ООО «Тионикс» – российская компания, занимающаяся производством программных продуктов для оказания облачных услуг на основе решений OpenStack и собственных разработок.

ООО «Скала Софтвер» – российский разработчик программных продуктов, который предоставляет услуги в области управления средой виртуализации на уровне качества импортных аналогов. Основным продуктом Компании – программное обеспечение для создания, управления и мониторинга действий программно-аппаратных комплексов.

5 мая 2022 г. общество ООО «Тионикс» было переименовано в ООО «Базис».

В 2023 году произведена реорганизация. ООО «Скала Софтвер» и ООО «Диджитал Энерджи» были присоединены к ООО «Базис».

Участие Группы в ООО «Облачная платформа» учитывается в консолидированной финансовой отчетности с использованием метода долевого участия.

Нижеприведенные таблицы содержат обобщенную финансовую информацию по ассоциированной организации на основе ее финансовой отчетности с учетом корректировок справедливой стоимости, внесенных на момент приобретения.

АО «Группа Рубитех»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Инвестиции в ассоциированные организации (продолжение)

ООО «Облачная платформа» (продолжение)

	На 29 мая 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Оборотные активы	1 646 645	1 355 271	555 555
Внеоборотные активы	629 768	575 875	185 691
Краткосрочные обязательства	(377 182)	(227 309)	(201 217)
Долгосрочные обязательства	(230 653)	(177 346)	(29)
Чистые активы	1 668 578	1 526 491	540 000
Доля владения – 20%	333 716	305 298	108 000
Балансовая стоимость	333 716	305 298	108 000

	За период, закончившийся 29 мая 2023 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Выручка по договорам с покупателями	681 408	1 672 928
Себестоимость продаж	(323 471)	(115 243)
Операционные расходы	(203 180)	(541 600)
Прочие расходы	(13 348)	(15 412)
Прибыль до налогообложения	141 409	1 000 673
Расход по налогу на прибыль	679	(14 185)
Прибыль	142 088	986 488
Доля в прибыли ассоциированной организации	28 418	197 298

29 мая 2023 г. Группа реализовала 20-процентную долю участия в компании ООО «Облачная платформа» компании под общим контролем.

Возмещение составило 115 000 тыс. руб. Убыток от сделки в размере 218 716 тыс. руб., за вычетом нереализованного отложенного налогового обязательства в размере 43 743 тыс. руб. отражен в 2023 году по статье «Эффект от выбытия ассоциированной компании другой компании под общим контролем» в отчете об изменении капитала.

24. События после отчетного периода

24 января 2025 г. решением внеочередного собрания акционеров АО «Группа Рубитех» принято решение о дополнительном выпуске 15 789 473 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,05 руб. каждая.

14 февраля 2025 г. между АО «Группа Рубитех» и *** был заключен договор о продаже 0,001% доли *** в пользу ***, сумма сделки составила 1 рубль. Также 14 февраля 2025 г. между АО «Группа Рубитех» и *** был заключен договор о продаже 0,001% доли *** в пользу ***, сумма сделки составила 20 221,15 руб.

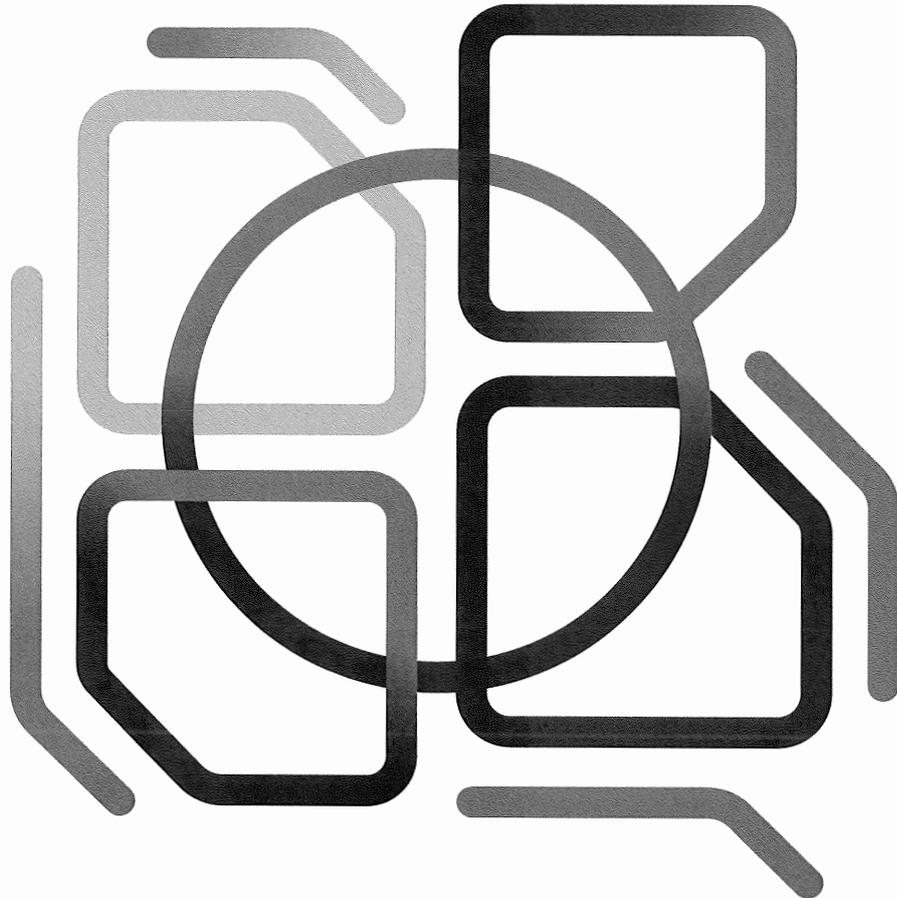
ООО «ЦАТР — аудиторские услуги»
Прошито и пронумеровано 31 листа(ов)

Акционерное общество «Группа Рубитех»

Аудиторское заключение независимого аудитора о первой бухгалтерской (финансовой) отчетности

по состоянию на 17 декабря 2024 г.

Москва | 2024



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам акционерного общества «Группа Рубитех»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой первой бухгалтерской (финансовой) отчетности акционерного общества «Группа Рубитех» (далее – АО «Группа Рубитех»), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 17 декабря 2024 года, пояснений к бухгалтерскому балансу по состоянию на 17 декабря 2024 года, включая основные положения учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая первая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение акционерного общества «Группа Рубитех» по состоянию на 17 декабря 2024 года в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит первой бухгалтерской (финансовой) отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, а также Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), принятым Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Важные обстоятельства: реорганизация общества и основа составления первой бухгалтерской (финансовой) отчетности

Мы обращаем внимание на пункт 1.8 пояснений к бухгалтерскому балансу по состоянию на 17 декабря 2024 года о том, что АО «Группа Рубитех» образовано 17 декабря 2024 г. в результате реорганизации АО «ГС Инвест» в форме выделения из него АО «Группа Рубитех», о чем внесена соответствующая запись в Единый государственный реестр юридических лиц.

Мы обращаем внимание на пункт 2.1 пояснений к бухгалтерскому балансу по состоянию на 17 декабря 2024 года об основах составления первой бухгалтерской (финансовой) отчетности, сформированной исходя из положений статьи 16 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» и раздела VII Методических указаний по формированию бухгалтерской отчетности при осуществлении реорганизации организаций, утвержденных приказом Минфина РФ от 20.05.2003 № 44н, ее составе и представлении. Первая бухгалтерская (финансовая) отчетность АО «Группа Рубитех» будет включена в проспект ценных бумаг согласно п. 9.6 Положения Банка России от 27.03.2020 № 714-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг».

Мы не модифицируем свое мнение в связи с данными обстоятельствами.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита первой бухгалтерской (финансовой) отчетности АО «Группа Рубитех» по состоянию на 17 декабря 2024 года. Мы определили, что отсутствуют ключевые вопросы аудита, о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

Ответственность руководства и членов совета директоров аудируемого лица за первую бухгалтерскую (финансовую) отчетность.

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной первой бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки первой бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке первой бухгалтерской (финансовой) отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой первой бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит первой бухгалтерской (финансовой) отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что первая бухгалтерская (финансовая) отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой первой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения первой бухгалтерской (финансовой) отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в первой бухгалтерской (финансовой) отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления первой бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли первая бухгалтерская (финансовая) отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами совета директоров аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем членам совета директоров аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы доводим до сведения членов совета директоров аудируемого лица, мы определяем вопросы, которые наиболее значимы для аудита первой бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 17 декабря 2024 года, и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудита,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение, действует от имени
аудиторской организации на основании
доверенности № 71/22 от 04.03.2022



Ирина Станиславовна Сиротенко
ОРНЗ 22006137734

Дата аудиторского заключения
«28» декабря 2024 года

Аудируемое лицо

Наименование:

Акционерное Общество «Группа Рубитех».

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 17 декабря 2024 г. за основным государственным регистрационным номером 1247700811445.

Аудитор

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»).

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

101000, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44, стр. 2.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным государственным регистрационным номером 1027700058286.

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов 11506030481.

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (далее - «Постановление Правительства РФ № 1102»).

Сведения, изъятые из раздела «Пояснения» к Первой бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с Постановлением Правительства РФ № 1102, обозначены как: «*».**

Бухгалтерский баланс

на 17 декабря 2024 г.

		Коды		
		0710001		
		17	12	2024
Организация	Акционерное общество "ГРУППА РУБИТЕХ"	по ОКПО		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН 9717174279		
Вид экономической деятельности	Деятельность холдинговых компаний	по ОКВЭД 2 64.20		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Непубличные акционерные общества / Частная собственность	по ОКОПФ / ОКФС 12267 16		
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ 384		
Местонахождение (адрес)	129085, Город Москва, вн.тер. г. Муниципальный Округ Останкинский, ул Годовикова, дом 9, строение 17			

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ДА НЕТ

Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора
ООО «ФБК»

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора	ИНН	7701017140
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора	ОГРН/ ОГРНИП	1027700058286

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 17 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	-	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
4.1	Финансовые вложения	1170	1 921 057	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	1 921 057	-	-
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	-	-	-
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	-	-	-
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	-	-	-
	БАЛАНС	1600	1 921 057	-	-

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 17 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
4.2	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	15 000	-	-
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
4.3	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1 906 057	-	-
	Итого по разделу III	1300	1 921 057	-	-
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	-	-	-
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	-	-	-
	БАЛАНС	1700	1 921 057	-	-

Руководитель



Ведехин Игорь Анатольевич

(расшифровка подписи)



27 декабря 2024 г.

АО «Группа Рубитех»
Пояснения к бухгалтерскому балансу по состоянию на 17 декабря 2024г.

(числовые показатели приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Акционерное Общество
«Группа Рубитех»

Пояснения к бухгалтерскому балансу
по состоянию на 17 декабря 2024г.

г. Москва

АО «Группа Рубитех»
Пояснения к бухгалтерскому балансу по состоянию на 17 декабря 2024г.

(числовые показатели приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Содержание

1. ОСНОВНЫЕ СВЕДЕНИЯ.....	3
1.1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ	3
1.2. ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	3
1.3. ФИЛИАЛЫ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВА ОБЩЕСТВА	3
1.4. СТРУКТУРА УСТАВНОГО КАПИТАЛА, ОСНОВНЫЕ АКЦИОНЕРЫ	3
1.5. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОРГАНАХ УПРАВЛЕНИЯ	3
1.6. ИНФОРМАЦИЯ ОБ АУДИТОРЕ	4
1.7. СВЕДЕНИЯ О ДОЧЕРНИХ ОБЩЕСТВАХ	4
1.8. РЕОРГАНИЗАЦИЯ	4
2. ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ В ОТЧЕТНОСТИ	5
2.1. ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ	5
2.2. ИСПРАВЛЕНИЕ ОШИБОК В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ И ОТЧЕТНОСТИ	6
2.3. ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	6
2.4. ОРГАНИЗАЦИЯ И ФОРМЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА	6
2.5. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ	7
2.6. ИНВЕНТАРИЗАЦИЯ ИМУЩЕСТВА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	8
2.7. ИНФОРМАЦИЯ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ	8
2.8. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	9
3. ВСТУПИТЕЛЬНЫЕ ДАННЫЕ	9
4. ПОЯСНЕНИЯ ПО СУЩЕСТВЕННЫМ СТАТЬЯМ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА	9
4.1. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ	9
4.2. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ	10
4.3. НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ (НЕПОКРЫТЫЙ УБЫТОК)	10
5. ПРОЧИЕ ПОЯСНЕНИЯ	10
5.1. НЕПРЕРЫВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	10
5.2. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ	11
5.3. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	12
5.4. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ПОТЕНЦИАЛЬНО СУЩЕСТВЕННЫХ РИСКАХ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	13

АО «Группа Рубитех»

Пояснения к бухгалтерскому балансу по состоянию на 17 декабря 2024г.

(числовые показатели приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Данные Пояснения являются неотъемлемой частью первой бухгалтерской (финансовой) отчетности АО «Группа Рубитех» (Общество) по состоянию на 17.12.2024г., подготовленной в соответствии с законодательством Российской Федерации.

1. Основные сведения

1.1. Общая информация

Акционерное Общество «Группа Рубитех» (ИНН 9717174279 КПП 771701001), сокращенное название АО «Группа Рубитех» зарегистрировано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №17 по г. Москве. Общество является не публичным.

Сведения в единый государственный реестр юридических лиц внесены 17 декабря 2024г. за основным государственным номером 1247700811445.

Юридический и почтовый адрес на 17.12.2024г.: 129085 г. Москва, Вн.тер.г.муниципальный округ Останкинский, ул. Годовикова, дом 9, строение 17.

Общество является правопреемником АО «ГС Инвест» в отношении части имущества, прав и обязанностей АО «ГС Инвест» в соответствии с передаточным актом, утвержденным решением внеочередного общего собрания акционеров «ГС Инвест» № 17 от 31.07.2024г.

Среднесписочная численность сотрудников Общества на 17.12.2024г нулевая.

1.2. Основные виды деятельности

Основным видом деятельности Общества согласно Уставу является деятельность холдинговых компаний по приобретению акций (долей) обществ, занимающихся разработкой и внедрением информационных технологий для государственных и частных клиентов, системной интеграцией и консалтингом, и по управлению такими обществами.

Деятельность, осуществляемая Обществом, не подлежит лицензированию.

1.3. Филиалы и представительства Общества

По состоянию на 17.12.2024г. Общество не имеет обособленных подразделений и филиалов.

1.4. Структура уставного капитала, основные акционеры

Уставный капитал Общества, созданного в результате выделения, формируется за счет добавочного капитала АО «ГС Инвест». По состоянию на 17.12.2024г. Уставный капитал Общества составляет 15 000 тыс. руб. и состоит из номинальной стоимости размещенных 300 000 тыс. обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,05 руб. каждая, на основании передаточного акта, утвержденным решением внеочередного общего собрания акционеров АО «ГС Инвест» № 17 от 31.07.2024г.

Акционерами Общества по состоянию на 17.12.2024г. являются:

- 86,50% - Закрытые комбинированные паевые инвестиционные фонды, находящийся под доверительным управлением юридического лица, созданного и действующего по законодательству РФ;
- 13,50% - физические лица (доля владения менее 20%);

Бенефициарный владелец АО «Группа Рубитех» по состоянию на 17.12.2024 не выявлен, т.к. 86,5% акций АО «Группа Рубитех» владеют Закрытые комбинированные паевые инвестиционные фонды. В отношении Закрытых комбинированных паевых инвестиционных фондов АО «Группа Рубитех» не обладает информацией о конечных бенефициарных владельцах.

1.5. Информация об органах управления

Органами управления Общества являются:

- Общее собрание Акционеров;
- Совет Директоров;

АО «Группа Рубитех»
Пояснения к бухгалтерскому балансу по состоянию на 17 декабря 2024г.

(числовые показатели приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- Генеральный директор (единоличный исполнительный орган).

Высшим органом общества является Общее собрание акционеров.

Постоянно действующим органом управления является Совет директоров, состоящий из 5 человек, который осуществляет общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных Законом «Об Акционерных обществах» к исключительной компетенции общего собрания акционеров.

Действующий состав Совета директоров избран Решением акционеров (Протокол № 17 внеочередного Общего собрания акционеров АО «ГС-Инвест» от 31.07.2024 г.). В состав Совета директоров входят:

- Ведёхин Игорь Анатольевич

- Шилтов Павел Иванович

- Туров Андрей Дмитриевич

- ***

- ***

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом Общества - Генеральным директором, который действует на основании Устава Общества. Генеральный директор Общества с 17.12.2024г. – Ведёхин Игорь Анатольевич. В Обществе ревизионная комиссия не образована.

1.6. Информация об аудиторе

Аудитором Общества является общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»), 101000, г. Москва, ул. Мясницкая, д.44 стр.2.

ООО «ФБК» является членом саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС) Номер в реестре аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов: Свидетельство о членстве в саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» № 7198, ОРНЗ – 11506030481.

1.7. Сведения о дочерних обществах

АО «Группа Рубитех» имеет по состоянию на 17 декабря 2024г. следующие дочерние общества:

Наименование общества	Балансовая стоимость инвестиций, тыс.руб	Номинальная стоимость инвестиций, тыс.руб.	Доля в уставном капитале (%)
***	48	48	95%
***	1 921 009	10	95%
Итого	1 921 057	-	-

1.8. Реорганизация

АО «Группа Рубитех» образовано 17.12.2024 г. в результате реорганизации АО «ГС Инвест» в форме выделения из него АО «Группа Рубитех», о чем внесена соответствующая запись в Единый государственный реестр юридических лиц.

Решением акционеров АО «ГС Инвест» принято решение о реорганизации в форме выделения из него АО «Группа Рубитех» и утвержден передаточный акт (Протокол № 17 внеочередного Общего собрания акционеров АО «ГС-Инвест» от 31.07.2024 г.).

На основании решения акционеров от 31.07.2024 г., акции АО «Группа Рубитех» распределены между акционерами АО «ГС-Инвест» и оплачены денежными средствами за счет средств добавочного капитала АО «ГС-Инвест». Уставный капитал АО «Группа Рубитех» составляет 15

АО «Группа Рубитех»
Пояснения к бухгалтерскому балансу по состоянию на 17 декабря 2024г.

(числовые показатели приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

000 тыс. руб. и состоит из 300 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,05 рубля каждая.

Распределение акций АО «Группа Рубитех» среди акционеров реорганизуемого общества осуществлено в количестве, пропорциональном числу принадлежащих им акций Общества на дату фиксации акционеров. На 1 обыкновенную акцию Общества номинальной стоимостью 1 рубль каждая, принадлежащую владельцам ценных бумаг на дату фиксации акционеров, распределяется 1 500 акций АО «Группа Рубитех» номинальной стоимостью 0,05 рубля. Таким образом, количество акций АО «Группа Рубитех», которые получил каждый владелец ценных бумаг реорганизуемого общества, рассчитан путем умножения принадлежащего ему на дату фиксации акционеров общего количества акций реорганизуемого общества на 1500.

Кроме того, решением акционеров от 31.07.2024 г. определены органы управления, порядок и условия проведения реорганизации в форме выделения, утвержден устав, избран совет директоров, определен единоличный исполнительный орган, утвержден регистратор «Независимая регистраторская компания Р.О.С.Т.» (АО «НРК-Р.О.С.Т.», ОГРН 1027739216757).

Активы в форме финансовых вложений в уставные капиталы других организаций получены Обществом по передаточному акту от 01.08.2024 г. С даты подписания передаточного акта до даты государственной регистрации АО «Группа Рубитех» в отношении передаваемых активов и обязательств изменений не было.

Оценка принимаемого при реорганизации имущества произведена в соответствии с решением акционеров, определенным в решении о реорганизации, по балансовой стоимости.

2. Основа представления информации в отчетности

2.1. Основа представления

Настоящая бухгалтерская (финансовая) отчетность является первой бухгалтерской (финансовой) отчетностью Общества, сформированной исходя из действующего в Российской Федерации законодательства: пунктов 6,7 статьи 16 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», раздела VII Методических указаний по формированию бухгалтерской отчетности при осуществлении реорганизации организаций, утвержденных приказом Минфина РФ от 20.05.2003 № 44н.

Первая бухгалтерская (финансовая) отчетность не является годовой и формируется не в полном составе, предусмотренном для годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Состав первой бухгалтерской (финансовой) отчетности: бухгалтерский баланс по состоянию на дату государственной регистрации и пояснения к бухгалтерскому балансу.

Первая бухгалтерская (финансовая) отчетность не содержит формы отчета о прибылях и убытках, отчета об изменениях капитала, отчета о движении денежных средств и пояснений к ним, так как не содержит результаты деятельности за период.

Первая бухгалтерская (финансовая) отчетность составлена на основе утвержденного передаточного акта и данных о фактах хозяйственной жизни, имевших место в период с даты утверждения передаточного акта до даты государственной регистрации.

Первая бухгалтерская (финансовая) отчетность будет включена в проспект ценных бумаг согласно п. 9.6 Положения Банка России от 27.03.2020 № 714-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг».

Ведение бухгалтерского учета в Обществе осуществляется в соответствии с требованиями Федерального закона РФ № 402 ФЗ «О бухгалтерском учете», а также принятых в соответствии с ним федеральных стандартов, Положений по бухгалтерскому учету, утвержденных Приказами Минфина России.

Учетная политика на 2024 год утверждена приказом Генерального директора Общества № 2 от 17 декабря 2024г.

Учетная политика Общества сформирована на основе следующих основных допущений:

АО «Группа Рубитех»

Пояснения к бухгалтерскому балансу по состоянию на 17 декабря 2024г.

(числовые показатели приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- активы и обязательства Общества существуют обособленно от имущества и обязательств собственника Общества и активов и обязательств других организаций (допущение имущественной обособленности);
- выбранная учетная политика применяется последовательно от одного отчетного года к другому (допущение последовательности применения учетной политики);
- общество планирует продолжать свою деятельность в будущем и у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности и, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке (допущение непрерывности деятельности);
- факты хозяйственной деятельности Общества относятся к тому отчетному периоду (и, следовательно, отражаются в бухгалтерском учете), в котором они имели место, независимо от фактического времени поступления или выплаты денежных средств, связанных с этими фактами (допущение временной определенности фактов хозяйственной деятельности).

Учетная политика Общества предполагает соблюдение требований полноты, осмотрительности, приоритета содержания перед формой, непротиворечивости и рациональности.

2.2. Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности

Правила исправления ошибок и порядок раскрытия информации об ошибках в бухгалтерском учете и отчетности организаций, являющихся юридическими лицами по законодательству Российской Федерации (за исключением кредитных организаций и государственных (муниципальных) учреждений) (далее - организации) установлены ПБУ 22/2010 «Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности», утвержденного Приказом Минфина РФ от 28.06.2010 № 63н.

Ошибка признается существенной в размере, если она в отдельности или в совокупности с другими ошибками за один и тот же отчетный период может повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые ими на основе бухгалтерской отчетности, составленной за этот отчетный период. Ошибка считается существенной, если составляет 5 и более процентов от соответствующей статьи баланса.

Выявленные ошибки и их последствия подлежат обязательному исправлению. Исправления вносятся в соответствии с требованиями ПБУ 22/2010 «Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности» в зависимости от момента выявления ошибки. Пересмотренная бухгалтерская отчетность представляется во все адреса, в которые была представлена первоначальная бухгалтерская отчетность.

2.3. Изменения и дополнения учетной политики

Общество вносит изменения в свою Учетную политику в следующих случаях:

- изменение требований, установленных законодательством РФ о бухгалтерском учете, федеральными и (или) отраслевыми стандартами;
- разработка или избрание нового способа ведения бухгалтерского учета, применение которого приводит к повышению надежности (качества) информации об объекте бухгалтерского учета;
- существенное изменение условий деятельности.

2.4. Организация и формы бухгалтерского учета

Обязанности по ведению бухгалтерского и налогового учета в Обществе возлагаются на главного бухгалтера АО «Группа Рубитех».

Для ведения бухгалтерского и налогового учета применяется программный продукт 1С:Предприятие 8.3.

АО «Группа Рубитех»

Пояснения к бухгалтерскому балансу по состоянию на 17 декабря 2024г.

(числовые показатели приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2.5. Финансовые вложения

Учет финансовых вложений осуществляется в соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» (ПБУ 19/02), утвержденного приказом Минфина России от 10 декабря 2002 г. № 126н.

Финансовые вложения учитываются по фактическим затратам. Аналитический учет финансовых вложений ведется в разрезе краткосрочных и долгосрочных финансовых вложений. Деление финансовых вложений на долгосрочные и краткосрочные базируется на намерениях Общества в части их дальнейшего использования, а также договорных сроках.

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма всех фактических затрат Общества на их приобретение, в т.ч. затраты, связанные с их приобретением (консультационные, юридические и т.д.), если они понесены до момента принятия финансовых вложений к учету. Такие расходы включаются в первоначальную стоимость с учетом налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов.

Первоначальная стоимость финансовых вложений, стоимость которых при приобретении определена в иностранной валюте, определяется в рублях путем пересчета иностранной валюты по курсу ЦБ РФ, действующему на дату признания затрат, формирующих стоимость финансового вложения.

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, внесенных в счет вклада в уставный капитал организации, признается их денежная оценка, согласованная учредителями (участниками) организации, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации.

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами, признается стоимость активов, переданных или подлежащих передаче организацией. Стоимость активов, переданных или подлежащих передаче организацией, устанавливается исходя из цены, по которой в сравнимых обстоятельствах обычно организация определяет стоимость аналогичных активов.

При невозможности установить стоимость активов, переданных или подлежащих передаче организацией, стоимость финансовых вложений, полученных организацией по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами, определяется исходя из стоимости, по которой в сравнимых обстоятельствах приобретаются аналогичные финансовые вложения.

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражены в бухгалтерском балансе по состоянию на конец отчетного года по их учетной (балансовой) стоимости.

Расходы, связанные с приобретением долей, до момента регистрации изменений в учредительных документах учитываются обособленно на счете 58 и отражаются в бухгалтерской отчетности в составе дебиторской задолженности.

При выбытии актива, принятого к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, по которому не определяется текущая рыночная стоимость, его стоимость определяется, исходя из первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений

При наличии устойчивого снижения стоимости финансовых вложений Общество на отчетную дату создает резерв под обесценение финансовых вложений, по которым рыночная стоимость не определяется.

При принятии решения о создании резерва под обесценение финансового вложения, Общество оценивает не только текущую ситуацию, но и вероятные будущие экономические выгоды от дальнейшего владения данным финансовым вложением.

Для проверки устойчивого снижения стоимости финансовых вложений используются данные финансовой отчетности контрагента/рыночной стоимости данного актива как минимум за два отчетных периода.

Проверка на обесценение финансовых вложений производится один раз в год по состоянию на 31 декабря отчетного года при наличии признаков обесценения.

АО «Группа Рубитех»

Пояснения к бухгалтерскому балансу по состоянию на 17 декабря 2024г.

(числовые показатели приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Если по результатам проверки на обесценение финансовых вложений выявляется дальнейшее снижение их расчетной стоимости, то сумма ранее созданного резерва под обесценение финансовых вложений корректируется в сторону его увеличения и уменьшения финансового результата (в составе прочих расходов).

Если по результатам проверки на обесценение финансовых вложений выявляется повышение их расчетной стоимости, то сумма ранее созданного резерва под обесценение финансовых вложений корректируется в сторону его уменьшения и увеличения финансового результата.

Признание доходов по финансовым вложениям:

Признаются доходом по основному виду деятельности:

- суммы распределенной в пользу Общества части прибыли (дивидендов);
- стоимость имущества, полученного при ликвидации организации.

Признаются прочим доходом:

- доход от продажи долей участия (акций) в уставных капиталах других организаций;
- полученные проценты по выданным займам.

2.6. Инвентаризация имущества и обязательств

Проведение инвентаризации имущества и обязательств, а также отражения в бухгалтерской отчетности результатов ее проведения, осуществляется в соответствии с требованиями Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденного приказом Минфина РФ от 29 июля 1998 г. № 34н, а также Методических указаний по инвентаризации имущества и финансовых обязательств, утвержденных приказом Минфина РФ от 13 июня 1995 г. № 49 (по 31.03.2025 г.), Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 28/2023 «Инвентаризация», утвержденного Приказом Минфина России от 13.01.2023 № 4н (с 01.04.2025г.).

Инвентаризация основных средств проводится 1 раз в 2 года.

2.7. Информация о связанных сторонах

Раскрытие в бухгалтерской отчетности информации о связанных сторонах производится в соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету «Информация о связанных сторонах» (ПБУ 11/2008), утвержденного приказом Минфина России от 29 апреля 2008 г. № 48н.

Юридическими и (или) физическими лицами, способными оказывать влияние на деятельность организации, составляющей бухгалтерскую отчетность, или на деятельность которых организация, составляющая бухгалтерскую отчетность, способна оказывать влияние (связанными сторонами), могут являться:

а) юридическое и (или) физическое лицо и организация, составляющая бухгалтерскую отчетность, которые являются аффилированными лицами в соответствии с законодательством Российской Федерации (Закон РФ от 22 марта 1991 г. № 948-1 «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках»);

б) юридическое и (или) физическое лицо, зарегистрированное в качестве индивидуального предпринимателя, и организация, составляющая бухгалтерскую отчетность, которые участвуют в совместной деятельности;

в) организация, составляющая бухгалтерскую отчетность, и негосударственный пенсионный фонд, который действует в интересах работников такой организации или иной организации, являющейся связанной стороной организации, составляющей бухгалтерскую отчетность.

Если в отчетном периоде у Общества были операции со связанными сторонами, то в пояснениях к бухгалтерской отчетности по каждой связанной стороне раскрывается следующая информация:

- характер отношений (в соответствии с пунктом 6 настоящего Положения);
- виды операций;
- объем операций каждого вида (в абсолютном или относительном выражении);
- стоимостные показатели по незавершенным на конец отчетного периода операциям;
- условия и сроки осуществления (завершения) расчетов по операциям, а также форму расчетов;

АО «Группа Рубитех»
Пояснения к бухгалтерскому балансу по состоянию на 17 декабря 2024г.

(числовые показатели приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- величина образованных резервов по сомнительным долгам на конец отчетного периода;
- величина списанной дебиторской задолженности, по которой срок исковой давности истек, других долгов, нереальных для взыскания, в том числе за счет резерва по сомнительным долгам.

Показатели, отражающие аналогичные по характеру отношения и операции со связанными сторонами, могут быть сгруппированы, за исключением случаев, когда обособленное раскрытие их необходимо для понимания влияния операций со связанными сторонами на бухгалтерскую отчетность организации, составляющей бухгалтерскую отчетность.

Если юридическое и (или) физическое лицо контролирует другое юридическое лицо, или юридические лица контролируются (непосредственно или через третьи юридические лица) одним и тем же юридическим и (или) одним и тем же физическим лицом (одной и той же группой лиц), то характер отношений между ними подлежит описанию в пояснениях к бухгалтерской отчетности независимо от того, имели ли место в отчетном периоде операции между ними.

2.8. События после отчетной даты

Формирование в бухгалтерской отчетности информации о событиях после отчетной даты осуществляется в соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету «События после отчетной даты» (ПБУ 7/98), утвержденного приказом Минфина России от 25 ноября 1998 г. № 56н.

Событием после отчетной даты признается факт хозяйственной деятельности, который может оказать влияние на финансовое состояние или результаты деятельности организации и который имел место в период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской отчетности за отчетный год.

3. Вступительные данные

В настоящей первой бухгалтерской (финансовой) отчетности представлены показатели статей бухгалтерского баланса по состоянию на 17 декабря 2024г., сформированные на основании передаточного акта от 01.08.2024 г.

Отсутствуют:

- изменения в составе и стоимости имущества и обязательств начиная с даты составления передаточного акта, а также события, вызвавшие соответствующие изменения в активах и обязательствах;
- несоответствие (уточнение) данных передаточного акта числовым показателям бухгалтерского баланса по состоянию на 17 декабря 2024 г.;
- невыполненные условия и прочие события, связанные с признанной реорганизацией.

4. Пояснения по существенным статьям бухгалтерского баланса

4.1. Долгосрочные финансовые вложения

Информация о наличии и движении долгосрочных финансовых вложений представлена в таблице:

АО «Группа Рубитех»
Пояснения к бухгалтерскому балансу по состоянию на 17 декабря 2024г.

(числовые показатели приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Наименование показателя	Код	Дата	Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка
1	2	3	4	5
Долгосрочные Финансовые вложения – ВСЕГО	4300	На 17.12 2024г.	1 921 057	-
В том числе:				
Вклады в уставные (складочные) капиталы других обществ - всего	4301	На 17.12 2024г.	1 921 057	-
В том числе:				
***	43011	На 17.12 2024г.	48	-
***	43012	На 17.12 2024г.	1 921 009	-

Все финансовые вложения Общества не являются котируемыми на рынках, в связи с этим определить их текущую рыночную стоимость не представляется возможным. Финансовых вложений, обремененных залогом нет. Резерв под обесценение финансовых вложений отсутствует.

4.2. Уставный капитал

Уставный капитал АО «Группа Рубитех» сформирован за счет добавочного капитала АО «ГС-Инвест».

Акции АО «Группа Рубитех» распределены среди акционеров АО «ГС-Инвест» на основании записей на лицевых счетах у держателя реестра владельцев ценных бумаг на дату определения (фиксации) лиц, имеющих право на участие в собрании акционеров АО «ГС-Инвест» (дату составления списка лиц, имеющих право на участие во внеочередном общем собранием акционеров): 25 июля 2024 года.

Распределение акций АО «Группа Рубитех» среди акционеров АО «ГС-Инвест» осуществлено в количестве, пропорциональном числу принадлежащих им акций АО «ГС-Инвест» на дату фиксации акционеров (25.07.2024 г.). На 1 обыкновенную акцию АО «ГС-Инвест» номинальной стоимостью 1 рубль каждая, принадлежащую владельцам ценных бумаг на дату фиксации акционеров (25.07.2024 г.), распределено 1 500 акций АО «Группа Рубитех» номинальной стоимостью 0,05 рубля. Таким образом, количество акций АО «Группа Рубитех», которые получил каждый владелец ценных бумаг АО «ГС-Инвест», рассчитан путем умножения принадлежащего ему на дату фиксации акционеров (25.07.2024 г.) общего количества акций АО «ГС-Инвест» на 1500.

4.3. Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)

Структура нераспределенной прибыли (непокрытого убытка), отраженной по строке 1370 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)», представляет собой следующее:

Наименование	На 17.12.2024г.
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), ВСЕГО	1 906 057
в том числе:	
Нераспределенная прибыль (убыток) на 17.12.2024г	1 906 057

Нераспределенная прибыль Общества сформирована в результате урегулирования вступительного баланса на дату регистрации Общества 17.12.2024 в результате реорганизации АО «ГС-Инвест» в форме выделения из него АО «Группа Рубитех» в силу превышения чистых активов над уставным капиталом.

5. Прочие пояснения

5.1. Непрерывность деятельности

АО «Группа Рубитех» планирует продолжать производственно-хозяйственную деятельность в будущем. Участники Общества осуществляют регулярный контроль за уровнем оборотного

АО «Группа Рубитех»
Пояснения к бухгалтерскому балансу по состоянию на 17 декабря 2024г.

(числовые показатели приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

капитала, обеспечением денежного потока компании на уровне, достаточном для финансирования её деятельности.

5.2. Связанные стороны

Ниже приведена информация по связанным сторонам с Обществом по состоянию на 17.12.2024г:

Группа	Характер отношений На 17.12.2024г.	Изменения в составе связанных сторон
Наименование связанной стороны		
1	2	3
Акционеры, владеющие более 20% уставного капитала:		
***	Владеет более 20% уставного капитала	с 17.12.2024 г. доля в УК – 47,65%
ООО "БАЛАНС ЭССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ" (Д.У. ЗПИФ комб."Турмалин Инвест")	Владеет более 20% уставного капитала	с 17.12.2024 г. доля в УК – 24,85%
Основной управленческий персонал:		
Ведёхин Игорь Анатольевич	Единоличный исполнительный орган и член Совета Директоров Общества	с 17.12.2024 г. избран Единоличным исполнительным органом и членом Совета Директоров Общества
Шилтов Павел Иванович	Член Совета Директоров Общества	с 17.12.2024 г. избран членом Совета Директоров Общества
Туров Андрей Дмитриевич	Член Совета Директоров Общества	с 17.12.2024 г. избран членом Совета Директоров Общества, Председатель Совета директоров
***	Член Совета Директоров Общества	с 17.12.2024 г. избран членом Совета Директоров Общества
***	Член Совета Директоров Общества	с 17.12.2024 г. избран членом Совета Директоров Общества
Дочерние общества:		
***	Контролируется	с 17.12.2024г. доля в УК- 95,00%
***	Контролируется	с 17.12.2024г. доля в УК- 95,00%
Другие связанные стороны:		
***	Контролируется или оказывается значительное влияние (непосредственно или через третьи юридические лица) одним и тем же юридическим и (или) одним и тем же физическим лицом (одной и той же группой лиц)	Косвенный контроль 46,55%
***	Контролируется или оказывается значительное влияние (непосредственно или через третьи юридические лица) одним и тем же юридическим и (или) одним и тем же физическим лицом (одной и той же группой лиц)	Косвенный контроль 95%
***	Контролируется или оказывается значительное влияние (непосредственно или через третьи юридические лица)	Косвенный контроль 95%

АО «Группа Рубитех»

Пояснения к бухгалтерскому балансу по состоянию на 17 декабря 2024г.

(числовые показатели приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	одним и тем же юридическим и (или) одним и тем же физическим лицом (одной и той же группой лиц)	
***	Контролируется или оказывается значительное влияние (непосредственно или через третьи юридические лица) одним и тем же юридическим и (или) одним и тем же физическим лицом (одной и той же группой лиц)	Косвенный контроль 95%
ООО «Оператор»	Контролируется или оказывается значительное влияние (непосредственно или через третьи юридические лица) одним и тем же юридическим и (или) одним и тем же физическим лицом (одной и той же группой лиц)	Оказывается влияние через АО «ГС-Инвест», владеющее 90%
АО «ГС-Инвест»	Контролируется или оказывается значительное влияние (непосредственно или через третьи юридические лица) одним и тем же юридическим и (или) одним и тем же физическим лицом (одной и той же группой лиц)	Члены Совета директоров Общества являются членами Совета директоров АО «ГС-Инвест»
ООО «Рея»	Контролируется или оказывается значительное влияние (непосредственно или через третьи юридические лица) одним и тем же юридическим и (или) одним и тем же физическим лицом (одной и той же группой лиц)	Оказывается влияние через АО «ГС-Инвест», владеющее 95%
ООО «Центр Разработки»	Контролируется или оказывается значительное влияние (непосредственно или через третьи юридические лица) одним и тем же юридическим и (или) одним и тем же физическим лицом (одной и той же группой лиц)	Оказывается влияние через АО «ГС-Инвест», владеющее 100%
ООО «Веб-Сервер»	Контролируется или оказывается значительное влияние (непосредственно или через третьи юридические лица) одним и тем же юридическим и (или) одним и тем же физическим лицом (одной и той же группой лиц)	Оказывается влияние через АО «ГС-Инвест», владеющее 36%
Агафонов Дмитрий Витальевич	Контролируется или оказывается значительное влияние (непосредственно или через третьи юридические лица) одним и тем же юридическим и (или) одним и тем же физическим лицом (одной и той же группой лиц)	Является генеральным директором ***
***	Контролируется или оказывается значительное влияние (непосредственно или через третьи юридические лица) одним и тем же юридическим и (или) одним и тем же физическим лицом (одной и той же группой лиц)	Является генеральным директором ***, ООО «Оператор», ***
***	Контролируется или оказывается значительное влияние (непосредственно или через третьи юридические лица) одним и тем же юридическим и (или) одним и тем же физическим лицом (одной и той же группой лиц)	Является генеральным директором ***, членом Совета директоров ООО «Веб-Сервер»

5.3. События после отчетной даты

Событием после отчетной даты признается факт хозяйственной деятельности, который может оказать влияние на финансовое состояние или результаты деятельности организации и который имел место в период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской отчетности за отчетный год.

АО «Группа Рубитех»

Пояснения к бухгалтерскому балансу по состоянию на 17 декабря 2024г.

(числовые показатели приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

На дату составления настоящих пояснений Общество имеет событие после отчетной даты подлежащее раскрытию: 24 декабря 2024 года Обществом получен внутригрупповой займ в размере 150 тыс. руб. на покрытие текущих расходов.

5.4. Общая информация о потенциально существенных рисках хозяйственной деятельности

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся геополитическая напряженность, а также санкции, введенные рядом стран в отношении некоторых секторов российской экономики, российских организаций и граждан, по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

В 2024 году сохраняется значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 года в результате дальнейшего развития ситуации, связанной с Украиной. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций, включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации.

Руководство Общества подтверждает, что исходя из своего текущего понимания ситуации, специальная военная операция на территории Украины, а также дополнительные санкции, введенные со стороны иностранных государств, не оказывают существенного влияния на непрерывность деятельности АО «Группа Рубитех» в течение как минимум 12 месяцев после отчетной даты, и не приводят к значительным изменениям балансовой стоимости или классификации активов и обязательств, отраженных в первой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Генеральный директор



И.А. Ведехин

Главный бухгалтер

Н.А. Парий

27 декабря 2024 г.