

Утвержден решением Совета
директоров, принятым
20.10.2025, протокол от
20.10.2025 № 03/25

Банк России

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ
Публичное акционерное общество «ФАБРИКА ПО»

Обыкновенные акции номинальной стоимостью 0,01 (ноль целых одна сотая) рубля
каждая в количестве 200 000 000 (двухсот миллионов) 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 «ФАБРИКА ПО»

М.К. Тадевосян

Оглавление

| | |
|---|------------|
| Раздел 1. Введение (резюме Проспекта ценных бумаг) | 6 |
| 1.1. Общие положения | 7 |
| 1.2. Сведения об Эмитенте и его деятельности | 8 |
| 1.3. Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация Проспекта | 19 |
| 1.4. Основные условия размещения ценных бумаг | 20 |
| 1.5. Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг | 20 |
| 1.6. Цели регистрации Проспекта ценных бумаг | 21 |
| 1.7. Сведения об основных рисках, связанных с Эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг Эмитента | 21 |
| 1.8. Сведения о лицах, подписавших Проспект ценных бумаг | 22 |
| Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности Группы | 23 |
| 2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность Группы | 23 |
| 2.2. Основные финансовые показатели Группы | 31 |
| 2.3. Сведения об основных поставщиках Группы | 44 |
| 2.4. Сведения об основных дебиторах Группы | 45 |
| 2.5. Сведения об обязательствах Группы | 46 |
| 2.5.1. Сведения об основных кредиторах Группы | 46 |
| 2.5.2. Сведения об обязательствах Группы из предоставленного обеспечения | 47 |
| 2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах Группы | 51 |
| 2.6. Сведения об истории создания и развития Группы, а также о его положении в отрасли История Группы | 51 |
| 2.7. Сведения о перспективах развития Группы | 83 |
| 2.8. Сведения о рисках, связанных с Группой и приобретением ценных бумаг | 85 |
| 2.8.1. Отраслевые риски | 86 |
| 2.8.2. Страновые и региональные риски | 89 |
| 2.8.3. Финансовые риски | 92 |
| 2.8.4. Правовые риски | 94 |
| 2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск) | 98 |
| 2.8.6. Стратегический риск | 99 |
| 2.8.7. Риски, связанные с деятельностью Группы | 101 |
| 2.8.8. Риски кредитных организаций | 104 |
| 2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг Эмитента | 104 |
| 2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для Группы | 107 |
| 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 | 108 |
| 3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента | 108 |

| | |
|---|------------|
| 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 | 113 |
| 3.3. Сведения об организации в Эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита | 113 |
| 3.4. Информация о лицах, ответственных в Эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита | 115 |
| 3.5. Сведения о любых обязательствах Эмитента перед работниками Эмитента и работниками подконтрольных Эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале Эмитента | 116 |
| Раздел 4. Сведения об акционерах Эмитента | 118 |
| 4.1. Сведения об общем количестве акционеров Эмитента | 118 |
| 4.2. Сведения об акционерах Эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента | 118 |
| 4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале Эмитента, наличии специального права («золотой акции») | 120 |
| Раздел 5. Дополнительные сведения об Эмитенте и о размещенных им ценных бумагах | 122 |
| 5.1. Подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение | 122 |
| 5.2. Сведения о рейтингах Эмитента | 129 |
| 5.3. Дополнительные сведения о деятельности Эмитентов, являющихся специализированными обществами | 129 |
| 5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций Эмитента | 129 |
| 5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям Эмитента | 134 |
| 5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций | 134 |
| 5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены | 134 |
| 5.6.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными | 134 |
| 5.7. Сведения о неисполнении Эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций | 134 |
| 5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций Эмитента | 134 |
| 5.9. Информация об аудиторе Эмитента | 134 |
| 5.10. Иная информация о Группе | 137 |
| Раздел 6. Консолидированная финансовая отчетность, бухгалтерская (финансовая) отчетность | 138 |
| 6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) | 138 |
| 6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность | 138 |
| Раздел 7. Сведения о ценных бумагах, в отношении которых составлен проспект | 140 |
| 7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг | 140 |
| 7.2. Способ учета прав | 140 |

| | |
|--|------------|
| 7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска..... | 140 |
| 7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска | 140 |
| 7.4.1. Права владельца обыкновенных акций | 140 |
| 7.4.2. Права владельца привилегированных акций | 140 |
| 7.4.3. Права владельца облигаций | 140 |
| 7.4.4. Права владельца опционов Эмитента..... | 140 |
| 7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок..... | 140 |
| 7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг ... | 140 |
| 7.4.7. Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов | 140 |
| 7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям | 140 |
| 7.6. Сведения о приобретении облигаций..... | 140 |
| 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..... | 140 |
| 7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций..... | 141 |
| 7.8(1). Сведения о компетенции общего собрания владельцев облигаций | 141 |
| 7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках..... | 141 |
| 7.10. Иные сведения | 141 |
| Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг..... | 142 |
| 8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг..... | 142 |
| 8.2. Срок размещения ценных бумаг | 142 |
| 8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении..... | 143 |
| 8.3.1. Способ размещения ценных бумаг | 143 |
| 8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг | 143 |
| 8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг..... | 161 |
| 8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг..... | 161 |
| 8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг..... | 166 |
| 8.4. Порядок раскрытия Эмитентом информации о дополнительном выпуске ценных бумаг | 168 |
| 8.5. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг..... | 168 |
| 8.6. Иные сведения | 168 |
| Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям Эмитента, а также об условиях такого обеспечения..... | 169 |
| Приложение № 1. Политика по управлению рисками и внутреннему контролю..... | 170 |
| Приложение № 2. Положение о внутреннем аудите..... | 179 |
| Приложение № 3. Положение о комитете Совета директоров по аудиту..... | 188 |
| Приложение № 4. Комбинированная финансовая отчетность Эмитента за 2022–2024 | |

| | |
|--|---|
| годы..... | 198 |
| Приложение № 5. Промежуточная отчетность Эмитента | сокращенная за |
| года..... | 285 |
| Приложение № 6. Бухгалтерская 30.06.2025..... | отчетность Эмитента за 31.01.2025– 339 |

Раздел 1. Введение (резюме Проспекта ценных бумаг)

Далее в настоящем Проспекте ценных бумаг также используются следующие термины:

«Акции» – обыкновенные акции Эмитента, в отношении которых осуществляется регистрация Проспекта ценных бумаг;

«Б1» – Общество с ограниченной ответственностью «Б1 — Консалт» (ОГРН 1047797042171);

«ВВП» – валовый внутренний продукт;

«ГК РФ» – Гражданский кодекс Российской Федерации;

«ГК «Софтлайн» – Публичное акционерное общество «Софтлайн» (ОГРН 1027736009333) совместно с его дочерними и подконтрольными ему организациями;

«Группа», «FabricaONE.AI» – Эмитент совместно с иными организациями, которые входят в периметр консолидированной/комбинированной финансовой отчетности Эмитента в соответствии с МСФО;

«ЕГРЮЛ» – единый государственный реестр юридических лиц Российской Федерации;

«Закон № 57-ФЗ» – Федеральный закон от 29.04.2008 № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» (с изменениями);

«Закон об акционерных обществах» – Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (с изменениями);

«Закон о банкротстве» – Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (с изменениями);

«Закон о рынке ценных бумаг» – Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (с изменениями);

«ИБ» – информационная безопасность;

«ИИ» – искусственный интеллект;

«ИТ» – информационные технологии;

«Кодекс корпоративного управления» – Письмо Банка России от 10.04.2014 № 06-52/2463 «О Кодексе корпоративного управления»;

«Компания», «Общество», «Эмитент» – Публичное акционерное общество «Фабрика ПО» (ОГРН 1257700040036);

«Лента новостей» – лента новостей одного из информационных агентств, уполномоченных на распространение информации, раскрываемой эмитентами эмиссионных ценных бумаг в соответствии с законодательством Российской Федерации;

«МСФО» – международные стандарты финансовой отчетности, выпущенные Советом по международным стандартам финансовой отчетности;

«НРД» – Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (ОГРН 1027739132563);

«ПАО Московская Биржа» или «Биржа» – Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ОГРН 1027739387411);

«ПО» – программное обеспечение;

«Положение о раскрытии информации» – Положение Банка России от 27.03.2020 № 714-П «О раскрытии информации Эмитентами эмиссионных ценных бумаг»;

«Проспект ценных бумаг» или «Проспект» – настоящий Проспект ценных бумаг;

«Регистратор» – регистратор, осуществляющий ведение реестра акционеров Эмитента, сведения о котором приводятся в п. 5.8 Проспекта;

«РСБУ» – российские стандарты бухгалтерского учета;

«РФ» – Российская Федерация;

«СГТР» – среднегодовой темп роста;

«Стандарты эмиссии» – Положение Банка России от 19.12.2019 № 706-П «О стандартах эмиссии ценных бумаг» (с изменениями);

«Страница в сети Интернет» – страница Эмитента в сети «Интернет», предоставленная Эмитенту информационным агентством, уполномоченным в соответствии с законодательством Российской Федерации на проведение действий по раскрытию информации на рынке ценных бумаг;

«Указ № 81» – Указ Президента РФ от 01.03.2022 № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации»;

«CAD» (Computer-Aided Design) – программное обеспечение для автоматизированного проектирования и моделирования различных объектов;

«EBITDA» – Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization (прибыль до выплаты процентов по кредитам, налога на прибыль и амортизации основных средств и нематериальных активов);

«Low-code» и «no-code» - технологии создания ИТ-продуктов без написания кода или с минимальным использованием ручного программирования;

«M&A» – Mergers and Acquisitions (слияния и поглощения);

«Open Source» – результаты интеллектуальной деятельности с открытыми лицензиями;

«R&D» – Research and Development (исследование и разработка), синоним и эквивалент НИОКР – научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы;

«SaaS» (Software as a Service) — модель, при которой программный продукт предоставляется пользователям как онлайн-сервис по подписке.

1.1. Общие положения

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

Поскольку Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 31.01.2025, в состав Проспекта ценных бумаг входит **промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за единственный заверченный отчетный период (6 месяцев 2025 года)** с приложением аудиторского заключения.

Организации, находящиеся под контролем Эмитента и входящие в Группу, имеют более длительный срок существования. Для целей представления в Проспекте ценных бумаг наиболее полной информации о финансово-хозяйственной деятельности этих организаций за периоды до создания Эмитента была составлена **комбинированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за 2022–2024 гг.** с приложением аудиторского заключения.

Организации, входящие в периметр промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО за 6 месяцев 2025 года, а также комбинированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО за 2022–2024 гг. для целей настоящего Проспекта ценных бумаг определяются в качестве Группы.

Таким образом, в Проспекте ценных бумаг, помимо информации о финансово-хозяйственной деятельности Группы в соответствии с промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетностью в соответствии с МСФО за 6 месяцев 2025 года, дополнительно приводится информация о финансово-хозяйственной деятельности

организаций Группы в соответствии с комбинированной финансовой отчетностью в соответствии с МСФО за 2022–2024 гг.

Информация о финансово-хозяйственной деятельности Группы, приведенная в настоящем Проспекте ценных бумаг, имеет значение для формирования представления о финансово-хозяйственной деятельности Группы, а также об Эмитенте как холдинговой компании.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за 6 месяцев 2025 г. и комбинированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за 2022–2024 гг., на основании которых в Проспекте ценных бумаг раскрыта информация о финансово-хозяйственной деятельности Группы, дает объективное и достоверное представление об активах, обязательствах, финансовом состоянии, прибыли или убытке Группы.

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

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

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

1.2. Сведения об Эмитенте и его деятельности

Краткая информация об Эмитенте:

| | |
|---|---|
| Полное фирменное наименование на русском языке: | Публичное акционерное общество «ФАБРИКА ПО» |
| Сокращенное фирменное наименование на русском языке: | ПАО «ФАБРИКА ПО» |
| Полное фирменное наименование на английском языке: | Public Joint Stock Company «FABRICAONE» |
| Сокращенное фирменное наименование на английском языке: | PJSC «FABRICAONE» |
| Место нахождения: | Российская Федерация, г. Москва |
| Адрес Эмитента: | 15230, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Нагорный, ш Варшавское, д. 42, стр. 2 |
| ИНН: | 9726092897 |
| ОГРН: | 1257700040036 |

Эмитент создан путем учреждения 31.01.2025 на основании решения учредительного

собрания Эмитента от 10.01.2025, протокол от 10.01.2025 № 1 под фирменным наименованием Акционерное общество «Бэлл» (АО «Бэлл»).

09.06.2025 решением общего собрания акционеров Эмитента (протокол № 4 от 09.06.2025) утвержден устав в новой редакции, содержащий сведения о новом наименовании Эмитента – Акционерное общество «ФАБРИКА ПО» (АО «ФАБРИКА ПО»). Устав в новой редакции зарегистрирован 20.06.2025.

Полное и сокращенное фирменные наименования, приведенные в настоящем пункте Проспекта, вводятся на основании решения общего собрания акционеров Эмитента от 10.09.2025, протокол от 10.09.2025 № 14, которым утверждены изменения в Устав Эмитента, содержащие указание на то, что Эмитент является публичным акционерным обществом. В соответствии с п. 1 ст. 7.1 Закона об акционерных обществах внесение уполномоченным органом в ЕГРЮЛ сведений о фирменном наименовании Эмитента, содержащем указание на то, что Эмитент является публичным, осуществляется после регистрации Проспекта ценных бумаг. При этом согласно пункту 76.4 Стандартов эмиссии проспект акций при приобретении акционерным обществом публичного статуса должен содержать фирменное наименование акционерного общества – Эмитента, указывающее на то, что акционерное общество является публичным. Текущие зарегистрированные полное и сокращенное фирменные наименования Эмитента – Акционерное общество «ФАБРИКА ПО» и АО «ФАБРИКА ПО», соответственно.

С даты государственной регистрации Эмитента и до даты утверждения Проспекта ценных бумаг реорганизация Эмитента не осуществлялась.

Уставный капитал Эмитента сформирован в сумме 5 600 000 рублей и состоит из 560 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,01 рубля каждая.

Краткая характеристика Группы:

На дату утверждения Проспекта Эмитент образует Группу совместно с 52 юридическими лицами. Личным законом юридических лиц, входящих в Группу, включая Эмитента, является право Российской Федерации, за исключением следующих юридических лиц, входящих в Группу:

1. Общество с ограниченной ответственностью «К А М», регистрационный номер 264.110.1258536, зарегистрированное в Республике Армения (личный закон – право Республики Армения);
2. Общество с ограниченной ответственностью «Бэлл Интегратор», регистрационный номер 191760014, зарегистрированное в Республике Беларусь (личный закон – право Республики Беларусь).

Миссия Группы

Повышение эффективности бизнес-процессов клиентов благодаря лидирующей экспертизе в разработке программного обеспечения на основе искусственного интеллекта.

Описание финансово-хозяйственной деятельности Группы и операционных сегментов Группы

Группа является одним из ведущих игроков на российском ИТ-рынке с более чем 20-летним опытом, занимая лидирующие позиции в сегменте заказной разработки и разработки ПО на базе искусственного интеллекта. Благодаря широкой и диверсифицированной клиентской базе, включающей крупнейшие компании в ключевых отраслях экономики, а также высокой отраслевой и технологической экспертизе, включая компетенции в области ИИ, Группа предоставляет комплексные решения, ориентированные на цифровизацию ключевых бизнес-процессов заказчиков и способные эффективно закрывать широкий спектр потребностей в сфере трансформации ИТ-инфраструктуры.

Группа оперирует на масштабных и фундаментально привлекательных рынках заказной разработки и тиражного ПО. На перспективы рынка позитивно влияет активная цифровизация бизнеса и государства, которая приводит к быстрому росту спроса на ИТ-продукты и услуги, в том числе технологии облачного вычисления и виртуализации, анализ

больших данных, а также решения в сфере ИИ / машинного обучения, интеллектуальной автоматизации и роботизации со стороны компаний в ключевых секторах российской экономики. Кроме того, государство активно стимулирует процесс импортозамещения иностранных ИТ-продуктов, в том числе через различные меры поддержки, что предоставляет беспрецедентные возможности для российских ИТ-игроков.

Важно отметить, что в дополнение к специфическим локальным факторам, рынок является перспективным и на глобальном уровне, демонстрируя уверенный рост на фоне продолжающегося мирового бума решений на базе ИИ. ИИ-технологии кардинально меняют цифровой ландшафт и значительно расширяют эффективность применения ПО. Группа является бенефициаром цифровой трансформации, оперируя на ключевых рынках разработки ПО и предлагая ряд возможностей по цифровизации с помощью инструментов ИИ.

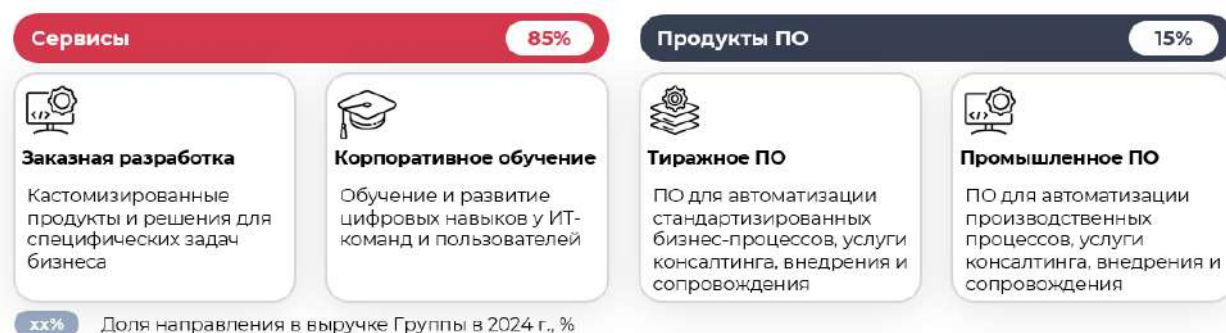
По оценкам Б1¹, размеры целевых рынков Группы по итогам 2024 г. составляют 448 млрд руб. (тиражное ПО) и 150 млрд руб. (заказная разработка ПО). Группа является лидером на российском рынке заказной разработки ПО – доля Группы составляет 11% по итогам 2024 г. Группа также обладает существенным потенциалом роста в направлении тиражного ПО благодаря комплексному портфелю продуктов в ряде важных сегментов рынка.

FabricaONE.AI была создана как ответ на растущую потребность рынка в диверсифицированном и востребованном предложении продуктов и услуг в сфере разработки ПО. Кластер объединил все существующие активы ГК «Софтлайн», связанные с разработкой ПО, включая соответствующие подразделения бизнеса и приобретенные компании. Направление заказной разработки зародилось из компаний «Бэлл Интегратор» и «Девелоника», лидеров российского рынка заказной разработки. Развитие направления тиражного ПО началось в 2023 г. с создания бренда SL Soft, объединившего целый ряд российских программных продуктов. Рост спроса на автоматизацию промышленных процессов привел к созданию отдельного направления бизнеса – промышленное ПО. В его основу легли приобретения «ОМЗ-ИТ» в 2024 г. и «Омегальянс» в 2025 г. Для подготовки квалифицированных ИТ-специалистов и усиления экспертизы в 2022 г. ГК «Софтлайн» приобрела «Академию АйТи», объединив ее с «Учебным Центром Softline». Это укрепило позиции FabricaONE.AI в сфере корпоративного ИТ-обучения. ПАО «Софтлайн» стало одним из учредителей Эмитента в 2025 г. и остается его контролирующим акционером.

ГК «Софтлайн» — инвестиционно-технологический холдинг, лидирующий в ряде сегментов рынка ИТ, с более чем 30-летним опытом и широким региональным присутствием в России, Казахстане, Узбекистане, Вьетнаме и ОАЭ. ГК «Софтлайн» является платформой для консолидации ИТ-компаний и формирования новых ИТ-кластеров для их выхода на рынки капитала и финансирования роста. FabricaONE.AI имеет возможность использовать каналы продаж ГК «Софтлайн» и наработки материнской компании в различных сферах (напр. M&A, рекрутинг и т.д.) при осуществлении своей деятельности.

Комплексность ценностного предложения позволяет Группе предлагать широкий набор решений, отвечающий нуждам различным клиентам. Группа оказывает услуги по заказной разработке ПО, развивает решения тиражного ПО, разрабатывает промышленное ПО, а также предлагает обучение специалистов и пользователей для корпоративных клиентов и сотрудников Группы.

¹ Исследование рынка программного обеспечения и ИТ-услуг: <https://b1.ru/analytics/b1-software-and-it-services-in-russia-research-2025/>.



Заказная разработка ПО

Группа предоставляет услуги полного цикла заказной разработки ПО: начиная от консалтинга и проектирования, заканчивая разработкой решения под ключ и полным сопровождением процесса. ПО разрабатывается под конкретного заказчика с учетом особенностей ИТ-инфраструктуры и отраслевой специфики. Услуги заказной разработки позволяют клиентам Группы получить значительную экономию на затратах по сравнению с разработкой силами собственной ИТ-команды.

Группа фокусируется, прежде всего, на B2B-клиентах. Группа является лидером в заказной разработке для клиентов из финансового сектора, обладая уникальным уровнем экспертизы и пониманием процессов работы банков и других финансовых институтов. Также Группа оказывает услуги для клиентов из таких секторов, как розничная торговля, телекоммуникации, нефтегаз, металлургия и др. Среди клиентов Группы – ведущие российские банки («Сбербанк», «ВТБ», «Альфа-Банк», «Газпромбанк» и т.д.) и крупнейшие компании российского рынка («Газпром», «X5 Group», «Ростелеком», «Билайн» и т.д.). Кроме того, Группа обладает уникальным пониманием государственного сектора, реализовав несколько тысяч проектов для госзаказчиков.

В направлении заказной разработки Группа оказывает услуги по разработке и тестированию ПО, а также по сопровождению / технической поддержке и ИТ-консалтингу. Группа способна обеспечить полный цикл разработки ПО на заказ или подключаться на любом этапе работы, обладает компетенциями в проектировании ИТ-инфраструктуры «с нуля», модернизации старых систем, а также в переводе ИТ-решений на новый стек технологий.

Заказная разработка ПО является рекуррентным продуктом, что обусловлено требованием в постоянной доработке ПО в связи с изменяющимися внешними и внутренними условиями.

В процессе разработки применяются два формата работы: проекты с «фиксированной стоимостью», предполагающие фиксированный чек за все время реализации проекта и проекты с «фиксированной командой», когда за проектом закрепляется команда из конкретного количества сотрудников.

Группа осуществляет разработку, преимущественно, в следующих направлениях: построение комплексных интеграционных ИТ-решений, разработка высоконагруженных ИТ-систем и приложений, разработка банковских программных продуктов (ДБО², платежные и торговые системы), интеграция ПО с внутренними и внешними системами, реинжиниринг ПО, миграция приложений и баз данных и т.д.

Группа широко применяет инструменты ИИ как в процессе внутренней разработки, так и в функционале конечного ПО, что является ее важным конкурентным преимуществом. Группа имеет собственную библиотеку кодов, позволяющую повышать эффективность разработки, сокращая время на разработку за счет многократного использования повторяющихся частей кода от разных проектов.

² Дистанционное банковское обслуживание.

Тестирование

Группа предлагает широкий спектр услуг по различным видам тестирования ПО, таким как тестирование функционала, интеграционное функциональное тестирование, проверка качества взаимодействия ИТ-систем, автоматизированное тестирование, нагрузочное тестирование и тестирование объемов, приемо-сдаточные испытания, разработка unit-тестов и др. Группа одна из первых в России интегрировала инструменты ИИ в процесс управления тестированием, что расширяет возможности и делает процессы более эффективными.

Сопровождение

Группа предлагает услуги по сопровождению и технической поддержке ПО, которые включают в себя работу по улучшению, оптимизации, а также устранению дефектов ПО после их передачи в эксплуатацию. Глубокое понимание потребностей клиента и выстроенные операционные процессы позволяют Группе осуществлять деятельность по сопровождению эффективно и приносить значительную пользу.

Консалтинг

Группа обладает глубокой отраслевой и функциональной экспертизой и может консультировать клиентов по широкому кругу вопросов, осуществляя услуги по аудиту ИТ-системы и архитектуры, оценке систем безопасности, а также общему бизнес-анализу.

Создание выделенных центров разработки

Группа помогает формировать команды, которые выделяются для работы исключительно на проектах заказчика. Такие сотрудники не могут быть задействованы для выполнения других задач. Они полностью подстраиваются под бизнес-процессы, методологии и требования клиента. Кроме того, Группа может организовывать физическую и ИТ-инфраструктуру в соответствии с требованиями заказчика.

В разработке ПО применяются целый ряд собственных продуктов и разработок Группы. Основными из них являются:

- **Autocode** – платформа, использующая нейронные сети и «low-code» / «no-code» технологии для автоматизированной разработки ИТ-решений и продуктов. AutoCode автоматически генерирует код в соответствии с поставленной задачей и упрощает создание ИТ-решений и продуктов, минимизируя ручной кодирование.
- **Graham** – инструмент разработки, позволяющий автоматизировать, оптимизировать и упростить ряд этапов создания корпоративных решений, в том числе создание каркасов приложений, реализацию наборов базовых механик, генерацию инфраструктурных скриптов и т.д.
- **Testado** – автоматизированная система поддержки тестирования, сокращающая временные и финансовые издержки при выполнении различных видов тестирования за счет автоматизации большого количества типовых операций.

Кроме того, что текущая практика доказывает эффективность заказной разработки по сравнению с «in-house» разработкой³, следует выделить несколько дополнительных ключевых конкурентных преимуществ сегмента заказной разработки Группы, подчеркивающих ценностное предложение бизнеса Группы:

- Широкая отраслевая и технологическая экспертиза с сильным присутствием в финансовом и государственном секторах;
- Выстроенный конвейер найма ИТ-персонала с необходимыми навыками и в сжатые сроки под конкретные требования заказчика;
- Наличие собственной библиотеки готовых элементов кода, благодаря которой удается существенно сокращать время и стоимость разработки ПО;

³ Внутренняя разработка.

- Высокие компетенции в направлении работы по модели B2G, соответствующее всем регуляторным требованиям.

Направление услуг по заказной разработке принесло 85% выручки Группы в 2024 г. (включая 4% (753 млн руб.) от образовательных услуг в сфере ИТ, которые описаны ниже).

Корпоративное обучение

Группа также оказывает образовательные услуги в сфере ИТ с фокусом на обучение корпоративных клиентов. Группа занимает ведущие позиции на рынке обучения для B2B и B2G клиентов, предлагая возможности очного и дистанционного образования. Согласно отчету Б1, у Группы 10%-я доля на рынке дополнительного профессионального образования в ИТ для B2B клиентов.

Глубокая продуктовая и отраслевая экспертиза позволяет Группе предоставлять образовательные курсы для любого уровня квалификации сотрудников, вплоть до программ, рассчитанных для СТО⁴, а также специальной программы MBA⁵ для CDTO⁶, рассчитанной для формирования лидеров цифровой трансформации в компаниях заказчиков.

Образовательная деятельность Группы лицензируется. Ключевым бизнесом направления корпоративного обучения является повышение квалификации и профессиональная переподготовка, реализуемые в соответствии с Федеральным законом от 29.12.2012 № 273-ФЗ «Об образовании в Российской Федерации». Кроме работы с внешними клиентами, направление корпоративного обучения занимается обучением и повышением квалификации сотрудников Группы, тем самым обеспечивая высокий уровень компетенций команды и помогая накапливать внутреннюю экспертизу.

Группа работает со всеми уровнями специалистов в рамках структуры корпорации-заказчика – младшие специалисты, мидл-специалисты, старший управленческий персонал и управляющий менеджмент (более 22 000 выпускников ежегодно). Группой разработано более 5 000 образовательных курсов, включая курсы, созданные вместе с партнерами-вендорами. Курсы покрывают такие сферы, как Разработка ПО, ИИ, ИБ, Data Science, QA: Тестирование ПО и др.

Для реализации образовательной деятельности Группа использует ряд собственных платформенных решений для обучения и оценке ИТ-компетенций:

- **Кибертори** – платформа с доступом к образовательному контенту в формате модели подписки.
- **Наша безопасность** – платформа для повышения осведомленности сотрудников в сфере информационной безопасности.
- **СЛМетрикс** – профессиональная сертификация ИТ-специалистов.

У направления корпоративного обучения более 3 000 корпоративных заказчиков и около 200 сотрудников по состоянию на 30 июня 2025 г.

Тиражное ПО

Группа разрабатывает комплексный портфель продуктов, услуг и сервисов в рамках тиражного ПО для цифровизации бизнес-процессов. Он включает в себя разработку и продажу тиражного ПО, услуги консалтинга, тестирование ПО и дальнейшее сопровождение ИТ-систем, а также услуги по технической поддержке. Тиражное ПО помогает российским компаниям осуществлять цифровую трансформацию – переход от «бумаги и ручных процессов» к автоматизированным и data-ориентированным решениям.

⁴ Chief technology officer (СТО) – технологический директор.

⁵ Master of Business Administration – «магистр делового администрирования», вид последипломного образования, ориентированного на бизнес.

⁶ Chief digital transformation officer – директор по цифровой трансформации.

Важным конкурентным преимуществом сегмента является активное использование ИИ, который интегрирован во всю продуктовую линейку тиражного ПО и задействован на каждом этапе функционирования продукта. Платформы на базе генеративного ИИ дают более высокую скорость, гибкость и масштаб охвата выполняемых задач.

Портфель решений Группы в области тиражного ПО включает более 40 продуктов. Продукты направления представлены в трех ключевых категориях:

1) Документы и входящие данные

- Интеллектуальная обработка документов (IDP)
 - *Преферентум* – платформа для интеллектуальной обработки текстовой информации на основе технологий машинного обучения (ML) и алгоритмов. Преферентум ищет, классифицирует и проверяет на соответствие заданным критериям неструктурированные данные и документы.
 - *DreamDocs* – платформа для автоматизации обработки документов и таблиц. DreamDocs распознает текст, извлекает ключевые данные, классифицирует, анализирует, сверяет и сравнивает документы. DreamDocs также способен генерировать контент, например проекты договоров и отчетов. В платформу встроен ИИ-ассистент, который консультирует сотрудников в чате на сайте или в корпоративном мессенджере.
- Чат-ассистенты (боты)
 - *Robovoice* – «no-code» платформа для создания ИИ-ботов для общения с клиентами на сайтах, в мессенджерах и соцсетях, обработки входящих звонков и исходящих массовых телефонных опросов.
- Управление корпоративным контентом (ECM)
 - *Цитрос* – платформа для управления цифровыми документами и автоматизации электронного документооборота. Цитрос охватывает все задачи по работе с цифровыми документами – от создания шаблонов документов до архивного хранения.

2) Процессы

- Горизонтальные решения
 - *Citeck* – «low-code» и «no-code» платформа для управления бизнес-процессами. Решение включают более 20 готовых модулей (Service Desk, CRM, Внешний портал, Управление совещаниями, Project Tracker и другие).
 - *ROBIN* – платформа для создания цифровых сотрудников и интеллектуальной автоматизации бизнес-процессов (RPA). Программные роботы ROBIN могут исполнять ряд офисных функций (например, функции бухгалтера, HR, специалиста по закупкам, администратора и т.д.), автоматизируя рутинные задачи и сокращая расходы.
- Специализированные и отраслевые решения
 - *MD Audit* – система автоматизации аудита торговых точек и управления персоналом для улучшения качества работы розничной сети. Инструменты MD Audit позволяют контролировать операционную деятельность, сокращать процент брака на производстве, управлять рабочим временем персонала и прогнозировать необходимые временные затраты на выполнение

задач.

- **БОСС** – система управления персоналом и автоматизации HR-процессов. Продукты БОСС позволяют автоматизировать большинство ключевых HR-задач крупных компаний: от расчета заработной платы до планирования обучающих мероприятий.

3) Таблицы и данные

- **BI⁷- и EPM⁸- платформы**
 - **Polymatica** – платформа бизнес-аналитики с использованием алгоритмов интеллектуального анализа и машинного обучения для работы с большими объемами информации.

В состав направления также входит бизнес-юнит «Тест АйТи» (Test IT) – разработчик одной из крупнейших в России систем управления тестированием ПО, которая объединяет автоматизированное и ручное тестирование программных продуктов и отображает всю отчетность по тестированию в одном интерфейсе.

Большинство решений характеризуются импортонезависимостью – не требуют иностранных технологий или компонентов, что дает заказчикам уверенность в долгосрочной стабильности. Плюсом является и взаимная интегрируемость: продукты Группы легко стыкуются друг с другом, образуя единую экосистему.

Сегмент принес 12% выручки в 2024 г. У Группы более 1 200 активных клиентов по состоянию на 30 июня 2025 г.

Промышленное ПО

В рамках направления Группа разрабатывает и внедряет собственные решения в области промышленного ПО. Решения являются применимыми в основной части капиталоемких производств, вне зависимости от сектора присутствия. Цифровизация производственных процессов и импортозамещение в этой сфере остаются актуальными проблемами, что обеспечивают особую актуальность решений Группы.

Благодаря глубокой экспертизе, позволяющей создавать решения по международным стандартам, уникальному опыту участия в реализации крупнейших проектов (включая, например, «Южный поток» и «Сила Сибири»), а также выстроенным отношениям с инженерными командами крупных промышленных холдингов, Группа обладает конкурентными преимуществами на российском рынке промышленного ПО.

Портфель направления представлен следующими брендами:

- **Bimeister** – цифровизация инвестиционных проектов. Единственная отечественная компания, которая специализируется на разработке цифровых моделей промышленных предприятий – единых информационных систем, обеспечивающих сквозное и бесшовное управление процессами на всех стадиях жизненного цикла. Bimeister создает цифровые модели крупных промышленных предприятий со сложным технологическим оборудованием, повышая эффективность систем управления и эксплуатации промышленных объектов. Решения применяются лидерами газовой, атомной, нефтехимической и других отраслей экономики России.
- **Enterchain** – оптимизация цепей поставок. Enterchain в своём предложении делает ставку на формирование стратегии и развитие цепей поставок, оптимизацию функциональных областей и «сквозных» процессов производственного планирования, внедрение информационных технологий в цепях поставок и обучение руководителей и специалистов предприятий заказчиков новым знаниям в этих областях. Главная цель услуг Enterchain – улучшение основных показателей эффективности процессов в системе управления цепями поставок через

⁷ «Business Intelligence» – автоматизированное аналитическое решение.

⁸ «Enterprise Performance Management» – система анализа, планирования и управления финансовыми и операционными показателями компании.

достижение заданного уровня клиентского сервиса при минимально возможной себестоимости за счет применения высокоэффективных управленческих и информационных технологий с использованием лучших мировых практик.

- **Exeplant** – управление производственными процессами. Бизнес направлен на предоставление предприятиям инновационных инструментов цифровизации, методик и практик, которые помогают увеличить эффективность производства. Разрабатывают *ExeMES*, решение для управления производством на предприятиях перерабатывающей промышленности, и *ExeReport*, современный функциональный сервер отчетов.
- **Maintex** – стратегическое управление основными фондами. Специализируется на реализации стратегического подхода к управлению основными фондами и цифровизации на предприятиях капиталоемких отраслей промышленности.
- **Visitech** – повышение эффективности охраны труда и сокращение инцидентов. Специализируется на разработке технологий для охраны труда, повышения эффективности предприятий, промышленной и экологической безопасности. Флагманское решение – интегрированная система обеспечения безопасности работ (ИСОБР) – платформа, состоящая из модулей для автоматизации производственных процессов, наряд-допускной системы, управления происшествиями, геопозиционирования, контроля подрядчиков, учета опасных условий труда и многого другого.

Направление принесло 3% выручки Группы в 2024 г. В нем более 400 сотрудников по состоянию на 30 июня 2025 г.

Клиентская база

Эмитент обладает крупной, демонстрирующей устойчивую динамику расширения, клиентской базой с существенным потенциалом роста в широком спектре отраслей. Число клиентов Группы увеличилось с 635 в 2022 г. до 1 395 в 2024 г. (без учета клиентов направления «Корпоративное обучение»).

Подавляющее большинство решений Группы предоставляется B2B- и B2G-клиентам. Группа стремится фокусироваться на отрасли и клиентах с большими ИТ-бюджетами. Отраслевое присутствие охватывает ИТ, телекоммуникации, ритейл, нефтегазовый сектор, металлургическую промышленность, а также государственный сектор и другие отрасли экономики. Большая часть выручки при этом приходится на финансовый сектор (62% в 2024). Группа видит значительный потенциал в различных отраслях и ожидает увеличение диверсификации выручки по секторам в будущем.

Несмотря на быстрый рост, Эмитент остается сфокусированным на сохранении высокой лояльности клиентской базы благодаря тщательному изучению клиентских потребностей и детальной проработке ценностного предложения. 100 из 100 ключевых клиентов⁹ продолжают работу с Группой, при этом 10 из 10 ключевых клиентов увеличили объем бизнеса с Группой в 2024 г.

Группа обладает выстроенной системой продаж как напрямую, так и через партнеров. Большинство выручки приходится на прямые продажи (92% в 2024 г.). Команды продаж структурированы по индустриям и обладает глубоким пониманием потребностей клиентов в каждой из отраслей. Фокус делается на формирование клиентоцентричного предложения и готовности гибко адаптировать решения под изменения на рынке. К каждому из крупнейших клиентов прикреплен собственный аккаунт-менеджер, ответственный за поддержание отношений с клиентом, актуализацию его ИТ-повестки, дополнительные продажи и общую координацию. В команде продаж работают более 260 специалистов.

⁹ Определены по объему бизнеса с Группой в 2022–2024 г.

Кроме того, Группа использует партнерские продажи (в том числе, через ГК «Софтлайн»), прежде всего, в направлениях тиражного и промышленного ПО, что позволяеткратно увеличивать охват. На конец 2024 г. Группа сотрудничает с около 80 партнерами.

Высокая лояльность клиентов и широкая линейка решений позволяет Эмитенту успешно реализовывать кросс-продажи. Показатель Net Retention Rate¹⁰ в 2024 г. составил 110%.

Команда

Важнейшим конкурентным преимуществом Группы является высокопрофессиональная команда сотрудников. На 30 июня 2025 г. в Группе работают 5 074 человек (рост на 6,6% год к году). Доля ИТ-специалистов составляет 84,3% от общего числа сотрудников.

Группа поддерживает высокий уровень лояльности и вовлеченности сотрудников. Реализованы ряд механизмов по удержанию и развитию сотрудников внутри Группы.

Группа обладает компетенциями найма большего количество сотрудников в сжатые сроки (в том числе под конкретные проекты). Обеспечить оперативный найм сотрудников помогают тщательно выстроенные системы рекрутинга, репутация и мощный бренд материнской компании.

Эмитент обладает компетенциями найма большего количество сотрудников в сжатые сроки (в том числе под конкретные проекты). Обеспечить оперативный найм сотрудников помогают тщательно выстроенные системы рекрутинга, репутация и мощный бренд материнской компании.

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации и Республики Беларусь. Офисы находятся в 10 городах, включая Москву, Санкт-Петербург, Пензу, Нижний Новгород, Саратов, Уфу, Барнаул, Ижевск, Кострома и Минск. Для увеличения эффективности Эмитент активно внедряют удаленную работу – почти 40% сотрудников работают удаленно.

Финансовые результаты

Финансовые показатели Группы быстро растут. По итогам 2024 г. выручка Группы достигла 18,6 млрд руб., показав рост на 28,5% относительно 2023 г. Основой роста является комплексное ценностное предложение Группы, включающее передовые решения по разработке программного обеспечения на основе искусственного интеллекта, наличие высокопрофессиональной команды ИТ-специалистов, эффективно выстроенные HR- и бизнес-процессы, а также ряд синергий с другими подразделениями ГК «Софтлайн».

Кроме роста выручки в целом, растет также и уровень рекуррентной выручки. Он составляет 34% по итогам 2024 г. Это позволяет увеличить точность прогнозирования финансовых результатов в будущем и снизить уровень сезонных отклонений. За период 2022–2024 гг. рост доли рекуррентной выручки составил 9%: с 25% в 2022 г. до 34% в 2024 г.

Группа обладает сильными компетенциями в M&A и значительным опытом успешной интеграции поглощенных компаний. Группа тщательно выбирает компании-таргеты для приобретения, применяя ряд целевых критериев. Реализация M&A-стратегии дополнительно способствует росту выручки.

По итогам 2024 г. EBITDA Группы, скорректированная на размер единоразовых неоперационных доходов и расходов, составила 3,5 млрд руб. (19% рентабельность), продемонстрировав стабильность эффективности бизнеса. Кроме того, Группа продолжает оставаться прибыльной: чистая прибыль Группы в анализируемом периоде достигла 2,5 млрд руб., продемонстрировав рентабельность 13%.

Чистая денежная позиция Группы на конец 2024 года составила 1 млн руб., подчеркивая хорошее финансовое состояние Эмитента. Растущая рентабельность и отсутствие долга создают значительные возможности для установления регулярных дивидендных выплат

¹⁰ Net Retention Rate – Чистый коэффициент удержания выручки с учетом дополнительных продаж.

акционерам.

География осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы

География деятельности Группы локализована в пределах Российской Федерации и Республики Беларусь. В Группу также входит юридическое лицо, зарегистрированное в Республике Армения, которое не осуществляет операционную деятельность.

Ограничения в соответствии с Указом № 81

В соответствии с Указом № 81¹¹ с 02.03.2022 установлен особый порядок осуществления (исполнения) резидентами России сделок (операций), влекущих за собой возникновение права собственности на ценные бумаги (к которым также относятся Акции), с лицами иностранных государств, совершающих недружественные действия¹².

В соответствии с пунктом 1 Указа № 81, а также иными Указами Президента Российской Федерации, действующими с 01.03.2022, такие сделки 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 (далее – **«Разрешение Правительственной комиссии»**), либо 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»**), если сделки (операции), влекущие за собой возникновение права собственности на Акции, осуществляются на организованных торгах.

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» (с изменениями).

Разрешение Правительственной комиссии или Разрешение Банка России должно быть получено приобретателем Акции до осуществления (исполнения) соответствующей сделки.

В целях применения Указа № 81 не являются лицами иностранных государств, совершающих недружественные действия, лица, которые одновременно отвечают следующим требованиям:

а) они находятся под контролем российских юридических лиц или физических лиц (конечными бенефициарами являются Российская Федерация, российские юридические лица или физические лица), в том числе в случае, если этот контроль осуществляется через иностранные юридические лица, связанные с такими иностранными государствами;

¹¹ Указ № 81 принят в соответствии с федеральными законами от 30.12.2006 № 281-ФЗ «О специальных экономических мерах и принудительных мерах» (с изменениями), от 28.12.2010 № 390-ФЗ «О безопасности» (с изменениями) и от 04.06.2018 № 127-ФЗ «О мерах воздействия (противодействия) на недружественные действия Соединенных Штатов Америки и иных иностранных государств» (с изменениями).

¹² То есть 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, совершающих недружественные действия, приведен в Распоряжении Правительства Российской Федерации от 05.03.2022 № 430-р (с изменениями).

б) информация о контроле над ними раскрыта указанными в подпункте а) российскими юридическими лицами или физическими лицами налоговым органам Российской Федерации в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации;

Кроме того, не являются лицами иностранных государств, совершающих недружественные действия, лица, которые отвечают одному из следующих требований:

а) лица, находящиеся под контролем юридических лиц или физических лиц, личным законом которых является право иностранного государства, не относящегося к иностранным государствам, совершающим недружественные действия, при условии, что такой контроль установлен до 01.03.2022;

б) лица, находящиеся под контролем иностранного государства, не относящегося к иностранным государствам, совершающим недружественные действия, при условии, что такой контроль установлен до 01.03.2022.

Ограничения в соответствии с Законом № 57-ФЗ

Эмитент выполняет роль холдинговой компании в составе Группы и в соответствии с Законом № 57-ФЗ не является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства.

При этом под контролем Эмитента находятся Общество с ограниченной ответственностью «Бимэйстер Холдинг» (ОГРН 1187746398861) и Общество с ограниченной ответственностью «Аплана.Центр разработки» (ОГРН 1117746219689), которые осуществляют виды деятельности, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства.

В связи с этим Законом № 57-ФЗ для иностранных инвесторов или лиц, входящих в группу лиц иностранных инвесторов (как эти термины определены Законом № 57-ФЗ) установлены ограничения на приобретение Акций.

Иные ограничения, связанные с участием в уставном капитале Эмитента, уставом Эмитента не установлены.

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

Данный Проспект составлен в отношении дополнительного выпуска обыкновенных акций Эмитента номинальной стоимостью 0,01 (ноль целых одна сотая) рубля каждая.

Согласно пункту 72.10 Стандартов эмиссии данный Проспект распространяется также на все ценные бумаги основного выпуска, по отношению к которому данная эмиссия является дополнительной, а именно следующие ценные бумаги Эмитента:

- вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг: обыкновенные акции;
- номинальная стоимость каждой ценной бумаги: 0,01 (ноль целых одна сотая) рубля;
- наименование лица, осуществившего регистрацию выпуска ценных бумаг: Акционерное общество «Независимая регистраторская компания Р.О.С.Т.»;
- регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его регистрации: 1-01-08954-G, дата регистрации 24.01.2025.

Обыкновенные акции Эмитента предоставляют их владельцам следующие права:

- 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 Эмитента 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 Проспекта ценных бумаг.

1.4. Основные условия размещения ценных бумаг

Количество размещаемых ценных бумаг дополнительного выпуска: до 200 000 000 (двухсот миллионов) штук (включительно).

Способ размещения: открытая подписка.

Даты начала и окончания размещения определяются единоличным исполнительным органом Эмитента. Подробнее о порядке определения срока размещения и раскрытия информации о нем см. п. 8.2 Проспекта

Цена размещения Акций (в том числе при осуществлении преимущественного права приобретения Акций) или порядок ее определения будут установлены Советом директоров Эмитента после окончания Срока действия преимущественного права (как данный срок определен в пункте 8.3.4 Проспекта ценных бумаг) приобретения Акций и не позднее начала размещения Акций. Цена размещения Акций определяется Советом директоров Общества, исходя из их рыночной стоимости, и не может быть ниже их номинальной стоимости. В соответствии с пунктом 2 статьи 36 Закона об акционерных обществах цена размещения Акций лицам, осуществляющим преимущественное право приобретения Акций, может быть ниже цены размещения Акций иным лицам, но не более чем на 10 процентов, и в любом случае не может быть ниже их номинальной стоимости. Информация о цене размещения Акций раскрывается в порядке, установленном законодательством Российской Федерации о ценных бумагах. Допускается установление ценового диапазона для предварительных заявок при размещении Акций с использованием предварительного сбора заявок и для предварительных ofert при размещении Акций с предварительным сбором ofert. Решение об установлении ценового диапазона принимается единоличным исполнительным органом Эмитента по согласованию с Советом директоров Эмитента.

В соответствии со ст. 40, 41 Закона об акционерных обществах акционеры Эмитента имеют преимущественное право приобретения размещаемых посредством открытой подписки Акций в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им акций этой категории (типа).

Предусмотрена возможность внебиржевого размещения Акций и биржевого размещения Акций на торгах ПАО Московская Биржа, а также комбинация внебиржевого и биржевого размещения. Подробные сведения содержатся в разделе 8 Проспекта.

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

Дополнительная эмиссия нацелена на долгосрочное развитие, финансирование основной деятельности Эмитента, в том числе усиление продуктивных предложений Группы, и стратегического приобретения компаний и повышение операционной эффективности.

Эмиссия дополнительного выпуска обыкновенных акций Эмитента осуществляется с целью проведения первичного публичного размещения Акций и использования денежных средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг, в том числе на реализацию стратегии Группы и финансирование общекорпоративных нужд Группы.

Размер чистых поступлений будет равен объему привлеченных денежных средств за размещенные Акции за вычетом инфраструктурных комиссий и стоимости услуг консультантов и иных лиц, привлеченных для осуществления эмиссии Акций. Размер ожидаемых чистых поступлений, по оценкам Эмитента, составит не менее 80 % объема привлеченных средств (в зависимости от количества фактически размещенных Акций, указанное значение может измениться).

Эмитент планирует раскрыть информацию о параметрах публичного размещения в рамках сообщения о намерении осуществить публичное размещение Акций после приобретения публичного статуса и до начала сбора заявок или предложений, в том числе предварительных, на приобретение Акций в соответствии с условиями размещения, определенными в настоящем Проспекте, в форме сообщения о существенном факте в

Ленте новостей и на Странице в сети Интернет.

Размещение Эмитентом ценных бумаг осуществляется не с целью финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции.

1.6. Цели регистрации Проспекта ценных бумаг

Целью регистрации Проспекта является приобретение Эмитентом публичного статуса и создание возможности публичного размещения и публичного обращения обыкновенных акций Эмитента. Приобретение публичного статуса необходимо для обеспечения листинга акций Эмитента на Бирже.

При наличии благоприятной рыночной конъюнктуры и при условии листинга Акции Эмитента на Бирже может быть проведено размещение и предложение Акции неограниченному кругу лиц. В таком случае Эмитент сделает соответствующее публичное объявление с раскрытием параметров предложения (целей, планов и прогнозов).

Планы и прогнозы развития Эмитента после приобретения публичного статуса.

Группа планирует осуществить комплекс мер, направленных на повышение прозрачности бизнеса за счет появления обязанности по раскрытию информации, формирование эффективного корпоративного управления, формирование и развитие системы управления рисками и внутреннего контроля, в том числе с применением норм Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению письмом Центрального Банка Российской Федерации от 10.04.2014 № 06-52/2463.

Привлеченные средства планируется использовать на цели, обозначенные в пункте 1.5 Проспекта.

Эмитент полагает, что приобретение публичного статуса позволит Группе в будущем достичь следующих целей:

- совершенствование корпоративного управления и обеспечение дополнительной прозрачности бизнеса Группы в интересах партнеров и акционеров, а также финансового рынка в целом, что способствует долгосрочному росту и укреплению репутации Группы;
- укрепление отношений с текущими клиентами и существенное расширение клиентской базы в целевых сегментах Группы в том числе за счет инвестиций в развитие собственных решений;
- финансирование операционной и инвестиционной деятельности Группы с целью развития бизнеса, использование привлечённых ресурсов для расширения предложения на рынке;
- масштабирование бизнеса за счет реализации M&A стратегии;
- удержание ключевых сотрудников Группы путем реализации программы долгосрочной мотивации, что позволит укрепить бренд и конкурентные позиции Группы.

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

Ниже приведен 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, его 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.

Основные риски, которые могут существенно повлиять на финансово-хозяйственную деятельность Группы:

- усиление конкуренции на российском ИТ-рынке;
- риски, связанные со способностью Группы адаптировать, расширять и развивать свои ИТ-решения и услуги в ответ на изменения в технологиях и потребительском спросе и предпочтениях;
- влияние на бизнес Группы политической и экономической ситуации, а также возникновения военных конфликтов, введение чрезвычайного положения в регионах присутствия Группы;
- риски, сопряженные с государственным сектором экономики, к которому относится существенная часть потребителей продуктов и услуг Группы;
- изменения законодательства о налогах и сборах;
- возможное нарушение требований к сбору, обработке, передаче и защите конфиденциальных данных;
- риски, связанные с защитой прав на интеллектуальную собственность;
- возможные ошибки при определении стратегически важных отраслей;
- риски, сопряженные с использованием технологии искусственного интеллекта, в частности в процессах тестирования и разработки;
- возможные информационные угрозы;
- возможное возникновение кадровых проблем;
- снижение деловой репутации и имиджа Группы перед контрагентами.

Основные риски, связанные с приобретением Акций:

- возможная ликвидность и волатильность Акций;
- возможное снижение котировок Акций после первичного размещения;
- невозможность исключить вероятность потери листинга на Бирже;
- влияние будущих продаж Акций на их рыночную цену;
- отсутствие гарантий выплаты дивидендов и их налогообложение;
- недостижение прогнозных значений финансовых показателей Группы.

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

Проспект подписал Тадевосян Максим Каренович, 1983 года рождения, имеющий основное место работы в Эмитенте на должности Генерального директора.

Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности Группы

2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность Группы

Основные операционные показатели, которые, по мнению Эмитента, наиболее объективно и всесторонне характеризуют финансово-хозяйственную деятельность Группы:

Группа является одним из ведущих игроков на российском ИТ-рынке с более чем 20-летним опытом. Она занимает лидирующие позиции в сегменте заказной разработки и также фокусируется на разработке ПО на базе искусственного интеллекта. Благодаря широкой и диверсифицированной клиентской базе, включающей крупнейшие компании в ключевых отраслях экономики, а также высокой отраслевой и технологической экспертизе, включая компетенции в области ИИ, Группа предоставляет комплексные решения, ориентированные на цифровизацию ключевых бизнес-процессов заказчиков и способные эффективно закрывать широкий спектр их потребностей в сфере трансформации ИТ-инфраструктуры.

Услуги по заказной разработке:

Сегмент заказной разработки программного обеспечения представляет собой направление ИТ-услуг Группы, ориентированное на создание индивидуализированных ИТ-решений под задачи B2B и B2G клиентов. Группа обеспечивает полный цикл разработки от проектирования до внедрения и сопровождения. Ключевыми факторами развития сегмента выступают высокая технологическая экспертиза, глубокое отраслевое понимание бизнес-процессов заказчиков, а также активное применение технологий искусственного интеллекта и автоматизации разработки.

По мнению Группы, основными операционными показателями, характеризующими деятельность Группы в сегменте заказной разработки, являются:

- Количество реализованных проектов в рамках оказания услуг по заказной разработке;
- Рекуррентная выручка;
- Количество активных клиентов в разрезе B2B и B2G;
- Количество сотрудников;
- Доля разработчиков в сегменте заказной разработки.

| Наименование показателя | 2022 г. | 2023 г. | 2024 г. | 6 месяцев 2024 г. | 6 месяцев 2025 г. |
|--|---------|---------|---------|-------------------|-------------------|
| Количество реализованных проектов, шт. | 208 | 270 | 332 | 164 | 207 |
| Рекуррентная выручка, млн руб. | 2 570 | 3 981 | 6 251 | 1 913 | 2 662 |
| Количество активных клиентов, ед. | 128 | 149 | 176 | 151 | 120 |
| Количество B2B клиентов, ед. | 122 | 141 | 160 | 145 | 111 |

| | | | | | |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|
| Количество B2G клиентов, ед. | 6 | 8 | 16 | 6 | 9 |
| Количество сотрудников, чел. | 2 731 | 3 159 | 3 859 | 3 808 | 3 933 |
| В том числе ИТ-сотрудников (разработчиков), чел | 2 376 | 2 812 | 3 512 | 3 469 | 3 554 |

Анализ динамики изменения приведенных показателей операционной деятельности Группы:

Количество реализованных проектов

Количество реализованных проектов в рамках оказания услуг по заказной разработке отражает общее число проектов в отчётном периоде, в рамках которых Группа оказывала услуги по индивидуальной разработке ПО, доработке, тестированию или сопровождению.

В 2024 г. количество реализованных проектов составило 332 шт., увеличившись на 23% по сравнению с 2023 г. (270 проектов) и на 60% по сравнению с 2022 г. (208 проектов). За 6 мес. 2025 г. количество реализованных проектов продолжило расти и составило 207 шт., увеличившись на 26% по сравнению с 164 шт. за 6 мес. 2024 г. Рост обусловлен как углублением сотрудничества с существующими клиентами, так и расширением базы новых заказчиков, в том числе за счёт масштабирования линейки услуг и роста спроса на проекты цифровой трансформации.

Рекуррентная выручка

Рекуррентная выручка формируется преимущественно за счёт оплаты услуг закрепленных за проектом фиксированных команд в рамках Заказной разработки в течение трех и более лет, а также за счет выручки от предоставления услуг фиксированных команд по системам mission critical¹³. Деятельность в рамках таких проектов, как правило, предусматривают ежемесячные или квартальные платежи.

Рекуррентная выручка в структуре сегмента увеличилась на 55% с 2 570 млн руб. в 2022 г. до 3 981 млн руб. в 2023 г., а по итогам 2024 г. достигла 6 251 млн руб. (+57% год к году). За 6 мес. 2025 г. показатель продолжил рост и составил 2 662 млн руб., увеличившись на 39% по сравнению с 1 913 млн руб. за 6 мес. 2024 г. Рост показателя обусловлен увеличением числа контрактов с регулярной оплатой и высокой степенью лояльности клиентов. Увеличение доли таких контрактов способствует снижению сезонной волатильности и повышает предсказуемость будущих денежных потоков сегмента.

Количество активных клиентов

Количество активных клиентов в сегменте заказной разработки отражает общее число уникальных B2B и B2G заказчиков, для которых в отчётном году осуществлялась поставка услуг по заказной разработке.

Количество активных клиентов рассматриваемого сегмента выросло с 128 в 2022 г. до 149 в 2023 г. (+16% год к году) и достигло 176 в 2024 г. (+18% год к году). Комплексное ценностное предложение на базе интегрированной бизнес-модели позволяет Группе покрывать широкий спектр потребностей заказчиков в области цифровизации, что способствует активному расширению клиентской базы. B2B-сегмент составляет основную часть клиентского портфеля: 122 клиента в 2022 г., 141 — в 2023 г. (+16% год к году), и 160 — в 2024 г. (+13% год к году). B2G-направление также демонстрирует уверенный рост: с 6 клиентов в 2022 г. до 8 в 2023 г. и 16 в 2024 г., что отражает укрепление позиций Группы в государственном секторе и растущий спрос на импортозамещение.

¹³ Системы mission critical обеспечивают бесперебойную работу критически важных бизнес-процессов и часто требуют высокого уровня надежности и отказоустойчивости.

За 6 мес. 2025 г. количество активных клиентов сократилось на 21% до 120 с 151 за 6 мес. 2024 г. преимущественно за счет снижения количества активных B2B клиентов на 23% до 111 с 145 за аналогичный период, при этом количество активных B2G клиентов выросло на 50% с 6 до 9. Сокращение активных клиентов обусловлено переориентацией Группы на более перспективные и рентабельные проекты, что позволило обеспечить рост выручки при одновременном повышении эффективности операционной деятельности.

Количество сотрудников

Количество сотрудников в сегменте отражает численность персонала, задействованного в операционной деятельности направления, включая как ИТ-специалистов, так и административные и вспомогательные функции.

Общее количество сотрудников в сегменте увеличилось с 2 731 в 2022 г. до 3 159 в 2023 г. (+16% год к году) и до 3 859 в 2024 г. (+22% год к году). За 6 мес. 2025 г. количество сотрудников продолжило увеличиваться и достигло 3 933. Рост численности персонала с 2022 г. обусловлен масштабированием проектной деятельности, приобретением в 2023 г. одного из крупнейших провайдеров сервисов заказной разработки – Bell Integrator, расширением клиентской базы и увеличением числа проектов по сопровождению и тестированию информационных систем. При этом количество ИТ-сотрудников демонстрирует стабильный рост: с 2 376 в 2022 г. до 2 812 в 2023 г., до 3 469 за 6 мес. 2024 г. и до 3 512 в 2024 г. За 6 мес. 2025 г. количество ИТ-сотрудников продолжило расти и составило 3 554 что отражает стратегическую направленность бизнеса на укрепление своей продуктовой экосистемы в сегменте.

Корпоративное обучение:

Сегмент представляет направление деятельности Группы по оказанию образовательных услуг в сфере информационных технологий, с фокусом на обучение B2B и B2G клиентов.

По мнению Группы, основными операционными показателями, характеризующими деятельность Группы в сегменте корпоративного, являются:

- Количество корпоративных заказчиков;
- Количество постоянных заказчиков;
- Количество выпускников.

| Наименование показателя | 2022 г. | 2023 г. | 2024 г. | 6 месяцев 2024 г. | 6 месяцев 2025 г. |
|--|---------|---------|---------|-------------------|-------------------|
| Количество корпоративных заказчиков, шт. | 3 242 | 3 105 | 3 281 | 1 669 | 2 450 |
| Количество постоянных заказчиков, шт. | 648 | 714 | 1 083 | 517 | 1 274 |
| Количество сотрудников, чел. | 175 | 184 | 189 | 180 | 181 |

Анализ динамики изменения приведенных показателей операционной деятельности Группы:

Количество корпоративных заказчиков

Количество корпоративных заказчиков сегмента корпоративного обучения отражает общее число уникальных компаний, получивших образовательные услуги для своих команд ИТ-специалистов в отчётном периоде.

Количество корпоративных заказчиков составило 3 242 в 2022 г. и снизилось до 3 105 в 2023 г. (–4% год к году), а по итогам 2024 г. восстановилось и превысило уровень 2022 г., достигнув 3 281 (+6% год к году). Снижение клиентской базы в 2023 г. обусловлено реакцией российского рынка на геополитическую обстановку, сложившуюся в течение 2022 г., на фоне ухода зарубежных вендоров и потребностей компаний в импортозамещении и операционной реализации этих процессов. Широкая линейка авторских образовательных программ Группы позволила предложить большинству заказчиков обучение уникальным и актуальным компетенциям. Рост клиентской базы в 2024 г. и за 6 мес. 2025 г. был обусловлен повышенным спросом на обучение по импортозамещающим продуктам; по итогам 6 мес. 2025 г. показатель увеличился на 47% и составил 2 450 против 1 669 за аналогичный период 2024 г.

Количество постоянных заказчиков

Количество постоянных заказчиков отражает долю корпоративных клиентов, которые регулярно обращаются за образовательными услугами Группы.

На фоне стабилизации клиентской базы последовательно растёт и количество постоянных заказчиков: с 648 шт. в 2022 г. до 714 шт. в 2023 г. (+10% год к году) и до 1 083 шт. в 2024 г. (+52% год к году). За 6 мес. 2025 г. количество постоянных заказчиков составило 1 274 шт., увеличившись в 2,5 раза относительно 517 шт. за 6 мес. 2024 г. Рост показателя обусловлен высоким качеством предоставляемых образовательных программ, а также системным подходом к выстраиванию долгосрочных отношений с заказчиками. Группа понимает потребности корпоративных клиентов и предлагает проработанные курсы, охватывающие как прикладные навыки, так и управленческие компетенции в ИТ.

Количество сотрудников

Количество сотрудников в данном сегменте отражает численность персонала, обеспечивающего реализацию образовательных программ, включая команду продаж, координаторов учебных процессов, а также административный и вспомогательный состав.

Численность сотрудников в сегменте демонстрирует поступательный рост: 175 человек в 2022 г., 184 человека в 2023 г., 180 человек по итогам 6 мес. 2024 г. и 189 человек в 2024 г. Рост численности персонала соответствует расширению масштаба деятельности Группы, увеличению количества корпоративных заказчиков, а также запуску новых образовательных направлений. Кроме того, развитие внутренней экспертизы требует расширения команды, в том числе для реализации программ повышения квалификации сотрудников самой Группы. По итогам 6 мес. 2025 г. количество сотрудников сократилось на 8 человек до 181 с 189 по итогам 2024 г. Сокращение количества сотрудников обусловлено привлечением временного персонала для завершения проектов в конце года, что отражает сезонность формирования доходов бизнеса.

Тиражное ПО:

Сегмент тиражного ПО включает разработку и продажу ПО для цифровизации бизнес-процессов, а также сопутствующие услуги по доработке, тестированию и сопровождению. Продукты сегмента способствуют цифровой трансформации клиентов, переходу от ручных операций к автоматизированным процессам благодаря глубокой технологической экспертизе в области технологий ИИ. Продукты Группы распространяются по лицензионной модели, при этом в рамках стратегии активно реализуется переход на SaaS-модель продаж. Развитие продуктовой линейки осуществляется как за счёт внутренних R&D-компетенций, так и через сделки M&A. Использование технологий ИИ на всех этапах разработки позволяет ускорять вывод новых решений на рынок и обеспечивать их быструю адаптацию под отраслевые потребности.

По мнению Группы, основными операционными показателями, характеризующими деятельность Группы в сегменте тиражное ПО, являются:

- Количество продуктов;
- Количество проданных лицензий;

- Рекуррентная выручка;
- Количество активных клиентов в разрезе B2B и B2G;
- Количество сотрудников.

| Наименование показателя | 2022 г. | 2023 г. | 2024 г. | 6 месяцев 2024 г. | 6 месяцев 2025 г. |
|---|---------|---------|---------|-------------------|-------------------|
| Количество продуктов, шт. | 12 | 19 | 44 | 38 | 44 |
| Количество проданных лицензий, тыс. шт. | 266 | 994 | 1 950 | 511 | 910 |
| Рекуррентная выручка млн руб. | 313 | 421 | 711 | 245 | 231 |
| Количество активных клиентов, ед. | 497 | 730 | 1 206 | 598 | 684 |
| Количество B2B клиентов, ед. | 463 | 690 | 1 162 | 589 | 664 |
| Количество B2G клиентов, ед. | 34 | 40 | 44 | 83 | 99 |
| Количество сотрудников, чел. | 521 | 632 | 698 | 578 | 590 |

Анализ динамики изменения приведенных показателей операционной деятельности Группы:

Количество продуктов

Количество продуктов в сегменте тиражного ПО отражает число уникальных программных решений, входящих в портфель Группы и доступных для коммерческого использования в отчётном периоде. Показатель учитывает как собственные разработки, так и решения, интегрированные в продуктовую линейку в результате M&A.

Количество продуктов в сегменте тиражного ПО увеличилось с 12 шт. в 2022 г. до 19 шт. в 2023 г. По итогам 2024 г. и 6 мес. 2025 г. количество продуктов достигло 44 шт. Рост обеспечен за счёт последовательного расширения продуктовой линейки. Увеличение числа продуктов отражает стратегическую ориентированность Группы на масштабирование предложений в сфере цифровизации бизнес-процессов для сегментов B2B и B2G.

Количество проданных лицензий

Количество проданных лицензий отражает общее число лицензий программного обеспечения, реализованных Группой в отчётном периоде. Показатель рассчитывается как количество лицензий, необходимых для конечных пользователей: одна лицензия соответствует одному пользователю.

Количество проданных лицензий увеличилось с 266 тыс. шт. в 2022 г. до 994 тыс. шт. в 2023 г. (+274% год к году) и до 1 950 тыс. шт. в 2024 г. (+96% год к году). В первом полугодии 2025 г. показатель продолжил рост и составил 910 тыс. шт. (+78% по сравнению с 511 тыс. за 6 мес. 2024 г.). Существенный рост объема продаж обусловлен одновременно активным привлечением новых клиентов и масштабированием продуктового портфеля.

Дополнительным драйвером роста стал перевод части коробочных продуктов в SaaS-модель.

Рекуррентная выручка

Рекуррентная выручка отражает выручку сегмента, формируемую за счёт регулярных платежей по продлению и обновлению ранее приобретённых лицензий, а также оказанию технической поддержки лицензируемого программного обеспечения.

Рекуррентная выручка составила 313 млн руб. в 2022 г. и выросла на 35% до 421 млн руб. в 2023 г. на фоне активных первичных продаж. По итогам 2024 г. данный показатель вырос на 69% год к году и достиг 711 млн руб. Динамика рекуррентной выручки обеспечена расширением подписочной модели и развитием сервисной поддержки и обновлений. За 6 мес. 2025 г. рекуррентная выручка сократилась на 6% с 245 млн руб. за 6 мес. 2024 г. до 231 млн руб. Снижение носит технический характер и связано с переносом части активирования на конец года.

Количество активных клиентов

Количество активных клиентов в сегменте тиражного ПО отражает общее число уникальных организаций, которые приобрели продукты сегмента в отчётном периоде.

Количество активных клиентов увеличилось с 497 в 2022 г. до 730 в 2023 г. (+47% год к году) и до 1 206 в 2024 г. (+65% год к году). За 6 мес. 2025 г. количество активных клиентов увеличилось на 14% до 684 по сравнению с 598 за 6 мес. 2024 г. Основной вклад обеспечивают клиенты из B2B-сегмента, число которых выросло с 463 в 2022 г. до 690 в 2023 г. (+49% год к году) и до 1 162 в 2024 г. (+68% год к году). За 6 мес. 2025 г. количество B2B-клиентов выросло с 589 до 664 (+13% по сравнению с периодом за 6 мес. 2024 г.). B2G-направление также демонстрирует поступательный рост: 34 клиента в 2022 г., 40 — в 2023 г. (+18% год к году), и 44 — в 2024 г. (+10% год к году). По итогам 6 мес. 2025 г. количество B2G-клиентов составило 99, увеличившись на 19% по сравнению с 83 за 6 мес. 2024 г. Увеличение клиентской базы обусловлено ростом интереса к решениям отечественного ПО на фоне структурной трансформации ИТ-рынка и политики импортозамещения. Дополнительный вклад в рост показателя обеспечило развитие SaaS-модели, повысившей доступность продуктов для более широкой аудитории.

Количество сотрудников

Количество сотрудников сегмента отражает численность персонала, включая как ИТ-специалистов, так и административные и вспомогательные функции.

Численность сотрудников в сегменте увеличилась с 521 человека в 2022 г. до 632 человек в 2023 г. (+21% год к году) и до 698 человек в 2024 г. (+10% год к году), что отражает масштабирование команды на фоне роста выручки и расширения продуктового направления. Рост численности персонала также обусловлен необходимостью развития собственного канала продаж, усиления функций технической поддержки, сопровождения решений, а также активного участия команд в доработке и адаптации продуктов под требования крупных заказчиков. По итогам 6 мес. 2025 г. количество сотрудников сократилось на 108 человек до 590 с 698 по итогам 2024 г. Сокращение количества сотрудников обусловлено привлечением временного персонала для завершения проектов в конце года, что отражает сезонность формирования доходов бизнеса.

Промышленное ПО:

Сегмент промышленного программного обеспечения представлен линейкой решений, ориентированных на цифровизацию ключевых процессов капиталоемких производств. Разрабатываемые Группой продукты применимы в широком спектре отраслей и охватывают задачи в области производственной логистики, управления жизненным циклом продукции, проектирования, моделирования и управления цепочками поставок. С учётом сохраняющегося высокого спроса на импортонезависимые решения в промышленной сфере, продукция Группы отвечает актуальному запросу предприятий на внедрение отечественных цифровых инструментов, соответствующих международным стандартам.

По мнению Группы, основными операционными показателями, характеризующими деятельность Группы в сегменте промышленное ПО, являются:

- Количество продуктов;
- Количество проданных лицензий;
- Рекуррентная выручка;
- Количество активных клиентов в разрезе B2B и B2G;
- Количество сотрудников.

| Наименование показателя | 2022 г. | 2023 г. | 2024 г. | 6 месяцев 2024 г. | 6 месяцев 2025 г. |
|------------------------------------|---------|---------|---------|-------------------|-------------------|
| Количество продуктов, шт. | 6 | 6 | 14 | 11 | 14 |
| Количество проданных лицензий, шт. | 4 | 4 | 511 | 2 | 11 |
| Рекуррентная выручка млн руб. | 8 | 8 | 53 | 1 | 92 |
| Количество активных клиентов, ед. | 10 | 9 | 13 | 12 | 29 |
| Количество B2B клиентов, ед. | 10 | 9 | 13 | 12 | 29 |
| Количество B2G клиентов, ед. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Количество сотрудников, чел. | 57 | 14 | 409 | 423 | 354 |

Анализ динамики изменения приведенных показателей операционной деятельности Группы:

Количество продуктов

Количество продуктов в сегменте Промышленное ПО отражает число уникальных программных решений, доступных для коммерческого использования в отчётном периоде. Показатель учитывает как собственные разработки, так и решения, интегрированные в продуктовую линейку в результате M&A.

Количество продуктов в данном сегменте увеличилось с 6 шт. в 2022–2023 гг. до 14 шт. по итогам 6 мес. 2025 г., что обусловлено активной работой по интеграции новых специализированных решений, приобретенных в рамках M&A. В частности, в рамках M&A были включены решения компании Bimeister, обладающей экспертизой в области внедрения и локализации промышленных ИТ-систем по международным стандартам. Расширение продуктовой линейки за счёт приобретений усилило технологическую базу сегмента и обеспечило выход в новые направления в капиталоемких отраслях промышленности.

Количество проданных лицензий

Количество проданных лицензий отражает общее число лицензий, реализованных Группой в отчётном периоде в рамках направления.

В 2022 и 2023 годах Группа продавала по 4 шт. лицензий в год. По итогам 2024 г. объём проданных лицензий значительно увеличился до 511 шт. Существенный рост был обусловлен консолидацией компании Bimeister в структуру Группы. За 6 мес. 2025 г. данный показатель продолжил расти – количество проданных лицензий выросло с 2 шт. за 6 мес. 2024 г. до 11 шт. Объём проданных лицензий по результатам полугодовых показателей обусловлен сезонностью, при которой значительная часть продаж традиционно приходится на второе полугодие.

Рекуррентная выручка

Рекуррентная выручка отражает выручку сегмента, формируемую за счёт регулярных платежей по продлению и обновлению ранее приобретённых лицензий, а также оказанию технической поддержки и сопровождения лицензируемого программного обеспечения.

Рекуррентная выручка в 2022 и 2023 гг. составила 8 млн руб. По итогам 2024 г. рассматриваемый показатель вырос более чем в 6 раз год к году до 53 млн руб. За 6 мес. 2025 г. показатель вырос с 1 млн руб. за 6 мес. 2024 г. до 92 млн руб. (+91 млн руб.). Существенный рост показателя связан с включением компании Bimeister в периметр консолидации Группы.

Количество активных клиентов

Количество активных клиентов в сегменте промышленного ПО отражает общее число уникальных организаций, которые приобрели лицензии или иные продукты сегмента в отчётном периоде.

Число активных клиентов в сегменте составило 10 в 2022 г. и снизилось до 9 в 2023 г., а по итогам 2024 г. увеличилось до 13. За 6 мес. 2025 г. количество клиентов достигло рекордного значения в 29 по сравнению с 12 за аналогичный период 2024 г. Все клиенты представлены в B2B-сегменте, при этом направление сохраняет фокус на корпоративных заказчиках с производственными активами. Снижение числа клиентов в 2023 г. было обусловлено внешними макроэкономическими факторами, в частности повышением ключевой ставки ЦБ РФ, что привело к пересмотру инвестиционных программ со стороны промышленных заказчиков, а также к более умеренному подходу распределения ИТ-бюджетов. Восстановление показателя в 2024 г. связано с постепенной адаптацией предприятий к новым экономическим условиям, а рост по итогам первого полугодия 2025 г. – расширением продуктового предложения Группы.

Количество сотрудников

Как и в случае с тиражным ПО, количество сотрудников сегмента отражает численность персонала, включая как ИТ-специалистов, так и административные и вспомогательные функции. Численность сотрудников в сегменте составила 57 человек в 2022 г. и снизилось до 14 человек в 2023 г., что связано с уменьшением объёмов бизнеса по одному из клиентов. По итогам 2024 г. показатель вырос до 409 человек, что в первую очередь связано с консолидацией команды Bimeister в рамках сегмента. По итогам 6 мес. 2025 г. количество сотрудников сократилось на 55 человек до 354 с 409 по итогам 2024 г. Сокращение количества сотрудников обусловлено привлечением временного персонала для завершения проектов в конце года, что отражает сезонность формирования доходов бизнеса.

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

Внешние факторы:

- Активное замещение иностранных решений на фоне ухода зарубежных компаний;
- Остановка технической поддержки зарубежных ИТ-решений;
- Рост ключевой ставки и, как следствие, удорожание привлечения заемных средств у потенциальных заказчиков;

- Усиление тренда на цифровой суверенитет.

Внутренние факторы:

- Развитие продуктового портфеля Группы с фокусом на наиболее перспективные направления;
- Эффективная M&A стратегия Группы;

Уникальное ценностное предложение сервисов и продуктов Группы с акцентом на технологии ИИ.

2.2. Основные финансовые показатели Группы

Приводятся финансовые показатели Группы за последний завершённый отчетный период согласно промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО за 6 месяцев 2025 года. В связи с тем, что Эмитент был учрежден в январе 2025 года, в качестве дополнительных финансовых показателей Эмитент приводит финансовые показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности организаций Группы за 2022–2024 гг. согласно комбинированной финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО.

Финансовые показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности Группы.

| № п/п | Наименование показателя | Методика расчета показателя | 2022 г. | 2023 г. | 2024 г. | 6 мес. 2024 г. | 6 мес. 2025 г. |
|-------|--|--|---------|---------|---------|----------------|----------------|
| 1 | Выручка, млн руб. | Итого по строке «Выручка по договорам с покупателями» комбинированного / консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | 10 090 | 14 459 | 18 586 | 6 501 | 9 045 |
| 2 | Скорр. прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов, (Скорр. EBITDA), млн руб. | <p>Строка «Чистая прибыль» комбинированного / консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, скорректированная на следующие строки за соответствующий отчетный период:</p> <p>(+) «Расходы по налогу на прибыль»;</p> <p>(+) «Амортизация основных средств и нематериальных активов» (Примечание 7 «Основные средства», примечание 8 «Нематериальные активы», примечание 18 «Аренда»);</p> <p>(+) «Прибыль/убыток по курсовым разницам»;</p> <p>(+) «Чистые финансовые доходы/расходы»; (Примечание 25 «Финансовые доходы» и примечание 26 «Финансовые расходы»)</p> <p>(+) «Прибыль/убыток от выбытия внеоборотных активов» (Примечание 24 «Прочие операционные расходы»)</p> <p>(+) «Единовременные (доходы)/расходы (расходы в связи с приобретением дочерних компаний, единоразовые премии, штрафы и пр.)»</p> | 1 084 | 1 752 | 3 469 | 88 | 170 |

| | | | | | | | |
|---|--|---|-----|-------|-------|-------|---------|
| 3 | Рентабельность по скорректированно й EBITDA, % | Отношение показателя скорректированной EBITDA к выручке за соответствующий отчетный период. | 11% | 12% | 19% | 1% | 2% |
| 4 | Скорр. прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов за вычетом капитализированных расходов (EBITDAC), млн руб. | Скорр. EBITDA за отчетный период за вычетом капитализированных расходов (Примечание 31 и 32 «Управление капиталом») | 486 | 998 | 1 992 | (432) | (462) |
| 5 | Рентабельность по EBITDAC, % | Отношение показателя «EBITDAC» к выручке за соответствующий отчетный период. | 5% | 7% | 11% | (7%) | (5%) |
| 6 | Чистая прибыль (убыток), млн руб. | Строка «Чистая прибыль за год» комбинированного / консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | 586 | 1 590 | 2 503 | (294) | (563) |
| 7 | Рентабельность по чистой прибыли, % | Отношение показателя «Чистая прибыль» к выручке за соответствующий отчетный период | 6% | 11% | 13% | (5%) | (6%) |
| 8 | Скорр. чистая прибыль за | Скорр. чистая прибыль за отчетный период за вычетом капитализированных расходов, | 154 | 103 | 1 238 | (776) | (1 055) |

| | | | | | | | |
|----|--|--|-------|-------|---------|---------|---------|
| | вычетом капитализированных расходов (NIC), млн руб. | увеличенная на величину амортизации капитализированных расходов, за соответствующий отчетный период (Примечание 31 и 32 «Управление капиталом» | | | | | |
| 9 | Рентабельность по NIC, % | Отношение показателя «NIC» к выручке за соответствующий отчетный период | 2% | 1% | 7% | (12%) | (12%) |
| 10 | Чистые денежные средства от операционной деятельности, млн руб. | Строка «Чистые денежные потоки от операционной деятельности» комбинированного / консолидированного отчета о движении денежных средств за соответствующий отчетный период | 1 716 | 2 404 | 2 598 | (2 528) | (1 881) |
| 11 | Расходы на приобретение и создание основных средств и нематериальных активов (капитальные расходы), млн руб. | Сумма строк «Приобретение основных средств» и «Создание и приобретение нематериальных активов» комбинированного / консолидированного отчета о движении денежных средств | (706) | (853) | (1 590) | (575) | (686) |
| 12 | Свободный денежный поток, млн руб. | Сумма строк «Чистые денежные потоки от операционной деятельности», «Приобретение основных средств» и «Создание и приобретение нематериальных активов», комбинированного / консолидированного отчета о движении денежных средств за соответствующий отчетный период | 1 010 | 1 551 | 1 008 | (3 103) | (2 567) |
| 13 | Чистый долг, млн руб. | Сумма строк «Долгосрочные кредиты и займы», «Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды», «Краткосрочные кредиты | (806) | (907) | (1) | 2 075 | 1 813 |

| | | | | | | | |
|----|---|---|--------|--------|--------|----|------|
| | | и займы», «Краткосрочные обязательства по договорам финансовой аренды» за вычетом строки «Денежные средства и их эквиваленты» комбинированного / консолидированного отчета о финансовом положении на конец отчетного периода | | | | | |
| 14 | Отношение чистого долга к скорректированной EBITDA за предыдущие 12 месяцев | Отношение чистого долга к скорректированной EBITDA за предыдущие 12 месяцев соответствующего отчетного периода | (0,74) | (0,52) | (0,00) | * | 0,51 |
| 15 | Рентабельность собственного капитала (ROE), % | Отношение показателя «Чистая прибыль» комбинированного / консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за соответствующий отчетный период к показателю среднегодового размера собственного капитала в соответствии с комбинированным / консолидированным отчетом о финансовом положении. Среднегодовой размер собственного капитала рассчитывается по формуле: (Итого капитал на начало отчетного периода + Итого капитал на конец отчетного периода) / 2 | 32% | 63% | 56% | ** | ** |

* Показатель отношение чистого долга к скорректированной EBITDA за предыдущие 12 месяцев на 30.06.2024 не приводится в связи с отсутствием показателя скорректированной EBITDA за июль-декабрь 2023 года.

** Расчет рентабельности собственного капитала (ROE) не имеет экономического смысла в периодах за 6 мес. 2024 г. и 6 мес. 2025 г., т.к. Группа получила убыток в указанных периодах, в связи с чем значение не приводится.

Анализ динамики приведенных показателей финансово-экономической деятельности, приведенных выше.

Выручка

Выручка Группы отражает реализацию продуктов и услуг по договорам с покупателями. В 2023 г. выручка увеличилась на 43% год к году, достигнув 14 459 млн руб. (2022 г.: 10 090 млн руб.) В 2024 г. выручка увеличилась на 29% год к году до 18 586 млн руб. За 6 мес. 2025 г. выручка Группы за вычетом внутригрупповых операций (ВГО) составила 9 045 млн руб., увеличившись на 39% по сравнению с 6 501 млн руб. за 6 мес. 2024 г. Динамика показателя в рассматриваемом периоде обусловлена как органическим ростом спроса на решения Группы на фоне развития продуктового предложения, так и существенным увеличением клиентской базы вследствие активного замещения иностранных решений в условиях ухода зарубежных компаний, невозможности поддержания ранее внедрённых иностранных решений в инсталляционной базе, а также ужесточения регуляторных требований в части использования отечественного программного обеспечения. Отражение ВГО в выручке Группы за 6 мес. 2025 года обусловлено началом реализации комплексных проектов между сегментами. Учтенный ВГО уменьшает показатель консолидированной выручки, обеспечивая более корректное представление результатов Группы.

Значимый вклад в рост выручки также обеспечила реализация синергии между ключевыми направлениями бизнеса Группы — заказной разработкой, тиражным ПО и промышленным ПО, а также сервисами обучения. Группа активно использует экспертизу, накопленную в рамках проектов заказной разработки, для ускоренного создания и развития собственных продуктов, что позволяет формировать более ценностное продуктивное предложение для клиентов. Наряду с органическим развитием, значимый вклад в увеличение выручки обеспечили результаты реализации стратегии неорганического роста. За рассматриваемый период Группа завершила ряд М&А-сделок, направленных на усиление технологической экспертизы, расширение клиентской базы и выход в новые продуктовые сегменты. В результате быстрой и эффективной интеграции приобретённых активов Группа получила доступ к новым рынкам и ускорила рост выручки, сохраняя при этом высокую рентабельность.

За год (период), закончившийся

| <i>в млн. руб.</i> | 31 декабря 2022 г. | 31 декабря 2023 г. | 31 декабря 2024 г. | 30 июня 2024 г. | 30 июня 2025 г. |
|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Выручка | 10 090 | 14 459 | 18 586 | 6 501 | 9 045 |
| <i>в том числе:</i> | | | | | |
| Услуги по заказной разработке | 8 855 | 11 867 | 15 828 | 5 866 | 8 040 |
| Тиражное ПО | 1 127 | 2 538 | 2 225 | 628 | 813 |
| Промышленное ПО | 108 | 54 | 533 | 7 | 462 |
| ВГО | - | - | - | - | (270) |

Выручка Группы в сегменте оказания услуг по заказной разработке выросла на 34% год к году, достигнув 11 867 млн руб. в 2023 г. (2022 г.: 8 855 млн руб.). В 2024 г. выручка сегмента выросла на 33% год к году, достигнув 15 828 млн руб. За 6 мес. 2025 г. выручка сегмента до корректировки на ВГО продемонстрировала рост на 37% и составила 8 040 млн руб. по сравнению с 5 866 млн руб. за 6 мес. 2024 г. Устойчивые темпы роста обусловлены высоким качеством предоставляемых услуг, развитой отраслевой экспертизой, а также способностью Группы эффективно масштабировать команды в соответствии с потребностями заказчиков.

По итогам 2023 г. выручка Группы от реализации тиражного ПО, ориентированного на автоматизацию стандартизированных бизнес-процессов с использованием технологий искусственного интеллекта, продемонстрировала рост на 125% год к году и составила 2 538 млн руб. по сравнению с 1 127 млн руб. в 2022 г. При этом динамику тиражного ПО детальнее описывает скорректированная выручка, которая составила 1 663 млн руб. по тиражному ПО за 2023 г. с учётом исключения эффекта от единоразовой поставки программного обеспечения акционеру Группы. Этот скорректированный результат отражает устойчивый рост органических продаж и более точно демонстрирует рыночную динамику направления. В 2024 г. выручка данного направления составила 2 225 млн руб., снизившись на 12% по сравнению с предыдущим годом, что отражает эффект высокой базы 2023 г., сформированной за счёт крупной разовой поставки программного обеспечения акционеру Группы. Без учёта этого эффекта выручка направления в 2024 г. демонстрирует положительную динамику с 1 663 млн руб. до 2 225 млн руб., подтверждая стабильный спрос на тиражные продукты и устойчивость органических продаж. За 6 мес. 2025 г. выручка сегмента до корректировки на ВГО продемонстрировала рост на 29% и составила 813 млн руб. по сравнению с 628 млн руб. за 6 мес. 2024 г. Рост обусловлен расширением продуктовой линейки тиражного ПО и увеличением числа B2B-клиентов.

В сегменте промышленного ПО, ориентированного на цифровизацию и оптимизацию производственных процессов, выручка составила 108 млн руб. в 2022 г. и снизилась до 54 млн руб. в 2023 г. Снижение выручки объясняется фокусом промышленных заказчиков на поддержание существующих процессов в условиях внешней неопределённости, а также длительными циклами принятия решений и внедрения новых ИТ-решений в капиталоемких отраслях. По итогам 2024 г. направление продемонстрировало стремительный рост: выручка увеличилась в 9,8 раза, достигнув 533 млн руб., в основном благодаря интеграции приобретённых активов. В 1-м полугодии 2025 г. сегмент продолжил стремительно расти: выручка до корректировки на ВГО составила 462 млн руб., увеличившись на 455 млн руб. с 7 млн руб. за 6 мес. 2024 г. Существенный рост связан с включением компании Bimeister в периметр консолидации Группы.

За год (период), закончившийся

| в млн. руб. | 31 декабря 2022 г. | 31 декабря 2023 г. | 31 декабря 2024 г. | 30 июня 2024 г. | 30 июня 2025 г. |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| Возобновляемая выручка | 2 570 | 3 981 | 6 251 | 2 159 | 2 985 |
| <i>в том числе:</i> | | | | | |
| Услуги по заказной разработке | 2 249 | 3 552 | 5 487 | 1 913 | 2 662 |
| Тиражное ПО | 313 | 421 | 711 | 245 | 231 |
| Промышленное ПО | 8 | 8 | 53 | 1 | 92 |

В период с 2022 г. по 6 мес. 2025 г. значительный вклад в рост выручки обеспечила динамика возобновляемой выручки, формируемой за счёт оказания сервисных услуг в рамках заказной разработки (техническая поддержка, консалтинг, доработки по действующим контрактам), а также за счёт перехода на SaaS-модель продажи тиражного ПО и промышленного ПО, включающей подписки, обновления и техническое сопровождение продуктов. По итогам 2023 г. объём возобновляемой выручки увеличился на 55% — с 2 570 млн руб. в 2022 г. до 3 981 млн руб. В 2024 г. темпы роста ускорились и составили 57% год к году, что позволило достичь 6 251 млн руб. возобновляемой выручки. За 6 мес. 2025 г. возобновляемая выручка увеличилась на 38% — с 2 159 млн руб. за 6 мес. 2024 г. до 2 985 млн руб.

По итогам 2024 г. 88% возобновляемой выручки Группы было сформировано за счет оказания услуг в сегменте заказной разработки. В 2023 г. возобновляемая выручка данного направления увеличилась на 58% год к году и составила 3 552 млн руб. по сравнению с 2 249 млн руб. в 2022 г. По итогам 2024 г. показатель продолжил демонстрировать устойчивый рост и достиг 5 487 млн руб., увеличившись на 54% год к году. За 6 мес. 2025 г. объем возобновляемой выручки сегмента заказной разработки увеличился на 39% год к году и составил 2 662 млн руб. по сравнению с 1 913 млн руб. за 6 мес. 2024 г. Динамика показателя обусловлена развитием долгосрочных взаимоотношений с действующими клиентами, а также расширением спектра предоставляемых услуг — включая консалтинг и расширенную техническую поддержку — что позволило усилить предложение Группы в части комплексного сопровождения проектов.

Возобновляемая выручка от реализации тиражного ПО в 2023 г. увеличилась на 35% год к году и составила 421 млн руб. по сравнению с 313 млн руб. в 2022 г. По итогам 2024 г. данный показатель продолжил демонстрировать положительную динамику и достиг 711 млн руб., увеличившись на 69% по сравнению с предыдущим годом. За 6 мес. 2025 г. возобновляемая выручка от реализации тиражного ПО сократилась на 6% с 245 млн руб. за 6 мес. 2024 г. до 231 млн руб. Снижение носит технический характер и вызвано переносом части активирования на конец года. В сегменте промышленного ПО возобновляемая выручка составила 8 млн руб. в 2022 г. и в 2023 г. По итогам 2024 г. показатель вырос в 6,6 раза и составил 53 млн руб. За 6 мес. 2025 г. показатель продолжил стремительно расти: возобновляемая выручка составила 92 млн руб., увеличившись на 91 млн руб. с 1 млн руб. за 6 мес. 2024 г. Динамика показателя была обусловлена не только расширением клиентской базы, но и постепенным переходом на SaaS-модель продажи ПО, обеспечивающей рекуррентную выручку.

Скорректированная EBITDA

За год (период), закончившийся

| в млн. руб. | 31 декабря 2022 г. | 31 декабря 2023 г. | 31 декабря 2024 г. | 30 июня 2024 г. | 30 июня 2025 г. |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| Скорректированная EBITDA | 1 084 | 1 752 | 3 469 | 88 | 170 |
| <i>в том числе:</i> | | | | | |
| Услуги по заказной разработке | 760 | 1 534 | 2 801 | 293 | 475 |
| Тиражное ПО | 394 | 272 | 631 | (170) | (40) |
| Промышленное ПО | (70) | (54) | 37 | (35) | (265) |

Показатель скорректированная EBITDA является одним из ключевых показателей эффективности Группы, позволяющий отслеживать выполнение стратегических целей, контролировать достижение поставленных задач, а также планировать дальнейшее развитие. Скорректированная EBITDA представляет собой управленческий показатель, отражающий прибыль до вычета процентов, налога на прибыль, амортизации и обесценения, и при этом исключая влияние отдельных статей включая единовременные доходы и расходы.

В течение анализируемого периода Группа активно повышала операционную эффективность за счёт автоматизации бизнес-процессов разработки с использованием собственных ИИ-решений, а также за счёт реализации синергии между ключевыми направлениями Группы. В частности, применение наработок и экспертизы заказной

разработки при создании продуктовых решений позволило повысить эффективность разработки новых продуктов.

По итогам 2023 г. объем скорректированной EBITDA увеличился на 62% — с 1 084 млн руб. в 2022 г. до 1 752 млн руб. В 2024 г. темпы роста ускорились и составили 98% год к году, что позволило достичь 3 469 млн руб. скорректированной EBITDA. За 6 мес. 2025 г. показатель продолжил рост – на 93% до 170 млн руб. по сравнению с 88 млн руб. за 6 мес. 2024 г.

Сегмент заказной разработки внес наибольший вклад в формирование скорректированной EBITDA Группы (81% от совокупной скорректированной EBITDA по результатам 2024 г.). В 2022 г. данный показатель составил 760 млн руб., в 2023 г. показатель вырос на 102% год к году — до 1 534 млн руб., а в 2024 г. достиг 2 801 млн руб., продемонстрировав рост на 83% год к году. За 6 мес. 2025 г. показатель вырос на 62% с 293 млн руб. за 6 мес. 2024 г. до 475 млн руб.

Скорректированная EBITDA направления тиражного ПО составила 394 млн руб. в 2022 г. В 2023 г. показатель снизился на 31% и достиг 272 млн руб., а в 2024 г. продемонстрировал рост — до 631 млн руб. (+132% год к году). За 6 месяцев 2025 г. отрицательное значение показателя сократилось до (40) млн руб. с (170) млн руб. за 6 месяцев 2024 г. Показатель скорректированная EBITDA направления промышленного ПО составил (70) млн руб. в 2022 г., а по результатам 2023 г. показатель сократил отрицательное значение до (54) млн руб. В 2024 г. данный показатель продемонстрировал резкий рост — до 37 млн руб. За 6 мес. 2025 г. отрицательное значение скорректированной EBITDA направления промышленного ПО выросло до (265) млн руб. с (35) млн руб. за 6 мес. 2024 г. Отрицательное значение показателя за 6 мес. 2025 и 2024 гг. обусловлено индустриальной особенностью – большая часть доходов приходится на 2-е полугодие, в то время как затраты распределены равномерно в течение года. Обе продуктовые вертикали находятся на этапе активного развития и обладают высоким потенциалом дальнейшего масштабирования, в том числе за счёт расширения SaaS-модели продаж и роста клиентской базы в приоритетных отраслях.

Рентабельность по скорректированной EBITDA

Рентабельность по скорректированной EBITDA отражает маржинальность бизнеса и показывает сколько единиц скорректированной EBITDA приходится на единицу выручки. Значение показателя росло в течение всего анализируемого периода за счет повышения операционной эффективности. В 2023 г. рентабельность по скорректированной EBITDA составила 12%, увеличившись на 1 п.п. год к году (2022 г.: 11%). В 2024 г. показатель вырос на 7 п.п. год к году, достигнув 19%. За 6 мес. 2025 г. рентабельность составила 2%, увеличившись на 1 п.п. с 1% за 6 мес. 2024 г. Положительная динамика показателя обусловлена применением технологий ИИ в процессе разработки и тестирования, что позволяет добиться экономии затрат на фоне активного масштабирования бизнеса.

EBITDAC

Показатель EBITDAC рассчитывается как показатель скорректированная EBITDA за вычетом капитализированных расходов на разработку программного обеспечения. Дополнительно следует отметить, что Группа капитализирует не все расходы, а только те, которые непосредственно связаны с разработкой ПО. В расчет не включаются расходы на приобретение нематериальных активов и основных средств.

| <i>в млн. руб.</i> | 31 декабря 2022 г. | 31 декабря 2023 г. | 31 декабря 2024 г. | 30 июня 2024 г. | 30 июня 2025 г. |
|---------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Скорректированная EBITDA | 1 084 | 1 752 | 3 469 | 88 | 170 |
| (-) Затраты на разработку | (598) | (754) | (1 477) | (520) | (632) |

программного
обеспечения

| | | | | | |
|----------------|------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| EBITDAC | 486 | 998 | 1 992 | (432) | (462) |
|----------------|------------|------------|--------------|--------------|--------------|

По итогам 2023 г. показатель вырос на 105% год к году и составил 998 млн руб. (486 млн руб. в 2022 г.). В 2024 г. показатель сохранил темпы роста на прежнем уровне — 100% год к году и достиг 1 992 млн руб. За 6 мес. 2025 г. показатель составил отрицательное значение (462) млн руб., сократившись на 30 млн руб. с (432) млн руб. за 6 мес. 2024 г. Увеличение показателя в течение 2022-2024 гг. было преимущественно вызвано ростом скорректированной EBITDA Группы на фоне масштабирования бизнеса при поддержании высокого уровня автоматизации операционных процессов. В то же время на динамику EBITDAC оказали влияние инвестиции в развитие функционала собственной линейки программных продуктов и сервисов в сегментах тиражного ПО и промышленного ПО, повлекшие за собой рост капитализируемых затрат на разработку.

Рентабельность по EBITDAC

Рентабельность по EBITDAC отражает маржинальность бизнеса и показывает, сколько единиц EBITDAC приходится на единицу выручки. В течение анализируемого периода динамика этого показателя повторяет тренд роста рентабельности по скорректированной EBITDA. В 2023 г. рентабельность по EBITDAC составила 7%, увеличившись на 2 п.п. год к году (2022 г.: 5%). В 2024 г. показатель продолжил устойчивый рост и вырос на 4 п.п. год к году, достигнув 11%. За 6 мес. 2025 г. рентабельность по EBITDAC выросла на 2 п.п. с отрицательного значения (7%) за 6 мес. 2024 г. до (5%). Улучшение рентабельности по EBITDAC отражает комбинацию устойчивого роста выручки Группы и высокой эффективности бизнес-модели, основанной на внедрении и использовании ИИ-технологий.

Чистая прибыль

В течение периода 2022–2024 гг. чистая прибыль Группы сохранялась на положительном уровне, что отражает эффективность бизнес-модели и отсутствие значимой долговой нагрузки. В 2023 г. показатель чистой прибыли увеличился на 171% год к году и составил 1 590 млн руб. по сравнению с 586 млн руб. в 2022 г. По итогам 2024 г. чистая прибыль выросла до 2 503 млн руб., продемонстрировав рост на 57% относительно предыдущего года. Основными факторами роста стали существенное увеличение выручки, а также повышение операционной эффективности за счёт внедрения технологий ИИ. За 6 мес. 2025 г. чистая прибыль составила отрицательное значение (563) млн руб., сократившись с (294) млн руб. за 6 мес. 2024 г. На динамику показателя повлияли те же факторы, что и на изменение скорректированной EBITDA за аналогичный период.

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 2023 г. рентабельность по чистой прибыли составила 11%, увеличившись на 5 п.п. год к году (2022 г.: 6%). В 2024 г. рост рентабельности по чистой прибыли продолжился и составил 13%, увеличившись на 2 п.п. год к году, что в основном обусловлено динамикой роста чистой прибыли. За 6 мес. 2025 г. рентабельность по чистой прибыли повторяет динамику показателя чистой прибыли: за 6 мес. 2025 г. показатель составил (6%) против (5%) за 6 мес. 2024 г.

NIC

Управленческий показатель NIC рассчитывается как значение скорректированной чистой прибыли за вычетом капитализированных расходов на разработку программного обеспечения, увеличенное на амортизацию этих расходов за соответствующий отчетный период

| в млн. руб. | 31 декабря 2022 г. | 31 декабря 2023 г. | 31 декабря 2024 г. | 30 июня 2024 г. | 30 июня 2025 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| Чистая прибыль/(убыток) | 586 | 1 590 | 2 503 | (294) | (563) |
| (-) Единоразовые поставки | - | (875) | - | - | - |
| (-) Затраты на разработку программного обеспечения | (598) | (754) | (1477) | (520) | (632) |
| (+) Амортизация программного обеспечения | 166 | 142 | 212 | 38 | 140 |
| NIC | 154 | 103 | 1 238 | (776) | (1 055) |

По итогам 2023 г. показатель снизился на 33% год к году и составил 103 млн руб. (2022 г.: 154 млн руб.). В 2024 г. показатель вырос в 11 раз год к году и достиг 1 238 млн руб. За 6 мес. 2025 г. показатель NIC составил отрицательное значение (1 055) млн руб., сократившись с (776) млн руб. за 6 мес. 2024 г. Динамика показателя в рассматриваемом периоде преимущественно повторяет динамику скорректированной чистой прибыли.

Рентабельность по NIC

Рентабельность по NIC отражает маржинальность бизнеса и показывает, сколько единиц NIC приходится на единицу выручки.

В течение периода 2022–2024 гг. динамика этого показателя повторяет тренд роста рентабельности по скорректированной чистой прибыли. В 2023 г. рентабельность по NIC составила 1%, незначительно изменившись год к году (2022 г.: 2%). В 2024 г. показатель продемонстрировал рост и вырос на 6 п.п. год к году, достигнув 7%. Повышение рентабельности является следствием постоянного роста чистой прибыли за счет роста выручки, сохранения высокого уровня эффективности управления бизнес-процессами и минимизации доли неавтоматизированных операций при разработке ИТ-решений. За 6 мес. 2025 г. и 6 мес. 2024 г. рентабельность по NIC составила отрицательное значение (12%), повторив динамику показателя рентабельности по чистой прибыли.

Чистые денежные средства от операционной деятельности

Динамика чистого денежного потока от операционной деятельности обусловлена не только ранее упомянутыми факторами, но и изменениями в оборотном капитале. В 2022 г. показатель составил 1 716 млн руб. По итогам 2023 г. операционный денежный поток увеличился до 2 404 млн руб., чему способствовали как рост выручки, так и изменение показателей оборотного капитала — в частности, увеличение контрактных обязательств, торговой и прочей кредиторской задолженности на 575 млн руб. В 2024 г. показатель продолжил рост и составил 2 598 млн руб., что отражает дальнейшее расширение масштаба бизнеса и рост операционной прибыли Группы. За 6 мес. 2025 г. чистый денежный поток от операционной деятельности сократил отрицательное значение до (1 881) млн руб. с (2 528) млн руб. за 6 мес. 2024 г.

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

| в млн. руб. | 31 декабря 2022 г. | 31 декабря 2023 г. | 31 декабря 2024 г. | 30 июня 2024 г. | 30 июня 2025 г. |
|-------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
|-------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|

| | | | | | |
|--|------------|------------|--------------|------------|------------|
| Приобретение основных средств | 69 | 91 | 96 | 26 | 19 |
| Создание и приобретение нематериальных активов | 637 | 762 | 1 494 | 549 | 667 |
| Капитальные затраты | 706 | 853 | 1 590 | 575 | 686 |

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. объем капитальных затрат составил 706 млн руб. По итогам 2023 г. рассматриваемый показатель увеличился на 21% и достиг 853 млн руб., что в основном связано с ростом инвестиций в нематериальные активы — на 20% год к году — за счёт расширения собственных разработок в сегментах тиражного ПО и промышленного ПО и закупок программного обеспечения. В 2024 году рост продолжился: капитальные затраты увеличились на 86% по сравнению с предыдущим годом и составили 1 590 млн руб. Основной вклад вновь обеспечило увеличение расходов на нематериальные активы, объём которых достиг 1 494 млн руб. (рост на 96% к 2023 г.), что отражает стратегический фокус Группы на развитие собственного функционала продуктового портфеля. За 6 мес. 2025 г. капитальные затраты выросли на 19% до 686 млн руб. с 575 млн руб. за 6 мес. 2024 г.

Свободный денежный поток

Показатель «Свободный денежный поток» рассчитывается как разность между показателем «Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности» и показателем «Расходы на приобретение и создание основных средств и нематериальных активов (капитальные расходы)» и демонстрирует способность Группы покрывать инвестиционную программу за счет средств, поступающих от операционной деятельности Группы.

По итогам 2022 г. данный показатель составил 1 010 млн. руб. В 2023 году свободный денежный поток увеличился на 541 млн руб. до 1 551 млн. руб. В 2024 г. свободный денежный поток уменьшился на 543 млн руб., достигнув 1 008 млн руб., что связано с существенным ростом объёма расходов на приобретение и создание нематериальных активов. За 6 мес. 2025 г. показатель сократил отрицательное значение до (2 567) млн руб. с (3 103) млн руб. за 6 мес. 2024 г.

Чистый долг

| в млн. руб. | 31 декабря 2022 г. | 31 декабря 2023 г. | 31 декабря 2024 г. | 30 июня 2024 г. | 30 июня 2025 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| (+) Долгосрочные кредиты и займы | 119 | 203 | 718 | 761 | 792 |
| (+) Краткосрочные кредиты и займы | 818 | 358 | 1 490 | 1 655 | 1 750 |
| (+) Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды | 176 | 270 | 423 | 233 | 415 |

| | | | | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| (+) Краткосрочные обязательства по договорам финансовой аренды | 94 | 170 | 205 | 154 | 186 |
| Совокупный долг | 1 207 | 1 001 | 2 836 | 2 803 | 3 143 |
| (-) Денежные средства и их эквиваленты | 2 013 | 1 908 | 2 837 | 728 | 1 330 |
| Чистый долг | (806) | (907) | (1) | 2 075 | 1 813 |

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

За период 2022–2024 гг. сумма денежных средств и эквивалентов превышала сумму долговых обязательств Группы. В 2023 г. чистый долг Группы сократился на 13% до (907) млн руб. с 806) млн руб. в 2022 г. По итогам 2024 г. чистый долг увеличился до 1 млн руб. что в значительной степени обусловлено увеличением краткосрочных кредитов и займов с 358 млн руб. в 2023 г. до 1 490 млн руб. в 2024 г. По итогам 6 мес. 2025 г. показатель продемонстрировал снижение с 2 075 млн руб. за 6 мес. 2024 г. до 1 813 млн руб., что связано с существенным ростом денежных средств и их эквивалентов с 728 млн руб. до 1 330 млн руб. за аналогичный период.

Отношение чистого долга к скорректированной EBITDA

| в млн. руб. | 31 декабря 2022 г. | 31 декабря 2023 г. | 31 декабря 2024 г. | 30 июня 2024 г. | 30 июня 2025 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| Скорректированная EBITDA за предыдущие 12 месяцев | 1 084 | 1 752 | 3 469 | * | 3 551 |
| Чистый долг | (806) | (907) | (1) | 2 075 | 1 813 |
| Чистый долг / Скорректированная EBITDA за предыдущие 12 месяцев | (0,74) | (0,52) | 0,00 | ** | 0,51 |

* Показатель скорректированной EBITDA за последние 12 месяцев не представлен в связи с отсутствием данных о показателе скорректированной EBITDA за июль – декабрь 2023 года.

** Отношение чистого долга к скорректированной EBITDA за предыдущие 12 месяцев на 30.06.2024 не приводится в связи с отсутствием показателя скорректированной EBITDA за июль – декабрь 2023 года.

Показатель отношения чистого долга к скорректированной EBITDA LTM отражает размер долговой нагрузки Группы и ее способность обслуживать и погашать имеющиеся обязательства. В течение периода 2022–2024 гг. у Группы был отрицательный чистый долг., в связи с чем отношение чистого к скорректированной EBITDA также находилось в отрицательной зоне и составило (0,74) в 2022 г., (0,52) в 2023 г. и (0,00) в 2024 г. По итогам 6 мес. 2025 г. показатель составил 0,51.

Рентабельность собственного капитала (ROE)

Показатель «Рентабельность собственного капитала (ROE)» рассчитывается как отношение показателя чистая прибыль к величине собственного капитала. Этот показатель

демонстрирует, насколько эффективно компания использует акционерный капитал для получения прибыли.

В 2023 г. значение показателя ROE увеличилось на 31 п.п. и составило 63% по сравнению с 32% в 2022 г. Существенный рост был обусловлен опережающим увеличением чистой прибыли над ростом собственного капитала Группы. По итогам 2024 г. значение показателя составило 56%, что на 7 п.п. ниже уровня предыдущего года, преимущественно вследствие опережающего роста собственного капитала Группы над ростом чистой прибыли.

Существенное влияние на изменение финансовых показателей, характеризующих деятельность Группы, по мнению Эмитента, оказали те же основные события и факторы, которые оказали существенное влияние на изменение операционных показателей, характеризующих деятельность Группы. Указанные события и факторы перечислены в пункте 2.1 Проспекта.

2.3. Сведения об основных поставщиках Группы

Приводятся сведения об основных поставщиках Группы за последний завершённый отчетный период согласно промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО за 6 месяцев 2025 года. В качестве дополнительных финансовых показателей Эмитент приводит сведения об основных поставщиках Группы за 2022–2024 гг. согласно комбинированной финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО.

Доля внешнегрупповых поставщиков в комбинированной финансовой отчетности и в консолидированной финансовой отчетности Группы составляет 100%, так как внутригрупповые операции элиминируются в соответствии с МСФО. Соотношение внешне- и внутригрупповых поставщиков до исключения внутригрупповых операций для целей составления комбинированной финансовой отчетности и консолидированной финансовой отчетности выглядит следующим образом:

| | 2022 г. | 2023 г. | 2024 г. | 6 месяцев 2025 г. |
|----------------------------------|---------|---------|---------|-------------------|
| Доля внешнегрупповых поставщиков | 51% | 67% | 32% | 45% |
| Доля внутригрупповых поставщиков | 49% | 33% | 68% | 55% |

Определенный Эмитентом уровень существенности объема и (или) доли поставок основного поставщика составляет 10% от объема поставок, осуществленных внешнегрупповыми поставщиками.

Основные поставщики по состоянию на 31 декабря 2022 г.:

1) Общество с ограниченной ответственностью «ФИЛОСОФИЯ.ИТ»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «ФИЛОСОФИЯ.ИТ».

Место нахождения: 107023, г.Москва, ул. Измайловский вал, д. 30.

ИНН: 7713728490.

ОГРН: 1117746379145.

Доля в объеме внешнегрупповых поставок сырья и товаров (работ, услуг): 38,1%.

Краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг): услуги по заказной разработке.

2) Общество с ограниченной ответственностью «Логика Бизнеса»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Логика Бизнеса».

Место нахождения: 117342, г.Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Коньково, ул Введенского, д. 1А.

ИНН: 7735571356.

ОГРН: 1107746692195.

Доля в объеме внешнегрупповых поставок сырья и товаров (работ, услуг): 16,1%.

Краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг): сопровождение и техническая поддержка полного цикла работ с документами и документоориентированными процессами.

Основные поставщики по состоянию на 31 декабря 2023 г.:

Индивидуальный предприниматель Рыбьяков Юрий Юрьевич

Доля в объеме внешнегрупповых поставок сырья и товаров (работ, услуг): 61,4%.

Краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг): услуги по разработке технического проекта на создание системы обеспечения информационной безопасности в информационных системах персональных данных и созданию системы обеспечения информационной безопасности в информационных системах персональных данных.

Основные поставщики по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

Общество с ограниченной ответственностью «ТСВ»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «ТСВ».

Место нахождения: 109428, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Рязанский, пр-кт Рязанский, д. 8А, стр. 1, помещ. VIII, комнаты 31,31Г, офис 637.

ИНН: 7721726264.

ОГРН: 1117746419724.

Доля в объеме внешнегрупповых поставок сырья и товаров (работ, услуг): 33,1%.

Краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг): поставка систем хранения и серверов.

По состоянию на 30 июня 2025 г. у Группы отсутствуют поставщики, доля которых превышает 10% в объеме внешнегрупповых поставок.

Информация в отношении всех основных поставщиков:

Основные поставщики не являются организациями, подконтрольными члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.

2.4. Сведения об основных дебиторах¹⁴ Группы

Приводятся сведения об основных дебиторах Группы за последний заверченный отчетный период согласно промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО за 6 месяцев 2025 года. В качестве дополнительных финансовых показателей Эмитент приводит сведения об основных дебиторах Группы за 2022–2024 гг. согласно комбинированной финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО.

Доля внешнегрупповых дебиторов в комбинированной финансовой отчетности и в консолидированной финансовой отчетности Группы составляет 100%, так как внутригрупповые операции элиминируются в соответствии с МСФО. Соотношение внешне- и внутригрупповых дебиторов до исключения внутригрупповых операций для целей

¹⁴ Для целей настоящего пункта Проспекта общий объем дебиторской задолженности рассчитан как Торговая дебиторская задолженность + Прочая дебиторская задолженность согласно комбинированному / консолидированному отчету о финансовом положении Группы.

составления комбинированной финансовой отчетности и консолидированной финансовой отчетности выглядит следующим образом:

| | 2022 г. | 2023 г. | 2024 г. | 6 месяцев 2025 г. |
|--------------------------------|---------|---------|---------|-------------------|
| Доля внешнегрупповых дебиторов | 61% | 67% | 51% | 70% |
| Доля внутригрупповых дебиторов | 39% | 33% | 49% | 30% |

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

По состоянию на 31 декабря 2022 г., 31 декабря 2023 г., 31 декабря 2024 г. у Группы отсутствуют дебиторы, доля которых превышает 10% от суммы дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов.

Основные дебиторы по состоянию на 30 июня 2025 г.:

Публичное акционерное общество «Сбербанк России»

Сокращенное фирменное наименование: ПАО Сбербанк.

Место нахождения: 117312, г. Москва, ул. Вавилова, д. 19.

ИНН: 7707083893.

ОГРН: 1027700132195.

Доля в сумме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: 10,0%.

Краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг): услуги по заказной разработке.

2.5. Сведения об обязательствах Группы

2.5.1. Сведения об основных кредиторах¹⁵ Группы

Доля внешнегрупповых кредиторов в комбинированной финансовой отчетности и консолидированной финансовой отчетности Группы составляет 100%, так как внутригрупповые операции элиминируются в соответствии с МСФО. Соотношение внешне- и внутригрупповых кредиторов до исключения внутригрупповых операций для целей составления комбинированной финансовой отчетности и консолидированной финансовой отчетности выглядит следующим образом:

¹⁵ Для целей настоящего пункта Проспекта общий объем кредиторской задолженности рассчитан как Обязательства по договорам с покупателями + Торговая кредиторская задолженность + Долгосрочные кредиты и займы + Краткосрочные кредиты и займы + Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды + Краткосрочные обязательства по договорам финансовой аренды + Налог на прибыль к уплате + Прочая кредиторская задолженность согласно комбинированному / консолидированному отчету о финансовом положении Группы.

| | 2022 г. | 2023 г. | 2024 г. | 6 месяцев 2025 г. |
|---------------------------------------|---------|---------|---------|----------------------|
| Доля внешнегрупповых кредиторов | 70% | 70% | 59% | 45% |
| Доля внутригрупповых кредиторов | 30% | 30% | 41% | 55% |

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

Основные кредиторы по состоянию на 31 декабря 2022 г.

ЭС-БИ-АЙ БАНК Общество с ограниченной ответственностью

Сокращенное фирменное наименование: ЭС-БИ-АЙ БАНК ООО.

Место нахождения: 125315, г.Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Аэропорт, пр-кт Ленинградский, д. 72, к. 3.

ИНН: 7708013592.

ОГРН: 1037739028678.

Сумма кредиторской задолженности: 446 926 089 руб.

Доля основного кредитора в объеме внешнегрупповой кредиторской задолженности: 13%.

Дата заключения кредитного договора (договора займа): 08.04.2021.

Дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением: 07.04.2023.

Просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

Основной кредитор не является организацией, подконтрольной членам органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.

По состоянию на 31 декабря 2023 г., 31 декабря 2024 г. и 30 июня 2025 г. у Группы отсутствуют кредиторы, доля которых превышает 10% от суммы кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов.

2.5.2. Сведения об обязательствах Группы из предоставленного обеспечения

Приводятся сведения об обязательствах Группы за последний заверченный отчетный период согласно промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО за 6 месяцев 2025 года. В качестве дополнительных финансовых показателей Эмитент приводит сведения об основных обязательствах Группы за 2022–2024 гг. согласно комбинированной финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО.

Определенный Эмитентом уровень существенности размера предоставленного обеспечения составляет 10% от размера обеспечения, предоставленного организациями, входящими в группу эмитента, лицам, не входящим в группу эмитента.

В тыс. руб.

| Общий размер предоставленного организациями Группы | По состоянию на 31 | По состоянию на 31 | По состоянию на 31 | По состоянию на 30 |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|

| обеспечения лицам, не входящим в Группу, в т. ч. в форме: | декабря 2022 г. | декабря 2023 г. | декабря 2024 г. | июня 2025 г. |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|-----------------|
| | 2 389 000 | - | 11 200 000 | 11 200 000 |
| залога | - | - | - | - |
| поручительства | 2 389 000 | - | 11 200 000 | 11 200 000 |
| независимой гарантии | - | - | - | - |

| Общий размер предоставленного организациями Группы обеспечения лицам, входящим в Группу, в т. ч. в форме: | По состоянию на 31 декабря 2022 г. | По состоянию на 31 декабря 2023 г. | По состоянию на 31 декабря 2024 г. | По состоянию на 30 июня 2025 г. |
|---|--|--|--|--|
| | 610 000 | 1 110 000 | 1 749 583 | 1 360 000 |
| залога | - | - | - | - |
| поручительства | 610 000 | 1 110 000 | 1 749 583 | 1 360 000 |
| независимой гарантии | - | - | - | - |

Существенные обеспечения по состоянию на 31 декабря 2022 г.

| | |
|--|---|
| Способ обеспечения: | Поручительство |
| Стороны обеспеченному обязательству: | Должник по основному обязательству: АО «АйТи» Кредитор по основному обязательству: Банк ВТБ (ПАО) Поручитель: АО «БОСС.Кадровые системы» |
| Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения: | Обязательства, возникшие из Кредитного соглашения № 02520/МР от 14.08.2018 об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии с лимитом кредитной линии не более 248 000 000 (двухсот сорока восьми миллионов) руб. Срок исполнения: 02.05.2023 |
| Размер обеспечения: | 248 000 000 руб. |
| Условия предоставления обеспечения: | В соответствии с договором поручительства поручитель обязуется отвечать перед кредитором солидарно с должником за исполнение должником всех обязательств, возникших из Кредитного соглашения № 02520/МР от 14.08.2018 |
| Срок, на который предоставляется обеспечение: | 28.12.2026 |

| | |
|--|---|
| Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению, и вероятность возникновения таких факторов: | Существенное ухудшение финансового состояния должника, вероятность возникновения – низкая |
|--|---|

| | |
|--|---|
| Способ обеспечения: | Поручительство |
| Стороны обеспеченному обязательству: | Должник: АО «АйТи» Кредитор: Банк ВТБ (ПАО) Поручитель: АО «БОСС.Кадровые системы» |
| Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения: | Обязательства, возникшие из Кредитного соглашения № 03155/МР от 28.06.2019 об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии с лимитом кредитной линии не более 591 000 000 (пятисот девяносто одного миллиона) руб. Срок исполнения: 02.05.2023. |
| Размер обеспечения: | 591 000 000 руб. |
| Условия предоставления обеспечения: | В соответствии с договором поручительства поручитель обязуется отвечать перед кредитором солидарно с должником за исполнение должником всех обязательств, возникших из Кредитного соглашения № 03155/МР от 28.06.2018 |
| Срок, на который предоставляется обеспечение: | 26.06.2025 |
| Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению, и вероятность возникновения таких факторов: | Существенное ухудшение финансового состояния должника, вероятность возникновения – низкая |

| | |
|--|--|
| Способ обеспечения: | Поручительство |
| Стороны обеспеченному обязательству: | Должник: ООО «Логика бизнеса» Кредитор: Банк ВТБ (ПАО) Поручитель: АО «БОСС.Кадровые системы» |
| Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения: | Обязательства, возникшие из Кредитного соглашения № 03519/МР от 05.02.2020 об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии с лимитом кредитной линии не более 470 000 000 (четырёхсот семидесяти миллионов) руб. |

| | |
|--|---|
| | Срок исполнения: 02.05.2023. |
| Размер обеспечения: | 470 000 000 руб. |
| Условия предоставления обеспечения: | В соответствии с договором поручительства поручитель обязуется отвечать перед кредитором солидарно с должником за исполнение должником всех обязательств, возникших из Кредитного соглашения № 03519/МР от 05.02.2020 |
| Срок, на который предоставляется обеспечение: | 04.02.2024 |
| Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению, и вероятность возникновения таких факторов: | Существенное ухудшение финансового состояния должника, вероятность возникновения – низкая |

По состоянию на 31 декабря 2023 г. Группой не предоставлялось обеспечение, а также не совершались сделки по предоставлению такого обеспечения лицам, не входящим в Группу.

Существенные обеспечения по состоянию на 31 декабря 2024 г.

| | |
|--|--|
| Способ обеспечения: | Поручительство |
| Стороны обеспеченному обязательству: | Должник: АО «Аксост» Кредитор: ПАО Сбербанк Поручители: АО «Бэлл Интегратор» и ООО «Бэлл Интегратор Инновации» |
| Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения: | Обязательства, возникшие из Генерального соглашения № 380E00P4R от 02.11.2023 об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии с дифференцированными процентными ставками с лимитом кредитной линии не более 5 000 000 000 (пяти миллиардов) руб. Срок исполнения: 01.11.2026 |
| Размер обеспечения: | 5 000 000 000 руб. |
| Условия предоставления: | В соответствии с договорами поручительства поручители обязуются отвечать перед кредитором солидарно с должником за исполнение должником всех обязательств, возникших из Генерального соглашения № 380E00P4R от 02.11.2023 |
| Срок, на который предоставляется обеспечение: | 01.11.2029 |

| | |
|--|---|
| Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению, и вероятность возникновения таких факторов: | Существенное ухудшение финансового состояния должника, вероятность возникновения – низкая |
|--|---|

| | |
|--|---|
| Способ обеспечения: | Поручительство |
| Стороны обеспеченному обязательству: | Должник: ПАО «Софтлайн» Кредитор: ПАО Сбербанк Поручители: АО «Бэлл Интегратор» и ООО «Бэлл Интегратор Инновации» |
| Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения: | Обязательства, возникшие из Генерального соглашения № 380E00P3E от 02.11.2023 об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии с дифференцированными процентными ставками с лимитом кредитной линии не более 6 200 000 000 (шести миллиардов двухсот миллионов) руб. Срок исполнения: 01.11.2026 |
| Размер обеспечения: | 6 200 000 000 руб. |
| Условия предоставления: | В соответствии с договорами поручительства поручители обязуются отвечать перед кредитором солидарно с должником за исполнение должником всех обязательств, возникших из Генерального соглашения № 380E00P3E от 02.11.2023 |
| Срок, на который предоставляется обеспечение: | 01.11.2029 |
| Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению, и вероятность возникновения таких факторов: | Существенное ухудшение финансового состояния должника, вероятность возникновения – низкая |

По состоянию на 30 июня 2025 г. Группой не предоставлялось обеспечение, а также не совершались сделки по предоставлению такого обеспечения лицам, не входящим в Группу.

2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах Группы

Иные обязательства, которые, по мнению Эмитента, могут существенным образом воздействовать на финансовое положение Группы: отсутствуют.

2.6. Сведения об истории создания и развития Группы, а также о его положении в отрасли История Группы

FabricaONE.AI была создана как ответ на растущую потребность рынка в диверсифицированном и востребованном предложении продуктов и услуг в сфере

разработки программного обеспечения. Кластер объединил все существующие активы ГК «Софтлайн», связанные с разработкой ПО, включая внутренние подразделения и приобретенные компании, что позволило предложить клиентам комплексные решения во всех ключевых направлениях.

Формирование FabricaONE.AI происходило поэтапно, охватывая четыре стратегических сегмента. История FabricaONE.AI начинается с 2014 г., когда ГК «Софтлайн» объявила о создании компании «Девелоника» для консолидации внутренних компетенций в направлении заказной разработки. По мере выхода на устойчивый органический рост, «Девелоника» стала активно расширяться посредством M&A сделок: в 2019 г. в контур вошла компания «Центр Высоких Технологий», в 2020 г. – «Аплана Девелопмент», в 2022 г. была закрыта сделка по присоединению компании «ММТР Технологии». В 2023 г. ГК «Софтлайн» приобрела ведущего российского игрока на рынке заказной разработки, тестирования, обслуживания и технической поддержки ПО – «Бэлл Интегратор», тем самым окончательно сформировав направление **заказной разработки**.

Развитие направления **тиражного ПО** началось в 2023 г. с создания бренда SL Soft, объединившего российские программные продукты, как уже существовавшие в рамках подразделений ГК «Софтлайн» (Polymatica), так и решения, ранее приобретенные у ГК «Аплана» (БОСС, Преферентум, Robin, Цитрос).

Дальнейшее усиление произошло за счет стратегических приобретений. В 2024 г. ГК «Софтлайн» приобрела решения Robovoice (голосовые боты на базе ИИ), Citeck (разработчик систем с открытым исходным кодом) и MD Audit (системы для управления операционными процессами в ритейле). В 2024 г. в контур направления также вошел «Тест АйТи» – ведущий разработчик систем управления тестированием ПО, занимающий более 20% данного сегмента рынка. В апреле 2025 г. было объявлено о приобретении контролирующей доли в DreamDocs, разработчике платформы для интеллектуальной обработки документов. В результате FabricaONE.AI сформировала полноценный портфель тиражных решений.

Рост спроса на автоматизацию промышленных процессов привел к созданию отдельного направления **промышленного ПО**. В августе 2024 г. ГК «Софтлайн» приобрела компанию «ОМЗ-ИТ» с продуктами Bimeister (цифровизация инвестиционных продуктов) и Visitech (охрана труда и обеспечение промышленной и экологической безопасности). В 2025 г. был приобретен Omeg-Alliance, включающий продукты Ehexplant (управление производственными процессами), Enterchain (оптимизация производственных процессов) и MAINTEX (управление основными фондами). Это позволило FabricaONE.AI предложить клиентам комплексные решения для цифровизации промышленности.

Для подготовки квалифицированных ИТ-специалистов и усиления экспертизы ГК «Софтлайн» в 2022 г. приобрела «Академию АйТи», объединив ее с «Учебным Центром Softline». Это укрепило позиции FabricaONE.AI в сфере **корпоративного обучения** в ИТ.

Завершение формирования Группы произошло в 2025 г., когда все активы были выделены в отдельный технологический кластер FabricaONE.AI, ставший ключевым игроком на рынке разработки ПО в России.

В период с момента создания Эмитента и до утверждения Проспекта изменение основного вида экономической деятельности Эмитента не регистрировалось.

Для целей отражения фактической основой деятельности юридического лица в отношении подконтрольных организаций, имеющих существенное значение для Эмитента, были зарегистрированы следующие изменения:

- смена основного вида деятельности ООО «БИ Телеком Солюшнз» в апреле 2023 года – 62.01 (разработка компьютерного программного обеспечения), предыдущий основной вид деятельности – 63.11.1 (деятельность по созданию и использованию баз данных и информационных ресурсов);
- смена основного вида деятельности ООО «СЛ Софт» в сентябре 2023 года – 62.02 (деятельность консультативная и работы в области компьютерных технологий),

предыдущий основной вид деятельности – 70.10 (деятельность головных офисов);

- смена основного вида деятельности АО «Бэлл Интегратор» в марте 2024 года – 62.01 (разработка компьютерного программного обеспечения), предыдущий основной вид деятельности – 63.11.1 (деятельность по созданию и использованию баз данных и информационных ресурсов).

В составе подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, в 2025 году произошли следующие изменения:

Эмитент для целей консолидации сегмента промышленного ПО учредил ООО «СЛ ПромСофт» (ОГРН 1257700141368), которое приобрело 60% в ООО «ОМЗ-ИТ» (ОГРН 1046604788526), владеющем 95,8421% долей в уставном капитале ООО «Бимэйстер Холдинг» (ОГРН 1187746398861).

Эмитент для целей консолидации сегмента заказной разработки ПО приобрел контроль над ООО «ИНИЖИНИРИНГОВЫЙ ЦЕНТР «СОФТЛАЙН» (ОГРН 1117746996311) и АО «Бэлл Интегратор Групп» (ОГРН 1157746936225), владеющем 100% акций АО «Белл Интегратор» (ОГРН 5137746180710) и АО «Бэлл Интегратор» (ОГРН 1037733042093), которое, в свою очередь, владеет 100% долей в уставных капиталах ООО «Белл Интегратор Инновации» (ОГРН 1197746657580) и ООО «БИ Телеком Солюшнз» (ОГРН 1197746642840).

Эмитент для целей консолидации сегмента тиражного ПО приобрел контроль над ООО «СЛ Софт» (ОГРН 1237700116070).

Эмитент для целей консолидации бизнеса по корпоративному обучению приобрел 100% в ООО «Софтлайн. Образовательный холдинг» (ОГРН 1127747091812).

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

Обзор мирового рынка ИТ

По оценке Б1, мировой рынок информационных технологий (ИТ) по итогам 2024 г. составил 2,9 трлн долл., продемонстрировав 12% рост год к году на фоне цифровизации экономики и активного внедрения технологий искусственного интеллекта (ИИ). Крупнейшими сегментами глобального ИТ-рынка являются рынок ИТ-услуг, объем которого в 2024 г. составил 0,9 трлн долл., продемонстрировав рост на 5% год к году, а также рынок ПО (с учетом ПО для информационной безопасности), достигший 1,1 трлн долл. в 2024 г. при росте на 14% год к году.

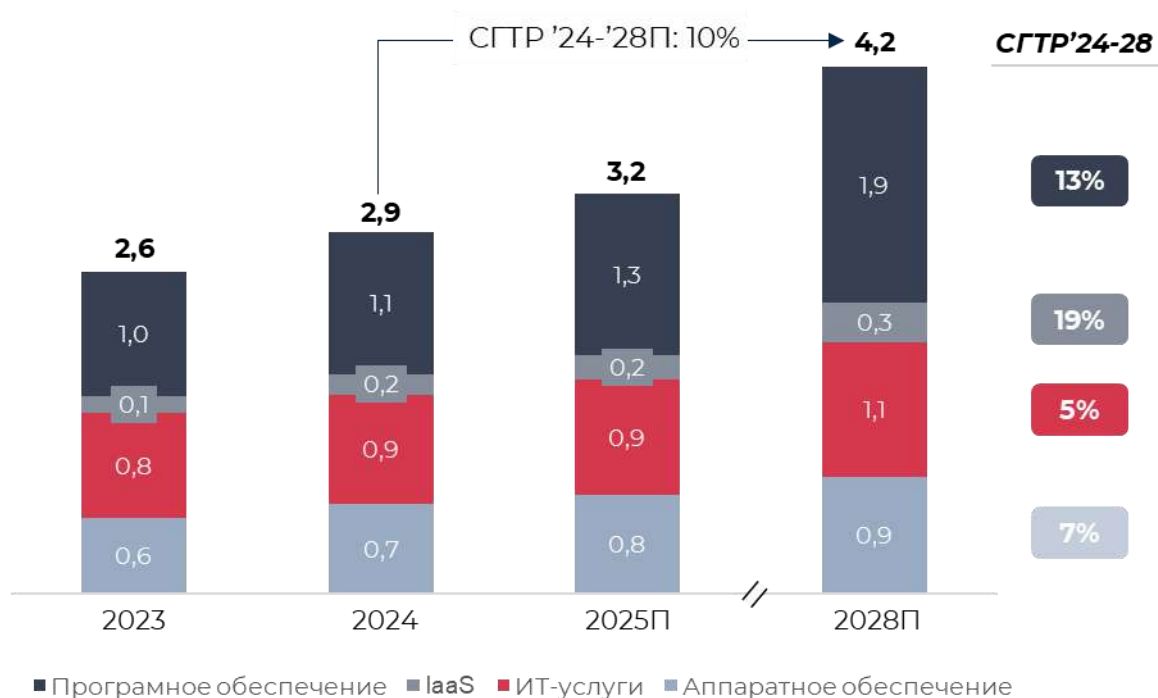


Рисунок 1. Динамика мирового рынка ИТ, трлн долл.

Согласно анализу Б1, в период с 2024 г. по 2028 г. ожидается рост мирового ИТ-рынка в среднем на 10% в год. При этом сегменты ИТ-услуг и ПО также будут демонстрировать устойчивые темпы роста в размере 5% и 13% соответственно в период с 2024 г. по 2028 г.

По данным Б1, ключевыми драйверами роста мирового ИТ-рынка являются:

- Тренд на цифровую автоматизацию во всех индустриях;
- Рост кибератак и угроз в цифровом пространстве;
- Перевод ИТ-инфраструктуры в облако;
- Интеграция ИИ в ПО и приложения.

Обзор российского ИТ-рынка

Российский ИТ-рынок продолжает демонстрировать устойчивый рост на фоне ускоренной цифровизации экономики, курса на технологический суверенитет и системного ухода международных поставщиков.

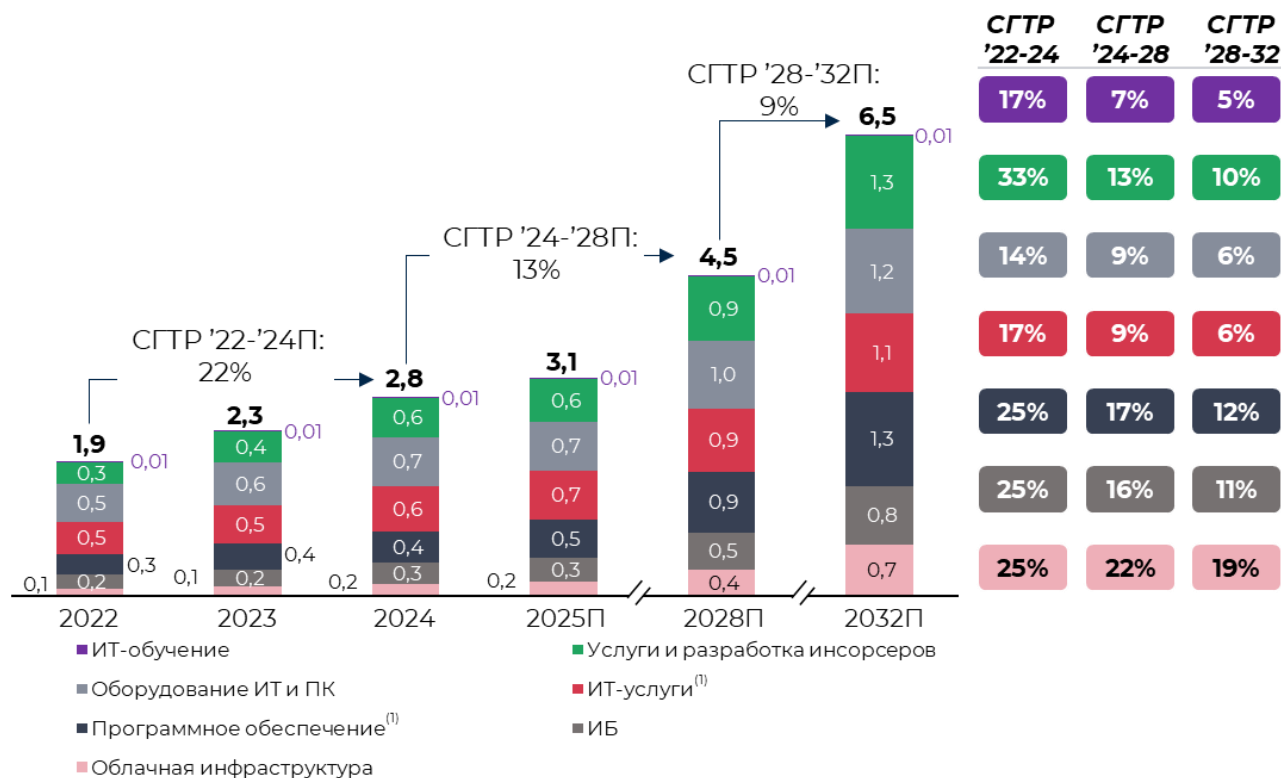


Рисунок 2. Динамика российского рынка ИТ, трлн руб.

Согласно индустриальному отчету Б1, объем российского ИТ-рынка вырос с 1,9 трлн руб. в 2022 г. до 2,8 трлн руб. в 2024 г., что предполагает среднегодовые темпы роста на уровне 22%. По оценке Б1, в период с 2024 г. по 2028 г. ожидается рост рынка в среднем на 13% в год, при этом к 2028 г. объем рынка может достичь 4,5 трлн руб., а к 2032 г. — порядка 6,5 трлн руб.





Одним из основных драйверов роста был курс на импортозамещение, поддерживаемый как государственной политикой, так и повышенным спросом со стороны бизнеса на отечественные ИТ-решения. Дополнительным фактором послужило постепенное увеличение доли ИТ-расходов в ВВП России: по оценке Б1, в 2024 г. она достигла 0,9%. При этом доля ИТ-расходов в ВВП остаётся ниже уровня, характерного для ряда развитых стран, что указывает на потенциал дальнейшего роста проникновения и ускорения цифровизации. Так, в Великобритании этот показатель составляет 3,6% от ВВП, в США 3,2% от ВВП.

Среди факторов, оказавших наибольшее воздействие на развитие российского ИТ-рынка, Б1 выделяют:

| Наименование и описание фактора | Влияние фактора |
|--|-----------------|
| <u>Цифровая трансформация и гиперавтоматизация¹⁷ всех отраслей экономики.</u> Цифровая трансформация остаётся одним из ключевых приоритетов как для бизнеса, так и для государственного сектора. Внедрение ИТ-решений, направленных на повышение эффективности, прозрачности и управляемости бизнес-процессов, способствует устойчивому росту спроса на программное обеспечение и ИТ-услуги | + |

¹⁶ Сегмент не учитывает ИБ.

¹⁷ Гиперавтоматизация — это подход к цифровой трансформации, при котором автоматизации подлежат не только отдельные задачи, но и целые сквозные бизнес-процессы с использованием широкого набора технологий: RPA, искусственного интеллекта, low-code платформ, аналитики и систем управления процессами (BPM).

| | |
|---|--|
| <u>Уход международных компаний и ускорение процесса импортозамещения.</u> Структурный сдвиг в сторону локальных поставщиков ИТ-решений был вызван уходом с рынка крупнейших иностранных вендоров. Это привело к резкому росту спроса на отечественные разработки в разных сегментах ПО. |  |
| <u>Государственная поддержка ИТ-сектора.</u> Государство продолжает стимулировать развитие ИТ-отрасли, реализуя меры поддержки через налоговые льготы, субсидии, гранты, программы ускоренной регистрации ПО в реестре отечественного ПО, а также предоставление налоговых льгот для ИТ-специалистов. |  |
| <u>Тенденция на модернизацию ПО с использованием облачной архитектуры, отечественных ИТ-платформ и ИИ-функционала.</u> Российский рынок демонстрирует устойчивую тенденцию к переходу на современные технологические стеки. В качестве приоритетов выступают миграция на облачную инфраструктуру, переход на отечественные ИТ-платформы и интеграция ИИ-компонентов в бизнес-приложения. Такая модернизация позволяет повысить гибкость, масштабируемость и функциональность ИТ-систем, что способствует росту спроса как на продукты, так и на сервисные услуги. |  |
| <u>Дефицит на рынке труда ИТ-специалистов.</u> На рынке труда наблюдается структурный разрыв между высоким спросом на опытных ИТ-кадров и ограниченным предложением: значительную долю составляют молодые специалисты с ограниченным практическим опытом. |  |

Развитию российского ИТ-рынка, как отмечалось выше, будут способствовать принимаемые меры государственной поддержки. Б1 выделяют следующие ключевые меры господдержки российских разработчиков, направленные на ускорение процесса импортозамещения:

- поддержка импортозамещения и спроса на отечественные решения, включая полный запрет на закупку иностранного ПО с 31 марта 2022 г. и программы цифровой трансформации государственных структур;
- субсидии и гранты, поддержка разработчиков, включая ИТ-ипотеку;
- налоговые льготы, включая стимулирование для заказчиков и клиентов.

Комплекс мер государственной поддержки в сочетании с устойчивыми драйверами роста рынка будет способствовать дальнейшему укреплению позиций российских разработчиков, включая Группу.

Обзор российского рынка ИТ-услуг и заказной разработки

Рынок ИТ-услуг в России является одной из ключевых составляющих национального ИТ-сектора и охватывает широкий спектр услуг: от консалтинга и аутсорсинга до проектной разработки и сопровождения программных решений. По данным отраслевого отчета Б1, объём российского рынка ИТ-услуг в 2024 году составил 638 млрд руб., из которых 150 млрд руб. приходится на сегмент заказной разработки программного обеспечения, что составляет порядка 24% от всего объема рынка ИТ-услуг.

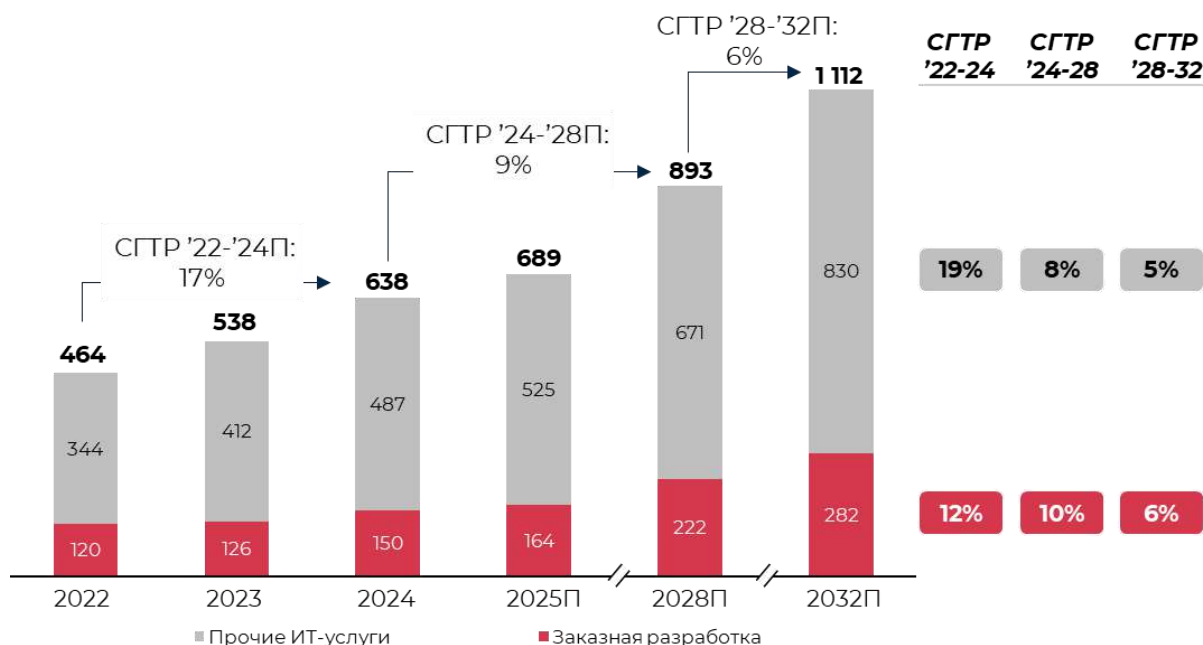


Рисунок 3. Динамика российского рынка заказной разработки, млрд руб.

По данным Б1, сегмент заказной разработки демонстрирует устойчивую положительную динамику – в 2022–2024 гг. СГТР составил 12%. Рост сегмента поддерживается спросом со стороны крупных заказчиков, в том числе компаний с государственным участием, на цифровую трансформацию и внедрение отечественных ИТ-решений, адаптированных под уникальные бизнес-процессы.

Согласно индустриальному отчету Б1, в период с 2024 г. по 2028 г. ожидается среднегодовой темп роста сегмента заказной разработки на уровне 10%, при этом к 2028 году объем рынка может достичь 222 млрд руб., а к 2032 году — 282 млрд руб. Помимо импортозамещения, основными драйверами роста рынка выступают:

| Наименование и описание фактора | Влияние фактора |
|--|-----------------|
| <u>Устойчивый тренд на аутсорсинг разработки и технической поддержки ПО.</u> Организации всё чаще передают внешним поставщикам задачи, связанные с разработкой, сопровождением и развитием ИТ-систем. Такая модель обеспечивает более гибкое управление ресурсами и ускоряет реализацию проектов. | + |
| <u>Спрос на создание кастомизированного ПО и информационных систем в разных секторах экономики.</u> Одним из ключевых драйверов развития рынка является устойчивый спрос со стороны бизнеса и государства на разработку индивидуальных цифровых решений, адаптированных под бизнес-процессы заказчиков. В условиях ограниченного доступа к иностранным платформам и экосистемам, заказная разработка становится одним из основных инструментов цифровой трансформации предприятий. | + |
| <u>Дефицит квалифицированных кадров.</u> Ограниченный доступ к высококвалифицированным специалистам внутри компаний способствует передаче разработки внешним исполнителям с развитой экспертизой и кадровыми ресурсами. Крупные поставщики услуг по заказной разработке обладают налаженными процессами подбора, обучения и масштабирования команд, что делает их предпочтительным партнёром для реализации комплексных | + |

| | |
|---|--|
| проектов. Кроме того, аутсорсинг позволяет заказчику минимизировать риски, связанные с кадровым дефицитом, и обеспечить непрерывность разработки. | |
|---|--|

Конкурентная среда на российском рынке заказной разработки

Российский рынок заказной разработки характеризуется высокой конкуренцией и значительной фрагментированностью. На рынке действует более 30 крупных игроков, при этом существенная доля приходится на малые и средние компании, работающие в нишевых сегментах. Конкуренция в отрасли строится не только за проекты, но и за доступ к квалифицированным кадрам.

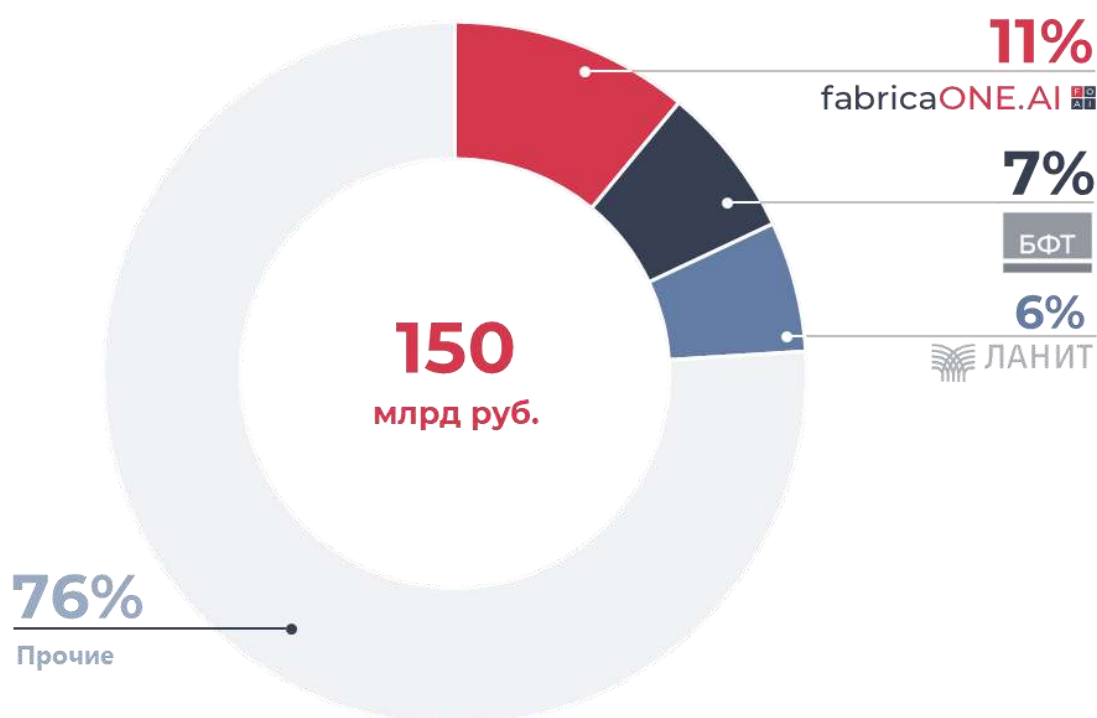


Рисунок 4. Конкурентная среда на рынке заказной разработки по итогам 2024 г.

По данным отраслевого отчёта Б1, Группа является лидером на рынке заказной разработки, занимая долю в 11% по итогам 2024 г. При этом совокупная доля всех прочих игроков составляет 76%, что свидетельствует о высокой степени фрагментированности рынка и наличии значительного потенциала для консолидации и масштабирования со стороны ведущих участников.

| | fabricaONE.AI | ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ | БФТ | Программный Продукт | SimbirSoft | Rock IT Soft |
|----------------------------|---------------|-----------------------|-----|------------------------|------------|--------------|
| ИТ-консалтинг | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | |
| ML/AI разработка | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | |
| BigData разработка | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | | |
| Акселераторы ИТ-разработки | ✓ | ✓ | | | | ✓ |
| Приложения на заказ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| Аутстаффинг | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| Поддержка разработок | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| Системная интеграция | | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| Собственное ПО | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |

Рисунок 5. Сравнение спектра услуг заказной разработки ведущих игроков рынка заказной разработки

Согласно отраслевому отчету Б1, Группа предлагает наиболее полный спектр услуг в сегменте заказной разработки по сравнению с другими участниками рынка. В портфель услуг входят как разработка программного обеспечения и системная интеграция, так и облачные решения, техническая поддержка, а также применение технологий искусственного интеллекта, машинного обучения и обработки больших данных. Это даёт возможность Группе реализовывать масштабные проекты цифровой трансформации клиентов в разных отраслях экономики, обеспечивая высокий уровень технологической глубины.

Обзор российского рынка тиражного ПО

Рынок тиражного ПО представляет собой один из ключевых и наиболее быстро трансформирующихся сегментов ИТ-отрасли. Под тиражным ПО подразумеваются стандартизированные программные продукты, предлагаемые множеству клиентов и не требующие существенной адаптации под конкретного заказчика.

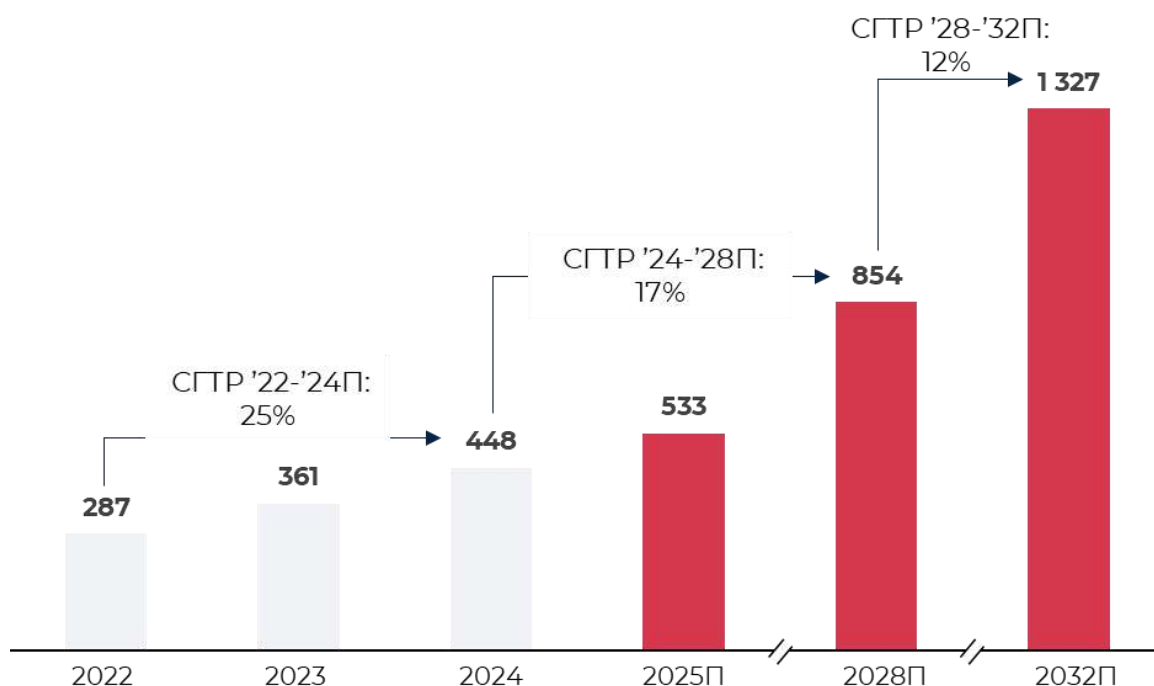


Рисунок 6. Динамика российского рынка тиражного ПО, млрд руб.

Сегмент демонстрирует устойчивую положительную динамику: объем рынка вырос с 287 млрд руб. в 2022 г. до 448 млрд руб. по итогам 2024 г., что транслируется в СГТР в 25% за соответствующий период. Рост сегмента обусловлен уходом с российского рынка зарубежных вендоров, что стимулировало структурный переход в сторону импортонезависимых продуктов, а также высоким спросом со стороны частного и государственного секторов на современные, совместимые с отечественной инфраструктурой решения. Дополнительным фактором роста выступает общий тренд на цифровизацию, формирующий устойчивый спрос на новые программные продукты, автоматизацию процессов и развитие ИТ-инфраструктуры в различных отраслях экономики.




Согласно отраслевому отчету Б1, в период с 2024 г. по 2028 г. рынок тиражного ПО продолжит свой рост с СГТР на уровне 17%, при этом к 2028 г. объем сегмента может достичь 854 млрд руб., а к 2032 г. — 1,3 трлн руб. Рост поддерживается дальнейшим развитием локальных продуктовых экосистем, зрелостью технологических решений, а также переходом клиентов к более гибким моделям продажи — в том числе SaaS.

Помимо импортозамещения, которое будет оказывать позитивное влияние на рост рынка еще порядка 2–3 лет, Б1 также выделяет следующие факторы:

| Наименование и описание фактора | Влияние фактора |
|---|-----------------|
| Интеграция ИИ в традиционные классы ПО. Внедрение технологий ИИ в существующие классы тиражного ПО становится одним из ключевых направлений развития индустрии. В первую очередь речь идет об автоматизации рутинных операций, интеллектуальной аналитике, предиктивном управлении процессами и повышении пользовательского опыта. ИИ-функциональность усиливает ценность продуктов во всех категориях — от ERP ¹⁸ и CRM-систем ¹⁹ до | + |

¹⁸ ERP (Enterprise Resource Planning) - комплексное программное обеспечение для управления бизнес-процессами и ресурсами предприятия.

¹⁹ CRM (Customer Relationship Management) – ИТ-система, которая помогает бизнесу управлять клиентскими отношениями.

| | |
|--|---|
| платформ управления данными, офисных пакетов и средств разработки. | |
| <u>Развитие low-code/no-code платформ.</u> Масштабирование разработки приложений вне профильных ИТ-команд становится возможным благодаря развитию визуальных инструментов и конструкторов, не требующих глубоких программных компетенций. Это поддерживает тренд на «демократизацию» ИТ и расширение экспертизы по разработке внутри бизнес-подразделений. |  |
| <u>Развитие облачных бизнес-моделей для ПО (SaaS/PaaS²⁰).</u> Такие модели обеспечивают пользователям быстрое развёртывание решений, обновления без прерывания работы, адаптивную конфигурацию под текущие бизнес-задачи и доступ к актуальному функционалу без необходимости в капитальных вложениях и дорогостоящих миграций, что делает их особенно востребованными как среди крупных корпораций, так и среди малого и среднего бизнеса. |  |
| <u>Устойчивый спрос на прикладное ПО для автоматизации и гиперавтоматизации бизнес-процессов.</u> Потребность в повышении операционной эффективности и цифровой трансформации продолжает стимулировать спрос на решения в области управления производством, документооборота, логистики, HR и финансов. Эти решения становятся основой для построения гибкой ИТ-инфраструктуры и реализации стратегии цифровизации. |  |

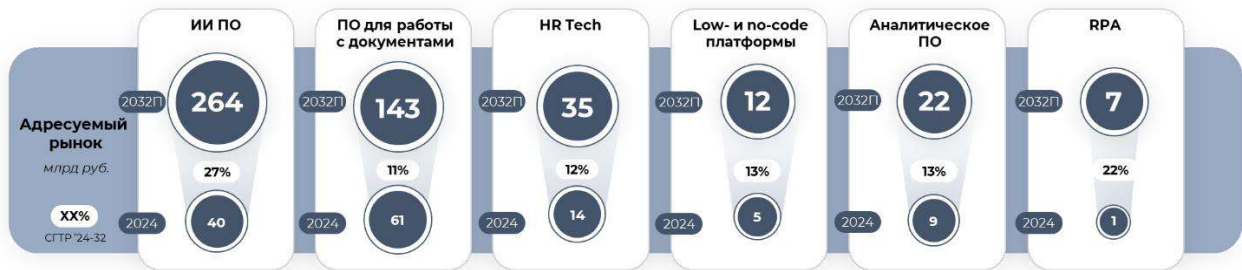


Рисунок 7. Динамика отдельных сегментов тиражного ПО, млрд руб.

Согласно отраслевому отчёту Б1, отдельные сегменты рынка тиражного ПО также будут демонстрировать высокие темпы роста в период с 2024 по 2032 гг., что обусловлено как структурным сдвигом в сторону цифровизации, так и массовым внедрением технологий искусственного интеллекта:

- ПО с функциями искусственного интеллекта (ИИ ПО): ожидается рост с 40 млрд руб. в 2024 г. до 264 млрд руб. к 2032 г. (СГТР: 27%). Активное развитие обеспечивается масштабной интеграцией ИИ в корпоративные ИТ-системы и расширением сферы применения продуктов;
- ПО для работы с документами: рынок увеличится с 61 млрд руб. до 143 млрд руб. к 2032 г. (СГТР: 11%) за счёт растущего спроса на цифровизацию документооборота и применение технологий интеллектуального анализа документов;

²⁰ PaaS (Platform as a Service) – это модель облачных вычислений, при которой поставщик предоставляет платформу для разработки, тестирования и развёртывания приложений.

- HR Tech²¹: прогнозируется рост с 14 млрд руб. до 35 млрд руб. (СГТР: 12%). Основными драйверами роста рынка выступают автоматизация HR-процессов, внедрение решений по управлению талантами, обучению и вовлечённости персонала;
- Low- и no-code платформы: объём рынка вырастет с 5 млрд руб. в 2024 г. до 12 млрд руб. в 2032 г. (СГТР: 13%), что обусловлено тенденцией к привлечению бизнес-пользователей к созданию и адаптации ПО без участия профессиональных разработчиков;
- Аналитическое ПО: ожидается рост с 9 млрд руб. до 22 млрд руб. к 2032 г. (СГТР: 13%). Рост связан с активным внедрением BI-решений, аналитических панелей и платформ поддержки управленческих решений;
- RPA (Robotic Process Automation): сегмент демонстрирует ускоренный рост — с 1 млрд руб. до 7 млрд руб. (СТГР: 22%), благодаря высокому спросу на автоматизацию рутинных операций и усилению синергии с ИИ-технологиями.



Рисунок 8. Сравнение портфелей ведущих игроков рынка тиражного ПО

Согласно анализу продуктовых линеек ключевых игроков рынка корпоративного тиражного ПО, Группа выделяется наиболее широким и сбалансированным портфелем решений. В отличие от большинства участников, фокусирующихся на отдельных сегментах (например, BI²² и аналитика, RPA²³, от «Low-code» и «no-code» технологии или BPM²⁴), Группа представлена практически во всех востребованных категориях корпоративного ПО: от low- и no-code платформ, инструментов автоматизации документооборота (Document AI²⁵), систем управления персоналом (HCM/HRM²⁶) — до разработок в области ИИ. Полнота

²¹ HR Tech — ПО для HR автоматизации.

²² BI — Бизнес-аналитика.

²³ RPA (Robotic Process Automation) — технология автоматизации бизнес-процессов, которая использует программных роботов для выполнения рутинных и повторяющихся задач.

²⁴ BPM (Business Process Management) — IT-решение для управления бизнес-процессами.

²⁵ Document AI — это класс решений, направленный на автоматизированную обработку документов.

²⁶ HCM/HRM — программные решения для автоматизации процессов управления персоналом в организации.

продуктового предложения позволяет Группе выступать в роли технологического партнёра для клиентов с самыми разными задачами цифровизации и охватывать широкий спектр потребностей в ПО в рамках единого окна.

Обзор российского рынка промышленного ПО

На российском рынке промышленного ПО выделяются два ключевых направления: рынок инженерного ПО и рынок программного обеспечения для автоматизации управления производством. Оба сегмента демонстрируют положительную динамику на фоне процессов импортозамещения, цифровизации промышленности и повышенного спроса на локализованные решения.

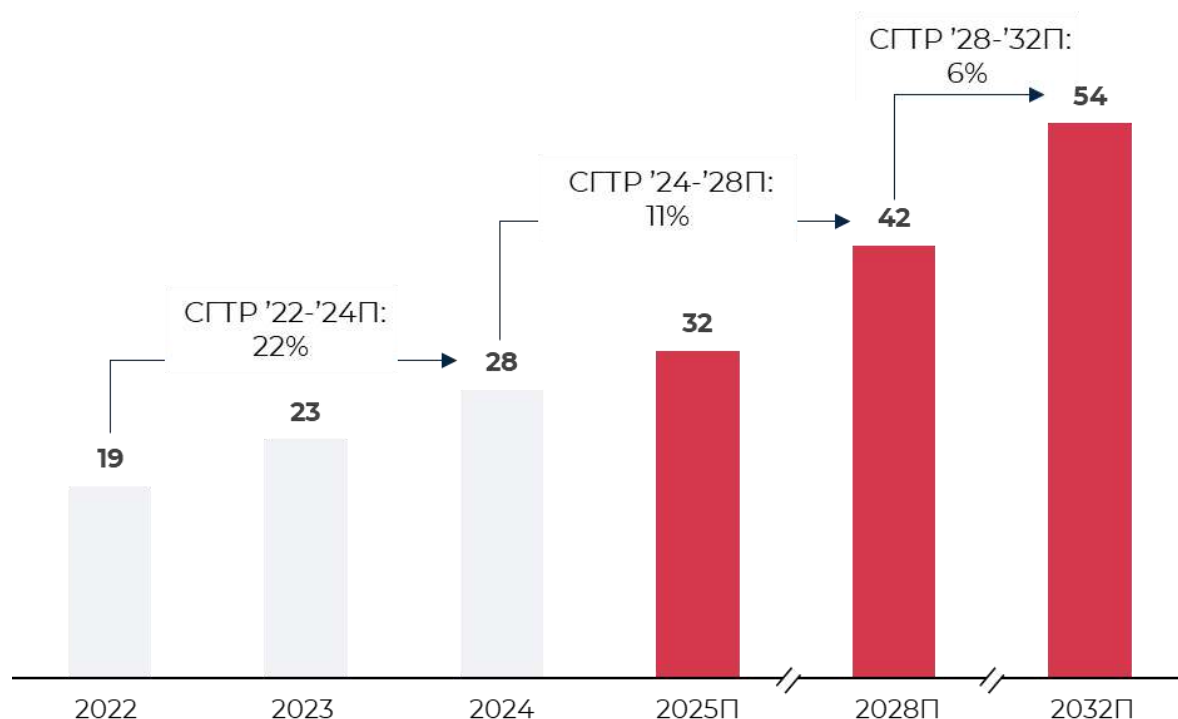


Рисунок 9. Динамика российского рынка инженерного ПО, млрд руб.

Сегмент инженерного ПО включает программные решения, предназначенные для проектирования, моделирования и управления данными по продуктам (CAD, PDM²⁷, PLM²⁸, BIM²⁹ и др.). В период 2022–2024 гг. рынок находился в фазе активного роста на фоне ухода с российского рынка глобальных вендоров, таких как Autodesk, Dassault Systèmes, Bentley и др. Объем рынка вырос с 19 млрд руб. в 2022 г. до 28 млрд руб. в 2024 г., что транслируется в СГТР в 22% за соответствующий период.

Согласно прогнозу Б1, в период с 2024 г. по 2028 г. среднегодовой темп роста составит около 11%, при этом объем рынка достигнет 42 млрд руб. к 2028 г. и 54 млрд руб. к 2032 г. Ожидается, что основным фактором роста в среднесрочной перспективе станет дальнейшее развитие решений в области управления инженерными данными (PDM/PLM), информационного моделирования (BIM) и внедрения цифровых платформ для управления

²⁷ PDM (Product Data Management) – программное обеспечение для управления данными об изделиях на всех этапах их жизненного цикла.

²⁸ PLM (Product Lifecycle Management) – концепция управления жизненным циклом продукта, которая предполагает контроль всех этапов от идеи до вывода изделия из эксплуатации.

²⁹ BIM (Building Information Modeling) – методика, позволяющая создавать цифровую модель объекта строительства и технологии информационного моделирования.

жизненным циклом продукции. Дополнительный импульс развитию сегмента придаст интеграция ИИ и технологий автоматизации в процессы проектирования и моделирования.

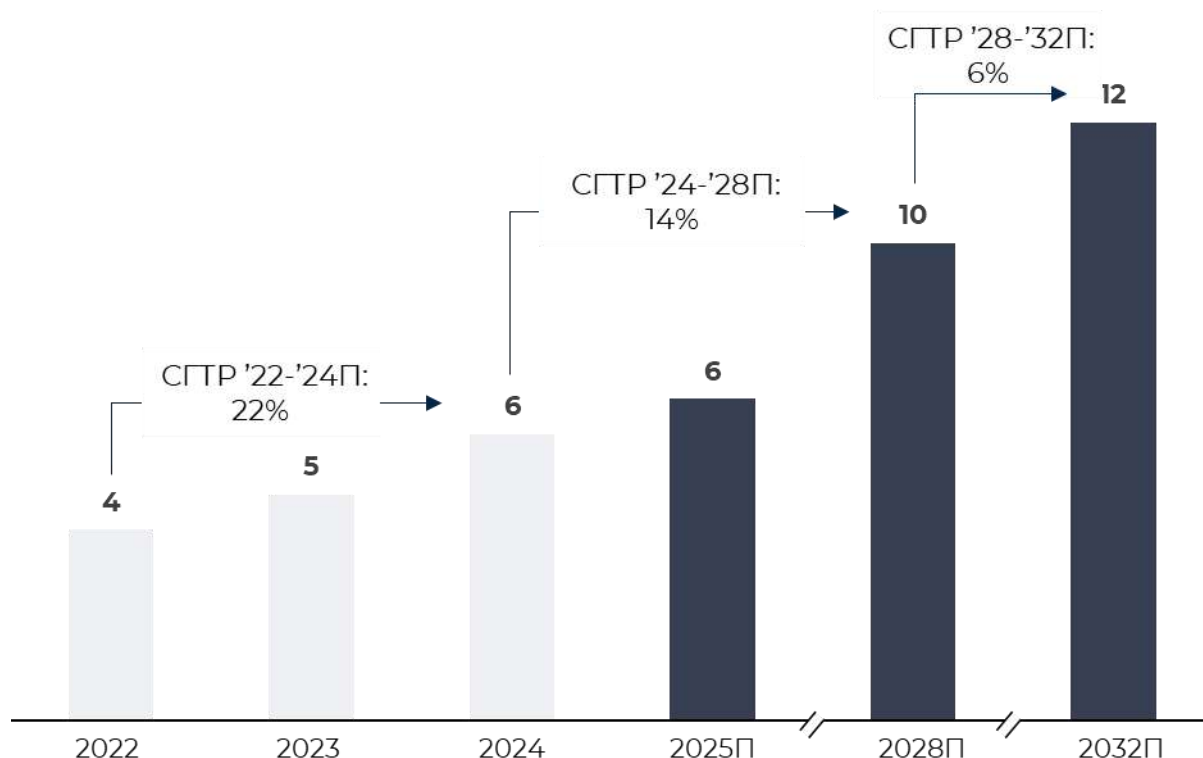





Рисунок 10. Динамика российского рынка ПО для автоматизации управления производством, млрд руб.

Вторым важным направлением является рынок решений для автоматизации управления производством, охватывающий такие классы ПО, как MES-системы³⁰, решения для сбора и анализа производственных данных и планирования производственных процессов. Данный сегмент показал уверенный рост в 2022–2024 гг. благодаря уходу иностранных поставщиков и активной цифровой трансформации российских промышленных предприятий. Объем рынка увеличился с 4 млрд руб. в 2022 г. до 6 млрд руб. в 2024 г., что транслируется в СГТР в 22% за соответствующий период.

Согласно прогнозу Б1, в период с 2024 г. по 2028 г. ожидается среднегодовой темп роста на уровне 14%, при этом к 2028 г. рынок достигнет 10 млрд руб., а к 2032 г. — 12 млрд руб. Ключевыми драйверами роста выступают цифровизация производственных процессов, внедрение аналитических решений и цифровых двойников, а также повышение эффективности и управляемости производственных операций за счёт использования ИТ-решений.

В совокупности оба сегмента демонстрируют устойчивый рост и стратегическую значимость в контексте промышленного импортозамещения и развития цифровой промышленности в России. Помимо импортозамещения, по данным Б1 на рынок промышленного ПО будут оказывать влияние следующие факторы:

³⁰ MES (Manufacturing Execution System) – система управления производственными процессами.

| Наименование и описание фактора | Влияние фактора |
|--|---|
| <p><u>Тенденция на интеграцию ИИ и автоматизацию проектирования и моделирования.</u> Применение технологий искусственного интеллекта в инженерном ПО позволяет автоматизировать трудоёмкие этапы проектирования, повысить точность расчётов, ускорить процессы симуляции и генеративного дизайна. Кроме того, ИИ-инструменты позволяют анализировать большие объёмы проектных и производственных данных, предлагая оптимизации, ранее недоступные без ручного вмешательства. Интеграция таких функциональностей становится одним из ключевых конкурентных факторов для продуктов и усиливает их востребованность у корпоративных заказчиков.</p> |  |
| <p><u>Тренд на цифровую трансформацию промышленного производства.</u> Повышение эффективности производственных процессов остаётся приоритетом для крупных промышленных компаний. Использование цифровых инструментов позволяет осуществлять сквозное планирование, управлять ресурсами в реальном времени, оптимизировать производственные графики и предотвращать простои оборудования. Рост интереса к MES-системам, цифровым двойникам и системам мониторинга производственной среды усиливает потребность в специализированных ИТ-решениях, способствующих росту соответствующих сегментов промышленного ПО.</p> |  |
| <p><u>Развитие технологий информационного моделирования и сред общих данных.</u> Быстрое развитие проектных и строительных технологий усиливает спрос на инструменты информационного моделирования зданий и инженерных сооружений (BIM), а также на среды общих данных. Эти технологии обеспечивают единое цифровое пространство для проектирования, согласования, хранения и управления инженерной документацией, повышая прозрачность, точность и управляемость проектов. В результате формируется долгосрочный спрос на локализованные BIM-решения и платформы управления инженерными данными.</p> |  |

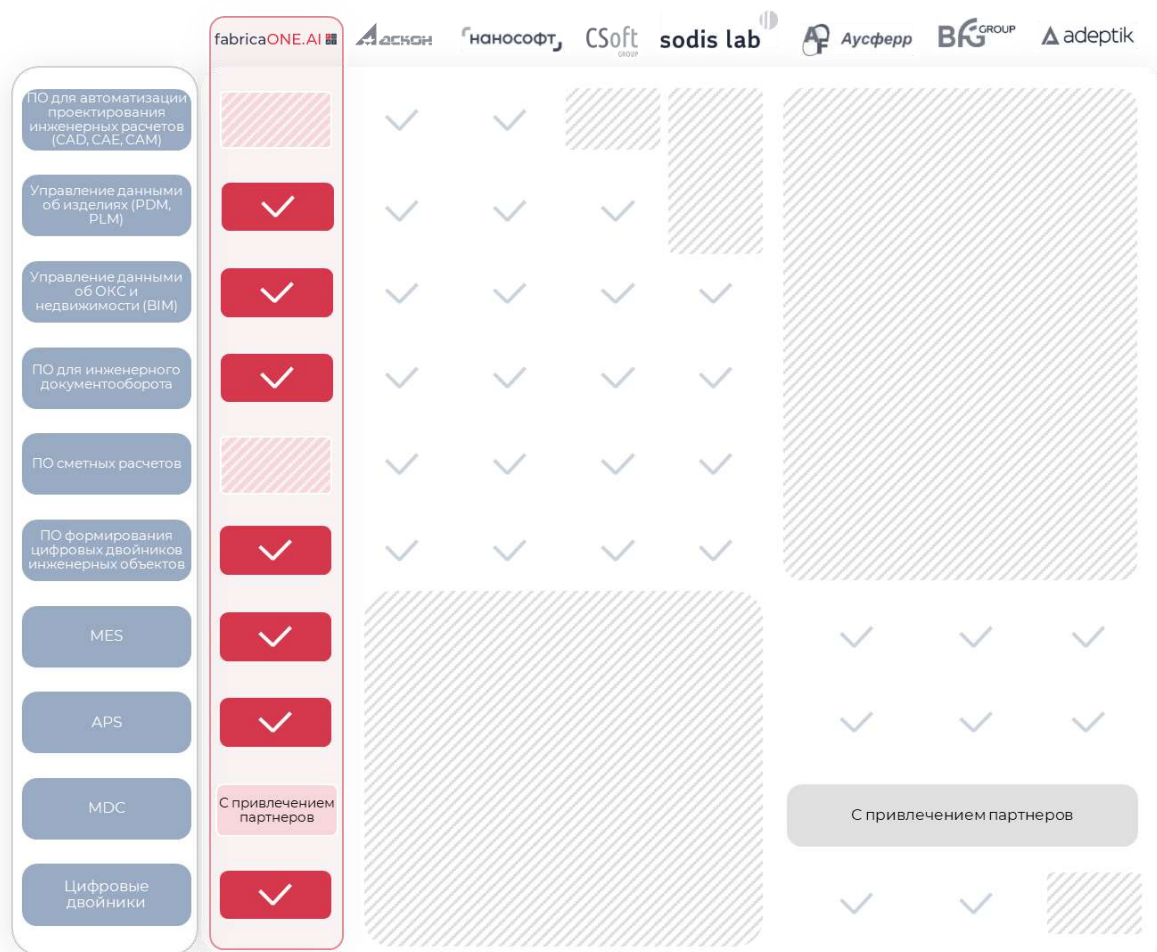


Рисунок 11. Сравнение портфелей ведущих игроков рынка промышленного ПО

Согласно сравнительному анализу продуктовых линеек ключевых игроков, Группа входит в ограниченный круг компаний, представленных одновременно в сегментах инженерного ПО и ПО для автоматизации управления производством. Несмотря на то, что на текущем этапе продуктовая линейка Группы не охватывает весь спектр решений (например, CAD/CAM³¹/CAE³² или MDC³³), компания демонстрирует последовательное развитие и наращивание присутствия в сегменте за счёт органического роста и инвестиций в собственные R&D-команды, а также через сделки M&A.

Группа вышла на рынок промышленного ПО, сфокусировавшись на разработке продуктов с интеграцией технологий ИИ, что обеспечивает дополнительные преимущества и создаёт потенциал для ускоренного масштабирования. В настоящий момент Группа представлена в ключевых сегментах, включая PLM/PDM, BIM, ПО для инженерного документооборота, цифровые двойники, MES и APS³⁴, что позволяет закрывать широкий круг задач цифровизации капиталоемких отраслей. Стратегия построения единой цифровой среды, объединяющей проектный и производственный контуры, формирует прочную основу для дальнейшего роста в сегменте промышленного ПО.

³¹ CAM (Computer-Aided Manufacturing) – использование компьютеров и программного обеспечения для автоматизации производственного процесса.

³² CAE (Computer-aided engineering) – программы для решения различных инженерных задач: расчётов, анализа и симуляции физических процессов.

³³ MDC (Machine Data Collection) – система сбора данных о работе оборудования и производственных процессах на предприятии в режиме реального времени.

³⁴ APS (Advanced planning and scheduling) – программное обеспечение для производственного планирования.

Обзор российского рынка B2B ИТ обучения

Российский рынок ИТ-обучения охватывает широкий спектр образовательных программ, направленных на развитие профессиональных компетенций в области информационных технологий. Существенную часть рынка составляет сегмент корпоративного (B2B) ИТ обучения, который играет важную роль в формировании и развитии ИТ-компетенций в организациях, а также в повышении эффективности внутренних процессов и реализации программ цифровой трансформации. Согласно отраслевому отчёту Б1, объем российского рынка ИТ-обучения в 2024 г. составил 20 млрд руб., из которых 8 млрд руб. приходится на сегмент B2B ИТ обучения, что составляет около 40%.

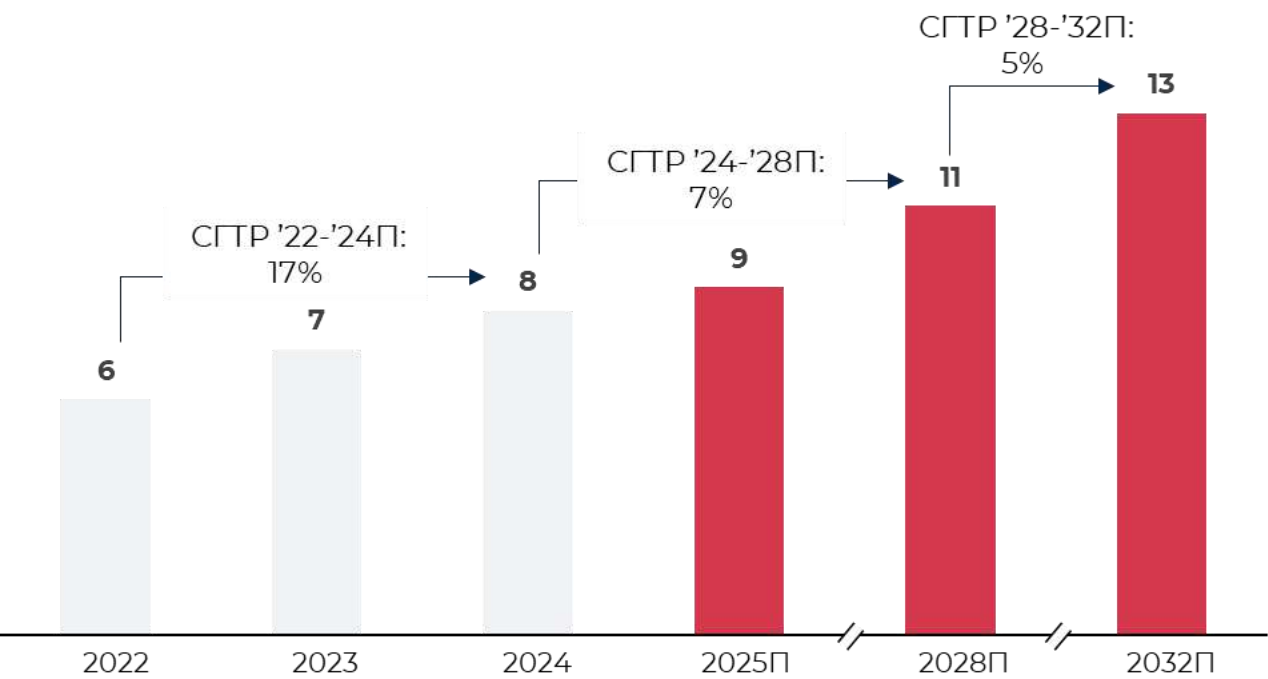


Рисунок 12. Динамика российского рынка B2B ИТ обучения
Источник: отраслевой отчет Б1

Согласно отраслевому отчету Б1, объем российского рынка корпоративного обучения увеличился с 6 млрд руб. в 2022 г. до 8 млрд руб. в 2024 г., что транслируется в СГТР в 17% за соответствующий период. Динамика была обеспечена ростом корпоративного спроса на обучение в условиях импортозамещения и переориентации с программ международных вендоров на отечественные образовательные решения. Ожидается, что в период с 2024 г. по 2028 г. среднегодовой темп роста рынка составит около 7%, а к 2032 г. объём рынка может достичь 13 млрд руб.

По данным Б1 на рынок B2B ИТ обучения будут оказывать влияние следующие факторы:

| Наименование и описание фактора | Влияние фактора |
|---|-----------------|
| Развитие российского ИТ-рынка и рост потребности в квалифицированных кадрах. Устойчивое расширение российского ИТ-рынка требует постоянного увеличения числа специалистов с актуальными техническими компетенциями. Рост количества ИТ-проектов, переход на отечественные технологические стеки и развитие продуктовых ИТ-компаний обуславливают высокий спрос на профессиональное обучение и повышение квалификации. | <div>+</div> |

| | |
|--|---|
| Рост числа внедрений отечественного ПО, требующих специализированной подготовки команд заказчиков. На фоне активного импортозамещения предприятия всё чаще переходят на использование отечественного программного обеспечения. Это требует не только технической адаптации инфраструктуры, но и подготовки внутренних команд к работе с новыми системами. Образовательные программы, направленные на освоение решений российских вендоров, становятся ключевым элементом успешного внедрения ИТ-продуктов. |  |
| Фокус компаний на формирование внутренних центров компетенций и переобучение сотрудников в условиях цифровой трансформации. Для эффективной реализации цифровых стратегий компании стремятся к формированию устойчивых внутренних команд с высокой степенью экспертизы. Это стимулирует развитие корпоративных университетов, внутренних академий и программ переквалификации |  |



Рисунок 13. Конкурентная среда на рынке ИТ В2В ДПО по итогам 2024 г.

По данным Б1, по итогам 2024 г. Группа занимает 10% рынка и входит в число лидеров сегмента на рынке ИТ В2В обучения благодаря широкой линейке образовательных программ для любого уровня квалификации сотрудников от основ ИБ, Data Science и AI до программ для СТО и MBA для СТДО

При этом свыше 60% рынка распределены между небольшими и нишевыми игроками, что указывает на высокую степень фрагментации отрасли. Такая структура создаёт пространство для дальнейшей консолидации рынка, а также усиливает конкуренцию за клиентов в корпоративном и государственном секторах. Развитие уникальных программ, аккредитация курсов, привлечение преподавателей с отраслевым опытом и гибкость в формате обучения становятся ключевыми факторами конкурентоспособности в данном сегменте.

Сложившиеся в отрасли тенденции (благоприятные и неблагоприятные), которые могут повлиять на основные операционные и (или) финансовые показатели

деятельности Группы:

1. Цифровая трансформация остаётся приоритетом для бизнеса и государственных структур. Компании инвестируют в автоматизацию внутренних процессов, клиентского взаимодействия и аналитики, что создаёт устойчивый спрос на ИТ-услуги, в том числе на заказную разработку, внедрение и сопровождение цифровых решений;
2. Прекращение деятельности на российском рынке крупных иностранных вендоров привело к масштабной трансформации отрасли: заказчики активизировали переход на отечественные решения. Это создало благоприятную среду для роста локальных разработчиков и усилило конкуренцию в ряде сегментов;
3. Программы льготного налогообложения, субсидирования, грантовой поддержки и регулирования, направленные на стимулирование цифровизации и развитие локальных ИТ-компетенций, стимулирует развитие российского ИТ-рынка. Особенно ощутимым эффект господдержки становится в стратегических отраслях и при реализации национальных проектов цифровой трансформации;
4. Рынок труда сталкивается с острой нехваткой специалистов, особенно в сегментах ИИ, кибербезопасности, системной архитектуры и промышленной автоматизации. Это создаёт дополнительные вызовы для масштабирования бизнеса и усиливает конкуренцию за кадры, требуя от компаний инвестиций в обучение, удержание и развитие внутренней экспертизы;
5. Все больше компаний предпочитают передавать разработку, сопровождение и развитие ИТ-систем на аутсорсинг, фокусируясь на своём основном бизнесе. Такая модель позволяет заказчикам сокращать издержки, ускорять сроки реализации проектов и получать доступ к широкому пулу квалифицированных специалистов, не расширяя штат;
6. Перевод инфраструктурных компонентов (серверов, хранилищ данных, вычислительных мощностей) в облачные среды позволяет организациям ускорять внедрение решений, снижать стоимость обслуживания и повышать надежность систем. Такой переход формирует устойчивый спрос на ИТ-услуги, включая консалтинг, интеграцию и адаптацию решений под облачную архитектуру;
7. Внедрение технологий ИИ в ПО становится стандартом на глобальном рынке. ИИ-технологии используются для повышения точности прогнозов, автоматизации рутинных операций и интеллектуального анализа данных. Это требует модернизации существующих решений, разработки новых продуктов и масштабирования соответствующей инфраструктуры, что также ведёт к росту сегментов ИТ-услуг и ПО.

Сопоставление сильных и слабых сторон Группы в сравнении с ними:

1. Масштабный и фундаментально привлекательный целевой рынок с высоким потенциалом роста

Масштабный и фундаментально привлекательный целевой рынок

Сильной стороной Группы является предоставление высоковостребованных сервисов и продуктов ИТ в рамках продолжающегося тренда по цифровой трансформации экономики России. Группа работает на рынках заказной разработки и тиражного ПО, которые являются крупной частью российского ИТ-рынка и находятся в активной стадии роста благодаря непрерывному развитию цифровых технологий, возглавляемого в последние годы трендом на развитие искусственного интеллекта, что предоставляет игрокам рынка, специализирующимся на соответствующих технологиях, значительный потенциал роста.

Согласно оценкам Б1, среднегодовой темп роста рынка заказной разработки в 2022-2024 гг. составил 12%, в результате чего объем рынка достиг 150 млрд руб. по итогам 2024 г. и составил 5,4% от российского рынка ИТ. Рынок тиражного ПО за тот же период

продемонстрировал рост на 25%, достигнув объема в 448 млрд руб., что составило 16,0% от российского рынка ИТ.

На рынке тиражного ПО Группа присутствует в широком спектре сегментов, стремясь использовать привлекательные возможности для роста. Сильной стороной Группы является фокус на наиболее быстрорастущих сегментах тиражного ПО, таких как ИИ ПО и прикладное бизнес ПО, среднегодовые темпы роста которых в 2024–2032 гг. Б1 оценивает на уровне 27% и 12%. Размеры рынков ИИ ПО и Прикладного бизнес ПО в абсолютных величинах Б1 оценивает в 40 млрд руб. и 126 млрд руб. в 2024 г. и 264 млрд руб. и 314 млрд руб. в 2032 г.

Дополнительной сильной стороной Группы является активный рост в крупном нишевом сегменте промышленного ПО, предназначенного для цифровизации производственных процессов для крупных промышленных и добывающих предприятий. Согласно оценкам Б1, рынок промышленного ПО составил 34 млрд руб. по итогам 2024 г., продемонстрировав среднегодовой темп роста в 22% за период 2022–2024 гг. Ключевыми факторами активного развития сегмента, согласно анализу Б1, стали высокий потенциал импортозамещения решений ушедших иностранных производителей, а также активное развитие цифровых технологий, позволяющих повысить эффективность бизнес-моделей промышленных компаний. Прогноз рынка промышленного ПО, согласно исследованию Б1, предполагает рост рынка до 66 млрд руб. в 2032 г., что эквивалентно среднегодовым темпам роста на уровне 9% в 2024–2032 гг.

Высокий потенциал развития рынка

Рынки заказной разработки и тиражного ПО продолжают активно расти до 2032 г., согласно прогнозу Б1. Среднегодовой темп роста рынка заказной разработки в 2024–2032 гг. ожидается на уровне 8%, а рынка тиражного ПО – 15%, в результате чего в 2032 г. объем рынков заказной разработки и тиражного ПО, согласно прогнозам Б1, достигнет 282 млрд руб. и 1 327 млрд руб., соответственно.

Ключевыми факторами, обуславливающими динамику роста ключевых для Группы рынков, согласно исследованию Б1, станут:

- **Активная цифровизация бизнеса и государства.** Развитие цифровых технологий требует от компаний адаптации бизнес-моделей для соответствия ожиданиям клиентов и победы в конкурентной борьбе. По мере роста бизнеса и развития государственных структур, будет возникать все большая необходимость в развитии технологий по работе с большими данными, облачными вычислениями и виртуализации, а также использовании решений на базе искусственного интеллекта и машинного обучения;
- **Сокращение затрат на внутреннюю разработку на стороне клиентов.** Общемировая тенденция сокращения и отказа от внутренней разработки более явно отразилась на российском ИТ-рынке. Компании, которые долгое время создавали собственные ИТ-подразделения для разработки решений по цифровизации бизнеса, в последнее время начинают отказываться от внутренних команд и сокращать ресурсы по причине сложности управления, трудностей в сборе необходимых компетенций в собственном периметре и значительной недогрузки команд разработчиков. Подобные тренды способствуют росту спроса на внешнюю разработку, ИТ-консалтинг и обучение ИТ-специалистов;
- **Высокий спрос на заказную разработку и тиражное ПО на фоне активного импортозамещения.** Важным фактором роста целевых рынков Группы является продолжающийся процесс импортозамещения решений ушедших иностранных разработчиков, поддерживающий развитие отечественного ПО. Кроме того, компании из различных индустрий постоянно сталкиваются с потребностью в развитии функционала существующего программного обеспечения, а также необходимостью создания совершенно новых ИТ-решений

по мере роста бизнеса и обеспечения устойчивого положения в конкурентной борьбе. В результате приведенные тренды создают значительный спрос как на решения в области заказной разработки, так и тиражного ПО российских игроков;

- **Дефицит профессиональных кадров в ИТ-отрасли.** В условиях дефицита специалистов компании активнее прибегают к услугам заказной разработки, а также готовы платить более высокую по сравнению с предыдущими годами премию за доступ к необходимым ресурсам;
- **Растущий спрос на решения на базе ИИ.** ИИ технологии меняют цифровой ландшафт и значительно расширяют область применения ПО, повышая эффективность существующих решений и внедряя новые функциональные возможности. В частности, использование ИИ позволяет компаниям внедрять в бизнес-процессы инструменты чат-ботов, роботизации рутинных операций, распознавания и анализа данных, предиктивной аналитики и прогнозирования, а также существенно расширяет инструменты визуализации. Внедрение подобных технологий создает значительный спрос на заказную разработку и тиражное ПО.

2. Лидерство в сегменте заказной разработки с кратным потенциалом роста в сегменте тиражного ПО

Лидерство на российском рынке заказной разработки

Согласно отчету Б1, Группа является №1 игроком на рынке заказной разработки по объему рыночной доли, занимая 11% рынка по итогам 2024 г., с большим отрывом от ближайшего конкурента, доля которого составила 7%. Рынок заказной разработки, согласно исследованию Б1, является высоко фрагментированным с долей топ-5 игроков на уровне 35%, что создает предпосылки для дальнейшей консолидации рынка.

Благодаря лидерству на рынке, развитому бренду и эффективно выстроенным бизнес-процессам направление заказной разработки Группы имеет возможность ускоренного масштабирования команд разработки на фоне дефицита кадров, что является важным конкурентным преимуществом Группы, обуславливающим лидирующую позицию на рынке. Также, предложение заказной разработки Группы является более эффективным решением для клиентов по сравнению с внутренней разработкой клиентов, позволяя достигать экономии до 25% на затратах времени при разработке ПО. Кроме того, Группа является одним из немногих игроков на рынке, предоставляющим услуги заказной разработки полного цикла, включая консалтинг, тестирование, дальнейшее сопровождение и техническое обслуживание, что выгодно выделяет Группу на фоне прочих игроков.

Потенциал кратного роста на рынке тиражного и промышленного ПО

FabricaONE.AI является лидером по широте продуктового и сервисного предложения, по данным Группы. Комплексный портфель решений Группы включает широкую линейку тиражного ПО, насчитывающего более 40 продуктов, решения для промышленного ПО, а также сервисы заказной разработки и корпоративного обучения, что в совокупности покрывает все потребности клиентов в цифровой трансформации и обеспечивает Группе сильные конкурентные преимущества.

| | ТИРАЖНОЕ ПО | | | | | | ПРОМЫШЛЕННОЕ ПО | | СЕРВИСЫ | |
|-----------------------|-------------|-----------------------------|---------|---|------------------|-----|-----------------|--------------------------------|---------------------|------------------------|
| | ИИ ПО | ПО для работы с документами | HR Tech | Платформы разработки корпоративных приложений | Аналитическое ПО | RPA | Инженерное ПО | Управление производством (MES) | Заказная разработка | Корпоративное обучение |
| fabricaONE.AI | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| LANSOFT | | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | | | | | |
| Directum | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ~ (1) | | | | | |
| форсайт. | | ~ (2) | ✓ | | ✓ | | | | | |
| Асскон | | ✓ | | | | | ✓ | ✓ | | |
| Нанософт | | | | | | | ✓ | | | |
| Аусфорт | | | | | | | | ✓ | | |
| Цифровой ГЛАЭкономики | ✓ | | | | ✓ | | | | ✓ | |
| БФТ | | | | ✓ | | | | | ✓ | |
| Органический Продукт | | | | | | | | | ✓ | |

Комплексный портфель решений, покрывающий все потребности клиентов в цифровой трансформации обеспечивает Группе сильные конкурентные преимущества

Рисунок 14. Сравнительный анализ продуктового и сервисного предложения игроков на рынках тиражного ПО, промышленного ПО, заказной разработки и корпоративного обучения. (1) Реализовано в рамках корпоративной платформы; (2) Только мобильный СЭД

Программное обеспечение Группы на рынке тиражного и промышленного ПО является наиболее полным портфелем решений с использованием ИИ-инструментов. Лидирующие компетенции в ИИ и использование технологических решений на уровне лучших международных ИТ-производителей способствуют успешному выделению ценностного предложения Группы на фоне предложений прочих игроков рынка и являются одной из сильных сторон Группы.

Уникальное конкурентное предложение продуктов и сервисов на базе ИИ

Достижение лидирующего положения на рынках тиражного ПО и заказной разработки стало возможным благодаря уникальной комбинации конкурентных преимуществ:

- **Группа обладает более чем 20-летним опытом успешной работы на ИТ-рынке в России.** Группа обладает многолетним опытом работы с ведущими российскими и зарубежными клиентами, а также вендорами решений, в результате чего смогла наработать уникальную экспертизу, позволяющую эффективно отвечать на вызовы рынка;
- **Широкая линейка продуктов и сервисов Группы закрывает все потребности клиента.** Предложение сервисов заказной разработки полного цикла, тиражного и промышленного ПО позволяет покрывать существенную часть потребностей клиентов при построении и развитии функционала ИТ-инфраструктуры;
- **Группа накопила глубокую технологическую экспертизу в области технологий ИИ.** Продвинутое компетенции в области искусственного интеллекта при создании программного обеспечения и оказании услуг по заказной разработке выгодно отличают Группу от конкурентов, предлагающих технологически базовые решения;
- **Группа является одним из лидеров по эффективности процесса разработки на российском рынке.** Высокая производительность внутренней команды разработки обеспечивается благодаря использованию собственных ИИ-инструментов на всех стадиях разработки и тестирования программного обеспечения;
- **Группа обладает возможностями оперативного масштабирования команды в соответствии с потребностью заказчиков.** Наличие одного из

крупнейших в России штатов разработчиков, а также выстроенный конвейер найма новых сотрудников, делает Группу одним из немногих российских игроков, способных предоставить заказчику команду из сотен ИТ-специалистов в кратчайшие сроки.

3. Комплексное ценностное предложение сервисов и продуктов с фокусом на ИИ

Группа предлагает клиентам уникальное ценностное предложение сервисов и продуктов, покрывающее все потребности компаний в цифровой трансформации, с особым фокусом на технологиях ИИ, которые позволяют значительно повысить эффективность традиционных программных продуктов и открыть широкий спектр новых функциональных возможностей.

Благодаря решениям Группы клиенты могут автоматизировать и оптимизировать широкий спектр рутинных бизнес-процессов, высвобождая ценные ресурсы сотрудников для концентрации на основных направлениях деятельности.

Технологии ИИ, помимо повышения эффективности существующих инструментов автоматизации, также позволяют значительно расширить функциональные возможности программного обеспечения Группы для клиентов, включая возможность использования чат-ботов, самостоятельного распознавания и анализа неструктурированных данных, роботизации рутинных операций, предиктивной аналитики и прогнозирования, а также позволяют качественно улучшить функционал инструментов визуализации.

Для полного покрытия потребностей клиентов в цифровизации и автоматизации бизнес-процессов, Группа выработала ценностное предложение, включающее 4 бизнес-направления:

- Заказная разработка;
- Тиражное ПО;
- Промышленное ПО;
- Корпоративное обучение.

Заказная разработка

Группа является крупнейшим игроком на российском рынке заказной разработки с более чем 3 900 специалистами в команде на 30.06.2025, обладающими уникальной отраслевой и технологической экспертизой, позволяющей создавать интегрированное программное обеспечение на базе ИТ-инфраструктуры любой сложности.

Сервисы заказной разработки пользуются устойчивым спросом со стороны широкой клиентской базы, которая представлена крупнейшими российскими частными и государственными компаниями с крупными ИТ-бюджетами. FabricaONE.AI обладает лидирующей экспертизой заказной разработки в финансовом секторе и является одним из крупнейших игроков в сегменте B2G, по данным Группы.

Группа предлагает клиентам полный цикл разработки ПО: начиная от консалтинга и проектирования, заканчивая разработкой решений под ключ и полным внедрением, развитием и технической поддержкой. Предложение Группы пользуется высокой востребованностью на рынке благодаря ряду преимуществ:

- Группа создала уникальный конвейер по набору персонала, позволяющий в сжатые сроки нанимать сотни специалистов под конкретные проекты и потребности заказчиков. Группа смогла выстроить эффективный процесс по найму сотрудников в условиях дефицита специалистов на рынке труда, чему способствует одно из лучших на рынке ценностных предложений для сотрудников, по оценкам Группы, включающее доступ к передовой технологической экспертизе, возможности работы в различных отраслях и др.
- Услуги заказной разработки имеют более высокую эффективность по сравнению

с «in-house» разработкой. Благодаря эффективной бизнес-модели услуги заказной разработки позволяют клиентам Группы получить до 25% экономии на затратах по сравнению с разработкой силами собственной командой ИТ-специалистов. Эффективность операционной деятельности Группы главным образом основана на оптимальном выстраивании процессов разработки с использованием многолетнего опыта и экспертизы, что позволяет Группе достичь высокого уровня утилизации сотрудников, превышающего 80% по итогам 2024 г.

- Группа обладает широкой отраслевой экспертизой, в особенности в финансовом и государственном секторах, и ориентирована на заказчиков из различных отраслей, что предполагает квалифицированный и качественный подход к каждому клиенту с учетом его потребностей;
- Группа обладает сильными компетенциями в работе с B2G заказчиками, что гарантирует полное соответствие разрабатываемых решений и технологий высоким стандартам безопасности и регуляторным требованиям;
- Решение Группы по управлению тестированием Тест ИТ является одним из наиболее эффективных и крупных решений на рынке, с рыночной долей более 20% по итогам 2024 г., по оценкам Группы. Согласно данным Группы, Тест ИТ стало одной из первых компаний в России, успешно интегрировавших инструменты ИИ в процесс управления тестированием;
- Группа успешно развивает уникальные компетенции в продуктивизации внутренних разработок. Группа адаптирует кастомизированные решения, разработанные для конкретных заказчиков, под потребности широкого круга клиентов;
- Группа обладает обширной накопленной библиотекой элементов кода, которые помогают значительно снизить стоимость и время создания программного продукта.

В результате активного развития ценностного предложения, по итогам 2024 г. Группа реализовала более 330 успешных проектов заказной разработки, а выручка направления увеличилась на 33% год к году и достигла 15,8 млрд руб., что составило 85% выручки Группы. По результатам 6 мес. 2025 г. выручка направления также продолжила рост и достигла 8,0 млрд руб. по сравнению с 5,9 млрд руб. по итогам 6 мес. 2024 г., что эквивалентно росту на 37%.

Тиражное ПО

В рамках тиражного ПО Группа разрабатывает комплексный портфель продуктов для цифровизации бизнес-процессов. Группа разделяет продукты на решения для интеллектуальной обработки документов и входящих данных, инструменты по работе с бизнес-процессами, а также средства обработки табличных данных и визуализации. По состоянию на 30.06.2025, портфель тиражного ПО включал более 40 продуктов.

Тиражное ПО – автоматизация бизнес-процессов с использованием ИИ

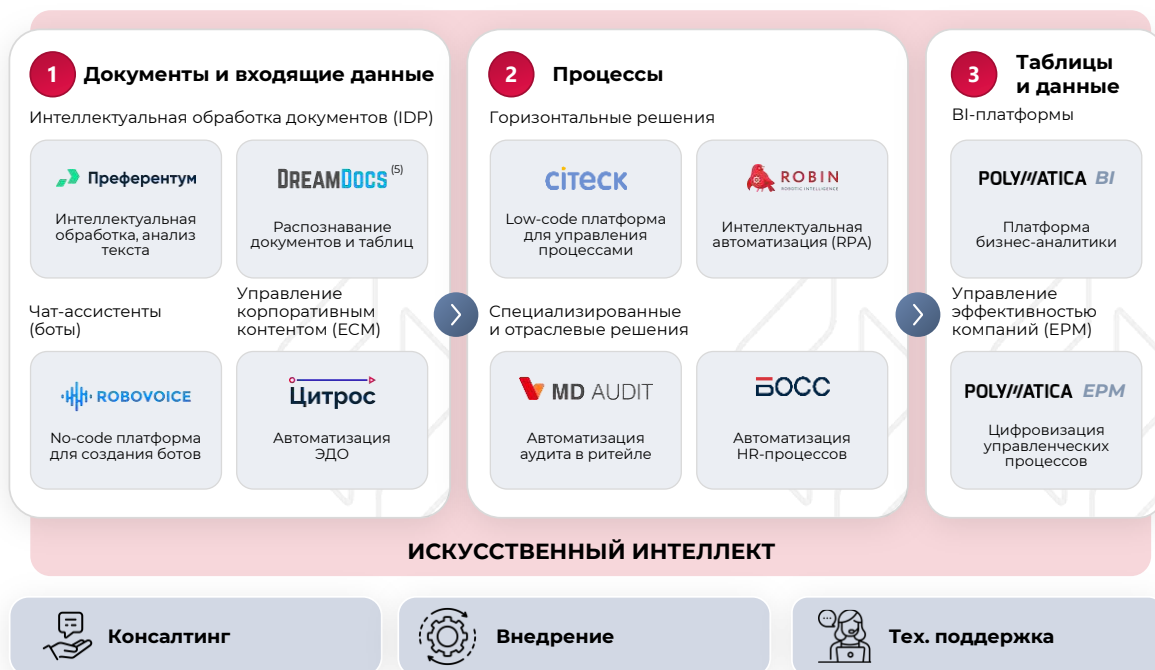


Рисунок 15. Портфель тиражного ПО Группы

- **Документы и входящие данные**
 - Интеллектуальная обработка документов (IDP):
 - **Преферентум** – решение по интеллектуальной обработке текстовой информации на основе технологий машинного обучения (ML) и продвинутых алгоритмов. Функционал решения позволяет выполнять поиск, классификацию и проверку на соответствие заданным критериям документы и входящие данные. Решение активно применяется для работы с большим объемом документов в бухгалтерии, закупках, юридических службах, маркетинге и др.
 - **DreamDocs** – решение для обработки документов с помощью искусственного интеллекта, начиная от распознавания документов, заканчивая обработкой и семантическим анализом текста. Решение широко используется для обработки платежных документов.
 - Чат-ассистенты (боты):
 - **Robovoice** – no-code платформа для создания ИИ-ботов. Решение позволяет создавать умных ботов для общения с клиентами на сайтах, в мессенджерах и соцсетях, обработки входящих звонков и исходящих массовых обзвонков. Также, боты могут актуализировать клиентскую базу, проверять корректность контактов, приглашать клиентов и партнеров на мероприятия, проводить опросы.
 - Управление корпоративным контентом (ECM):
 - **Цитрос** – платформа для автоматизации ЭДО (электронного документооборота) и управления цифровыми юридически-значимыми документами. Решение охватывает все задачи по работе с цифровыми документами – от создания шаблонов документов до архивного хранения. Цитрос был признан лучшим

сервисом ЭДО на 2025 г., согласно исследованию CNews.

- **Процессы**

- Горизонтальные решения:

- **Citeck** – low-code платформа для управления процессами. Функциональные решения платформы включают CRM, Service desk, BPMS и др. По итогам 2024 г. на платформе реализовано более 120 проектов в различных отраслях.
 - **Robin** – платформа для интеллектуальной автоматизации бизнес-процессов (RPA). Решение позволяет автоматизировать ручные рутинные процессы с помощью программных роботов с когнитивными функциями. На конец 2024 г. Группа автоматизировала более 10 тыс. процессов в ТОП-100 компаниях России.

- Специализированные и отраслевые решения:

- **MD Audit** – система автоматизации аудита в ритейле. Решение позволяет проводить контроль стандартов мерчендайзинга, мониторинг цен, позволяет минимизировать уровень брака и списаний. На конец 2024 г. к системе было подключено более 200 тыс. пользователей и 21 тыс. розничных точек.
 - **БОСС** – современная полнофункциональная система управления человеческим капиталом и ресурсами (HRM/HCM). В программе реализованы информационные сервисы самообслуживания, аналитики, табелирования, рекрутинга, мотивации, оценки, обучения и планирования карьеры, выработки HR-стратегии. БОСС позволяет в сжатые сроки формировать отчеты и аналитику, совершать выплаты заработной платы для компаний со штатом более 1 000 сотрудников в сжатые сроки.

- **Таблицы и данные**

- BI-платформы:

- **Polymatica BI** – решение для бизнес-аналитики и визуализации на основе технологии ИИ и с использованием больших данных. В 2024 г. более 60 тыс. пользователей использовали платформу.
 - **Polymatica EPM** – набор инструментов для управления эффективностью компаний (EPM). Продукт позволяет цифровизировать управленческие процессы и проводить прозрачный мониторинг и контроль достижения финансовых показателей. Внедрение решения Polymatica EPM позволяет клиентам существенно повысить эффективность управления оборотными средствами, обеспечивая экономию в текущих операционных расходах на уровне порядка 15–30%. Инструментарий Polymatica EPM позволяет клиентам в автоматическом режиме формировать оптимальные бизнес-планы по всем областям деятельности, что позволяет сократить затраты на 5–10% и увеличить прибыль на 1–4%.

Продукты тиражного ПО составляют привлекательное ценностное предложение для клиентов:

- Многие решения Группы являются технологически лидирующими в своих нишах, по данным Группы, предоставляя клиентам передовые функциональные возможности на базе технологий ИИ. По итогам 2024 г. количество проданных лицензий Группы составило около 2,0 млн ед., по сравнению с около 1,0 млн ед.

годом ранее. По итогам 6 мес. 2025 г. Группа продолжила активно наращивать количество проданных лицензий, нарастив данный показатель до 910 тыс. шт., по сравнению с 511 тыс. шт. за 6 мес. 2024 г.;

- Продукты Группы пользуются дополнительным спросом на фоне необходимости замещения программных продуктов западных вендоров, покинувших российский рынок. Так, решение для роботизированной автоматизации процессов «Цитрос» заменило SharePoint для крупной энергетической компании в части единого портала для работы с документами и управления корпоративными сайтами. Другим примером также является внедрение платформы бизнес-аналитики Polymatica в крупной государственной структуре для замещения BI-системы Qlik Sense, в рамках которого были также внедрены инструменты для интерактивного и разностороннего анализа и построения информационных панелей.
- Группа находится в процессе интегрирования всех продуктов тиражного ПО в единую платформу с объединенным интерфейсом для пользователей. Подобная унификация позволит улучшить пользовательский опыт и удобство клиентского сопровождения, а также использовать единые базы данных для всех продуктов и экономить на масштабировании;
- Группа уделяет повышенное внимание информационной безопасности продуктов тиражного ПО, что подтверждается высоким уровнем доверия к продуктам Группы со стороны компаний с повышенными регуляторными требованиями к ИБ. Решения Группы используются в критически важных для бизнесов процессах, а также широко применяются крупнейшими государственными заказчиками.

По итогам 2024 г. выручка направления тиражного ПО составила 2,2 млрд руб., что эквивалентно 12% от выручки Группы. Выручка направления продемонстрировала рост также по итогам 6 мес. 2025 г., достигнув 813 млн руб., что на 29% превышает показатель 628 млн руб. по итогам 6 мес. 2024 г.

Промышленное ПО

Группа активно развивает направление решений для цифровизации производственных процессов. Группа существенно нарастила свою экспертизу в данном направлении благодаря приобретению компаний Omeg-Alliance и Vimeister. Также, Группа имеет более чем 20-летний опыт работы с ведущими иностранными вендорами в качестве партнера, что дало ей необходимый уровень экспертизы для разработки и внедрения собственных решений в области Промышленного ПО.

Промышленное ПО – автоматизация управления и повышение эффективности производства



Рисунок 16. Портфель промышленного ПО Группы

- **Bimeister** – экосистема решений для построения цифровых моделей промышленных предприятий и цифровизации процессов на всех стадиях жизненного цикла промышленного объекта от проектирования до вывода из эксплуатации. Решение используется в одних из наиболее сложных проектов в России, примерами которых являются проекты для компаний Газпром и Росатом.
- **Maintex** – решение для управления основными фондами крупных промышленных предприятий. По итогам 2024 г. более 30 крупных промышленных компаний использовали решение в своей работе.
- **Exeplant** – современное решение по управлению производством, позволяющее обеспечить доступ в реальном времени к оперативной информации о состоянии производства. Решение предоставляет 100% сопоставимый функционал по сравнению с ушедшим с российского рынка мировым лидером в области MES решением Wanderware от компании AVEVA. Несмотря на то, что начало разработки решения состоялось в 2022 г., по итогам 2024 г. продукт уже работает в режиме опытной эксплуатации в более чем 10 крупных промышленных предприятиях.
- **Enterchain** – решение для оптимизации производственного планирования и производственно-логистических операций средних и крупных производственных компаний. Портфель Группы включает более сотни успешных проектов на конец 2024 г.
- **Visitech** – решение для интеграции систем объективного контроля в режиме реального времени и создания единого цифрового пространства. Продукт активно применяется для автоматизации бизнес-процессов в области промышленной безопасности, охраны труда и окружающей среды. По итогам 2024 г. более 500 тыс. пользователей было зарегистрировано на платформе.

Решения Группы являются применимыми для основной части капиталоемких производств, вне зависимости от сектора присутствия.

- Решение Exeplant Группы в направлении оптимизации производственных

процессов (MES-системы) является одной из лидирующих в России MES-систем мирового уровня, по данным Группы, что подтверждается высоким уровнем спроса на данное решение со стороны российских промышленных предприятий;

- Благодаря многолетней работе в качестве партнера крупнейших западных вендоров промышленного ПО Группа обладает экспертизой высокого класса по внедрению и сопровождению ведущих глобальных программных решений, что позволяет создавать собственные актуальные программные продукты, соответствующие высоким международным стандартам;
- Дополнительно, Группа обладает уникальным опытом участия в цифровизации крупнейших проектов в стране, включая проекты для компаний Росатом, Новатэк, Роснефть, Газпром, Газпром Нефть, Сибур, Норникель, ММК, Северсталь, ERG, УГМК, ОМК, Металлоинвест, КазМунайГаз и др., что демонстрирует компетенции Группы по работе с наиболее сложными и масштабными промышленными проектами;
- Многолетняя успешная работа на рынке промышленного ПО позволила Группе установить устойчивые отношения с инженерными командами большинства крупнейших промышленных холдингов России, выступающих ключевыми заказчиками на рынке промышленного ПО, что дает Группе возможность эффективно продавать решения большому числу заказчиков.

Промышленное ПО по итогам 2024 г. составило 3% выручки Группы, продемонстрировав рост в 9,9 раз год к году и увеличившись до 0,5 млрд руб. Выручка направления за 6 мес. 2025 г. составила 462 млн руб., по сравнению с 7 млн руб. по итогам 6 мес. 2024 г., что связано, главным образом, с включением результатов компании Bimeister в консолидированные результаты Группы.

Корпоративное обучение

Группа занимает лидирующие позиции на рынке корпоративного ИТ-обучения, предлагая возможности очного и дистанционного обучения для B2B и B2G клиентов. По итогам 2024 г. Группа занимала 11% рынка корпоративного ИТ дополнительного профессионального образования (ДПО), занимая третью позицию на рынке, согласно исследованию Б1.

- Благодаря наличию глубокой продуктовой и отраслевой экспертизы направлений заказной разработки, тиражного и промышленного ПО, Группа получает возможность предоставлять обучающие курсы для слушателей любого уровня, вплоть до программ, рассчитанных для СТО, а также специальной программы MBA, нацеленной на формирование лидеров цифровой трансформации в компаниях заказчиков;
- Группа может привлекать ИТ-профессионалов как напрямую из других бизнес-направлений Группы, так и со стороны ПАО «Софтлайн» в качестве преподавателей, что эффективнее, чем искать преподавателей на рынке;
- В рамках сервисов обучения Группа предоставляет услуги по всестороннему обучению сотрудников клиентов базовому и продвинутому функционалу приобретаемых решений, что значительно улучшает ценностное предложение Группы.

4. Высокоэффективная бизнес-модель на основе технологии ИИ

Повышение эффективности заказной разработки за счет использования технологий ИИ

Группа разработала и активно применяет собственный инструмент Autocode³⁵ для автоматизации разработки на основе нейронных сетей и low code / no code технологий. Autocode позволяет сотрудникам Группы использовать ИИ для генерации кода в

³⁵ Автокод.

соответствии с поставленной задачей, дорабатывать итоговый результат и интегрировать полученное решение в существующую ИТ-инфраструктуру. В совокупности использование Autocode позволило Группе увеличить производительность сотрудников команды разработки на 25% по итогам 2024 г., а также сократить время разработки решений на 25%.

Более чем двадцатилетний опыт работы в области заказной разработки позволил Группе накопить крупную библиотеку готовых элементов кода, часто используемых в рамках создания решений для заказчиков. Собственное решение Graham³⁶ объединяет обширную библиотеку готовых элементов кода с ИИ-инструментами. Функционал решения позволяет создавать ПО с использованием проверенных элементов, разработанных Группой ранее, таким образом значительно сокращая время, необходимое на создание продукта.

Инструменты ИИ также активно используются Группой в рамках тестирования ПО, что позволяет автоматизировать значительное количество рутинных операций, а также генерировать тест-кейсы исходя из контекста технического задания. Применение инструментов ИИ позволяет разработчикам Группы экономить до 30% времени тестирования решений.

Значительные синергии между направлениями бизнеса

Направления заказной разработки, тиражного ПО, промышленного ПО и корпоративного обучения Группы успешно дополняют друг друга в рамках ценностного предложения для клиентов, а также позволяют значительно повысить операционную эффективность за счет ряда синергий между направлениями.

Группа активно использует навыки, экспертизу и ресурсы заказной разработки при создании собственных продуктов в рамках тиражного и промышленного ПО, увеличивая эффективность создания продуктов и нового функционала. Группа видит существенный потенциал для развития существующих и создания новых продуктов на базе широкой экспертизы и обширного наработанного опыта специалистов из сегмента заказной разработки. Так, по итогам 2024 г. более 15 продуктов тиражного и промышленного ПО было доработано специалистами заказной разработки. В свою очередь, направление заказной разработки в результате сотрудничества получает гибкий инструмент управления утилизацией сотрудников, благодаря чему по итогам 2024 г. Группе удалось повысить уровень утилизации сотрудников до уровня более 80%.

Дополнительные преимущества Группа получает благодаря наличию зрелого направления корпоративного обучения, которое обеспечивает высококачественное и своевременное обучение, повышение квалификации для существующих и новых сотрудников Группы, обеспечивая планомерный рост экспертизы и навыков сотрудников Группы. Также, специалисты заказной разработки непрерывно взаимодействуют с командами тиражного ПО и промышленного ПО, что приводит к успешному обмену опытом и новыми технологиями между бизнес-направлениями Группы.

Наличие широкой команды ИТ-экспертов внутри Группы позволяет направлению корпоративного обучения привлекать профессионалов внутри Группы в качестве преподавателей образовательных курсов, а также использовать экспертизу Группы для гарантирования высокого качества образовательных материалов. По итогам 2024 г. 30 сотрудников Группы являлись преподавателями в рамках направления корпоративного обучения.

5. Единый партнер для цифровой трансформации бизнеса с широкой базой крупных клиентов и уникальным доступом к платформе продаж ПАО «Софтлайн»

Многолетний успешный опыт работы на рынке заказной разработки и тиражного ПО позволяет Группе сформировать широкую базу клиентов, включающую крупнейшие

³⁶ Грэхэм.

корпорации в России. На конец 2024 г. клиентами Группы являлись более 1 400 компаний, что демонстрирует кратный рост относительно 2022 г., по итогам которого клиентская база включала около 650 предприятий.

Наличие в портфеле решений в области заказной разработки, тиражного ПО, промышленного ПО и корпоративного обучения позволяет Группе выступать единым партнером для цифровой трансформации, покрывая широкий набор потребностей клиентов, а также упрощая и ускоряя внедрение в бизнес-процессы передовых технологий.

Группа преимущественно использует прямую модель продаж, ориентированную на тесное взаимодействие с клиентами в сегментах B2B и B2G, что позволяет понимать потребности заказчиков, предлагать кастомизированные решения и обеспечивать высокий уровень удовлетворенности клиентов.

Группа активно использует «машину» продаж, выстроенную контролирующим акционером ПАО «Софтлайн». Подобный подход позволяет кратно увеличивать охват и дотянуться до клиентов, с которыми ПАО «Софтлайн» выстраивало отношения в течение долгих лет.

Группа выстроила гибкую систему продаж, включающую эффективные инструменты для каждого из направлений деятельности.

- **Прямые продажи.** Группа обслуживает клиентов, предлагая кастомизированные решения через прямое взаимодействие с командой клиентских менеджеров и технических специалистов, обладающих высокой отраслевой и продуктовой экспертизой. Группа предлагает высокую гибкость и возможности индивидуальной адаптации продуктов и услуг под конкретные бизнес-задачи отдельных заказчиков. По итогам 2024 г. доля прямых продаж в выручке Группы составила 92%;
- **Партнерские продажи.** 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. На конец 2024 г. партнерская сеть Группы насчитывала около 80 компаний, а доля партнерских продаж в выручке Группы составила 8%.

6. Уверенный рост бизнеса и его рентабельности на фоне растущей доли тиражного ПО в выручке

Выручка Группы демонстрирует высокие темпы роста, опережающие темпы роста рынка, на протяжении 2022–2024 гг. По итогам 2024 г., выручка Группы составила 18,6 млрд руб. по сравнению с 14,5 млрд руб. в 2023 г. и 10,1 млрд руб. в 2022 г., продемонстрировав среднегодовой темп роста в 2022-2024 гг. на уровне 36% по сравнению с ростом рынка за тот же период на 21%, согласно оценкам Б1. Рост выручки главным образом связан с успешным расширением клиентской базы, а также активным ростом интереса клиентов к существующим и новым программным решениям и сервисам Группы. Выручка Группы продолжила демонстрировать активный рост по итогам 6 мес. 2025 г., увеличившись на 39% до 9,0 млрд руб. по сравнению с 6,5 млрд руб. по итогам 6 мес. 2024 г.

Значительные усилия Группы направлены на рост доли возобновляемой выручки, которая позволит повысить прозрачность прогнозирования денежных потоков будущих периодов, а также снизит уровень сезонных отклонений в бизнесе. Возобновляемая выручка по итогам 2024 г. составила 6,3 млрд руб., достигнув 34% от выручки Группы. По итогам 6 мес. 2025 г. возобновляемая выручка составила 33% от выручки Группы, динамика внутри года которой главным образом связана с фактором сезонности.

Высокие темпы роста выручки сопровождаются значительным улучшением эффективности бизнеса. С 2022 г. по 2024 г. показатель Скорр. EBITDA (показатель, скорректированный на размер единовременных или разовых статей) Группы увеличился в 3,2 раза, с 1,1 млрд руб. до 3,5 млрд руб., что транслируется в рост

рентабельности с 10,7% до 18,7% в 2022-2024 гг. Высокие темпы роста Скорр. EBITDA связаны с последовательным улучшением операционной эффективности бизнеса и реализацией синергии между направлениями. По итогам 6 мес. 2025 г. Скорр. EBITDA Группы составила 170 млн руб. или 2% от выручки, что обусловлено внутригодовой сезонностью бизнеса, при которой значительную часть выручки Группа получает в 4 кв. каждого года, в то время как расходы начисляются равномерно в течение года.

Минимальная долговая нагрузка позволила Группе продемонстрировать значительный рост уровня чистой прибыли. За период 2022-2024 гг. среднегодовой темп роста Скорр. чистой прибыли (показатель, скорректированный на размер единовременных или разовых статей) составил 107%, увеличившись с 586 млн руб. до 2 503 млн руб. Рентабельность по чистой прибыли увеличилась с 5,8% в 2022 г. до 13,5% по итогам 2024 г. Чистая прибыль Группы за 6 мес. 2025 г. находилась под давлением фактора внутригодовой сезонности по аналогии с показателем Скорр. EBITDA, в результате чего Группа продемонстрировала чистый убыток в сумме 563 млн руб., по сравнению с убытком 294 млн руб. по итогам 6 мес. 2024 г.

Группа стремится сочетать высокие темпы роста бизнеса с возможностью выплаты дивидендов, что возможно благодаря эффективной бизнес-модели Группы и отсутствию долговой нагрузки. Так, на конец 2024 г., чистая денежная позиция Группы составляла около 1 млн руб. По итогам 6 мес. 2025 г. чистый долг Группы составил 1,8 млрд руб., что отражает внутригодовую сезонность бизнеса и сопоставимо со значением за 6 мес. 2024 г., в котором показатель чистого долга составил 2,1 млрд руб. Группа намерена придерживаться дивидендной политики, предполагающей выплату не менее 25% чистой прибыли предыдущего финансового периода согласно МСФО. Данный показатель является целевым и не представляет собой гарантированную доходность. Фактический размер дивидендов будет зависеть от финансовых показателей и прочих факторов.

7. Опытная команда менеджмента и лучшие практики корпоративного управления

Группа управляется высококвалифицированной командой менеджмента с обширным опытом работы в ведущих международных ИТ-корпорациях, что позволяет формировать эффективное стратегическое видение, глубокое понимание рынка и гибкие инструменты управления Группой.

Кадровый потенциал представляет собой стратегически важный компонент бизнес-модели Группы. По состоянию на 30.06.2025 команда насчитывала более 5 000 сотрудников, что на 45% превысило показатель 2022 г. Большая часть сотрудников является ИТ-специалистами, непосредственно вовлеченными в процессы разработки предлагаемых Группой решений и сервисов. Эффективность операционной модели обеспечивает стабильно высокий уровень утилизации персонала в заказных разработках — свыше 80% по результатам 2024 г.

Группа непрерывно работает над повышением уровня заинтересованности сотрудников в долгосрочном развитии бизнеса, предлагая возможности прозрачного карьерного роста, обучения на базе собственного направления корпоративного обучения, а также конкурентоспособные условия вознаграждения. Использование различных инструментов нематериальной мотивации и широкий социальный пакет обеспечивают высокий показатель лояльности сотрудников.

Группа выстраивает корпоративное управление с учетом лучших международных практик. Группа планирует сформировать Совет директоров, включающий не менее 9 директоров, из которых не менее 3-х будут являться независимыми. В рамках корпоративной структуры Группы предполагается формирование 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:

- В некоторых сегментах тиражного ПО Группа конкурирует с провайдерами традиционного программного обеспечения, не основанного на технологиях ИИ. Подобные провайдеры представлены на рынке продолжительное время, в результате чего обладают широкой клиентской базой в отдельных направлениях.
- Бизнес-модель заказной разработки тесно связана с наличием крупного штата ИТ-специалистов. Дефицит специалистов на российском ИТ-рынке может ограничить возможности роста направления заказной разработки.
- Продукты тиражного ПО опираются на технологии ИИ, находящиеся на начальной стадии развития. Резкие изменения в ландшафте ИИ-технологий могут потребовать от Группы крупных инвестиций для адаптации к изменениям.
- Группа является бенефициаром ухода зарубежных игроков с российского ИТ-рынка. Возвращение на рынок зарубежных вендоров ПО и провайдеров сервисов может привести к снижению доли рынка Группы.
- Группа находится в процессе трансформации, связанной с выделением из периметра материнской компании. Процесс трансформации может занять больше времени, а также потребовать большего объема инвестиций ресурсов для успешного завершения, по сравнению с ожиданиями менеджмента.
- Основным рынком распространения решений Группы является российский ИТ-рынок. Выход на рынки дружественных стран может потребовать существенных инвестиций, в то время как некоторые глобальные сопоставимые компании оперируют на более крупном глобальном рынке.

Информация, приведенная в данном разделе, содержит в себе прогнозные заявления, которые могут измениться в зависимости от существенных условий ведения бизнеса и внешних факторов, в том числе перечисленных в п. 2.8 Проспекта.

2.7. Сведения о перспективах развития Группы

Цель Группы – повышение эффективности бизнес-процессов клиентов благодаря лидирующей экспертизе в разработке программного обеспечения на основе искусственного интеллекта. Мы стремимся быть предпочтительным поставщиком ключевых и критически важных систем, которые повышают эффективность бизнеса и помогают клиентам в различных отраслях экономики укреплять свои конкурентные преимущества.

Стратегия Группы включает пять ключевых направлений: рост доли тиражного и промышленного ПО в выручке Группы, увеличение проникновения технологий ИИ, повышение доли возобновляемой выручки, укрепление отношений с текущими и привлечение новых клиентов, а также масштабирование бизнеса за счет M&A.

Рост доли тиражного и промышленного ПО в выручке Группы

В течение последних нескольких лет Группа активно развивала портфель решений тиражного и промышленного ПО, фокусируясь на наиболее динамичных и перспективных направлениях рынка. Согласно текущей стратегии, Группа планирует продолжать развивать функционал существующих продуктов, а также выходить в новые сегменты, такие как:

- 1) ITSM / ITAM³⁷ – ПО для управления ИТ-услугами, инцидентами, запросами, активами;
- 2) основанные на ИИ системы поддержки деятельности специалистов, автоматизированные рабочие места для юристов, менеджеров, технологов, учёных, врачей и создателей контента.

Группа видит значительный потенциал для роста продаж решений на фоне активного развития функционала продуктов и переход к единой экосистеме ПО через внедрение

³⁷ IT Service Management / IT Asset Management – Решения для управления ИТ-услугами и активами.

единого интерфейса для улучшения пользовательского опыта, создание единой технологической платформы и повышение производительности, а также создание новых функциональных возможностей, доступных при использовании нескольких продуктов Группы.

Увеличение проникновения технологий ИИ

В сегменте заказной разработки Группа видит дальнейший потенциал роста за счет применения технологий ИИ для автоматизации тестирования и выполнения стандартных задач разработки, позволяющих добиться существенной экономии затрат на персонал при активном масштабировании бизнеса. Кроме того, Группа планирует продолжать работу по наполнению обширной библиотеки готовых программных модулей и типовых решений для повышения эффективности разработки и снижения ее себестоимости.

В тиражном ПО Группа видит значительный потенциал роста за счет разработки и внедрения роботов в функционал текущих и новых продуктов для автоматизации рутинных/стандартизированных операций, а также применения технологий ИИ-агентов, способных принимать решения и предпринимать действия без вмешательства человека на основе данных и аналитики.

Дополнительно, Группа рассматривает возможность коммерциализации собственных технологий автоматизации разработки и тестирования, которые в настоящее время используются внутри Группы, путем вывода их на рынок в виде коммерческих решений.

Повышение доли возобновляемой выручки

Группа видит существенный потенциал роста возобновляемой выручки в заказной разработке через замещение in-house разработки сервисами заказной разработки Группы, а также благодаря развитию отношений с текущими клиентами, вкпе с расширением предложения за счет дополнительных сервисов и услуг, включающих расширенную техническую поддержку и консалтинг.

В тиражном ПО Группа видит возможности роста возобновляемой выручки в реализации принятой стратегии последовательного перевода портфеля тиражных продуктов на модель предоставления программного обеспечения как услуги (SaaS-модель).

Доля возобновляемой выручки Группы по итогам 2024 г. составила 34%.

Укрепление отношений с текущими и привлечение новых клиентов

Группа намерена последовательно развивать отношения как с существующими, так и с новыми клиентами. Особый фокус Группы заключается в укреплении позиций в качестве технологического партнера для ведущих предприятий ключевых отраслей экономики и увеличении проникновения продуктов и сервисов Группы в существующую клиентскую базу. Помимо развития отношений с текущими клиентами Группа планирует существенное расширение клиентской базы в сегментах телекоммуникаций, ритейле и промышленности на базе широкой экспертизы и наработанного опыта. По результатам 2024 года, 28% участников рейтинга крупнейших российских компаний Forbes являлись клиентами Группы, к 2032 г. менеджмент планирует достичь увеличения данного показателя до 60%.

Также, Группа планирует адаптировать некоторые из существующих решений корпоративного класса в тиражном ПО для клиентов из среднего и малого бизнеса в виде «коробочных» решений, что может способствовать значительному расширению клиентской базы.

В долгосрочной перспективе Группа видит возможность расширения присутствия на рынки «дружественных» стран в сегментах тиражного и промышленного ПО.

Масштабирование бизнеса за счет эффективной стратегии M&A

В будущем Группа планирует продолжать стратегию неорганического роста, используя возможности рынка для целевых приобретений. Менеджмент Группы выработал четкие критерии, регламентирующие процесс оценки, приобретения и интеграции потенциальных компаний-целей в структуру Группы, что позволило достичь значительного вклада M&A-

сделок в итоговые финансовые результаты Группы, при этом финансирование приобретений осуществлялось из денежного потока Группы без привлечения долгового финансирования.

Группа фокусируется на поиске компаний и ИТ-команд, которые способны комплексно дополнить ценностное предложение существующих направлений. Обязательным условием для приобретения также является наличие синергий с существующими сервисами и продуктами, а также минимально необходимый прогнозный уровень роста выручки приобретаемой компании не ниже 20% в год.

При покупке компаний Группа в обязательном порядке стремится приобрести контрольную долю (не менее 51%) с опционом на полный выкуп в будущем. При этом Группа предлагает учредителям компаний гибкий подход к структурированию и оплате сделок, включая мотивационные инструменты в случае достижения компаниями условленных плановых результатов.

Одним из успешных примеров реализации M&A-стратегии является сделка по приобретению компании Бэлл Интегратор в 2023 г., в результате которой Группа смогла реализовать масштабные синергии. В результате успешной интеграции и развития, Группе удалось увеличить количество разработчиков Бэлл Интегратор на более чем 1,2 тыс. специалистов на конец 2024 г. и привлечь более 20 клиентов среди крупнейших компаний в России. Кроме того, Группе удалось достичь значительного улучшения уровня утилизации сотрудников в сегменте заказной разработке – до уровня более 80% по состоянию на конец 2024 г.

Ключевыми направлениями для неорганического развития Группы являются приобретение тиражного и промышленного ПО, а также консолидация рынка заказной разработки и развитие вертикальной интеграции бизнеса вкупе с повышением эффективности бизнес-модели.

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

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.

При работе на финансовых рынках потенциальный инвестор подвергается рыночному риску в связи с наступлением различных событий, влияющих на стоимость ценных бумаг. Данный риск присутствует при любых вложениях в ценные бумаги. Как следствие, инвестиции в Акции сопряжены с определенной степенью риска. Таким образом, осуществляя инвестиции в Акции, инвесторы должны самостоятельно принимать решение о таких инвестициях с учетом рисков, указанных в данном разделе, а также с учетом отраслевых, страновых и других рисков, публикуемых в открытых источниках об Эмитенте и (или) Группе, а также о компаниях, осуществляющих деятельность в той же отрасли, что Эмитент и (или) Группа. Эмитент дает оценку рискам и неопределенностям, которые считает существенными как для Эмитента, так и для Группы, при этом указанные риски могут быть не единственными рисками, которые могут оказать материальное влияние на деятельность Эмитента и (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 Акции.

В связи с этим, инвесторам не рекомендуется принимать решения об инвестировании средств в Акции 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.

Управление рисками и внутренний контроль за финансово-хозяйственной деятельностью являются непрерывными процессами, которые осуществляются на всех уровнях управления и направлены на обеспечение устойчивого развития и достижения целей Группы, а также повышение качества принимаемых руководством решений. Деятельность Группы в данной области осуществляется в соответствии с Политикой по управлению рисками и внутреннему контролю, утвержденной Советом директоров Эмитента (Приложение № 1 к Проспекту).

Для оценки надежности и эффективности управления рисками и внутреннего контроля в Группе осуществляется внутренний аудит. Внутренний аудит организован в Группе путем создания отдельного структурного подразделения – Служба внутреннего аудита в соответствии с Положением о внутреннем аудите, утвержденным Советом директоров Эмитента (Приложение № 2 к Проспекту).

2.8.1. Отраслевые риски

Риски, характерные для отрасли, в которой Группа осуществляет основную финансово-хозяйственную деятельность:

1) Усиление конкуренции на российском ИТ-рынке может оказывать негативное влияние на результаты финансово-хозяйственной деятельности Группы, рыночную стоимость Акций и исполнение обязательств по ценным бумагам Эмитента

Группа ведет свою хозяйственную деятельность в условиях конкуренции с различными ИТ-разработчиками, а также организациями, предоставляющими образовательные услуги в ИТ-сфере, и может столкнуться с усилением конкурентного давления. Конкуренты Группы могут оказаться в состоянии предложить продукты или услуги, аналогичные предлагаемым Группой, по более низким ценам или создать иные конкурентные преимущества. В таком случае Группа может оказаться не в состоянии предлагать конкурентоспособные ИТ-решения и (или) услуги, либо Группа может быть вынуждена снижать цену своих продуктов и (или) услуг.

Не исключена возможность появления новых конкурентов в будущем. Необходимо учитывать риск возвращения иностранных и международных компаний, ранее представленных на российском рынке. Наступление данных событий может также усиливать конкуренцию и сократить долю рынка, приходящуюся на продукты и услуги Группы, а также затруднить увеличение масштабов ее деятельности.

При этом описываемый риск частично компенсируется за счет следующих факторов:

- Группа предлагает клиентам уникальное ценностное предложение сервисов и продуктов с фокусом на ИИ, применяет бизнес-модель на основе технологии ИИ, выступает в качестве единого партнера для цифровой трансформации, а также обладает иными конкурентными преимуществами, перечисленными в п. 2.6 Проспекта, в том числе благодаря большому опыту работы на ИТ-рынке, широкой линейке продуктов и сервисов и технологической экспертизе в области технологий ИИ;
- выход новых игроков на российский ИТ-рынок в значительной степени затрудняется высокими барьерами входа и необходимостью существенных первоначальных инвестиций;
- новые игроки, вероятнее всего, столкнутся со сложностью привлечения высококвалифицированных потенциальных сотрудников, число которых может быть ограничено, а также необходимостью дополнительных вложений в привлечение, удержание и обучение сотрудников, в то время как Группа располагает

возможностью оперативно масштабировать свои команды под цели и задачи конкретных заказчиков;

- риск возвращения на российский рынок иностранных компаний может быть не слишком высоким на данном этапе в силу текущих неблагоприятных для этого геополитических условий, а также государственной поддержки отечественных ИТ-разработчиков.

Тем не менее, данные обстоятельства не исключают возможности усиления конкуренции на рынках присутствия Группы ввиду увеличения количества игроков.

В результате усиления конкуренции Группа может столкнуться со снижением выручки, уменьшением прибыли, потерей части текущей клиентской базы и уменьшением ее рыночной доли, что способно привести к уменьшению стоимости Акций, а также к сокращению размера дивидендных выплат по ним или их отсутствию. Реализация указанного риска также может негативно сказываться на планах и прогнозах развития Группы.

2) Будущий успех Группы зависит от ее способности адаптировать, расширять и развивать свои ИТ-решения и услуги в ответ на изменения в технологиях и потребительском спросе и предпочтениях

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. В частности, развитие генеративного искусственного интеллекта, NLP-алгоритмов и автоматизированных аналитических систем уже сегодня трансформирует спрос клиентов, вынуждая игроков оперативно адаптировать свои продукты. В связи с этим успех Группы в определенной степени зависит от ее способности развивать свое предложение в соответствии с меняющимися требованиями и рыночными тенденциями, которые могут быть обусловлены инновациями в отрасли.

Недостаточный анализ рыночной конъюнктуры и отсутствие постоянного технологического обновления собственных продуктов, могут привести к потере Группой части клиентов, которые будут выбирать более современные и гибкие решения конкурентов, и, соответственно, снижению выручки Группы, что может стать причиной уменьшения цены Акций, а также размера дивидендов по ним.

3) Бизнес Группы подвержен рискам, сопряженным с государственным сектором экономики

Существенная часть потребителей продуктов и услуг Группы являются компаниями с государственным участием, преимущественно в финансовом секторе.

Контракты в государственном секторе часто содержат обременительные условия, такие как повышенные штрафные санкции, ограниченные возможности для минимизации ответственности Группы и обязательства по регулярному самоаудиту. При этом переговорное пространство в рамках государственных закупок ограничено: попытки изменить обременительные условия могут привести к проигрышу в тендере или отклонению заявки на участие в нем, что вынуждает Группу принимать риски уже на старте сотрудничества.

Проекты с государственным сектором могут нести также и репутационные риски. В силу повышенной публичности государственных контрактов любая негативная огласка способна нанести ущерб имиджу Группы, косвенно влияя на доверие коммерческих клиентов.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Группой обязательств по государственным контрактам Группа рискует лишиться части соответствующих контрактов, понести финансовые и (или) репутационные потери. Эти факторы, в свою очередь, могут негативно сказаться на финансовом состоянии Группы, повлечь сокращение количества клиентов, выручки Группы и возможностей по масштабированию бизнеса, что также может привести к уменьшению стоимости Акций и сокращению размера дивидендных выплат по ним или их отсутствию.

4) Деятельность Группы и исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам подвержены рискам изменения цен на основные виды сырья, товаров, работ, услуг, используемых Группой в своей деятельности

Согласно финансовым результатам работы Группы за 2024 год, более 98% её деятельности приходится на внутренний рынок России. Поэтому эффективность работы Группы напрямую зависит от её способности нанимать, удерживать и развивать квалифицированных сотрудников с необходимыми знаниями и навыками в России.

Рынок труда специалистов, обладающих нужными для бизнеса Группы знаниями и навыками, отличается высокой конкуренцией. В условиях конкуренции между работодателями и борьбы за кадры нет уверенности в том, что Группа сможет привлекать и удерживать достаточное количество квалифицированных сотрудников в ограниченные сроки.

Привлечение специалистов с недостаточным уровнем компетенций может привести к снижению качества разрабатываемых Группой ИТ-решений, срыву сроков исполнения Группой ее обязательств перед контрагентами и, как следствие, подорвать доверие к бренду Группы.

При этом Группа предпринимает различные меры, чтобы сделать Группу более привлекательной для соискателей и удерживать ключевых сотрудников. Для этого реализуются ряд следующих инициатив:

- усиление бренда работодателя, который будет привлекательным для новых сотрудников;
- анализ рынка труда, чтобы поддерживать баланс между ожиданиями сотрудников и реальными трендами рынка;
- сотрудничество с учебными заведениями и развитие стажерских и менторских программ, направленных на поддержку молодых специалистов;
- обеспечение индивидуального подхода к каждому сотруднику, учитывающего их потребности и желания;
- предоставление широкого спектра обучающих программ и тренингов, которые позволяют сотрудникам постоянно развиваться и совершенствоваться;
- реализация других инициатив, направленных на улучшение качества работы и создание комфортной среды для сотрудников Группы.

Возникновение описанных выше ситуаций может привести к сокращению чистой прибыли Группы и, как результат, выразиться в уменьшении стоимости Акций и размера дивидендов по ним.

5) На состояние отрасли значительное влияние оказывает государственная поддержка российского ИТ-рынка и процесса перехода на импортонезависимые решения

Текущая государственная политика Российской Федерации ориентирована на системную поддержку отечественных ИТ-компаний в сфере информационных технологий. В рамках реализации данной стратегии осуществляется стимулирование перехода организаций на российские импортозамещающие ИТ-решения, что выражается, в частности, в законодательных ограничениях для государственных органов, компаний с государственным участием и ряда других субъектов на использование иностранного программного обеспечения в сегменте критической информационной инфраструктуры. Параллельно реализуются масштабные меры государственной поддержки, в частности государственная программа «Информационное общество», национальный проект «Экономика данных и цифровая трансформация государства», направленные на развитие инновационной деятельности в ИТ-секторе, включая финансовую и инфраструктурную поддержку проектов в области создания конкурентоспособных технологических продуктов.

Однако Эмитент не может гарантировать сохранение текущих подходов государственной политики в области поддержки отечественных компаний ИТ-сектора и обеспечения технологического развития. В случае изменения или прекращения действующей стратегии Группа может столкнуться с риском сокращения общего спроса на программное обеспечение, что, в свою очередь, может привести к уменьшению рынка сбыта продуктов и услуг Группы, а также с усилением конкуренции извне. Указанные риски могут стать причиной уменьшения выручки Группы, неспособности масштабировать собственный бизнес и, как следствие, уменьшения стоимости Акций, а также сокращения размера дивидендных выплат по ним или их отсутствия.

6) Ухудшение ситуации в финансовом секторе, сферах ИТ и ритейла может оказать влияние на деятельность Группы и исполнение обязательств по ценным бумагам Эмитента

Основными сферами реализации продуктов и услуг Группы являются финансовый сектор, сферы ИТ и ритейла. На ситуацию и состояние спроса в данных отраслях влияют уровень инфляции, размер ключевой ставки Банка России, продолжение фокуса государственной политики на импортозамещение и обеспечение технологического суверенитета, а также сохранение повышенного внимания организаций к кибербезопасности. На финансовый сектор также оказывают влияние такие факторы, как усиление регуляторного давления, консолидация рынка, продолжающееся развитие финансовых технологий, в том числе технологий безналичных платежей и цифровых платежных инструментов, а также активная цифровизация. Ухудшение экономической конъюнктуры в данных отраслях может повлечь сокращение спроса на продукцию предприятий указанных отраслей, что, в свою очередь, может негативно повлиять на объем реализации продуктов и услуг Группы.

Как следствие, ухудшение экономических условий в указанных отраслях может стать причиной потери Группой части выручки и необходимости сокращения объемов бизнеса, что, в свою очередь, может повлечь уменьшение стоимости Акций, а также сокращение размера дивидендных выплат по ним или их отсутствие.

7) Деятельность Группы и исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам чувствительны к изменениям цен на продукты и услуги Группы

Как указано ранее, Группа преимущественно ведет деятельность в Российской Федерации. В связи с этим цены на продукцию, реализуемые Группой, которые формируются на рыночных условиях, находятся в прямой зависимости от экономической ситуации в Российской Федерации.

Усиление конкуренции, которое более подробно описано в настоящем подпункте Проспекта ранее, может потребовать от Группы снизить цены на реализуемые ею продукты и (или) услуги, что может привести к сокращению объема выручки Группы, а также снижению рентабельности бизнеса Группы.

Повышение расходов, ускорение инфляции, а также иные рыночные факторы могут привести к повышению цен на продукты и (или) услуги Группы. Высокие цены на продукты и (или) услуги Группы, в свою очередь, могут повлечь сокращение спроса на них и возможностей их реализации в силу ограниченной покупательной способности российских юридических лиц.

Указанные факторы могут отразиться на сокращении масштабов деятельности Группы и сокращении ее выручки и прибыли, что может привести к уменьшению стоимости Акций, а также уменьшению размера дивидендных выплат или их отсутствию.

Помимо рисков, указанных в настоящем подпункте 2.8.1 Проспекта, к отраслевым рискам возможно также отнести ряд специфических рисков, носящих правовой или стратегический характер, включая риски, связанные регулированием отношений в сфере интеллектуальной собственности и технологическим развитием. Подробнее об этих рисках см. в подпунктах 2.8.4 и 2.8.6 Проспекта.

2.8.2. Страновые и региональные риски

Согласно финансовым результатам работы Группы за 2024 год, более 98% её деятельности приходится на внутренний рынок России, в связи с чем информация, приведенная в настоящем пункте Проспекта, относится к деятельности Группы в России. На результаты деятельности Группы оказывают и, как ожидается, будут оказывать существенное влияние изменения экономических, политических и других условий в России.

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации.

Политическая и экономическая ситуация в Российской Федерации оказывает влияние на деятельность Группы и исполнение обязательств по ценным бумагам Эмитента

Успех деятельности Группы зависит от внутривнутриполитических и экономических факторов, имеющих место в Российской Федерации как основном рынке реализации продуктов и услуг Группы.

Среди политических и экономических факторов, влияющих на состояние деловой среды, в которой Группа ведет свой бизнес, можно отметить следующее:

- волатильность валового внутреннего продукта, значительные изменения темпов экономического развития;
- внешнеполитические факторы, взаимоотношения с другими странами;
- последствия международных санкций и отказа части бизнеса вести деятельность на определенной территории или с определенными категориями участников;
- уровень реального располагаемого дохода населения;
- зависимость от цен и объемов экспорта сырьевых товаров;
- высокая волатильность курса национальной валюты;
- неопределенности, связанные с трансграничным движением капитала.

Данные факторы могут стать причиной снижения покупательной способности потребителей продукции и услуг Группы, снижения спроса на продукцию в отдельных отраслях (финансовом секторе, сферах ИТ и ритейл и других), фактических затруднений в поставках, логистике или расчетах, необходимости сокращения масштабов деятельности Группы или поиска новых рынков ведения бизнеса и многих других событий, которые в совокупности могут негативно влиять на результаты финансово-хозяйственной деятельности Группы и исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам. Ухудшение политической и экономической ситуации в Российской Федерации и странах присутствия Группы может негативно сказаться на выручке Группы, привести к снижению прибыли Группы, к снижению цены Акций на рынке и (или) размеру дивидендов по Акциям.

Риск военных конфликтов, введения чрезвычайного положения и забастовок может оказать влияние на деятельность Группы и способность исполнять обязательства по ценным бумагам Эмитента

В последние годы имеют место различные внешнеполитические конфликты, участниками которых является в том числе Российская Федерация.

В данной связи имеют место риски, связанные с вооруженными конфликтами, как непосредственная физическая угроза безопасности телекоммуникационной инфраструктуры, используемой в деятельности Группы, или центров обработки данных и офисных помещений Группы, а также частичная или всеобщая военная мобилизация, которые могут повлиять на доступный кадровый потенциал Группы. Помимо этого, бизнес Группы может быть подвержен риску совершения террористических актов и возникновения иных социальных потрясений, в том числе введения чрезвычайного положения и забастовок, и др.

Наступление описанных рисков может привести к блокировке доступа к необходимым инфраструктурным объектам и нехватке необходимого количества персонала, что может

выразиться в неспособности Группы поддерживать темпы разработки ИТ-продуктов, и (или) объемы реализуемых ИТ-решений и (или) оказываемых услуг. В результате влияния соответствующих рисков выручка Группы может уменьшиться, что может привести к ухудшению финансового состояния Группы, а также могут возникать убытки, стагнация и сокращение масштабов деятельности Группы. Эти обстоятельства, в свою очередь, могут негативно сказаться на стоимости Акций и повлиять на размер дивидендных выплат по ним.

Географические особенности территории ведения хозяйственной деятельности Группы могут оказать влияние на ее деятельность и способность исполнять обязательства по ценным бумагам Эмитента

Основным регионом присутствия Группы является город Москва.

Несмотря на общую ситуацию в данном регионе, которая, по мнению Эмитента, может быть охарактеризована как относительно стабильная и благополучная, Эмитент не может полностью исключить риски, связанные с географическими особенностями страны и регионов, в которых Группа осуществляет свою основную деятельность, в том числе риск наступления стихийных бедствий, риски иной опасной природной или техногенной активности, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п. В результате реализации указанных рисков Группа рискует потерять часть объема продаж и текущую долю рынка. Снижение прибыли в обоих случаях может затруднить реализацию программ по развитию и расширению бизнеса, а также повлечь сокращение масштабов деятельности Группы. Эти обстоятельства, в свою очередь, могут негативно сказаться на стоимости Акций и повлиять на размер дивидендных выплат по ним.

Тем не менее, Эмитент рассматривает описанные риски как минимальные, так как осуществляет деятельность преимущественно на территориях с низкой сейсмической активностью и отсутствием иных специфических географических особенностей.

В то же время ведение Группой основной части хозяйственной деятельности в городе Москве может быть сопряжено с некоторыми более существенными рисками. В частности, возникновение проблем с телекоммуникационной инфраструктурой, используемой Группой, в результате целенаправленных кибернетических атак или актов физического воздействия может привести к временному замедлению темпов операционной деятельности Группы, включая процессы разработки ИТ-решений и оказания услуг, либо вынужденной приостановке указанных процессов. В результате этого Группа рискует понести дополнительные организационные и финансовые издержки, репутационный ущерб, а также лишиться части существующих клиентов, что может негативно повлиять на финансовое состояние Группы и привести к уменьшению стоимости Акций и (или) размеру дивидендных выплат по ним.

Введение мер ограничительного характера в отношении Эмитента или компаний Группы может негативно сказаться на успешности деятельности Группы и возможности исполнения обязательств по ценным бумагам Эмитента

Невозможно отрицать риск введения санкций в отношении Группы в силу непредсказуемости принятия решений о применении мер ограничительного характера.

В случае внесения компаний Группы в санкционные списки США и (или) Европейского Союза (других юрисдикций – в меньшей степени), деятельность Группы может быть ограничена даже в части взаимодействия с контрагентами из Дружественных стран, так как они будут вынуждены соблюдать санкционный режим наиболее влиятельных международных акторов.

Реализация описанного риска может сократить возможности Группы по масштабированию бизнеса, привести к невыполнению планов и перспектив Группы, а также повлечь стагнацию бизнеса Группы. Эти обстоятельства, в свою очередь, могут негативно сказаться на стоимости Акций и повлиять на размер дивидендных выплат по ним. Информация об одном лишь факте включения Группы в санкционные списки может привести к колебаниям цен на Акции.

2.8.3. Финансовые риски

Рост инфляции может негативно сказаться на результатах финансово-хозяйственной деятельности Группы и исполнении Эмитентом обязательств по ценным бумагам

Высокий уровень инфляции влияет на рост цен на рыночную продукцию и снижение покупательной способности и, как следствие, на снижение спроса на продукцию и услуги Группы, что может негативно сказаться на выручке Группы.

Кроме того, рост инфляции может повлечь необходимость повышения заработных плат для удержания персонала и ключевых сотрудников Группы. В условиях высокой конкуренции в ИТ-сфере потеря квалифицированных специалистов может привести к дополнительным временным и денежным затратам на поиск новых кадров, снижению качества предоставляемых услуг, замедлению темпов разработки продукции Группы, нарушению договоренностей с клиентами Группы в части сроков разработки продукта или оказания услуг, и, как следствие, к значительным расходам и снижению продаж, что может негативно сказаться на прибыли Группы.

Существенный рост инфляции с учетом последствий, описанных выше, может также повлиять на снижение стоимости Акций и размера дивидендных выплат по Акциям.

Критические, по мнению Эмитента, значения инфляции, которые могут повлиять на выплаты по ценным бумагам Эмитента, – не менее 20% годовых.

Мерой лимитирования инфляционного риска Группой является снижение затрат, однако необходимо учитывать, что полное исключение риска невозможно в силу глобальности фактора.

Риск изменения процентных ставок может негативно сказаться на результатах финансово-хозяйственной деятельности Группы и на исполнении Эмитентом обязательств по ценным бумагам

Отрасли, в которых Группа осуществляет свою деятельность, предполагают высокую конкуренцию, что влечет за собой необходимость осуществления инвестиций в постоянное развитие бизнеса. Изменение процентных ставок может оказать влияние на Группу ввиду привлечения Группой долгового финансирования и необходимости обслуживания долга.

Информация о предоставленном Группе заемном финансировании изложена в пункте 2.5 Проспекта.

Рост процентных ставок может привести к удорожанию обслуживания финансовых обязательств и удорожанию привлекаемого Группой финансирования, что может повлечь увеличение общих финансовых расходов Группы и ее долговой нагрузки и, как следствие, снизить инвестиционную активность Группы, негативно повлиять на ее финансовые результаты, прибыль и ликвидность, а также затруднить реализацию M&A стратегии и расширение бизнеса Группы.

Рост процентных ставок с учетом последствий, описанных выше, может также повлиять на снижение стоимости Акций и размера дивидендных выплат по Акциям.

С целью снижения отрицательного влияния изменения процентных ставок Группа формирует детализированные графики движения денежных средств, включая погашение финансовых активов и обязательств, а также обеспечивает эффективное управление ликвидностью за счет реализации мероприятий по управлению дебиторской и кредиторской задолженностью и иными финансовыми активами, и обязательствами.

Также проводится непрерывный мониторинг кредитных ставок и постоянная работа по оптимизации условий для привлечения финансирования с учетом текущих рыночных условий и запланированного уровня долговой нагрузки и сроков заимствования.

Тем не менее, если Группе не удастся привлечь долговое финансирование на приемлемых условиях, это может оказать неблагоприятное влияние на хозяйственную деятельность, финансовое положение, результаты деятельности Группы.

Следует принимать во внимание, что формат проводимых мероприятий по нивелированию отрицательных последствий изменения процентных ставок на деятельность Группы будет зависеть от особенностей складывающейся ситуации в каждом конкретном случае. Группа не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, нивелируют негативные последствия.

Риск изменения курса валют может негативно сказаться на результатах финансово-хозяйственной деятельности Группы и на исполнении Эмитентом обязательств по ценным бумагам

Несмотря на то, что основная деятельность Группы осуществляется на рынке Российской Федерации, Группа также осуществляет деятельность в странах СНГ, а именно в Республике Беларусь и в Республике Армения. Средства, полученные в результате оплаты услуг и продукции Группы в локальной валюте Беларуси и Армении, могут быть конвертированы в российский рубль с целью консолидации прибыли. Если курс российского рубля укрепится по отношению к белорусскому рублю или армянскому драму в период между получением оплаты и моментом конвертации, то при обмене будет получено меньше российских рублей, чем планировалось изначально и, как следствие, снизится рублевая выручка Группы. При этом укрепление курса рубля может одновременно уменьшить расходы, например в части затрат на финансирование компаний в указанных зарубежных государствах или покрытия их расходов, что может уменьшить последствия наступления риска укрепления курса рубля. С другой стороны, ослабление курса рубля может увеличить затраты на покрытие таких расходов, создавая при этом более выгодные условия для конвертации прибыли, полученной за рубежом.

Уменьшение выручки Группы и увеличение расходов в рамках описанных выше рисков также может повлиять на снижение стоимости Акций и размера дивидендных выплат по Акциям.

Риски изменения курса валют оцениваются как невысокие в связи с тем, что доля выручки зарубежного сегмента бизнеса крайне незначительна, основную деятельность Группа осуществляет на рынке Российской Федерации и инвестирует доходы в операционную деятельность на территории Российской Федерации, а также тем, что обязательства перед кредиторами номинированы в национальной валюте.

Действия Группы на случай отрицательного влияния валютного курса могут заключаться в следующем:

- перевод контрактов на расчеты в рублях;
 - банковское хеджирование (покупка фьючерсов и форвардов);
 - оплата поставок и получение оплаты от клиентов в один день / по одному курсу;
- валютные оговорки в договорах и пр.

Показатели финансовой отчетности, которые наиболее подвержены изменению в результате влияния финансовых рисков:

| Факторы риска | Вероятность их возникновения | Показатели, наиболее подверженные влиянию указанного риска | Характер изменений в отчетности, в том числе влияние на возможность появления убытков |
|---|-------------------------------------|---|---|
| Риск достижения существенного уровня инфляции | Средняя | Выручка, себестоимость, операционные расходы, чистая прибыль | Вероятное увеличение себестоимости, нарушение баланса выручки и операционных расходов, снижение |

| | | | |
|--------------------------------|---------|------------------------------------|---|
| | | | чистой прибыли |
| Изменение процентных ставок | Средняя | Процентные расходы, чистая прибыль | Вероятный рост процентных расходов, уменьшение чистой прибыли |
| Риск изменения валютных курсов | Средняя | Себестоимость, чистая прибыль | Вероятное увеличение себестоимости, снижение чистой прибыли |

2.8.4. Правовые риски

Изменения законодательства о налогах и сборах могут негативно сказаться на результатах деятельности Группы и исполнении обязательств по ценным бумагам Эмитента

Компании Группы являются плательщиками различных налогов и прочих регулярных обязательных платежей, включая налог на прибыль организаций, налог на добавленную стоимость, взносы в Социальный фонд и т.д.

Подконтрольные Эмитенту организации как аккредитованные ИТ-компании применяют льготные ставки налогов, в частности налога на прибыль организаций, и льготный тариф страховых взносов.

Изменения налогового законодательства в части повышения налоговых ставок, введения новых налогов, отмены налоговых льгот и изменение иных правил администрирования, учета и уплаты налогов могут повлечь за собой увеличение налоговой нагрузки на Группу.

Увеличение налоговой нагрузки может также возникать вследствие изменения правоприменительной практики, которая не всегда последовательна, единообразна и прогнозируема. Федеральная налоговая служба и Министерство финансов Российской Федерации выпускают разъяснения по вопросам применения налогового законодательства, которые могут содержать противоположные позиции по одному и тому же вопросу. Указанные разъяснения, а также судебная практика по налоговым спорам подвержены периодическим изменениям. В настоящее время Группа придерживается консервативной налоговой политики, следуя разъяснениям налоговых органов по вопросам применения налогового законодательства. Однако мы не можем полностью исключить риск доначисления сумм налогов, применения штрафных санкций за нарушение или неправильное применение налогового законодательства вследствие расхождения в применении налогового законодательства со стороны налогоплательщиков и налоговых органов.

Увеличение налоговой нагрузки может повлечь дополнительные расходы на уплату доначисленных налогов, штрафов и пеней, снижение размера чистой прибыли Группы, что предполагает сокращение средств, которые могли быть направлены на исполнение обязательств Группы, выплату дивидендов и развитие бизнеса Группы. Также потенциальные налоговые споры могут оказывать негативное влияние на рыночную стоимость Акций.

По общему правилу инвесторы в Акции обязаны платить налоги, включая налог на доходы физических лиц и налог на прибыль организаций в отношении доходов, полученных в рамках выплаты дивидендов, и (или) при продаже Акции в случае превышения цены продажи над ценой приобретения акций. Если ставки данных налогов увеличатся, доходность по Акции может быть снижена.

Группа осуществляет постоянный мониторинг изменений, вносимых в налоговое законодательство, и анализирует риски влияния таких изменений на его деятельность. В случае внесения изменения порядка налогообложения Группа намерена планировать свою финансово-хозяйственную деятельность с учетом этих изменений.

Риски, связанные с нарушением требований к сбору, обработке, передаче и защите конфиденциальных данных

Группа при взаимодействии с контрагентами обрабатывает значительный объем конфиденциальных данных. В связи с этим Группа вынуждена выстраивать внутреннюю систему контроля за соблюдением нормативно-правовых актов и условий соглашений, определяющих порядок сбора, обработки, передачи и защиты данных, получаемых от контрагентов.

Существенные изменения законодательства в сфере защиты конфиденциальных данных, могут привести к тому, что Группа не успеет своевременно адаптировать внутреннюю систему, процессы и документацию к новым нормам, в результате чего Группа может допустить нарушения требований законов и условий соглашений, заключенных с контрагентами. В России прослеживается тенденция ужесточения контроля и ответственности в данной области. Например, с 30.05.2025 вступили в силу изменения в области регулирования обработки персональных данных, направленные на введение новых ограничений и кратное увеличение штрафов за нарушения.

Кроме того, такие нарушения могут быть допущены в результате неэффективно выстроенной системы контроля в какой-либо компании Группы, которая повышает риск утечки конфиденциальных данных.

Нарушение требований законодательства и условий соглашений с учетом обстоятельств, описанных выше, может повлечь гражданско-правовую ответственность в случае инициирования судебного разбирательства контрагентами Группы за утечку конфиденциальных данных, а также административную и, в крайнем случае, уголовную ответственность, в результате чего Группа может быть вынуждена возместить ущерб контрагентам и оплатить штрафы в крупном размере. Утечка конфиденциальных данных может также повлечь репутационный ущерб в части подрыва доверия контрагентов Группы, потери существенных клиентов и, как следствие, падения стоимости брендов Группы и сложностей в привлечении дополнительного инвестирования, что также негативно скажется на реализации основных стратегических направлений деятельности Группы. В результате нарушений Группа также понесет дополнительные расходы в части расследования инцидента и улучшения системы внутреннего контроля.

Указанные выше последствия могут оказать негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Группы, а также на стоимость Акций и размер дивидендных выплат по ним.

Для целей контроля в указанной области Группа стремится регламентировать процессы сбора, обработки, передачи и защиты конфиденциальных данных. Надлежащее обращение с такой информацией обеспечивается путем:

- ограничения доступа к конфиденциальной информации и учета лиц, которым предоставляется такой доступ;
 - ознакомления сотрудников, имеющих доступ к конфиденциальной информации, с внутренними нормативными документами в области её защиты;
 - назначения сотрудников, ответственных за защиту конфиденциальных данных;
 - установления правил обращения с конфиденциальной информацией;
- и реализации иных мер.

Риск изменения 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 и подконтрольных Эмитенту организаций, в большей степени, не подлежит лицензированию, и у Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций отсутствуют объекты, нахождение которых в обороте ограничено. При этом

некоторые виды деятельности Группы (по отдельным бизнес-единицам) могут подлежать лицензированию либо предполагают получению специальных разрешений, в числе которых:

- деятельность, предусматривающая разработку и производство средств защиты конфиденциальной информации;
- деятельность, предусматривающая разработку и производство шифровальных (криптографических) средств, информационных и телекоммуникационных систем;
- образовательная деятельность (включая дополнительное профессиональное образование);
- услуги связи по передаче данных для целей передачи голосовой информации;
- телематические услуги связи.

Изменение требований по лицензированию, в том числе введение новых требований и ужесточение текущих, может увеличить регуляторную нагрузку и, как следствие, привести к дополнительным затратам на поддержание имеющихся лицензий, необходимости оформления новых разрешительных документов, а также к возможному приостановлению или прекращению действия лицензии или к аннулированию лицензии, из-за чего у Группы могут возникнуть дополнительные расходы и уменьшиться прибыль, что может повлиять на снижение стоимости Акций и размера дивидендных выплат по Акциям.

Риски, связанные с несоблюдением требований безопасности, предъявляемых к продукции Группы

Для разработки и реализации определенной продукции в рамках государственной информационной системы, критической информационной инфраструктуры и иных защищенных систем Группа должна не только лицензировать свою деятельность, но и соответствовать требованиям безопасности продукции, в том числе за счет обеспечения совместимости продуктов группы со сторонним ПО.

Несоответствие продукции Группы требованиям и неполучение сертификата от Федеральной службы по техническому и экспортному контролю может повлечь административную ответственность и, в крайних случаях, уголовную ответственность, нарушение договоренностей о сроках передачи продукции клиентам Группы, дополнительные расходы на повторное оформление разрешительных документов, нарушения договорных обязательств с контрагентами из государственного и промышленного сектора, формирующими значительную долю выручки Группы, и возможную потерю указанных клиентов.

Риски, связанные с несоблюдением требований безопасности, с учетом обстоятельств, описанных выше, могут негативно сказаться на результатах деятельности Группы, на ее репутации, а также на стоимости Акций и размере дивидендов по Акциям.

Риски, связанные с защитой прав на интеллектуальную собственность

Группа тщательно защищает права в отношении интеллектуальной собственности, используемой в основной деятельности, включая вопросы документального оформления и лицензирования.

Технологическая индустрия характеризуется частыми претензиями и связанными с ними судебными разбирательствами, касающимися патентов, прав на средства индивидуализации, авторских прав и прав на иные объекты интеллектуальной собственности. Эти претензии могут быть предъявлены авторами-разработчиками технологических продуктов, лицами, обладающими исключительными правами на средства индивидуализации, конкурирующими компаниями и компаниями, которые не разрабатывают и не продают продукты или услуги, но которые специализируются на защите патентных прав против третьих лиц с целью взимания лицензионных сборов. Третьи лица могут в будущем пытаться подавать против Группы иски и претензии в отношении интеллектуальной собственности, которые могут помешать Группе предлагать

определенные продукты или оказывать определенные услуги. Такие претензии, как обоснованные, так и необоснованные, могут приводить к дорогостоящим судебным разбирательствам, и нет абсолютной гарантии, что Группы сможет защитить свои права.

В результате третьи лица, включая конкурентов, могут получать возможность использовать интеллектуальную собственность, используемую в решениях и услугах Группы, без приобретения лицензии Группы, а Группа может быть вынуждена нести расходы, связанные с защитой своих прав, участием в спорах и их результатами. Неправомерное использование интеллектуальной собственности Группы третьими лицами может снизить конкурентное преимущество в той части бизнеса Группы, где она осуществляет использование оспариваемой интеллектуальной собственности.

Также подобные риски могут быть сопряжены с дополнительными расходами на разработку, ребрендинг, чтобы попытаться переработать свои продукты или услуги, или иным образом разработать альтернативную технологию, которая позволяет исключить нарушение чьих-либо прав.

Группа среди прочего может быть вынуждена предъявить претензии и иски третьим сторонам, включая бывших сотрудников, для определения исключительных прав на объекты, которые Группа считает своей интеллектуальной собственностью. Если Группа не сможет предъявить такие претензии, она может потерять права на часть принадлежащей Группе интеллектуальной собственности.

Указанные обстоятельства могут оказать негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Группы, а также на стоимость Акций и размер дивидендных выплат по ним.

Изменения валютного законодательства могут негативно сказаться на результатах деятельности Группы и исполнении обязательств по ценным бумагам Эмитента

При ведении хозяйственной деятельности Эмитент и компании Группы эмитента выстраивают договорные отношения преимущественно с резидентами РФ, расчеты с которыми производятся в российских рублях.

Компании Группы не ведут активную финансово-хозяйственную деятельность на рынках за пределами Российской Федерации. При этом Группа осуществляет деятельность также в Республике Беларусь и Республике Армении. В силу данных обстоятельств Группа должна учитывать и обязана соблюдать нормы валютного регулирования Российской Федерации и стран, в которых осуществляют деятельность контрагенты Группы.

Валютное регулирование в Российской Федерации осуществляется на основании Федерального закона от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле», указов Президента Российской Федерации и иных нормативных правовых актов, в частности вступивших в силу с 28 февраля 2022 г., в том числе Указа Президента РФ 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».

Изменения как российского, так и валютного законодательства стран, в которых осуществляют деятельность контрагенты Группы, могут затруднить или сделать невозможным проведение платежей. Следствием затруднений в проведении платежей может стать задержка в исполнении обязательств по оплате, применение штрафных санкций, предусмотренных договорами с контрагентами, и причинение репутационного ущерба Группе.

Существенные затруднения или невозможность проведения платежей с зарубежными контрагентами Группы с учетом обстоятельств, описанных выше, могут сказаться на финансовых показателях Группы, цене Акций и размере выплачиваемых дивидендов.

Риск регуляторной специфики юрисдикций, в которых Группа ведет хозяйственную деятельность

Более 98% бизнеса Группы в соответствии с показателями Группы за 2024 год сосредоточено в Российской Федерации, при этом в Группу также входят две компании, учрежденные в Республике Беларусь и Республике Армения.

Ключевые риски, связанные с ведением Группой деятельности за рубежом, отражены в пункте 2.8.2 Проспекта.

Базовым риском также является изменение законодательства в странах, где Группа ведет хозяйственную деятельность, что может проявляться не только в незначительных регуляторных изменениях, но и в полном запрете на использование иностранных инвестиций в конкретных отраслях экономики и значительном ухудшении налогового режима, в силу которого ведение хозяйственной деятельности может стать невыгодным.

По той же причине могут возникнуть проблемы в части открытия счетов в зарубежных банках и сотрудничества с иностранными юридическими лицами даже через юридические лица, личным законом которых является страна присутствия Группы, так как комплаенс-процессы многих компаний предполагают раскрытие конечного бенефициара, и не все готовы работать с юридическими лицами, связанными с Россией.

В случае реализации рисков в максимально возможном объеме деятельность в конкретной юрисдикции может перестать быть коммерчески выгодной, что может негативно сказаться на реализации возможных будущих планов по международной экспансии и величине выручки Группы от зарубежного бизнеса.

Данный риск митигирован должной организацией работы Группы в странах присутствия с помощью привлечения локальных юридических консультантов, которые оказывают юридические услуги в сфере местного законодательства, а также ассистируют в прохождении комплаенс-процедур местных учреждений, например банков.

Изменение правил таможенного контроля и таможенных пошлин, тарифного и нетарифного регулирования может негативно сказаться на результатах деятельности Группы и исполнении обязательств по ценным бумагам Эмитента

Группа не осуществляет внешнеэкономическую деятельность, подлежащую регулированию нормами таможенного законодательства. В связи с чем 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.

Риск изменения судебной практики по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной деятельностью Группы

Эмитент и компании Группы на дату утверждения Проспекта не участвуют в судебных или арбитражных разбирательствах, которые бы рассматривались Группой как существенные.

2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Успех Группы зависит от делового имиджа Группы среди потребителей, контрагентов, конкурентов и иных лиц

Бренды и репутация Группы являются существенными активами, которые помогают отличать ее продукцию и услуги от предложений конкурентов. Группа осознает важность формирования и поддержания высокого уровня доверия потребителей и партнеров к продукции и услугам и Группе в целом, что является основой долговременного сотрудничества с контрагентами, стабильного спроса на продукцию и услуги Группы и возможности удержания и найма сотрудников.

К снижению репутации Группы могут привести такие события, как неправомерные действия или нарушения требований со стороны ее сотрудников, контрагентов или деловых партнеров, споры с клиентами, нарушения в кибербезопасности или перебои в обслуживании, недостатки внутреннего контроля, ошибки или предполагаемые недостатки в продуктах и услугах, проверки органов государственной власти или судебные

разбирательства, а также негативные публикации и упоминания в СМИ, отзывы в социальных сетях и других источниках информации.

Снижение репутации Группы может стать причиной уменьшения спроса на продукцию и услуги, что может привести к снижению выручки, прибыли Группы и негативно повлиять на перспективы деятельности Группы. Кроме того, репутационные риски могут затруднить работу Группы в целом, так как могут повлиять на возможности найма сотрудников, привлечения новых партнеров и формирования преимуществ на стороне конкурентов Группы.

С учетом обстоятельств, описанных выше, репутационные риски могут негативно сказаться на финансовых результатах Группы, рыночной стоимости Акций и размере дивидендных выплат по ним.

2.8.6. Стратегический риск

Правильное определение отраслей для развития бизнеса Группы влияет на успех ее деятельности и исполнение обязательств по ценным бумагам Эмитента

Успех Группы зависит от определения отраслей деятельности Группы, в которых продукция и услуги будут пользоваться спросом. В случае развития в отраслях, в которых происходит спад, и отсутствия внимания к отраслям, в которых ожидается рост, возможно снижение прибыли Группы.

Риск может быть реализован, в частности, в случае отсутствия или незначительного внимания к новым и развивающимся отраслям. Отсутствие инвестиций в исследования, разработку и продвижение новых технологий (например, квантовых вычислений, цифровых двойников и пр.) может дать возможность конкурентам занять новые ниши рынка, в то время как продукты и услуги Группы, реализуемые в настоящее время и (или) которые планируется реализовывать в будущем, могут потерять актуальность в связи с технологическим развитием. При этом есть риск потерь, связанный с тем, что инвестиции в НИОКР и затраты на ввод новых продуктов в оборот могут быть значительными. Следовательно, если новые ИТ-решения Группы окажутся невостребованными, то эти затраты не окупятся, что может привести к ухудшению финансового состояния Группы.

Реализация указанных рисков может привести к падению стоимости Акций и уменьшению размера дивидендных выплат или к их отсутствию.

Выбранная коммерческая модель ведения бизнеса Группы может потребовать корректировок в будущем

Группа в большей степени придерживается модели предоставления контрагентам доступа к собственным ИТ-продуктам на основании срочных лицензионных соглашений. Несмотря на преимущества данного подхода, в частности, снижение суммы каждого лицензионного платежа, уплачиваемого клиентами, в сравнении с моделью единоразового вознаграждения, она несет определенные риски.

Ключевой риск заключается в отсутствии гарантии продления лицензионных соглашений после окончания срока их действия. Существует вероятность, что клиенты Группы предпочтут сотрудничество с иными поставщиками ИТ-продуктов. Реализация данного сценария способна повлечь сокращение клиентской базы Группы, снижение ее рыночной доли, а также необходимость пересмотра коммерческой модели ведения бизнеса Группы, что может быть сопряжено с дополнительными издержками как временного, так и постоянного характера. Описанные факторы способны негативно повлиять на финансовые показатели Группы и как следствие на стоимость Акций и размер выплачиваемых по ним дивидендов.

Любая деятельность по М&А может оказаться неудачной, потребовать значительных ресурсов или привести к значительным непредвиденным потерям, затратам или обязательствам

В рамках реализации бизнес-стратегии Группа последовательно применяет подход, основанный на стратегических приобретениях компаний.

При приобретении компаний Группа может быть вынуждена соблюдать баланс интересов между Группой и основателями таких компаний, в результате чего интеграция в Группу может не стать успешной. Сделки М&А даже при тщательной подготовке к ним несут риск перехода к приобретателю исторических обязательств компании, некоторые из которых могут быть не выявлены в ходе проверки перед сделкой.

Некачественная М&А стратегия совместно с рисками, присущими таким сделкам, может привести к возникновению масштабных обязательств на стороне Группы, низкой окупаемости затраченных средств или полном ее отсутствии. Под воздействием данных факторов выручка Группы может уменьшиться, что может затруднить реализацию программ по развитию и расширению бизнеса, а также повлечь стагнацию и сокращение масштабов деятельности Группы. Эти обстоятельства, в свою очередь, могут негативно сказаться на стоимости Акций и повлиять на размер дивидендных выплат по ним. Рыночная стоимость Акций может быть чувствительна к любой негативной информации, связанной с М&А активностью Группы и опубликованной в открытых источниках.

Модель формирования Группы, предполагающая высокий уровень независимости дочерних организаций, может оказаться неудачной и негативно сказаться на результатах деятельности Группы и исполнении обязательств по ценным бумагам Эмитента

Группа стремится поддерживать высокий уровень независимости компаний, входящих в нее, предоставляя дочерним организациям определенную степень автономности, сохраняя их прежний менеджмент и выстраивая взаимодействие на принципах партнерства. Такой подход направлен на поддержание мотивации ключевых руководителей и гибкости в принятии решений, однако несет в себе риск снижения эффективности интеграции приобретенных активов.

Указанный риск может быть реализован, в частности, если управленческие команды дочерних компаний не будут в достаточной степени вовлечены в формирование и реализацию стратегии Группы или между ними возникнут конфликты интересов, что, в свою очередь, может привести к разрозненности в принятии решений, дублированию функций, выполняемых компаниями Группы, и снижению синергетического эффекта от объединения. Кроме того, избыточная автономность дочерних структур может затруднить консолидацию ресурсов для реализации масштабных проектов, замедлить внедрение единых стандартов управления и повысить затраты на координацию деятельности.

В результате реализации описанных выше факторов Группа может столкнуться с ухудшением операционных и финансовых показателей и неспособностью достижения планов и перспектив, о которых указано в пункте 2.7 Проспекта, что может повлечь снижение стоимости Акций и негативно повлиять на размер дивидендных выплат по ним.

Использование технологии искусственного интеллекта, в частности в процессах тестирования и разработки, может сопровождаться определёнными операционными рисками, влияющими на эффективность ИТ-решений.

Группа активно внедряет технологии искусственного интеллекта в процессы заказной разработки, в частности, для тестирования и автоматизации рутинных операций. Дальнейшая коммерциализация этих технологий в виде коробочных решений может создать дополнительный источник дохода, однако зависимость от ИИ несет в себе определенные операционные риски.

Некорректная работа технологии искусственного интеллекта может быть, в частности, вызвана недостаточным качеством обучающих данных, возможными сбоями алгоритмов или ограничениями, связанными с автоматизацией операционных процессов. В отдельных случаях это может привести к необходимости дополнительных доработок ИТ-решений, корректировки их отдельных компонентов или их более длительной адаптации под индивидуальные требования клиентов. Кроме того, высокая степень автоматизации разработки с использованием ИИ может затруднить оперативное внесение изменений в процесс разработки программного обеспечения и усложнить его адаптацию при изменении проектных условий. В результате Группа рискует столкнуться с увеличением расходов и

нарушением сроков выполнения своих обязательств перед контрагентами, что может повлечь финансовыми потери, в том числе в связи с предъявлением судебных исков. Указанные обстоятельства могут негативно повлиять на стоимость Акций и размер дивидендных выплат по ним.

2.8.7. Риски, связанные с деятельностью Группы

Реализация информационных угроз может повлиять на деятельность Группы

Заказная разработка продукции для клиентов Группы, разработка и реализация продукции Группы, предоставление услуг Группы, информирование партнеров и потребителей о продуктовой портфеле, раскрытие информации для инвесторов во много зависит от бесперебойности работы информационных систем Группы.

Неисправность информационных систем может привести к значительному затруднению деятельности Группы в части разработки продукции и оказания услуг, реализации и продаж, координации различных подразделений Группы и коммуникации с контрагентами.

Риск реализации информационных угроз может проявляться также в раскрытии информации закрытого доступа (коммерческой тайны), обеспечивающей уникальность производимой продукции и бизнес-процессов Группы. Реализация данного риска может влиять на конкурентоспособность Группы.

Группа собирает, обрабатывает, хранит и передает служебную информацию и конфиденциальные данные, включая личную информацию, касающуюся сотрудников, контрагентов и других лиц. В связи с предложением услуг Группы сотрудники также имеют доступ к конфиденциальным данным клиентов и другой информации. Третьи лица или сотрудники в результате мошеннических действий могут получить возможность обойти сетевую безопасность Группы, «взломать» ее системы или иным образом скомпрометировать личную информацию. Сотрудники могут попытаться скопировать конфиденциальную информацию о клиентах или коммерческую информацию перед увольнением для использования в конкурирующем бизнесе, что может привести к сокращению бизнеса Группы. Кроме того, по мере развития новых технологий Группа может подвергаться повышенному риску взломов в системе безопасности. Нарушения безопасности могут подвергнуть Группу, ее клиентов или иных лиц риску публичного раскрытия, потери или неправильного и неправомерного использования этой информации, что в свою очередь может приводить к судебным разбирательствам, ответственности и (или) штрафным санкциям в соответствии с законами, защищающими конфиденциальность личной информации, а также к потере существующих или потенциальных клиентов и ущербу для бренда и репутации Группы. Кроме того, затраты и операционные издержки, связанные с внедрением дополнительных мер по защите данных, могут быть значительными.

С учетом того, что Группа разрабатывает и реализует решения в том числе для клиентов государственного сектора, требующих обеспечения высокого уровня защиты внедряемых продуктов от возможных информационных угроз, любая утечка сведений государственного характера может подорвать доверие партнеров к Группе и сократить перспективы развития бизнеса, а также привести к прекращению отношений с текущими контрагентами.

Реализация указанных информационных угроз может повлечь снижение прибыли Группы, а также снижение стоимости Акций и размера дивидендных выплат по Акциям.

Возникновение кадровых проблем в компаниях Группы может негативно сказаться на результатах деятельности Группы и на исполнении обязательств по ценным бумагам Эмитента

Недостаток квалифицированных сотрудников может замедлить темпы разработки программного обеспечения, что, в свою очередь, может привести к снижению количества создаваемых продуктов и услуг. Это, в свою очередь, приведет к уменьшению объемов продаж и выручки Группы. В результате может снизиться чистая прибыль Группы, а вместе с ней и цена Акций и размер дивидендов.

Высокая конкуренция на рынке труда, как со стороны отечественных компаний, так и с зарубежными, может вынудить Группу существенно увеличить расходы на оплату труда, чтобы удержать ценных специалистов. Если не удастся переложить эти расходы на клиентов или повысить операционную эффективность для снижения затрат, это может негативно сказаться на прибыли Группы.

Риски, связанные с возможной ответственностью Группы по обязательствам третьих лиц и лиц, входящих в Группу

Эмитент и компании Группы могут нести ответственность по обязательствам своих дочерних обществ. В соответствии с законодательством Российской Федерации основное общество, которое имеет право давать дочернему обществу обязательные для последнего указания, отвечает солидарно с дочерним обществом по сделкам, заключенным последним во исполнение таких указаний, 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. В случае несостоятельности (банкротства) дочернего общества по вине основного общества последнее несет субсидиарную ответственность по его долгам. Необходимость несения ответственности за дочернее общество может предполагать возникновение значительных затрат, в результате чего прибыль Группы может сократиться.

В соответствии с п. 2.5.2 Проспекта Группой заключены договоры поручительства для целей обеспечения обязательств третьих лиц. Если должник не исполнит свои обязательства перед кредитором (бенефициаром поручительства), поручитель обязан будет погасить сумму долга и другие издержки в зависимости от условий поручительства, что может повлиять на возникновение финансовых потерь у Группы.

С учетом обстоятельств, указанных выше, риски, связанные с возможной ответственностью Группы по обязательствам третьих лиц и лиц, входящих в Группу, может снизить стоимость Акций и размер выплачиваемых дивидендов по Акциям.

Риск невозможности продления действия лицензий Эмитента (подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы)

Основная деятельность Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций, в большей степени, не подлежит лицензированию, и у Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций отсутствуют объекты, нахождение которых в обороте ограничено. При этом некоторые виды деятельности Группы (по отдельным бизнес-единицам) могут подлежать лицензированию либо предполагают получение специальных разрешений, в числе которых:

- деятельность, предусматривающая разработку и производство средств защиты конфиденциальной информации;
- деятельность, предусматривающая разработку и производство шифровальных (криптографических) средств, информационных и телекоммуникационных систем;
- образовательная деятельность (включая дополнительное профессиональное образование);
- услуги связи по передаче данных для целей передачи голосовой информации;
- телематические услуги связи.

Непродление указанных лицензий сделает невозможным осуществление деятельности, для которой эти лицензии оформлялись, что может сократить бизнес Группы, а также повлечь дополнительные расходы на переоформление разрешительных документов, что может сказаться на снижении прибыли Группы.

Осуществление указанной деятельности без лицензий при невозможности их продления

будет являться нарушением законодательных требований по лицензированию, которое может повлечь административную ответственность и, в крайних случаях, уголовную ответственность, что также скажется на репутационных потерях Группы.

Риск невозможности продления действия лицензий с учетом последствий, описанных выше, также может повлиять на снижение стоимости Акций и размера дивидендных выплат по Акциям.

Риски, связанные с использованием Open Source и открытых лицензий

В настоящее время часть продуктов Группы включают в себя результаты интеллектуальной деятельности с открытыми лицензиями. Каждый фрагмент открытого исходного кода, который переносится в продукт, покрыт определенной лицензией, условия которого влияют на производное решение. Нарушение лицензионных условий может повлечь судебные иски и, как следствие, дополнительные расходы и возможный запрет на реализацию продукции Группы до разрешения спора. Даже если правообладатели исходного кода не инициируют такие иски, это могут сделать конкуренты, аргументируя незаконностью использования открытого кода в закрытых продуктах, поскольку все участники рынка должны быть в равных условиях и иметь доступ к новым технологиям.

При этом нельзя исключать того, что условия открытых лицензий могут измениться в неблагоприятную для Группы сторону, в частности, в связи с ограничением доступа к ним российских разработчиков или ужесточением лицензионных требований в части обязательного раскрытия исходного кода продуктов Группы.

Open-Source-компоненты известны и идентифицируемы, что упрощает атаки на продукт, которые могут привести к утечке данных, последствия которой описаны в правовых рисках и в риске реализации информационных угроз, а также к дополнительным расходам на переработку решения. Чем популярнее Open Source, тем тщательнее нужно исследовать его на предмет уязвимостей, поскольку он представляет наибольший интерес для атаки.

Широкий выбор Open Source решений усложняет выбор нужного инструмента. Даже при наличии большой ИТ-команды с разнообразной экспертизой процесс внедрения может оказаться длительным. Интеграция продуктов требует дополнительного времени и затрат, а поддержка различных инструментов увеличивает нагрузку, так как каждый требует адаптации под нужды Группы.

Риски, связанные с использованием Open Source, с учетом последствий, описанных выше, могут повлиять на результаты деятельности Группы, а также на снижение стоимости Акций и размера дивидендных выплат по Акциям.

Стихийные силы природы, в том числе землетрясения, наводнения, бури и эпидемии могут оказать воздействие деятельность Группы и возможность исполнения обязательств Эмитента по ценным бумагам

Существенные стихийные бедствия (землетрясение, пожар, наводнение, отключение электроэнергии) могут оказать неблагоприятное влияние на деятельность Группы. Однако значимость риска наступления таких событий незначительна.

Объекты Группы уязвимы для повреждений из-за человеческой ошибки, преднамеренных злонамеренных действий, пандемий, землетрясений, ураганов, наводнений, пожаров, войн, террористических атак, потерь электроэнергии, отказа оборудования, сбоя телекоммуникаций и подобных событий. Возникновение стихийного бедствия, отключение электроэнергии, террористический акт, вандализм или другие неправомерные действия решение третьего лица закрыть объект без надлежащего уведомления, или другие непредвиденные проблемы могут привести к длительным задержкам в сроках оказания услуг и предоставлении продукции Группы. Возникновение любого из вышеупомянутых событий может повредить системы и оборудование или привести к их полному отказу.

В таком случае финансовые показатели Группы могут ухудшиться, а масштабы деятельности Группы могут сократиться. Эти обстоятельства, в свою очередь, могут негативно сказаться на стоимости Акций и повлиять на размер дивидендных выплат по ним.

Риск потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи товаров (работ, услуг) Группы

В Группе наблюдается концентрация выручки по клиентам из финансового сектора (56% в 2024 году), кроме того, выручка по 2 клиентам (агрегировано) превосходит 10%, а именно:

- Сбербанк – 26%;
- Альфа-Банк – 14%.

Потеря указанных клиентов может привести к значительному сокращению общей выручки Группы и кратному падению операционной и чистой прибыли Группы. Кроме того, выручка от крупных клиентов – ключевой источник операционного денежного потока, потеря которого создаст дефицит ликвидности, ограничив возможности Группы по реализации инвестиционной деятельности и обслуживанию долга.

Потеря клиентов, на оборот с которыми приходится более 10% общей выручки, с учетом обстоятельств, описанных выше, может также повлиять на снижение стоимости Акций и размера дивидендных выплат по Акциям. Вместе с тем, данная выручка не является однородной и размыта по проектам, реализуемым различными компаниями группы.

Для снижения влияния данного риска Группа предпринимает следующие шаги:

- Увеличение фокуса на выручку от рекуррентного бизнеса (доля такой выручки возросла до 25% в 2024 году);
- Реализация программы привлечения новых клиентов для диверсификации выручки;
- Заключение длительных соглашений и соглашений о стратегическом партнерстве;
- Развитие взаимодействия с текущими клиентами с меньшей долей в выручке.

Риски, связанные с негативным воздействием деятельности Группы на окружающую среду.

Группа оценивает риск негативного воздействия деятельности Группы на окружающую среду как незначительный, так как большая часть деятельности Группы направлена на разработку цифровых решений и оказание ИТ услуг. Воздействие на окружающую среду сводится к экономному использованию электроэнергии и других ресурсов, необходимых для создания и поддержания в работоспособном состоянии офисных помещений и ИТ инфраструктуры.

2.8.8. Риски кредитных организаций

Не применимо.

2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг Эмитента

Риски ликвидности и волатильности

Акции Эмитента ранее не обращались на публичном рынке. Ожидается, что Акции получат листинг и будут допущены к торгам на Бирже, что, тем не менее, не гарантирует ликвидное обращение Акций. В процессе обращения цена Акций может быть волатильной. Наличие активного ликвидного рынка, как правило, приводит к меньшей ценовой волатильности и к более эффективному исполнению заявок инвесторов на покупку или продажу. Если торги по Акциям не будут активными и ликвидными, цена Акций может быть волатильной, и могут возникнуть трудности с выполнением заявок на покупку или продажу Акций.

Цена Акций может значительно меняться под воздействием множества факторов, не все из которых связаны с Группой или с ее операционными и финансовыми показателями, в том числе:

- ситуация на российском и международном финансовых рынках;
- ситуация в российской и глобальной экономиках;
- макроэкономические условия в отраслях 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 законодательстве или нормативных актах и т.д.

Котировки Акции в процессе обращения ценных бумаг могут быть ниже, чем цены, которые сложатся сразу после первичного размещения и в иное время

Цена Акции в процессе их обращения может быть ниже цены публичного предложения. Это может происходить по разным причинам.

Например, если финансовые или отраслевые аналитики опубликуют неточное или неблагоприятное исследование о бизнесе Группы, цена и объем торгов Акциями могут снизиться.

Объем торгов и цена Акции на вторичном рынке также зависят от содержания исследований и отчетов о Группе и ее бизнесе, которые публикуют аналитики.

Аналитические оценки всегда носят субъективный характер, а Эмитент не может влиять на проведение аналитических исследований. Исследования могут быть подготовлены аналитиками, имеющими недостаточный опыт анализа бизнеса Группы и(или) отраслей, в которых Группа ведет деятельность. В таком случае прогнозные показатели могут неадекватно отражать фактические данные и потенциал стоимости Акции на рынке.

Снижение спроса на Акции и, как следствие, их цены, может быть вызвано публикацией негативных результатов исследований, внесением изменений в прогнозы и отчеты аналитиков, а также отсутствием регулярного освещения деятельности Группы экспертным сообществом.

Порой даже необоснованные исследования могут оказывать влияние на котировки.

Акции могут потерять листинг на Бирже или уровень листинга может быть понижен

Эмитент намерен получить листинг на Бирже. Для поддержания уровня листинга Акции на Бирже Эмитент будет обязан соблюдать требования листинга, включая, среди прочего, соблюдение российского законодательства о ценных бумагах и нормативных актов Банка России, 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 Акции. Такое понижение или делистинг может оказать негативное влияние на ликвидность и цену Акции.

Также после подачи заявления о включении Акции в список ценных бумаг, допущенных к торгам на Бирже, Эмитент будет соблюдать правила использования инсайдерской информации, требования российского законодательства о рынке ценных бумаг, включая требования к отчетности и раскрытию информации. Существенное нарушение этих правил также может стать основанием для исключения Акции из списка ценных бумаг, допущенных к биржевым торгам.

Будущие продажи Акции могут повлиять на их рыночную цену

После листинга Акции на Бирже и их публичного предложения Эмитент может проводить дополнительные размещения акций или ценных бумаг, конвертируемых в акции, а существующие акционеры могут продавать крупные пакеты Акции на публичном рынке.

Подобные размещения или продажи могут оказать неблагоприятное влияние на цену Акций на вторичных торгах. Последующие предложения Акций могут также приводить к размытию долей существующих акционеров, если они не будут использовать преимущественное право.

Вместе с тем, текущие акционеры Эмитента и Эмитент приняли на себя обязательство не продавать Акции и не совершать иное отчуждение Акций в течение ста восьмидесяти дней после публичного размещения Акций.

Эмитент может принять решение не выплачивать дивиденды в будущем

Любое решение об объявлении и выплате дивидендов будет зависеть от действующего законодательного регулирования и коммерческих обстоятельств (включая, помимо прочего, применимые нормативные акты, ограничения, результаты деятельности Группы, финансовое состояние, потребности в денежных средствах, договорные ограничения, проекты и планы Группы).

До листинга Акций на Бирже совет директоров Эмитента планирует утвердить дивидендную политику для определения подхода к выработке рекомендаций по размеру дивидендов. Данная политика будет опубликована на Странице в сети Интернет.

Вместе с тем принятие решения о выплате (объявлении) дивидендов является правом, а не обязанностью Эмитента. Группа не может дать никаких гарантий того, что какие-либо дивиденды будут выплачены в будущем. Общее собрание акционеров Эмитента вправе не принимать решения о выплате дивидендов. Решение не выплачивать дивиденды или о выплате дивидендов, размер которых не соответствует ожиданиям, может негативно сказаться на цене Акций на вторичном рынке.

Выплата дивидендов (в случае их объявления) по Акциям и финансовый результат от совершения сделок с Акциями, в том числе в виде материальной выгоды от приобретения Акций ниже справедливой рыночной стоимости, могут облагаться налогом

Выплата дивидендов по Акциям и финансовый результат от сделок купли-продажи Акций подлежат налогообложению в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации. При определенных обстоятельствах налогооблагаемый доход в форме так называемой материальной выгоды может возникнуть у акционеров, если Акции приобретены по цене ниже их рыночной стоимости. Инвесторам следует проконсультироваться со своими собственными налоговыми консультантами относительно налоговых последствий получения дивидендного дохода и дохода по операциям с Акциями, а также материальной выгоды в отношении Акций.

Предпосылки, допущения и суждения, лежащие в основе публикуемых Группой финансовых прогнозов и других прогнозных показателей, могут отличаться от фактических обстоятельств, и в результате Группа может оказаться не способной достичь запланированных результатов

Информация, касающаяся перспектив Группы и любых прогнозных показателей, содержащаяся в настоящем Проспекте и прочих документах и сообщениях Эмитента, отражает только оценки Эмитента. Такие оценки имеют ряд допущений и предпосылок, любое из которых может не подтвердиться по причине как известных, так и непредвиденных рисков. Любые прогнозы, допущения и оценки, содержащиеся в Проспекте, предполагают некоторую степень неопределенности и даже при добросовестном подходе могут не учитывать все факторы, имеющие значение. Если допущения, на которых основаны оценочные данные, окажутся не соответствующими действительному положению дел, это может приводить к более низким, чем ожидалось, темпам роста или менее благоприятному положению Группы на рынке, что, в свою очередь, может оказать негативное влияние на бизнес Группы, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы в будущем, а также на рыночную стоимость Акций.

Риски влияния торгов акций материнской компании Эмитента на цену Акций

На стоимость акций дочерних и связанных компаний, как правило, влияют изменения цен акций материнской компании, в том числе в результате возникновения следующих событий, сопряженных с деятельностью материнской компании:

- публикации в СМИ негативных новостей;
- возникновении проблем с выполнением обязательств;
- изменении дивидендных выплат;
- ухудшении показателей финансовой отчетности;
- понижении кредитного рейтинга и пр.

Вероятное снижение стоимости акций ПАО «Софтлайн» как материнской компании Эмитента, может сигнализировать о финансовых трудностях, ухудшении операционных показателей Группы или негативных отраслевых трендах, которые могут проецироваться рынком на Эмитента и, как следствие, влиять на снижение стоимости и спроса на Акции. При этом повышение стоимости акций ПАО «Софтлайн», в свою очередь, может сигнализировать о позитивных трендах в отрасли, привлечь больше внимания аналитиков и инвесторов ко всей Группе и, как следствие, привести к увеличению ликвидности и спроса на Акции.

2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для Группы

Отсутствуют.

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

Члены Совета директоров Эмитента:

В настоящее время членами Совета директоров Эмитента являются:

- 1) Тадевосян Максим Каренович, Генеральный директор, член Совета директоров, член комитета Совета директоров по аудиту;
- 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», член Совета директоров, председатель комитета Совета директоров по аудиту;
- 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», председатель Совета директоров;
- 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», член Совета директоров;
- 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», член Совета директоров, член комитета Совета директоров по аудиту.

Подробная информация об указанных лицах приводится в настоящем пункте ниже.

1) Тадевосян Максим Каренович, 1983 г.р.

Образование:

| Уровень образования | Учебное заведение | Специальность |
|---------------------|---|-------------------------|
| Высшее | Московский государственный институт международных отношений (университет) Министерства иностранных дел Российской Федерации | Международные отношения |

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершённых отчётных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в

хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

| С | По | Наименование организации | Должность |
|------|------|--------------------------|--|
| 2021 | 2022 | ПАО «НЛМК» | Советник президента |
| 2023 | 2024 | ПАО «НЛМК» | Вице-президент по развитию |
| 2023 | 2024 | МКПАО «ВК» | Вице-президент по стратегии и развитию |
| 2025 | н.в. | АО «ФАБРИКА ПО» | Генеральный директор, член Совета директоров |

Члену Совета директоров не принадлежат доля участия в уставном капитале Эмитента и обыкновенные акции Эмитента.

Член Совета директоров не имеет ценных бумаг, конвертируемых в акции Эмитента.

Член Совета директоров не владеет долями участия в уставном (складочном) капитале подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а также ценными бумагами, конвертируемыми в акции подконтрольных Эмитенту организаций.

У члена Совета директоров отсутствуют родственные связи с членами органов управления Эмитента и контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Член Совета директоров не привлекался 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.

Член Совета директоров не занимал 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 Закона о банкротстве.

Член Совета директоров не является независимым.

Член Совета директоров является членом комитета Совета директоров по аудиту.

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»

Образование:

| Уровень образования | Учебное заведение | Специальность |
|--|-------------------|---------------|
| 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» | | |

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершённых отчетных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

| С | По | Наименование организации | Должность |
|--|------|--------------------------|------------------------|
| 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» | | | |
| 2025 | н.в. | АО «ФАБРИКА ПО» | Член Совета директоров |

Члену Совета директоров не принадлежат доля участия в уставном капитале Эмитента и обыкновенные акции Эмитента.

Член Совета директоров не имеет ценных бумаг, конвертируемых в акции Эмитента.

Член Совета директоров не владеет долями участия в уставном (складочном) капитале подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а также ценными бумагами, конвертируемыми в акции подконтрольных Эмитенту организаций.

У члена Совета директоров отсутствуют родственные связи с членами органов управления Эмитента и контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Член Совета директоров не привлекался 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.

Член Совета директоров не занимал 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 Закона о банкротстве.

Член Совета директоров не является независимым.

Член Совета директоров является председателем комитета Совета директоров по аудиту.

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»

Образование:

| Уровень образования | Учебное заведение | Специальность |
|--|-------------------|---------------|
| 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» | | |

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершённых отчетных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

| С | По | Наименование организации | Должность |
|---|----|--------------------------|-----------|
|---|----|--------------------------|-----------|

| | | | |
|--|------|-----------------|--------------------------------|
| 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» | | | |
| 2025 | н.в. | АО «ФАБРИКА ПО» | Председатель Совета директоров |

Члену Совета директоров не принадлежат доля участия в уставном капитале Эмитента и обыкновенные акции Эмитента.

Член Совета директоров не имеет ценных бумаг, конвертируемых в акции Эмитента.

Член Совета директоров не владеет долями участия в уставном (складочном) капитале подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а также ценными бумагами, конвертируемыми в акции подконтрольных Эмитенту организаций.

У члена Совета директоров отсутствуют родственные связи с членами органов управления Эмитента и контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Член Совета директоров не привлекался 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.

Член Совета директоров не занимал 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 Закона о банкротстве.

Член Совета директоров не является независимым.

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»

Образование:

| Уровень образования | Учебное заведение | Специальность |
|--|-------------------|---------------|
| 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» | | |

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершенных отчетных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

| С | По | Наименование организации | Должность |
|------|------|--------------------------|------------------------|
| 2025 | н.в. | АО «ФАБРИКА ПО» | Член Совета директоров |

Члену Совета директоров не принадлежат доля участия в уставном капитале Эмитента и

обыкновенные акции Эмитента.

Член Совета директоров не имеет ценных бумаг, конвертируемых в акции Эмитента.

Член Совета директоров не владеет долями участия в уставном (складочном) капитале подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а также ценными бумагами, конвертируемыми в акции подконтрольных Эмитенту организаций.

У члена Совета директоров отсутствуют родственные связи с членами органов управления Эмитента и контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Член Совета директоров не привлекался 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.

Член Совета директоров не занимал 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 Закона о банкротстве.

Член Совета директоров не является независимым.

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»

Образование:

| Уровень образования | Учебное заведение | Специальность |
|--|-------------------|---------------|
| 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» | | |

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершённых отчетных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

| С | По | Наименование организации | Должность |
|------|------|--------------------------|------------------------|
| 2025 | н.в. | АО «ФАБРИКА ПО» | Член Совета директоров |

Члену Совета директоров не принадлежат доля участия в уставном капитале Эмитента и обыкновенные акции Эмитента.

Член Совета директоров не имеет ценных бумаг, конвертируемых в акции Эмитента.

Член Совета директоров не владеет долями участия в уставном (складочном) капитале подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а также ценными бумагами, конвертируемыми в акции подконтрольных Эмитенту организаций.

У члена Совета директоров отсутствуют родственные связи с членами органов управления Эмитента и контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Член Совета директоров не привлекался 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.

Член Совета директоров не занимал 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 Закона о банкротстве.

Член Совета директоров не является независимым.

Член Совета директоров является членом комитета Совета директоров по аудиту.

Генеральный директор Эмитента

Тадевосян Максим Каренович, 1983 г.р.

Информация в отношении Генерального директора приведена в разделе про членов Совета директоров Эмитента.

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

Политика в области вознаграждения и (или) компенсации расходов членов органов управления Эмитента на дату утверждения Проспекта отсутствует. При этом Эмитент планирует утвердить Политику по вознаграждению членов Совета директоров после даты утверждения Проспекта.

К дате утверждения Проспекта членам Совета директоров Эмитента не выплачивалось вознаграждение и не компенсировались расходы, связанные с исполнением функций членов Совета директоров Эмитента.

К дате утверждения Проспекта членам Совета директоров Эмитента не выплачивалось вознаграждение и не компенсировались расходы, связанные с исполнением функций членов Совета директоров Эмитента.

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

Комитет по аудиту

При Совете директоров сформирован комитет по аудиту для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с контролем за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента, в том числе с оценкой независимости аудитора и отсутствием у него конфликта интересов, а также с оценкой качества проведения аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Состав комитета Совета директоров по аудиту:

| ФИО | Председатель |
|---|--------------|
| 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» | Да |
| Тадевосян Максим Каренович | Нет |

| | |
|---|------------|
| <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>Нет</p> |
|---|------------|

Подробные сведения о членах комитета Совета директоров по аудиту приведены в пункте 3.1 Проспекта ценных бумаг.

Функции и требования к формированию и количественному составу комитета Совета директоров по аудиту определены положением о комитете, утвержденным Советом директоров Эмитента (Приложение № 3).

Управление рисками и внутренний контроль

В соответствии с уставом Эмитента в Компании организованы управление рисками и внутренний контроль. Совет директоров утверждает внутренние документы Эмитента, определяющие политики Компании в области организации управления рисками и внутреннего контроля.

Управление рисками и внутренний контроль за финансово-хозяйственной деятельностью являются неотъемлемой частью деятельности Эмитента и представляет собой непрерывный процесс, протекающий на всех уровнях управления, направленный на достижение целей Эмитента и на повышение качества принимаемых руководством решений, в соответствии с Политикой по управлению рисками и внутреннему контролю Эмитента, утвержденной Советом директоров Эмитента.

Для эффективного функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля в Эмитенте создано специальное структурное подразделение – Служба управления рисками и внутреннего контроля.

Функции и задачи Службы управления рисками и внутреннего контроля определены в Политике по управлению рисками и внутреннему контролю.

Информация о руководителе Службы управления рисками и внутреннего контроля – Савчук Варваре Алексеевне – приведена в пункте 3.4 Проспекта ценных бумаг.

Внутренний аудит

В соответствии с уставом Эмитента для оценки надежности и эффективности управления рисками и внутреннего контроля в Компании осуществляется внутренний аудит. Совет директоров утверждает внутренние документы Компании, определяющие политику Общества в области организации и осуществления внутреннего аудита. Должностное лицо, ответственное за организацию и осуществление внутреннего аудита (руководитель структурного подразделения, ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита), назначается на должность и освобождается от должности на основании решения Совета директоров. Условия трудового договора с указанными лицами утверждаются Советом директоров. В случае, если внутренними документами Компании, указанными в настоящем пункте, предусмотрена возможность осуществления внутреннего аудита иным юридическим лицом, определение такого лица и условий договора с ним, в том числе размера его вознаграждения, осуществляется Советом директоров.

Внутренний аудит организован в Эмитенте путем создания отдельного структурного подразделения – Служба внутреннего аудита в соответствии с Положением о внутреннем аудите, утвержденным Советом директоров Эмитента.

Функции и задачи Службы внутреннего аудита определены Положением о внутреннем аудите.

Информация о руководителе Службы внутреннего аудита – Шиковой Ольге Александровне

– приведена в пункте 3.4 Проспекта ценных бумаг.

Ревизионная комиссия (ревизор)

Создание ревизионной комиссии или ревизора не предусмотрено уставом Эмитента.

Предотвращение неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации

До включения Акций Эмитента в список ценных бумаг, допущенных к торгам на ПАО Московская Биржа, Эмитент утвердит правила внутреннего контроля по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком и перечень инсайдерской информации.

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

Руководитель Службы внутреннего аудита

Шикова Ольга Александровна, 1979 г.р.

Образование:

| Уровень образования | Учебное заведение | Специальность |
|---------------------|--|------------------|
| Высшее | Муниципальное образовательное учреждение «Воронежский экономико-правовой институт» | Финансы и кредит |
| Дополнительное | Ассоциация «Институт внутренних аудиторов» | Внутренний аудит |

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершенных отчетных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

| С | По | Наименование организации | Должность |
|------|------|--------------------------|--|
| 2025 | н.в. | АО «ФАБРИКА ПО» | Руководитель Службы внутреннего аудита |

Указанное лицо не участвует в уставном капитале Эмитента.

Указанное лицо не имеет ценных бумаг, конвертируемых в акции Эмитента.

Указанное лицо не владеет долями участия в уставных (складочных) капиталах подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а также ценными бумагами, конвертируемыми в акции подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение.

Родственные связи с членами органов управления Эмитента и контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента отсутствуют.

Указанное лицо не привлекалось 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.

Указанное лицо не занимало 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 Закона о банкротстве.

Руководитель Службы управления рисками и внутреннего контроля

Савчук Варвара Алексеевна, 1980 г.р.

Образование:

| Уровень образования | Учебное заведение | Специальность |
|---------------------|---|---------------------------------------|
| Высшее | Московский Государственный авиационный институт (технический университет) «МАИ» | Экономика и управление на предприятии |

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершенных отчетных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

| С | По | Наименование организации | Должность |
|------|------|--------------------------|---|
| 2025 | н.в. | АО «ФАБРИКА ПО» | Руководитель Службы управления рисками и внутреннего контроля |

Указанное лицо не участвует в уставном капитале Эмитента.

Указанное лицо не имеет ценных бумаг, конвертируемых в акции Эмитента.

Указанное лицо не владеет долями участия в уставных (складочных) капиталах подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а также ценными бумагами, конвертируемыми в акции подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение.

Родственные связи с членами органов управления Эмитента и контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента отсутствуют.

Указанное лицо не привлекалось 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.

Указанное лицо не занимало 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 Закона о банкротстве.

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

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг отсутствуют соглашения или обязательства Эмитента или подконтрольных Эмитенту организаций, касающиеся возможности участия работников Эмитента и работников подконтрольных Эмитенту организаций в его уставном капитале. Работникам Эмитента или подконтрольных ему организации опционы Эмитента (в виде ценных бумаг) не предоставлялись.

Эмитент планирует разработать программу долгосрочной мотивации ключевых

сотрудников Эмитента и подконтрольных организаций Эмитента, в рамках которой в пользу данных сотрудников могут быть реализованы акции Эмитента (далее – «Программа»).

Для реализации Программы Эмитент может выпустить:

- до 50 612 376 конвертируемых привилегированных акций типа Б номинальной стоимостью 0,01 рубля каждая, что составит до 7,5%³⁸ от уставного капитала Эмитента; а также
- до 43 279 839 конвертируемых привилегированных акций типа В номинальной стоимостью 0,01 рубля каждая, что составит до 6,5%³⁹ от уставного капитала Эмитента.

Помимо этого, Эмитент может выпустить до 16 766 468 конвертируемых привилегированных акций типа А номинальной стоимостью 0,01 рубля каждая, что составит до 2,5%⁴⁰ от уставного капитала Эмитента. Данные акции могут быть использованы для целей приобретения миноритарных долей в операционных компаниях Группы в рамках консолидации контроля над ними посредством обмена указанных долей на акции Эмитента.

По всем конвертируемым привилегированным акциям Эмитента предусматривается возможность конвертации в обыкновенные акции с коэффициентом 1 к 1.

Эмитент планирует осуществить конвертацию в следующие сроки:

- конвертируемые привилегированные акции типа А и Б – не ранее второго квартала 2026 года;
- конвертируемые привилегированные акции типа В – не ранее второго квартала 2027 года.

Обращаем внимание, что размещение указанных конвертируемых привилегированных акций Эмитента и их последующая конвертация могут привести к «размытию» долей владения прочих акционеров Эмитента, в том числе лиц, которые приобретут обыкновенные акции Эмитента в рамках публичного предложения.

³⁸ Процент рассчитан от количества акций Эмитента с учетом выпуска привилегированных акций типа А, Б и В и без учета Акции, в отношении которых осуществляется регистрация Проспекта.

³⁹ Процент рассчитан от количества акций Эмитента с учетом выпуска привилегированных акций типа А, Б и В и без учета Акции, в отношении которых осуществляется регистрация Проспекта.

⁴⁰ Процент рассчитан от количества акций Эмитента с учетом выпуска привилегированных акций типа А, Б и В и без учета Акции, в отношении которых осуществляется регистрация Проспекта.

Раздел 4. Сведения об акционерах Эмитента

4.1. Сведения об общем количестве акционеров Эмитента

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров Эмитента на дату утверждения Проспекта ценных бумаг: 3.

Общее количество номинальных держателей акций Эмитента с ненулевыми остатками на лицевых счетах: 1.

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): 3.

Дата, на которую в таком списке указывались лица, имеющие право осуществлять права по акциям Эмитента: 26.08.2025.

Собственных акций, находящихся на балансе Эмитента на дату окончания отчетного периода, нет.

Подконтрольным организациям не принадлежат акции Эмитента.

4.2. Сведения об акционерах Эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента

Лица, имеющие право распоряжаться не менее чем 5% голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента:

1) Публичное акционерное общество «Софтлайн»

Сокращенное фирменное наименование: ПАО «Софтлайн»

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

ИНН: 7736227885

ОГРН: 1027736009333

Размер доли голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо: 68,5%.

Вид права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента, которым обладает лицо: прямое распоряжение.

Признак права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента, которым обладает лицо: самостоятельное распоряжение.

Основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента: участие в уставном капитале в Эмитенте.

Лица, контролирующие ПАО «Софтлайн», отсутствуют.

Лицо, владеющее не менее чем 20% обыкновенных акций ПАО «Софтлайн»:

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Аталайя»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Аталайя»

Место нахождения: Российская Федерация, город Москва

ИНН: 9725093270

ОГРН: 1227700514370

Размер доли такого лица в уставном капитале ПАО «Софтлайн»: 42,61 %

Размер доли принадлежащих данному лицу обыкновенных акций ПАО «Софтлайн»: 42,61%

Размер доли такого лица в уставном капитале Эмитента: 0 %

Размер доли принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Эмитента: 0 %

2) Общество с ограниченной ответственностью «Инвестпроекты»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Инвестпроекты»

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

ИНН: 7728734000

ОГРН: 1107746348445

Размер доли голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо: 11,6%.

Вид права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента, которым обладает лицо: прямое распоряжение.

Признак права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента, которым обладает лицо: самостоятельное распоряжение.

Основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента: участие в уставном капитале в Эмитенте.

Лица, контролирующие ООО «Инвестпроекты»:

1) Закрытое акционерное общество «СофтЛайн Интернейшнл»

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО «СофтЛайн Интернейшнл»

Место нахождения: 115114 Россия, г. Москва, Дербеневская наб., д. 7, стр. 8

ИНН: 7736222125

ОГРН: 1027739064979

Вид контроля, под которым находится ООО «Инвестпроекты» по отношению к контролируемому его лицу: прямой контроль.

Основание, в силу которого лицо, контролирующее ООО «Инвестпроекты», осуществляет контроль: участие в уставном капитале ООО «Инвестпроекты».

Признак осуществления лицом, контролирующим ООО «Инвестпроекты», контроля: право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления ООО «Инвестпроекты».

Размер доли такого лица в уставном капитале ООО «Инвестпроекты»: 100%

Размер доли такого лица в уставном капитале Эмитента: 0%

Размер доли принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Эмитента: 0%

2) Публичное акционерное общество «Софтлайн»

Информация о ПАО «Софтлайн» также приводится в подпункте 1 пункта 4.2 Проспекта.

Вид контроля, под которым находится ООО «Инвестпроекты» по отношению к контролируемому его лицу: косвенный контроль.

Основание, в силу которого лицо, контролирующее ООО «Инвестпроекты», осуществляет контроль: участие в юридическом лице, являющемся участником ООО «Инвестпроекты».

Признак осуществления лицом, контролирующим ООО «Инвестпроекты», контроля: право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления юридического лица, являющегося участником ООО «Инвестпроекты».

Последовательно все подконтрольные лицу, контролирующему ООО «Инвестпроекты», организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем лица, контролирующего ООО «Инвестпроекты»), через которых лицо, контролирующее ООО «Инвестпроекты», осуществляет косвенный контроль:

- ПАО «Софтлайн» является акционером ЗАО «СофтЛайн Интернейшнл»;
- ЗАО «СофтЛайн Интернейшнл» является участником ООО «Инвестпроекты».

Размер доли такого лица в уставном капитале ООО «Инвестпроекты»: 0%

Размер доли такого лица в уставном капитале Эмитента: 0%

Размер доли принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Эмитента: 0%

3) Общество с ограниченной ответственностью «Баланс Эссет Менеджмент» Д.У. ЗПИФ «Аксиома Капитал»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Баланс Эссет Менеджмент» Д.У. ЗПИФ «Аксиома Капитал»

Место нахождения: Российская Федерация, город Москва

ИНН: 7727528950

ОГРН: 1047796947857

Размер доли голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо: 19,9%

Вид права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента, которым обладает лицо: прямое распоряжение.

Признак права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента, которым обладает лицо: самостоятельное распоряжение.

Основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента: участие в уставном капитале в Эмитенте.

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 «Аксиома Капитал», 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.

На дату утверждения Проспекта акционерные соглашения (договоры об осуществлении корпоративных прав акционеров), заключенные между акционерами Эмитента, отсутствуют.

4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале Эмитента, наличии специального права («золотой акции»)

Российская Федерация, субъекты Российской Федерации или муниципальные образования в уставном капитале Эмитента не участвуют, специальное право («золотая акция») не предусмотрено.

Раздел 5. Дополнительные сведения об Эмитенте и о размещенных им ценных бумагах

5.1. Подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

1) ООО «СЛ Софт»

Общество с ограниченной ответственностью «СЛ Софт»

ИНН 9725114756

ОГРН 1237700116070

Место нахождения: Российская Федерация, город Москва.

Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой Эмитент является контролирующим лицом: прямой контроль.

Признак осуществления Эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право назначать единоличный исполнительный орган подконтрольной Эмитенту организации и право прямо распоряжаться более 50 процентами голосов по отдельным вопросам в высшем органе управления подконтрольной Эмитенту организации на основании корпоративного договора.

Размер доли участия Эмитента в уставном (складочном) капитале подконтрольной Эмитенту организации: 24,9%.

Основная деятельность: консультативная деятельность и работы в области компьютерных технологий.

Совет директоров (наблюдательный совет) и коллегиальный исполнительный орган не предусмотрены уставом подконтрольной организации.

Полномочия единоличного исполнительного органа подконтрольной организации переданы управляющей организации:

| | |
|-------------------------------------|--|
| Полное фирменное наименование: | Общество с ограниченной ответственностью «Сервисная компания Софтлайн» |
| Сокращенное фирменное наименование: | ООО «СК Софтлайн» |
| Место нахождения: | РФ, г. Москва |
| ИНН: | 7702619362 |
| ОГРН: | 5067746843643 |

Размер доли участия Эмитента в уставном капитале управляющей организации: 0%.

Размер доли участия управляющей организации в уставном капитале Эмитента: 0%.

Размер доли принадлежащих управляющей организации обыкновенных акций Эмитента: 0%.

2) ООО «ИНЖИНИРИНГОВЫЙ ЦЕНТР «СОФТЛАЙН»

Общество с ограниченной ответственностью «ИНЖИНИРИНГОВЫЙ ЦЕНТР «СОФТЛАЙН»

ИНН 7705971653

ОГРН 1117746996311

Место нахождения: РФ, г. Москва.

Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой Эмитент

является контролирующим лицом: прямой контроль.

Признак осуществления Эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право назначать единоличный исполнительный орган подконтрольной Эмитенту организации и право прямо распоряжаться более 50 процентами голосов по отдельным вопросам в высшем органе управления подконтрольной Эмитенту организации на основании корпоративного договора.

Размер доли участия Эмитента в уставном (складочном) капитале подконтрольной Эмитенту организации: 45,9%.

Основная деятельность: разработка компьютерного программного обеспечения.

Совет директоров (наблюдательный совет) и коллегиальный исполнительный орган не предусмотрены уставом подконтрольной организации.

Полномочия единоличного исполнительного органа подконтрольной организации переданы управляющей организации:

| | |
|-------------------------------------|--|
| Полное фирменное наименование: | Общество с ограниченной ответственностью «Сервисная компания Софтлайн» |
| Сокращенное фирменное наименование: | ООО «СК Софтлайн» |
| Место нахождения: | РФ, г. Москва |
| ИНН: | 7702619362 |
| ОГРН: | 5067746843643 |

Размер доли участия Эмитента в уставном капитале управляющей организации: 0%.

Размер доли участия управляющей организации в уставном капитале Эмитента: 0%.

Размер доли принадлежащих управляющей организации обыкновенных акций Эмитента: 0%.

3) АО «Бэлл Интегратор Групп»

Акционерное общество «Бэлл Интегратор Групп»

ИНН 7743123238

ОГРН 1157746936225

Место нахождения: г. Москва.

Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой Эмитент является контролирующим лицом: прямой контроль.

Признак осуществления Эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право назначать единоличный исполнительный орган подконтрольной Эмитенту организации и право прямо распоряжаться более 50 процентами голосов по отдельным вопросам в высшем органе управления подконтрольной Эмитенту организации на основании корпоративного договора.

Размер доли участия Эмитента в уставном (складочном) капитале подконтрольной Эмитенту организации: 24,8%.

Размер доли, количество, общая номинальная стоимость обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих Эмитенту: Эмитенту принадлежит 24 800 штук обыкновенных акций подконтрольной организации общей номинальной стоимостью 1 792 296 000 рублей, составляющих 24,8% уставного капитала подконтрольной организации.

Основная деятельность: деятельность по созданию и использованию баз данных и информационных ресурсов.

Совет директоров (наблюдательный совет) и коллегиальный исполнительный орган не предусмотрены уставом подконтрольной организации.

Генеральный директор: Латин Юрий Эдуардович.

4) ООО «Софтлайн. Образовательный холдинг»

Общество с ограниченной ответственностью «Софтлайн. Образовательный холдинг»

ИНН 7735588977

ОГРН 1127747091812

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва.

Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой Эмитент является контролирующим лицом: прямой контроль.

Признак осуществления Эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право прямо распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной Эмитенту организации.

Размер доли участия Эмитента в уставном (складочном) капитале подконтрольной Эмитенту организации: 100%.

Основная деятельность: разработка компьютерного программного обеспечения.

Совет директоров (наблюдательный совет) и коллегиальный исполнительный орган не предусмотрены уставом подконтрольной организации.

Генеральный директор: Морозов Игорь Олегович

5) ООО «СЛ ПромСофт»

Общество с ограниченной ответственностью «Софтлайн Промышленный Софт»

ИНН 9704258806

ОГРН 1257700141368

Место нахождения: Российская Федерация, город Москва.

Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой Эмитент является контролирующим лицом: прямой контроль.

Признак осуществления Эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право прямо распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной Эмитенту организации.

Размер доли участия Эмитента в уставном (складочном) капитале подконтрольной Эмитенту организации: 100%.

Основная деятельность: деятельность холдинговых компаний

Совет директоров и коллегиальный исполнительный орган не предусмотрены уставом подконтрольной организации.

Генеральный директор: Надеин Андрей Викторович

6) АО «Бэлл Интегратор»

Акционерное общество «Бэлл Интегратор»

ИНН 7733180847

ОГРН 1037733042093

Место нахождения: Российская Федерация, Московская область, Красногорский район, город Красногорск.

Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой Эмитент является контролирующим лицом: косвенный контроль.

Признак осуществления Эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться на основании корпоративного договора более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной Эмитенту организации.

Размер доли участия Эмитента в уставном (складочном) капитале подконтрольной Эмитенту организации: 0%, при этом Эмитент на основании корпоративного договора осуществляет прямой контроль над АО «Бэлл Интегратор Групп» (ОГРН 1157746936225), владеющим обыкновенными акциями АО «Бэлл Интегратор», составляющими 100% уставного капитала АО «Бэлл Интегратор».

Размер доли, количество, общая номинальная стоимость обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих Эмитенту: 0% (0 штук, 0 рублей), при этом Эмитент на основании корпоративного договора осуществляет прямой контроль над АО «Бэлл Интегратор Групп» (ОГРН 1157746936225), владеющим обыкновенными акциями АО «Бэлл Интегратор», составляющими 100% уставного капитала АО «Бэлл Интегратор».

Последовательно все подконтрольные Эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем Эмитента), через которых Эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: Эмитент имеет право назначать единоличный исполнительный орган АО «Бэлл Интегратор Групп» и право прямо распоряжаться более 50 процентами голосов по отдельным вопросам в высшем органе управления АО «Бэлл Интегратор Групп» на основании корпоративного договора. АО «Бэлл Интегратор Групп» владеет обыкновенными акциями АО «Бэлл Интегратор», составляющими 100% уставного капитала АО «Бэлл Интегратор».

Основная деятельность: разработка компьютерного программного обеспечения.

Совет директоров (наблюдательный совет) и коллегиальный исполнительный орган не предусмотрены уставом подконтрольной организации.

Генеральный директор: Латин Юрий Эдуардович

7) АО «Белл Интегратор»

Акционерное общество «Белл Интегратор»

ИНН 7714923230

ОГРН 5137746180710

Место нахождения: Российская Федерация, город Москва.

Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой Эмитент является контролирующим лицом: косвенный контроль.

Признак осуществления Эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться на основании корпоративного договора более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной Эмитенту организации.

Размер доли участия Эмитента в уставном (складочном) капитале подконтрольной Эмитенту организации: 0%, при этом Эмитент на основании корпоративного договора осуществляет прямой контроль над АО «Бэлл Интегратор Групп» (ОГРН 1157746936225), владеющим обыкновенными акциями АО «Белл Интегратор», составляющими 100% уставного капитала АО «Белл Интегратор».

Размер доли, количество, общая номинальная стоимость обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих Эмитенту: 0% (0 штук, 0 рублей), при этом

Эмитент на основании корпоративного договора осуществляет прямой контроль над АО «Бэлл Интегратор Групп» (ОГРН 1157746936225), владеющим обыкновенными акциями АО «Бэлл Интегратор», составляющими 100% уставного капитала АО «Бэлл Интегратор».

Последовательно все подконтрольные Эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем Эмитента), через которых Эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: Эмитент имеет право назначать единоличный исполнительный орган АО «Бэлл Интегратор Групп» и право прямо распоряжаться более 50 процентами голосов по отдельным вопросам в высшем органе управления АО «Бэлл Интегратор Групп» на основании корпоративного договора. АО «Бэлл Интегратор Групп» владеет обыкновенными акциями АО «Бэлл Интегратор», составляющими 100% уставного капитала АО «Бэлл Интегратор».

Основная деятельность: деятельность по созданию и использованию баз данных и информационных ресурсов.

Совет директоров (наблюдательный совет) и коллегиальный исполнительный орган не предусмотрены уставом подконтрольной организации.

Генеральный директор: Латин Юрий Эдуардович

8) ООО «Бэлл Интегратор Инновации»

Общество с ограниченной ответственностью «Бэлл Интегратор Инновации»

ИНН 9731055555

ОГРН 1197746657580

Место нахождения: 143026, г. Москва, территория инновационного центра «Сколково», Большой бульвар, д. 42, стр. 1, этаж 3, помещение 1199, раб. место 8.

Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой Эмитент является контролирующим лицом: косвенный контроль.

Признак осуществления Эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться на основании корпоративного договора более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной Эмитенту организации.

Размер доли участия Эмитента в уставном (складочном) капитале подконтрольной Эмитенту организации: 0%, при этом Эмитент на основании корпоративного договора осуществляет прямой контроль над АО «Бэлл Интегратор Групп» (ОГРН 1157746936225), распоряжающегося 100% долей в уставном капитале ООО «Бэлл Интегратор Инновации».

Последовательно все подконтрольные Эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем Эмитента), через которых Эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: Эмитент имеет право назначать единоличный исполнительный орган АО «Бэлл Интегратор Групп» и право прямо распоряжаться более 50 процентами голосов по отдельным вопросам в высшем органе управления АО «Бэлл Интегратор Групп» на основании корпоративного договора. АО «Бэлл Интегратор Групп» распоряжается 100% долей в уставном капитале ООО «Бэлл Интегратор Инновации».

Основная деятельность: деятельность по созданию и использованию баз данных и информационных ресурсов.

Совет директоров (наблюдательный совет) и коллегиальный исполнительный орган не предусмотрены уставом подконтрольной организации.

Генеральный директор: Латин Юрий Эдуардович

9) ООО «БИ Телеком Солюшнз»

Общество с ограниченной ответственностью «Бэлл Интегратор Инновации»

ИНН 7726459277

ОГРН 1197746642840

Место нахождения: Российская Федерация, город Москва.

Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой Эмитент является контролирующим лицом: косвенный контроль.

Признак осуществления Эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться на основании корпоративного договора более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной Эмитенту организации.

Размер доли участия Эмитента в уставном (складочном) капитале подконтрольной Эмитенту организации: 0%, при этом Эмитент на основании корпоративного договора осуществляет прямой контроль над АО «Бэлл Интегратор Групп» (ОГРН 1157746936225), распоряжающегося 100% долей в уставном капитале ООО «БИ Телеком Солюшнз».

Последовательно все подконтрольные Эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем Эмитента), через которых Эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: Эмитент имеет право назначать единоличный исполнительный орган АО «Бэлл Интегратор Групп» и право прямо распоряжаться более 50 процентами голосов по отдельным вопросам в высшем органе управления АО «Бэлл Интегратор Групп» на основании корпоративного договора. АО «Бэлл Интегратор Групп» распоряжается 100% долей в уставном капитале ООО «БИ Телеком Солюшнз».

Основная деятельность: разработка компьютерного программного обеспечения.

Совет директоров (наблюдательный совет) и коллегиальный исполнительный орган не предусмотрены уставом подконтрольной организации.

Генеральный директор: Латин Юрий Эдуардович

10) ООО «ОМЗ-ИТ»

Общество с ограниченной ответственностью «ОМЗ-Информационные технологии»

ИНН 6673110544

ОГРН 1046604788526

Место нахождения: Российская Федерация, г. Санкт-Петербург.

Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой Эмитент является контролирующим лицом: прямой контроль.

Признак осуществления Эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право прямо распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной Эмитенту организации.

Размер доли участия Эмитента в уставном (складочном) капитале подконтрольной Эмитенту организации: 60%.

Основная деятельность: разработка компьютерного программного обеспечения.

Персональный состав совета директоров подконтрольной организации:

- Надеин Андрей Викторович (председатель совета директоров);
- **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»;**

- Русских Максим Олегович.

Генеральный директор: Шальнов Олег Евгеньевич

11) ООО «Бимэйстер Холдинг»

Общество с ограниченной ответственностью «Бимэйстер Холдинг»

ИНН 7728424713

ОГРН 1187746398861

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва.

Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой Эмитент является контролирующим лицом: косвенный контроль.

Признак осуществления Эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: право косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной Эмитенту организации.

Размер доли участия Эмитента в уставном (складочном) капитале подконтрольной Эмитенту организации: 95,8421% в косвенном распоряжении.

Последовательно все подконтрольные Эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем Эмитента), через которых Эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: Эмитент владеет 60% долей ООО «ОМЗ-ИТ», владеющего 95,8421% в уставном капитале ООО «Бимэйстер Холдинг».

Основная деятельность: научные исследования и разработки в области естественных и технических наук прочие.

Персональный состав совета директоров подконтрольной организации:

- Надеин Андрей Викторович;
- Панков Виталий Витальевич;
- Русских Максим Олегович;
- Шальнов Олег Евгеньевич;
- Сашин Геннадий Геннадьевич.

На дату утверждения проспекта председатель совета директоров подконтрольной организации не избран.

Полномочия единоличного исполнительного органа подконтрольной организации переданы управляющей организации:

| | |
|-------------------------------------|--|
| Полное фирменное наименование: | Общество с ограниченной ответственностью «Сервисная компания Софтлайн» |
| Сокращенное фирменное наименование: | ООО «СК Софтлайн» |
| Место нахождения: | РФ, г. Москва |
| ИНН: | 7702619362 |
| ОГРН: | 5067746843643 |

Размер доли участия Эмитента в уставном капитале управляющей организации: 0%.

Размер доли участия управляющей организации в уставном капитале Эмитента: 0%.

Размер доли принадлежащих управляющей организации обыкновенных акций Эмитента: 0%.

Информация в отношении всех подконтрольных организаций:

Размер доли подконтрольной организации в уставном капитале Эмитента и размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации: 0%.

Члены советов директоров и генеральные директора подконтрольных организаций не владеют долями участия в уставном капитале Эмитента и обыкновенными акциями Эмитента.

5.2. Сведения о рейтингах Эмитента

Эмитенту и ценным бумагам Эмитента рейтинги не присваивались.

5.3. Дополнительные сведения о деятельности Эмитентов, являющихся специализированными обществами

Не применимо. Эмитент не является специализированным обществом.

5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций Эмитента

Сведения об обыкновенных акциях Эмитента

Категория акций: обыкновенные

Номинальная стоимость каждой акции: 0,01 рубля.

Количество акций, находящихся в обращении (количество акций, которые размещены и не являются погашенными): 560 000 000 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 «О рынке ценных бумаг» государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска акций не осуществляется): 0 штук.

Количество объявленных акций: 940 000 000 штук.

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 по опционам Эмитента: 0 штук.

Регистрационный номер выпуска акций Эмитента и дата его регистрации: 1-01-08954-G от 24.01.2025.

Обыкновенные акции Эмитента предоставляют их владельцам следующие права:

- 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 Эмитента в случае его ликвидации.

Сведения о привилегированных акциях Эмитента типа А

Категория акций: привилегированные.

Тип привилегированных акций: А.

Номинальная стоимость каждой акции: 0,01 рубля.

Количество акций, находящихся в обращении (количество акций, которые размещены и не являются погашенными): 0 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 «О рынке ценных бумаг» государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска акций не осуществляется): 0 штук.

Количество объявленных акций: 16 766 468 штук.

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 по опционам Эмитента: 0 штук.

Регистрационный номер выпуска акций Эмитента и дата его регистрации: выпуск данных акций на момент утверждения Проспекта не зарегистрирован.

Сведения о привилегированных акциях Эмитента типа Б

Категория акций: привилегированные.

Тип привилегированных акций: Б.

Номинальная стоимость каждой акции: 0,01 рубля.

Количество акций, находящихся в обращении (количество акций, которые размещены и не являются погашенными): 0 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 «О рынке ценных бумаг» государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска акций не осуществляется): 0 штук.

Количество объявленных акций: 50 612 376 штук.

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 по опционам Эмитента: 0 штук.

Регистрационный номер выпуска акций Эмитента и дата его регистрации: выпуск данных акций на момент утверждения Проспекта не зарегистрирован.

Сведения о привилегированных акциях Эмитента типа В

Категория акций: привилегированные.

Тип привилегированных акций: В.

Номинальная стоимость каждой акции: 0,01 рубля.

Количество акций, находящихся в обращении (количество акций, которые размещены и не являются погашенными): 0 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 «О рынке ценных бумаг» государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска акций не осуществляется): 0 штук.

Количество объявленных акций: 43 279 839 штук.

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 по опционам Эмитента: 0 штук.

Регистрационный номер выпуска акций Эмитента и дата его регистрации: выпуск данных акций на момент утверждения Проспекта не зарегистрирован.

Права, предоставляемые привилегированными акциями

Акционеры – владельцы конвертируемых привилегированных акций Эмитента типа А, типа Б и типа В имеют право участвовать в общем собрании акционеров с правом голоса при решении вопросов:

- о реорганизации и ликвидации Общества;
- о внесении в устав Общества изменений, исключающих указание на то, что Общество является публичным, которое принимается одновременно с решением об обращении Общества 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 Обществом публичного статуса);
- вопросов, решение по которым в соответствии с Законом об акционерных обществах принимается единогласно всеми акционерами Общества.

Акционеры – владельцы конвертируемых привилегированных акций Общества имеют право на получение ежегодного дивиденда в размере:

- не менее 1 (одной) копейки в год на 1 (одну) акцию – по конвертируемым привилегированным акциям типа А;
- не менее 1 (одной) копейки в год на 1 (одну) акцию – по конвертируемым привилегированным акциям типа Б;
- не менее 1 (одной) копейки в год на 1 (одну) акцию – по конвертируемым привилегированным акциям типа В.

Очередность выплаты дивидендов по конвертируемым привилегированным акциям Общества:

- в первую очередь выплачиваются дивиденды по конвертируемым привилегированным акциям типа А;
- во вторую очередь выплачиваются дивиденды по конвертируемым привилегированным акциям типа Б;

- в третью очередь выплачиваются дивиденды по конвертируемым привилегированным акциям типа В.⁴¹

Акционеры – владельцы конвертируемых привилегированных акций каждого типа приобретают право голоса при принятии общим собранием акционеров решений по вопросам о внесении изменений и дополнений в Устав, ограничивающих права акционеров – владельцев конвертируемых привилегированных акций этого типа, включая случаи определения или увеличения размера дивиденда, выплачиваемого по конвертируемым привилегированным акциям предыдущей очереди, предоставления акционерам – владельцам конвертируемых привилегированных акций иного типа преимуществ в очередности выплаты дивиденда, либо внесения положений об объявленных конвертируемых привилегированных акциях этого или иного типа, размещение которых может привести к фактическому уменьшению определенного Уставом размера дивиденда, выплачиваемого по конвертируемым привилегированным акциям этого типа.

Акционеры – владельцы конвертируемых привилегированных акций каждого типа приобретают право голоса при принятии общим собранием акционеров решения по вопросу об обращении с заявлением о делистинге конвертируемых привилегированных акций этого типа (в случае приобретения Обществом публичного статуса).

Акционеры – владельцы конвертируемых привилегированных акций каждого типа имеют право голоса при принятии общим собранием акционеров решений по всем вопросам его компетенции, начиная с заседания и (или) заочного голосования, следующего за годовым заседанием общего собрания акционеров, на котором независимо от причин не было принято решение о выплате дивидендов или было принято решение о неполной выплате дивидендов по конвертируемым привилегированным акциям этого типа. Право голоса акционеров – владельцев конвертируемых привилегированных акций такого типа при принятии общим собранием акционеров решений прекращается с момента первой выплаты по указанным акциям дивидендов в полном размере.

Конвертируемые привилегированные акции Общества типа А, типа Б и типа В не являются привилегированными акциями с преимуществом в очередности получения дивидендов, указанными в пункте 2.1. статьи 32 Закона об акционерных обществах. По данным конвертируемым привилегированным акциям Общества не устанавливается преимущества в очередности получения дивидендов перед выплатой дивидендов по обыкновенным акциям Общества.

Конвертируемые привилегированные акции Общества типа А, типа Б и типа В являются конвертируемыми, они могут быть конвертированы в обыкновенные акции Общества, предоставляющие их владельцам те же права, которые предоставляют размещенные обыкновенные акции Общества. Коэффициент конвертации конвертируемых привилегированных акций Общества типа А, типа Б и типа В равен 1 (единице), то есть:

- одна конвертируемая привилегированная акция Общества типа А номинальной стоимостью 0,01 (ноль целых одна сотая) рубля конвертируется в одну обыкновенную акцию Общества номинальной стоимостью 0,01 (ноль целых одна сотая) рубля;
- одна конвертируемая привилегированная акция Общества типа Б номинальной стоимостью 0,01 (ноль целых одна сотая) рубля конвертируется в одну обыкновенную акцию Общества номинальной стоимостью 0,01 (ноль целых одна сотая) рубля;

⁴¹ Очередность выплаты дивидендов определена в соответствии с решением общего собрания акционеров Эмитента, принятым 20 октября 2025 г. (протокол № 16 от 20 октября 2025 г.). Изменения в устав, предусматривающие указанную очередность выплаты, на дату утверждения Проспекта находятся на регистрации в Федеральной налоговой службе России.

- одна конвертируемая привилегированная акция Общества типа В номинальной стоимостью 0,01 (ноль целых одна сотая) рубля конвертируется в одну обыкновенную акцию Общества номинальной стоимостью 0,01 (ноль целых одна сотая) рубля.

Конвертация конвертируемых привилегированных акций Общества типа А, типа Б и типа В в обыкновенные акции Общества является правом Общества. Такая конвертация осуществляется по распоряжению (поручению), которое Общество может выдать держателю реестра акционеров Общества. Распоряжение (поручение), являющееся основанием для списания обыкновенных акций Общества, в которые осуществляется конвертация конвертируемых привилегированных акций Общества типа А, типа Б и типа В, с эмиссионного счета Общества и их зачисления на лицевой счет (счет депо) первых владельцев и (или) номинальных держателей, может быть выдано (направлено) Обществом держателю реестра:

- в отношении конвертируемых привилегированных акций Общества типа А - в любой момент, но не ранее приобретения Обществом публичного статуса, государственной регистрации дополнительного выпуска обыкновенных акций Общества, размещаемых посредством конвертации в них конвертируемых привилегированных акций Общества типа А, и государственной регистрации отчета об итогах выпуска конвертируемых привилегированных акций Общества типа А;
- в отношении конвертируемых привилегированных акций Общества типа Б - в любой момент, но не ранее приобретения Обществом публичного статуса, государственной регистрации дополнительного выпуска обыкновенных акций Общества, размещаемых посредством конвертации в них конвертируемых привилегированных акций Общества типа Б, и государственной регистрации отчета об итогах выпуска конвертируемых привилегированных акций Общества типа Б;
- в отношении конвертируемых привилегированных акций Общества типа В - в любой момент, но не ранее приобретения Обществом публичного статуса, государственной регистрации дополнительного выпуска обыкновенных акций Общества, размещаемых посредством конвертации в них конвертируемых привилегированных акций Общества типа В, и государственной регистрации отчета об итогах выпуска конвертируемых привилегированных акций Общества типа В.

Конвертация конвертируемых привилегированных акций Общества типа А, типа Б или типа В в обыкновенные акции Общества осуществляется в отношении всех конвертируемых привилегированных акций Общества соответствующего типа.

Держатель реестра осуществляет конвертацию конвертируемых привилегированных акций Общества типа А, типа Б или типа В в обыкновенные акции Общества на третий рабочий день после получения соответствующего поручения (распоряжения) Общества.

При осуществлении конвертации конвертируемых привилегированных акций Общества типа А, типа Б или типа В в обыкновенные акции Общества записи, связанные с такой конвертацией, вносятся держателем реестра без поручения (распоряжения) владельцев и номинальных держателей конвертируемых привилегированных акций типа А, типа Б или типа В. Списание конвертируемых привилегированных акций типа А, типа Б или типа В с лицевого счета (счета депо) номинального держателя таких ценных бумаг в указанном порядке является основанием для осуществления номинальным держателем записи о прекращении прав на конвертируемые привилегированные акции типа А, типа Б или типа В по счетам депо депонента без поручения последнего.

Размещение дополнительных обыкновенных акций Общества в пределах количества объявленных обыкновенных акций Общества, необходимого для конвертации в них конвертируемых привилегированных акций Общества, проводится только путем этой

конвертации.

Иные сведения

По состоянию на дату утверждения Проспекта общим собранием акционеров Эмитента было принято решение о размещении привилегированных акций Эмитента типа А, Б и В.

Лица, имевшие право голоса при принятии общим собранием акционеров решений об увеличении уставного капитала Эмитента путем размещения конвертируемых привилегированных акций Эмитента типа А, Б и В, не будут иметь преимущественного права на приобретение указанных акций в связи с тем, что решения были приняты единогласно.

Обращаем внимание, что размещение указанных конвертируемых привилегированных акций Эмитента и их последующая конвертация могут привести к «размытию» долей владения прочих акционеров Эмитента, в том числе лиц, которые приобретут обыкновенные акции Эмитента в рамках публичного предложения.

5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям Эмитента

С даты государственной регистрации Эмитента решение о выплате (объявлении) не принималось.

5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций

5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены

Такие выпуски отсутствуют.

5.6.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными

Эмитент не имеет зарегистрированных и непогашенных выпусков ценных бумаг (за исключением акций), в отношении которых у Эмитента отсутствует обязанность по раскрытию информации.

5.7. Сведения о неисполнении Эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций

Неисполненные обязательства по ценным бумагам Эмитента отсутствуют.

5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций Эмитента

Полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения, ИНН и ОГРН: Акционерное общество «Независимая регистраторская компания Р.О.С.Т.», АО «НРК-Р.О.С.Т.», место нахождения: г. Москва, ИНН 7726030449, ОГРН 1027739216757.

Номер, дата выдачи, срок действия лицензии на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг, наименование органа, выдавшего лицензию: лицензия на осуществление деятельности по ведению реестра ценных бумаг № 045-13976-000001 от 03.12.2002, выданная ФКЦБ России (бессрочная).

Дата, с которой регистратор осуществляет ведение реестра владельцев ценных бумаг акционерного общества: 03.02.2025.

Иные сведения о ведении реестра владельцев ценных бумаг Эмитента, указываемые Эмитентом по собственному усмотрению: отсутствуют.

5.9. Информация об аудиторе Эмитента

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

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Мэйнстей».

ИНН аудитора: 7701241832.

ОГРН аудитора: 1027739140857.

Место нахождения аудитора: 115093, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Замоскворечье, ул Люсиновская, д. 36 стр. 1.

Вид отчетности Эмитента и отчетный год (годы) и (или) иной отчетный период (периоды) из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, за который (за которые) аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности Группы:

- бухгалтерская отчетность за период 31.01.2025 – 31.03.2025, подготовленная в соответствии с РСБУ;
- комбинированная финансовая отчетность за 2022–2024 годы, подготовленная в соответствии с МСФО;
- промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за 6 месяцев, закончившихся 30.06.2025, подготовленная в соответствии с МСФО;
- промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за 6 месяцев, закончившихся 30.09.2025, подготовленная в соответствии с МСФО.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудитору за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности Эмитента за последний завершенный отчетный год, а также за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: не применимо, Эмитент создан 31.01.2025.

Размер вознаграждения, выплаченный Эмитентом аудитору в период с 31.01.2025 по дату утверждения Проспекта за аудит (проверку) бухгалтерской отчетности за период 31.01.2025 – 31.03.2025, промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30.06.2025, и промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за 9 месяцев, закончившихся 30.09.2025, составил 5 028 000 (пять миллионов двадцать восемь тысяч) рублей (включая НДС).

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом и подконтрольными Эмитенту организациями, имеющими для него существенное значение, указанному аудитору за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой отчетности Эмитента за последний завершенный отчетный год, и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

Эмитент создан 31.01.2025. Размер вознаграждения, выплаченного подконтрольными Эмитенту организациями, имеющими для него существенное значение, аудитору за последний завершенный отчетный год за аудит (проверку) комбинированной финансовой отчетности за 2022–2024 годы, составил 7 020 000 (семь миллионов двадцать тысяч) рублей (включая НДС).

На дату утверждения Проспекта просроченные выплаты за оказанные услуги отсутствуют. Отложенные выплаты за аудит (проверку) промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за 9 месяцев, закончившихся 30.09.2025, составляют 900 000 (девятьсот тысяч) рублей (включая НДС).

2) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Интерком-Аудит».

ИНН аудитора: 7729744770.

ОГРН аудитора: 1137746561787.

Место нахождения аудитора: 125124, Российская Федерация, г. Москва, 3-я ул. Ямского поля, д. 2, корп. 13, этаж 7, помещение XV, комната 6.

Вид отчетности Эмитента и отчетный год (годы) и (или) иной отчетный период (периоды)

из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, за который (за которые) аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности Группы: бухгалтерская отчетность за период 31.01.2025 – 30.06.2025, подготовленная в соответствии с РСБУ.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудиторам Эмитента за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности Эмитента за последний заверченный отчетный год, а также за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: не применимо, Эмитент создан 31.01.2025.

Размер вознаграждения, выплаченный Эмитентом аудиторам в период с 31.01.2025 по дату утверждения Проспекта за аудит (проверку) бухгалтерской отчетности за период 31.01.2025 – 30.06.2025, составил 271 680 (двести семьдесят одна тысяча шестьсот восемьдесят) рублей (включая НДС).

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.

Информация в отношении всех аудиторов:

Сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, которые оказывались (будут оказываться) Эмитенту в течение последних трех завершенных отчетных лет и текущего года аудиторами: сопутствующие аудиту услуги не оказывались (оказываться не будут).

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 9 января 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 января 2019 года № 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 аудиторам (лицам, занимающим должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации): Эмитент не предоставлял аудиторам заемные средства.

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.

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 (8) пункта 6.1 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 единоличный исполнительный орган Эмитента. Оценка независимости, объективности и отсутствия конфликта интересов, включая оценку кандидатов в аудиторы Эмитента проводит комитет Совета директоров по аудиту.

5.10. Иная информация о Группе

Отсутствует.

Раздел 6. Консолидированная финансовая отчетность, бухгалтерская (финансовая) отчетность

6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность)

В период с даты регистрации Эмитента и до даты утверждения Проспекта ни один отчетный год не завершен, в связи с чем Эмитентом не составлялась годовая консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность).

Для целей представления в Проспекте ценных бумаг информации о финансово-хозяйственной деятельности подконтрольных Эмитенту организаций, Эмитентом составлены промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Эмитента за 6 месяцев 2025 года с аудиторским заключением и комбинированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за 2022–2024 гг. с приложением аудиторского заключения независимого аудитора.

Комбинированная финансовая отчетность Эмитента за 2022–2024 годы состоит из:

- аудиторского заключения независимого аудитора;
- комбинированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе;
- комбинированного отчета о финансовом положении;
- комбинированного отчета о движении денежных средств;
- комбинированного отчета об изменениях в капитале;
- примечаний к комбинированной финансовой отчетности за 2022–2024 годы.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Эмитента за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, состоит из:

- аудиторского заключения независимого аудитора;
- промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе;
- промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении;
- промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств;
- промежуточного сокращенного консолидированного отчета об изменениях в капитале;
- примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года.

Комбинированная финансовая отчетность Эмитента за 2022–2024 годы с приложением аудиторского заключения независимого аудитора и промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Эмитента за 6 месяцев 2025 года с приложением аудиторского заключения независимого аудитора приведены в приложениях № 4 и № 5 к Проспекту.

6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность

В период с даты регистрации Эмитента и до даты утверждения Проспекта ни один отчетный год не завершен, в связи с чем Эмитентом не составлялась годовая бухгалтерская отчетность.

Последним завершенным отчетным периодом, за который Эмитентом составлена бухгалтерская отчетность, является период 31.01.2025 – 30.06.2025. Бухгалтерская отчетность за период 31.01.2025 – 30.06.2025 состоит из:

- аудиторского заключения независимого аудитора;
- бухгалтерского баланса на 30 июня 2025 г.;
- отчета о финансовых результатах за 31.01.2025 – 30.06.2025;
- отчета об изменениях капитала за 31.01.2025 – 30.06.2025;
- отчета о движении денежных средств за 31.01.2025 – 30.06.2025;
- пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Бухгалтерская отчетность Эмитента за 31.01.2025 – 30.06.2025 с приложением аудиторского заключения независимого аудитора приведена в приложении № 6 к Проспекту.

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. Способ учета прав

Не применимо.

7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

Номинальная стоимость каждой акции: 0,01 (ноль целых одна сотая) рубля

7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

7.4.1. Права владельца обыкновенных акций

Обыкновенные акции Эмитента предоставляют их владельцам следующие права:

- 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 Эмитента в случае его ликвидации.

7.4.2. Права владельца привилегированных акций

Не применимо. Проспект ценных бумаг составлен в отношении обыкновенных акций.

7.4.3. Права владельца облигаций

Не применимо. Проспект ценных бумаг составлен в отношении обыкновенных акций.

7.4.4. Права владельца опционов Эмитента

Не применимо. Проспект ценных бумаг составлен в отношении обыкновенных акций.

7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок

Не применимо. Проспект ценных бумаг составлен в отношении обыкновенных акций.

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. Проспект ценных бумаг составлен в отношении обыкновенных акций, которые не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

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

8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Дополнительные акции далее в настоящем разделе именуются «**Акциями**».

Количество размещаемых ценных бумаг дополнительного выпуска: 200 000 000 штук.

Общее количество непогашенных ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее: 560 000 000 штук.

8.2. Срок размещения ценных бумаг

Порядок определения срока размещения ценных бумаг

Порядок определения даты начала размещения ценных бумаг:

Дата начала размещения ценных бумаг настоящего дополнительного выпуска (далее также – «**Дата начала размещения**») определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента после государственной регистрации дополнительного выпуска Акций.

При этом размещение Акций не может быть начато ранее даты, с которой Эмитент предоставляет доступ к настоящему Проспекту ценных бумаг.

Дата начала размещения, определенная решением единоличного исполнительного органа Эмитента, может быть изменена при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении Даты начала размещения, определенному законодательством Российской Федерации.

Решение об определении Даты начала размещения может быть отменено единоличным исполнительным органом Эмитента при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об отмене Даты начала размещения, установленных в Положении о раскрытии.

В случае отмены решения единоличного исполнительного органа Эмитента об определении Даты начала размещения новая Дата начала размещения определяется Эмитентом в порядке, предусмотренном настоящим пунктом.

Порядок определения даты окончания размещения:

Дата окончания размещения Акций (далее – «**Дата окончания размещения**») определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента одновременно с определением Даты начала размещения, в том числе каждый раз при переносе Даты начала размещения. При определении Даты окончания размещения единоличный исполнительный орган принимает во внимание, помимо прочих параметров, время, необходимое для завершения расчетов (оплаты и поставки) при размещении Акций в пользу лиц, имеющих преимущественное право их приобретения, а также время, необходимое для размещения Акций в пользу прочих лиц, в соответствии с установленным порядком размещения.

Дата окончания размещения не может наступать позднее одного года с даты государственной регистрации дополнительного выпуска Акций. Эмитент вправе продлить указанный срок в порядке, установленном действующим законодательством Российской Федерации.

Сообщение о дате начала размещения ценных бумаг должно быть опубликовано Эмитентом в Ленте новостей не позднее, чем за один день до Даты начала размещения.

В случае принятия Эмитентом решения о переносе (изменении) Даты начала размещения, информация о которой была раскрыта в порядке, предусмотренном выше, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении Даты начала размещения в Ленте новостей и проинформировать ПАО Московская Биржа и НРД об изменении Даты начала размещения

не позднее рабочего дня, предшествующего ранее определенной Дате начала размещения.

Информация об определенной Эмитентом Дате окончания размещения публикуется в сообщении о Дате начала размещения и в сообщении об изменении Даты начала размещения, если применимо.

Размещение Акций не может осуществляться до опубликования Эмитентом сообщения о цене размещения ценных бумаг. Сообщение о цене размещения ценных бумаг, в том числе о цене размещения ценных бумаг лицам, имеющим преимущественное право их приобретения, раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее Даты начала размещения.

8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении

8.3.1. Способ размещения ценных бумаг

Открытая подписка.

8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг

8.3.2.1. Порядок и условия заключения договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения (форма и способ заключения договоров, место и дата (порядок определения даты) их заключения, а если заключение договоров осуществляется посредством подачи и удовлетворения заявок - порядок и способ подачи (направления) заявок, требования к содержанию заявок и срок их рассмотрения, способ и срок направления уведомлений (сообщений) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок):

Размещение Акций может осуществляться:

- в биржевом порядке (на организованных торгах) с предварительным сбором заявок или без предварительного сбора заявок (биржевое размещение); и (или)
- во внебиржевом порядке с предварительным сбором оферт или без предварительного сбора оферт (внебиржевое размещение).

При этом размещение Акций будет проводиться только после принятия организатором торгов решения о допуске обыкновенных акций Эмитента к торгам.

До Даты начала размещения единоличный исполнительный орган Эмитента определяет, в каком порядке будет осуществляться размещение Акций.

Эмитент вправе выбрать один из указанных выше вариантов размещения или выбрать комбинацию биржевого и внебиржевого вариантов размещения, в том числе с комбинацией размещения с предварительным сбором оферт и (или) заявок и без него. При использовании комбинации размещения с предварительным сбором оферт и (или) заявок с размещением без предварительного сбора оферт и (или) заявок, размещение Акций по офертам и (или) заявкам, которые будут поступать после предварительного сбора оферт и (или) заявок, будет производиться после размещения Акций по офертам и (или) заявкам, поступившим в рамках предварительного сбора оферт и (или) заявок.

Информация об определенном(-ых) Эмитентом порядке(-ках) размещения Акций, периоде сбора (предварительного сбора) оферт и(или) заявок на приобретение Акций публикуется Эмитентом в виде сообщения о порядке размещения Акций.

Сообщение об определенном Эмитентом порядке размещения Акций должно быть опубликовано Эмитентом в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее даты, предшествующей Дате начала размещения, а если при размещении будет использоваться предварительный сбор оферт и (или) предварительный сбор заявок на бирже, сообщение о порядке размещения Акций должно быть опубликовано до начала периода предварительного сбора оферт и (или) до начала периода предварительного сбора заявок, соответственно.

Не допускается проводить размещение Акций до публикации указанного выше сообщения о выбранном Эмитентом порядке размещения Акций.

Внебиржевое размещение Акций будет осуществляться Эмитентом без проведения торгов и без привлечения профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающего Эмитенту услуги по размещению Акций.

Биржевое размещение Акций будет осуществляться в системе торгов ПАО Московская Биржа в соответствии с Правилами проведения торгов на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов ПАО Московская Биржа или иными принятыми взамен этих Правил правилами (далее – **«Правила Биржи»**) и иными документами, регулирующими деятельность Биржи.

Сведения о ПАО Московская Биржа приводятся в пункте 8.3.2.5 Проспекта.

Если потенциальный приобретатель не является участником торгов ПАО Московская Биржа, для приобретения ценных бумаг в ходе биржевого размещения, он должен заключить соответствующий договор с любым брокером, допущенным к торгам в ПАО Московская Биржа (далее – **«Участник торгов»**), и дать ему поручение на приобретение Акций. Потенциальный приобретатель Акций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно. Потенциальный приобретатель Акций должен открыть счет депо в НРД или депозитарии-депоненте НРД. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются Условиями осуществления депозитарной деятельности НРД или депозитариев-депонентов НРД.

При биржевом размещении договоры, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, заключаются по цене размещения Акций путем выставления и акцепта адресных заявок с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа в порядке, установленном настоящим пунктом ниже.

Биржевое размещение Акций будет осуществляться с привлечением Брокера (Брокеров). В качестве организации, оказывающей Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг (Брокера), Эмитент планирует привлечь лицо, определенное в соответствии с пунктом 8.3.2.7 Проспекта.

Порядок внебиржевого размещения с предварительным сбором оферт

Для целей заключения договоров о приобретении Акций Эмитент до Даты начала размещения публикует адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предварительные предложения (оферты) о приобретении Акций. Указанное приглашение публикуется Эмитентом в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет. Приглашение должно содержать, помимо прочего, указание о периоде, в течение которого потенциальные приобретатели могут направлять предварительные предложения (оферты) о приобретении Акций, который завершается до Даты начала размещения, а также о ценовом диапазоне в случае его установления Эмитентом.

В случае отмены решения об определении Даты начала размещения сбор предварительных оферт прекращается, все поданные оферты аннулируются. В случае определения Эмитентом новой Даты начала размещения Эмитент определяет новый Период предварительного сбора оферт.

Эмитент вправе продлевать период предварительного сбора предложений (оферт) по решению единоличного исполнительного органа Эмитента при условии раскрытия информации об этом в форме сообщения о существенном факте в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее последнего дня периода предварительного сбора оферт.

В течение периода предварительного сбора предложений (оферт) потенциальные приобретатели вправе представить (направить) предварительные оферты о приобретении Акций Эмитенту лично или через своих уполномоченных представителей, имеющих надлежащим образом оформленную доверенность или иной документ, подтверждающий полномочия представителя, либо направить предварительные оферты по электронной

почте по адресу, указанному в приглашении, с последующим направлением оригиналов предварительных оферт Эмитенту.

Офис Эмитента будет открыт для приема оферт в рабочие дни в течение периода сбора оферт по адресу, указанному в приглашении.

Оферты могут быть направлены по соответствующему адресу курьером (курьерской службой). Оферта также может быть подана путем направления по указанному в приглашении адресу электронной почты в любое время в течение периода сбора оферт с учетом времени необходимого Эмитенту на предоставление ответа (акцепта) и с последующим представлением оригинала оферты в порядке, указанном выше.

Каждая предварительная оферта должна содержать следующие сведения:

- 1) полное фирменное наименование (для некоммерческих организаций - наименование) / фамилия, имя, отчество потенциального приобретателя;
- 2) идентификационный номер налогоплательщика потенциального приобретателя (при наличии);
- 3) указание места жительства или места нахождения потенциального приобретателя;
- 4) для физических лиц – указание паспортных данных (дата и место рождения; серия, номер и дата выдачи паспорта, орган, выдавший паспорт);
- 5) для юридических лиц – сведения о регистрации юридического лица (в том числе для российских юридических лиц – сведения о государственной регистрации юридического лица/внесении в Единый государственный реестр юридических лиц /дата, регистрирующий орган, номер соответствующего свидетельства);
- 6) вид приобретаемых ценных бумаг, а также регистрационный номер выпуска приобретаемых ценных бумаг и дата его присвоения;
- 7) максимальное количество размещаемых Акций, которое потенциальный приобретатель обязуется приобрести, или максимальная сумма денежных средств, на которую потенциальный приобретатель обязуется приобрести Акции по цене размещения, которая будет определена Советом директоров, а также его согласие с тем, что его оферта может быть отклонена, акцептована полностью или в части;
- 8) указание цены, не выше которой потенциальный приобретатель готов приобрести Акции;
- 9) реквизиты для перевода приобретаемых Акций:
 - если потенциальный приобретатель Акций имеет лицевой счет в реестре владельцев ценных бумаг Эмитента и приобретаемые Акции должны быть зачислены на такой счет – номер лицевого счета потенциального приобретателя Акций в реестре владельцев ценных бумаг Эмитента;
 - если Акции должны быть зачислены на счет депо потенциального приобретателя, открытый в центральной депозитарии – полное фирменное наименование лица, которому в реестре владельцев ценных бумаг Эмитента открыт лицевой счет номинального держателя центральной депозитарии (далее также – «**Центральный депозитарий**»), данные о государственной регистрации Центрального депозитария (ОГРН, ИНН, КПП), номер счета депо потенциального приобретателя Акций в Центральной депозитарии, номер и дата депозитарного договора, заключенного между Центральным депозитарием и потенциальным приобретателем Акций;
 - если Акции должны быть зачислены на счет депо номинального держателя потенциального приобретателя Акций, открытый в Центральной депозитарии – полное фирменное наименование Центрального депозитария, данные о государственной регистрации Центрального депозитария (ОГРН, ИНН, КПП), полное фирменное наименование депозитария, в котором открыт счет депо потенциального приобретателя Акций и которому у Центрального депозитария открыт счет номинального держателя (далее также – «**Депозитарий первого**

уровня»), данные о государственной регистрации Депозитария первого уровня (ОГРН, ИНН, КПП), номер счета депо потенциального приобретателя Акций, номер и дата депозитарного договора, заключенного между Депозитарием первого уровня и потенциальным приобретателем Акций;

– если ведение счета депо потенциального приобретателя осуществляется депозитарием, зарегистрированным в качестве номинального держателя у Депозитария первого уровня или в иных депозитариях (далее также – «Депозитарии последующих уровней»), то в предварительной оферте дополнительно указывается: полное фирменное наименование Депозитария последующего уровня, данные о государственной регистрации Депозитария последующего уровня (ОГРН, ИНН, КПП), реквизиты всех междепозитарных договоров, на основании которых предполагается осуществлять учет прав на размещаемые Акции, номер счета депо потенциального приобретателя Акций, номер и дата депозитарного договора, заключенного между Депозитарием последующего уровня и потенциальным приобретателем Акций;

- 10) контактные данные потенциального приобретателя (почтовый адрес, адрес электронной почты) для целей направления ответа о принятии оферты (акцепта);
- 11) согласие потенциального приобретателя приобрести соответствующие ценные бумаги в сроки, на условиях и в порядке, предусмотренном в Проспекте ценных бумаг;
- 12) дата подписания предварительной оферты;
- 13) банковские реквизиты потенциального приобретателя для возврата денежных средств в случаях, установленных в Проспекте ценных бумаг;
- 14) иные сведения, необходимые для идентификации приобретателя и последующего заключения договора о приобретении Акций в случае, если предварительная оферта приобретателя будет акцептована Эмитентом.

Предварительная оферта должна быть подписана потенциальным приобретателем (уполномоченным им лицом, с предъявлением оригинала надлежащим образом оформленной доверенности или иного документа, подтверждающего полномочия представителя, или приложением оригинала или удостоверенной нотариально копии надлежащим образом оформленной доверенности или иного документа, подтверждающего полномочия представителя) и, для юридических лиц, - содержать оттиск печати (при ее наличии). Эмитент может определить рекомендуемую форму предварительной оферты о приобретении Акций. В этом случае рекомендуемая форма предварительной оферты публикуется Эмитентом вместе с приглашением делать предварительные оферты или по адресу в сети Интернет, указанному в приглашении делать предварительные оферты.

В случае установления Эмитентом ценового диапазона указываемая в предварительных офертах цена, не выше которой потенциальный приобретатель готов приобрести Акции, должна находиться в пределах такого ценового диапазона.

Эмитент отказывает в приеме предварительной оферты в случае, если оферта не отвечает требованиям, предусмотренным законодательством Российской Федерации и Проспектом ценных бумаг.

Поданные оферты подлежат регистрации Эмитентом в специальном журнале учета поступивших предложений в день их поступления. При внесении записей в специальный журнал учета Эмитент:

- фиксирует время получения предварительной оферты и присваивает ей входящий номер;
- в отдельной графе журнала учета указывает наименование юридического лица, либо фамилию, имя, отчество физического лица, подавшего предварительную оферту;

- указывает максимальное количество Акций, указанное в предварительной оферте;
- указывает максимальную цену приобретения Акций, указанную в предварительной оферте;
- делает отметку о соответствии или несоответствии предварительной оферты установленным требованиям.

По окончании периода предварительного сбора оферт потенциальные приобретатели не могут изменить или отозвать поданные оферты.

В Дату начала размещения, но не ранее опубликования сообщения о цене размещения Акций Эмитент направляет ответ о принятии предложений (акцепт) лицам, определяемым Эмитентом по своему усмотрению из числа лиц, направивших предварительные оферты. Такой ответ должен содержать цену размещения Акций, а также количество Акций, размещаемых лицу, направившему оферту. Ответ о принятии предложения (акцепт) вручается приобретателю лично или через его уполномоченного представителя, или направляется по почтовому адресу и (или) адресу электронной почты, указанным в предварительной оферте.

Договор о приобретении Акций считается заключенным в момент получения лицом, направившим оферту, ответа Эмитента о принятии предложения (акцепта). Письменная форма договора при этом считается соблюденной.

Оферта, в отношении которой не был направлен ответ о ее принятии (акцепт), считается неакцептованной (неудовлетворенной). Ненаправление ответа лицу, направившему оферту, не может считаться акцептом оферты такого лица.

Приобретаемые Акции должны быть полностью оплачены приобретателями, получившими ответ Эмитента о принятии предложения (акцепте), путем перечисления соответствующего размера денежных средств Эмитенту не позднее Даты окончания размещения с учетом времени, необходимого Эмитенту для осуществления передачи размещаемых Акций соответствующему приобретателю.

Обязательство по оплате размещаемых Акций считается исполненным с момента зачисления денежных средств на расчетный счет Эмитента в счет оплаты размещаемых Акций в соответствии с пунктом 8.3.5 Проспекта ценных бумаг.

В случае если в установленный срок обязательство по оплате приобретаемых Акций не будет исполнено, договор о приобретении Акций считается расторгнутым и обязательства сторон по этому договору прекращаются.

В случае если в установленный срок обязательство по оплате приобретаемых Акций будет исполнено частично, Эмитент имеет право отказаться от исполнения встречного обязательства по передаче размещаемых Акций или вправе исполнить встречное обязательство по передаче Акций потенциальному приобретателю в количестве, которое соответствует целому числу оплаченных Акций. Договор о приобретении Акций в таком случае будет считаться измененным с момента направления Эмитентом Регистратору соответствующего передаточного распоряжения.

В случае частичного исполнения потенциальным приобретателем обязательства по оплате приобретаемых Акций и отказа Эмитента от исполнения встречного обязательства по передаче Акций, денежные средства, полученные в качестве частичного исполнения обязательства по оплате Акций, подлежат возврату приобретателю не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с Даты окончания размещения Акций по реквизитам, указанным в оферте такого приобретателя.

Решение об отказе от исполнения встречного обязательства по передаче Акций в вышеупомянутых случаях принимается Эмитентом в Дату окончания размещения.

Уведомление об отказе Эмитента от исполнения встречного обязательства по передаче Акций (всех или не оплаченных потенциальным приобретателем) вручается потенциальному приобретателю лично или через его уполномоченного представителя, или

направляется по почтовому адресу или адресу электронной почты, указанным в оферте, в дату принятия Эмитентом решения об отказе от исполнения встречного обязательства.

Порядок внебиржевого размещения без предварительного сбора оферт

Для целей заключения договоров о приобретении Акций Эмитент в Дату начала размещения, но не ранее раскрытия информации о цене размещения Акций публикует адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предложения (оферты) о приобретении Акций. Указанное приглашение публикуется Эмитентом в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет. Приглашение должно содержать, помимо прочего, указание о периоде, в течение которого потенциальные приобретатели могут направлять предложения (оферты) о приобретении Акций, который должен завершаться до Даты окончания размещения с учетом времени, необходимого для осуществления расчетов.

Эмитент вправе продлевать период сбора предложений (оферт) в пределах срока размещения Акций по решению единоличного исполнительного органа Эмитента при условии раскрытия информации об этом в форме сообщения о существенном факте в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее последнего дня периода сбора предложений (оферт).

В течение периода сбора предложений (оферт) потенциальные приобретатели вправе представить (направить) оферты о приобретении Акций Эмитенту лично или через своих уполномоченных представителей, имеющих надлежащим образом оформленную доверенность или иной документ, подтверждающий полномочия представителя, либо направить оферты по электронной почте по адресу, указанному в приглашении, с последующим направлением оригиналов оферт Эмитенту.

Офис Эмитента будет открыт для приема оферт в рабочие дни в течение периода сбора оферт по адресу, указанному в приглашении.

Оферты могут быть направлены по соответствующему адресу курьером (курьерской службой). Оферта также может быть подана путем направления по указанному в приглашении адресу электронной почты в любое время в течение периода сбора оферт с учетом времени необходимого Эмитенту на предоставление ответа (акцепта) и с последующим представлением оригинала оферты в порядке, указанном выше.

Каждая оферта должна содержать следующие сведения:

- 1) полное фирменное наименование (для некоммерческих организаций – наименование) / фамилия, имя, отчество потенциального приобретателя;
- 2) идентификационный номер налогоплательщика потенциального приобретателя (при наличии);
- 3) указание места жительства или места нахождения потенциального приобретателя;
- 4) для физических лиц - указание паспортных данных (дата и место рождения; серия, номер и дата выдачи паспорта, орган, выдавший паспорт);
- 5) для юридических лиц - сведения о регистрации юридического лица (в том числе для российских юридических лиц - сведения о государственной регистрации юридического лица/внесении в Единый государственный реестр юридических лиц /дата, регистрирующий орган, номер соответствующего свидетельства);
- 6) вид приобретаемых ценных бумаг, а также регистрационный номер выпуска приобретаемых ценных бумаг и дата его присвоения;
- 7) максимальное количество размещаемых Акций и/или минимальное или точное количество размещаемых Акций, которое потенциальный приобретатель обязуется приобрести по цене размещения, определенной Советом директоров Эмитента, либо сумма денежных средств, на которую потенциальный приобретатель обязуется приобрести Акции по цене размещения, определенной Советом директоров, а также его согласие с тем, что его оферта может быть отклонена, акцептована полностью или в части;

8) реквизиты для перевода приобретаемых Акций:

если потенциальный приобретатель Акций имеет лицевой счет в реестре владельцев ценных бумаг Эмитента и приобретаемые Акции должны быть зачислены на такой счет – номер лицевого счета потенциального приобретателя Акций в реестре владельцев ценных бумаг Эмитента;

– если Акции должны быть зачислены на счет депо потенциального приобретателя, открытый в Центральном депозитарии, данные о государственной регистрации Центрального депозитария (ОГРН, ИНН, КПП), номер счета депо потенциального приобретателя Акций в Центральном депозитарии, номер и дата депозитарного договора, заключенного между Центральным депозитарием и потенциальным приобретателем Акций;

– если Акции должны быть зачислены на счет депо номинального держателя потенциального приобретателя Акций, открытый в Центральном депозитарии – полное фирменное наименование Центрального депозитария, данные о государственной регистрации Центрального депозитария (ОГРН, ИНН, КПП), полное фирменное наименование депозитария, в котором открыт счет депо потенциального приобретателя Акций и которому у Центрального депозитария открыт счет номинального держателя (далее также – «Депозитарий первого уровня»), данные о государственной регистрации Депозитария первого уровня (ОГРН, ИНН, КПП), номер счета депо потенциального приобретателя Акций, номер и дата депозитарного договора, заключенного между Депозитарием первого уровня и потенциальным приобретателем Акций;

– если ведение счета депо потенциального приобретателя осуществляется депозитарием, зарегистрированным в качестве номинального держателя у Депозитария первого уровня или в иных депозитариях (далее также – «Депозитарии последующих уровней»), то в предварительной оферте дополнительно указывается: полное фирменное наименование Депозитария последующего уровня, данные о государственной регистрации Депозитария последующего уровня (ОГРН, ИНН, КПП), реквизиты всех междепозитарных договоров, на основании которых предполагается осуществлять учет прав на размещаемые Акции, номер счета депо потенциального приобретателя Акций, номер и дата депозитарного договора, заключенного между Депозитарием последующего уровня и потенциальным приобретателем Акций;

9) номер лицевого счета в реестре акционеров Эмитента для перевода на него приобретаемых Акций, а если Акции должны быть зачислены на счет депо – полное фирменное наименование депозитария, данные о государственной регистрации такого депозитария (ОГРН, наименование органа, осуществившего государственную регистрацию, дата государственной регистрации и внесения записи о депозитарии в ЕГРЮЛ), номер счета депо потенциального приобретателя акций, номер и дата депозитарного договора, заключенного между депозитарием и потенциальным приобретателем акций (если ведение счета депо потенциального приобретателя осуществляется депозитарием последующего уровня, то в оферте дополнительно указывается: полное фирменное наименование депозитария последующего уровня, данные о государственной регистрации депозитария последующего уровня (ОГРН, ИНН, КПП), реквизиты всех междепозитарных договоров, на основании которых предполагается осуществлять учет прав на размещаемые Акции, номер счета депо потенциального приобретателя Акций, номер и дата депозитарного договора, заключенного между депозитарием последующего уровня и потенциальным приобретателем Акций);

10) контактные данные потенциального приобретателя (почтовый адрес, адрес электронной почты) для целей направления ответа о принятии оферты (акцепта);

- 11) согласие потенциального приобретателя приобрести соответствующие ценные бумаги по цене размещения, установленной Советом директоров Эмитента, в сроки, на условиях и в порядке, предусмотренном в Проспекте ценных бумаг;
- 12) дата подписания оферты;
- 13) банковские реквизиты потенциального приобретателя для возврата денежных средств в случаях, установленных в Проспекте ценных бумаг;
- 14) иные сведения, необходимые для идентификации приобретателя и последующего заключения договора о приобретении Акций в случае, если оферта приобретателя будет акцептована Эмитентом.

Оферта должна быть подписана потенциальным приобретателем (уполномоченным им лицом, с предъявлением оригинала надлежащим образом оформленной доверенности или иного документа, подтверждающего полномочия представителя, или приложением оригинала или удостоверенной нотариально копии надлежащим образом оформленной доверенности или иного документа, подтверждающего полномочия представителя) и, для юридических лиц, - содержать оттиск печати (при ее наличии). Эмитент может определить рекомендуемую форму оферты о приобретении Акций. В этом случае рекомендуемая форма оферты публикуется Эмитентом вместе с приглашением делать оферты или по адресу в сети Интернет, указанному в приглашении делать оферты.

Поданные оферты подлежат регистрации Эмитентом в специальном журнале учета поступивших предложений в день их поступления. При внесении записей в специальный журнал учета Эмитент:

- фиксирует время получения оферты и присваивает ей входящий номер;
- в отдельной графе журнала учета указывает наименование юридического лица, либо фамилию, имя, отчество физического лица, подавшего оферту;
- указывает максимальное количество Акций, указанное в оферте, и/или минимальное или точное количество размещаемых Акций, которое потенциальный приобретатель обязуется приобрести по цене размещения, либо сумма денежных средств, которая указана в предварительной оферте и на которую потенциальный приобретатель обязуется приобрести Акции по цене размещения;
- делает отметку о соответствии или несоответствии оферты установленным требованиям.

Эмитент отказывает в приеме оферты в случае, если оферта не отвечает требованиям, предусмотренным законодательством Российской Федерации и Проспектом ценных бумаг. По окончании периода сбора оферт потенциальные приобретатели не могут изменить или отозвать поданные оферты.

Не позднее Даты окончания размещения и с учетом времени, необходимого для осуществления оплаты и передачи размещаемых Акций, Эмитент направляет ответ о принятии предложений (акцепт) лицам, определяемым Эмитентом по своему усмотрению из числа лиц, направивших оферты. Такой ответ должен содержать количество Акций, размещаемых лицу, направившему оферту. Ответ о принятии предложения (акцепт) вручается приобретателю лично или через его уполномоченного представителя, или направляется по почтовому адресу и (или) адресу электронной почты, указанным в оферте.

Договор о приобретении Акций считается заключенным в момент получения лицом, направившим оферту, ответа Эмитента о принятии предложения (акцепта). Письменная форма договора при этом считается соблюденной.

Оферта, в отношении которой не был направлен ответ о ее принятии (акцепт), считается неакцептованной (неудовлетворенной). Ненаправление ответа лицу, направившему оферту, не может считаться акцептом оферты такого лица.

Приобретаемые Акции должны быть полностью оплачены приобретателями, получившими ответ Эмитента о принятии предложения (акцепте), путем перечисления соответствующего

размера денежных средств Эмитенту не позднее Даты окончания размещения с учетом времени, необходимого Эмитенту для осуществления передачи размещаемых Акций соответствующему приобретателю.

Обязательство по оплате размещаемых Акций считается исполненным с момента зачисления денежных средств на расчетный счет Эмитента в счет оплаты размещаемых Акций в соответствии с пунктом 8.3.5 Проспекта ценных бумаг.

В случае если в установленный срок обязательство по оплате приобретаемых Акций не будет исполнено, договор о приобретении Акций считается расторгнутым и обязательства сторон по этому договору прекращаются.

В случае если в установленный срок обязательство по оплате приобретаемых Акций будет исполнено частично, Эмитент имеет право отказаться от исполнения встречного обязательства по передаче размещаемых Акций или вправе исполнить встречное обязательство по передаче Акций потенциальному приобретателю в количестве, которое соответствует целому числу оплаченных Акций. Договор о приобретении Акций в таком случае будет считаться измененным с момента направления Эмитентом Регистратору соответствующего передаточного распоряжения.

В случае частичного исполнения потенциальным приобретателем обязательства по оплате приобретаемых Акций и отказа Эмитента от исполнения встречного обязательства по передаче Акций, денежные средства, полученные в качестве частичного исполнения обязательства по оплате Акций, подлежат возврату приобретателю не позднее 5 (пяти) рабочих дней с Даты окончания размещения Акций по реквизитам, указанным в оферте такого приобретателя.

Решение об отказе от исполнения встречного обязательства по передаче Акций в вышеупомянутых случаях принимается Эмитентом в Дату окончания размещения.

Уведомление об отказе Эмитента от исполнения встречного обязательства по передаче Акций (всех или не оплаченных потенциальным приобретателем) вручается потенциальному приобретателю лично или через его уполномоченного представителя, или направляется по почтовому адресу или адресу электронной почты, указанным в оферте, в дату принятия Эмитентом решения об отказе от исполнения встречного обязательства.

Порядок биржевого размещения с предварительным сбором заявок

Договоры, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, заключаются по цене размещения Акций путем выставления и акцепта предварительных адресных заявок с датой активации с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа.

В течение установленного Эмитентом совместно с Биржей периода предварительного сбора заявок, но до Даты начала размещения Участники торгов, являющиеся потенциальными приобретателями и (или) действующие за счет потенциальных приобретателей, подают в адрес Брокера адресные заявки с датой активации с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа в соответствии с Правилами Биржи и/или иными документами, регулирующими деятельность Биржи. Время и порядок подачи заявок устанавливаются Биржей.

Поданные заявки со стороны Участников торгов являются офертами о заключении договоров купли-продажи, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу.

Информация о периоде предварительного сбора заявок, о времени и порядке подачи заявок, а также о ценовом диапазоне в случае его установления Эмитентом раскрывается Эмитентом в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет до начала периода предварительного сбора заявок.

Первоначально установленная решением Эмитента дата (время) окончания периода предварительного сбора заявок может быть изменена решением Эмитента по согласованию с Биржей не позднее истечения срока изначально установленного периода

предварительного сбора заявок. Информация об этом раскрывается в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее истечения срока изначально установленного периода предварительного сбора заявок.

В случае отмены решения об определении Даты начала размещения сбор предварительных Заявок прекращается, все поданные Заявки аннулируются. В случае определения Эмитентом новой Даты начала размещения Эмитент определяет новый Период предварительного сбора заявок.

Заявки могут подаваться как на покупку определенного количества Акций (лотов) с указанием максимальной цены покупки одной Акции (заявки первого типа), так и на покупку Акций по цене размещения, установленной Советом директоров Эмитента, с указанием максимальной общей суммы на которую заявитель обязуется приобрести любое целое количество Акций без определения в заявке их количества и цены покупки за одну акцию (заявки второго типа).

Заявка должна содержать следующие значимые условия:

- максимальную цену покупки одной Акции и количество Акций – максимальное количество ценных бумаг в целом числовом выражении, которое потенциальный приобретатель хотел бы приобрести (только для заявок первого типа);
- максимальную общую сумму покупки Акций с учетом всех необходимых комиссионных сборов (только для заявок второго типа);
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения акций, на условиях многостороннего или простого клиринга, определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, и соответствующий требованиям, установленными Биржей при определении времени и порядка подачи заявок;
- иные сведения в соответствии с Правилами Биржи.

Датой активации заявок, поданных в период предварительного сбора заявок, является Дата начала размещения.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не подлежат рассмотрению.

В случае установления Эмитентом ценового диапазона максимальная цена приобретения Акций, указываемая в заявках первого типа, должна находиться в пределах такого ценового диапазона. Заявки первого типа, не соответствующие данному требованию, не принимаются.

Информация о ценовом диапазоне (в случае его установления Эмитентом) раскрывается Эмитентом в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет до начала периода предварительного сбора заявок.

Информация о цене размещения Акций, определенной Советом директоров Эмитента, будет раскрыта Эмитентом после периода предварительного сбора заявок и не позднее Даты начала размещения.

По окончании периода предварительного сбора заявок Участники торгов не могут изменить или снять поданные ими заявки.

В Дату начала размещения после проведения процедуры активации заявок, поданных Участниками торгов, ПАО Московская Биржа составляет сводный реестр заявок и передает его Брокеру.

Сводный реестр заявок содержит информацию о каждой заявке. Брокер обеспечивает Эмитенту доступ к информации, содержащейся в сводном реестре заявок. На основании анализа сводного реестра заявок Эмитент по своему усмотрению определяет заявки Участников торгов, которые он намерен акцептовать. Участник торгов, подавший заявку в адрес Брокера, заранее соглашается с тем, что его заявка может быть акцептована

частично или отклонена, а ответ о принятии предложения (акцепт) направляется лицам, определяемым Эмитентом по его усмотрению из числа лиц, сделавших такие предложения (оферты).

После получения сводного реестра заявок, но не позднее, чем в дату активации заявок Эмитент направляет Брокеру поручение об акцепте заявок Участников торгов, на основании которого Брокер заключает сделки, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, путем подачи встречных заявок в адрес Участников торгов, подавших заявки, соответствующие требованиям, изложенным в Проспекте ценных бумаг, и указанных в поручении Эмитента. Сделки, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, заключаются по единой цене размещения, определенной Советом директоров Эмитента. Адресные заявки на покупку ценных бумаг, не подлежащие удовлетворению, отклоняются Брокером в системе торгов ПАО Московская Биржа.

Факт отклонения адресной заявки Брокером будет означать, что Эмитентом принято решение об отклонении заявки.

Подача встречной заявки признается акцептом оферты на приобретение размещаемых Акций.

Договор, направленный на отчуждение размещаемых Акций первому владельцу, признается заключенным в момент получения Участником торгов, направившим заявку, соответствующую изложенным выше требованиям, встречной заявки Брокера.

Порядок биржевого размещения без предварительного сбора заявок

Договоры, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, заключаются ежедневно по цене размещения Акций путем выставления и акцепта адресных заявок с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа.

В течение установленного Эмитентом совместно с Биржей периода сбора заявок Участники торгов, являющиеся потенциальными приобретателями и (или) действующие за счет потенциальных приобретателей, подают в адрес Брокера заявки с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа в соответствии с Правилами Биржи и иными документами, регулирующими деятельность Биржи. Время и порядок подачи заявок устанавливаются Эмитентом или Брокером по согласованию с Биржей.

Поданные заявки со стороны Участников торгов являются офертами о заключении договоров купли-продажи, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу.

Информация о периоде сбора заявок, о времени и порядке подачи заявок раскрывается Эмитентом в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее Даты начала размещения.

Первоначально установленная решением Эмитента дата (время) окончания периода сбора заявок может быть изменена решением Эмитента по согласованию с Биржей не позднее истечения срока изначально установленного периода сбора заявок. Информация об этом раскрывается в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее истечения срока изначально установленного периода сбора заявок. Период сбора заявок должен находиться в пределах срока размещения Акций.

Обязательным условием приобретения Акций на Бирже при их размещении является предварительное резервирование суммы денежных средств покупателя на счете Участника торгов, от имени которого подана заявка на покупку Акций, в НРД. При этом зарезервированной суммы должно быть достаточно для полной оплаты указанного в заявках на приобретение количества Акций с учетом всех необходимых комиссионных сборов.

Заявки могут подаваться на покупку определенного количества Акций (лотов), по цене размещения, установленной Эмитентом в соответствии с Проспектом ценных бумаг, в режиме торгов «Размещение: Адресные заявки» с кодом расчетов, используемым при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул

клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Акций организатором торговли (Биржей), на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющей, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с Акциями является дата заключения сделки.

Заявки должны содержать все параметры в соответствии с Правилами Биржи.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

По окончании периода сбора заявок Участники торгов не могут изменить или снять поданные ими заявки.

После окончания периода сбора заявок ПАО Московская Биржа составляет сводный реестр заявок и передает его Брокеру.

Сводный реестр заявок содержит информацию о каждой заявке. Брокер обеспечивает Эмитенту доступ к информации, содержащейся в сводном реестре заявок. На основании анализа сводного реестра заявок Эмитент по своему усмотрению определяет заявки Участников торгов, которые он намерен акцептовать. Участник торгов, подавший заявку в адрес Брокера, заранее соглашается с тем, что его заявка может быть акцептована частично или отклонена, а ответ о принятии предложения (акцепт) направляется лицам, определяемым Эмитентом по его усмотрению из числа лиц, сделавших такие предложения (оферты).

После получения сводного реестра заявок, но не позднее, чем в Дату окончания размещения Эмитент направляет Брокеру поручение об акцепте заявок Участников торгов, на основании которого Брокер заключает сделки, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, путем подачи встречных заявок в адрес Участников торгов, подавших заявки, соответствующие изложенным выше требованиям, и указанных в поручении Эмитента. Сделки, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, заключаются по единой цене размещения, определенной Советом директоров Эмитента. Адресные заявки на покупку ценных бумаг, не подлежащие удовлетворению, отклоняются Брокером в системе торгов ПАО Московская Биржа. Факт отклонения адресной заявки Брокером будет означать, что Эмитентом принято решение об отклонении заявки.

Подача встречной заявки признается акцептом оферты на приобретение размещаемых Акций.

Договор, направленный на отчуждение размещаемых Акций первому владельцу, признается заключенным в момент получения Участником торгов, направившим заявку, соответствующую изложенным выше требованиям, встречной заявки Брокера.

Общие условия биржевого размещения Акций:

Сделки по размещению Акций, заключенные путем удовлетворения Брокером адресных заявок, регистрируются ПАО Московская Биржа в дату их заключения.

Документом, подтверждающим заключение Участником торгов ПАО Московская Биржа сделки, является выписка из реестра сделок, предоставленная ПАО Московская Биржа Участнику торгов, в которой отражаются все сделки, заключенные Участником торгов в течение торгового дня ПАО Московская Биржа.

Общие условия размещения Акций, независимо от выбранного Эмитентом порядка размещения

В случае если в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации приобретение лицом, подавшим оферту или заявку, указанного в оферте или исчисляемого в соответствии с офертой количества Акций, осуществляется с предварительного согласия антимонопольного органа, такое лицо обязано приложить к оферте или иным образом предоставить копию соответствующего согласия антимонопольного органа.

В случае если в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации либо с требованиями применимого законодательства и внутренних документов лица, подавшего оферту или заявку, требуется согласие уполномоченных органов управления такого лица или согласие государственных или муниципальных органов на совершение сделки по приобретению размещаемых Акций, к оферте также прилагаются или направляются отдельно заверенные надлежащим образом копии решений соответствующих органов.

В рамках размещения Акций в любом из порядков размещения, описанных выше, не могут быть размещены Акции, подлежащие размещению лицам, имеющим преимущественное право приобретения Акций в соответствии с пунктом 8.3.4 Проспекта ценных бумаг, в соответствии с заявлениями о приобретении Акций в рамках осуществления преимущественного права, полученными Эмитентом в течение срока действия преимущественного права (как данный срок определен в пункте 8.3.4 Проспекта ценных бумаг), за исключением размещения Акций, в отношении которых лица, направившие указанные заявления, не исполнили обязанность по их оплате в установленный для такой оплаты срок.

Местом заключения сделок по размещению Акций признается г. Москва, независимо от избранного Эмитентом порядка размещения.

Размещаемые Акции зачисляются НРД на счета депо приобретателей, открытые в НРД, или на счета депо депозитариев – депонентов НРД, обслуживающих приобретателей Акций, в дату совершения сделки, направленной на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу в соответствии с Условиями осуществления депозитарной деятельности НРД на основании информации, полученной от клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Акций, а также документа, полученного НРД от Регистратора и подтверждающего проведение операции в реестре по зачислению размещаемых Акций на лицевой счет номинального держателя центрального депозитария НРД.

Зачисление Акций на счета депо потенциальных приобретателей, открытые в НРД, или на счета депо депозитариев – депонентов НРД, обслуживающих потенциальных приобретателей Акций, осуществляется в порядке, установленном в условиях осуществления депозитарной деятельности НРД и депозитариев – депонентов НРД.

Операции в реестре акционеров Эмитента по внесению записей о размещении Акций будут осуществляться на основании представленного Регистратору Эмитентом передаточного распоряжения.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении дополнительных акций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 ГК РФ.

Передаточные распоряжения для перечисления размещаемых Акций на счета приобретателей составляются в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и правилами ведения реестра, принятыми у Регистратора.

Зачисление Акций на лицевые счета приобретателей Акций в системе ведения реестра акционеров Эмитента и (или) счета депо в системе депозитарного учета депозитария - номинального держателя Акций Эмитента осуществляется только после полной оплаты ценных бумаг.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых акций на соответствующий счет номинального держателя центрального депозитария, открытый центральному депозитарию в реестре акционеров Эмитента, а также на счета владельцев ценных бумаг, открытые в реестре акционеров Эмитента, несет Эмитент, при этом расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых дополнительных акций на счета депо их первых владельцев (приобретателей), несут первые владельцы (приобретатели) акций.

Приходные записи по лицевым счетам приобретателей Акций в системе ведения реестра акционеров Эмитента и (или) счетам депо в системе депозитарного учета депозитария -

номинального держателя Акций Эмитента должны быть внесены не позднее Даты окончания размещения.

8.3.2.2. В соответствии со ст. 40, 41 Закона об акционерных обществах акционеры Эмитента имеют преимущественное право приобретения размещаемых посредством открытой подписки дополнительных Акций в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им Акций этой категории (типа).

8.3.2.3. Лицом, которому Эмитент выдает (направляет) распоряжение (поручение), являющееся основанием для внесения приходных записей по лицевым счетам (счетам депо) первых владельцев и (или) номинальных держателей, является Регистратор.

После государственной регистрации дополнительного выпуска ценных бумаг Эмитент предоставляет Регистратору зарегистрированный Проспект ценных бумаг, и Акции зачисляются на эмиссионный счет Эмитента, открытый в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента, ведение которого осуществляет Регистратор.

После исполнения обязательств по оплате Акций при внебиржевом размещении Эмитент направляет Регистратору передаточное распоряжение, являющееся основанием для внесения в реестр акционеров Эмитента приходной записи по лицевому счету приобретателя, или номинального держателя центрального депозитария, депонентом которого является приобретатель, не позднее Даты окончания размещения, с учетом времени, необходимого Регистратору (депозитарию) для внесения приходной записи по лицевому счету (счету депо) приобретателя.

Приобретаемые при размещении на торгах ПАО Московская Биржа Акции переводятся с эмиссионного счета Эмитента в реестре акционеров Эмитента на счет номинального держателя центрального депозитария, открытый НРД в реестре акционеров Эмитента, с последующим зачислением Акций на счета депо приобретателей, открытые в НРД или в депозитариях – депонентах НРД. При этом Эмитентом не позднее окончания каждого дня размещения акций будет предоставлено Регистратору надлежащим образом оформленное передаточное распоряжение на общее количество Акций, заявка (заявки) на покупку которых акцептована Брокером на ПАО Московская Биржа в указанном выше порядке в течение соответствующего дня.

8.3.2.4. Не применимо.

8.3.2.5. Ценные бумаги размещаются посредством открытой подписки путем проведения торгов.

Юридическим лицом, организующим проведение торгов, является Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС», место нахождения: Российская Федерация, 125009, город Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13, ОГРН 1027739387411.

8.3.2.6. Эмитент и (или) уполномоченное им лицо не намереваются заключать предварительные договоры, содержащие обязанность заключить в будущем основной договор, направленный на отчуждение размещаемых ценных бумаг первому владельцу.

8.3.2.7. Размещение Акций будет осуществляться с привлечением профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающего Эмитенту услуги по размещению Акций («**Брокер**»).

В качестве организации, оказывающей Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг (Брокером), Эмитент планирует привлечь одно из следующих лиц:

В качестве организации, оказывающей Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг (Брокером), Эмитент планирует привлечь одно из следующих лиц:

1. Полное фирменное наименование: «Газпромбанк» (Акционерное общество)

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

ОГРН 1027700167110

2. Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Старт капитал»

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

ОГРН 1227700426997

3. Полное фирменное наименование: Акционерное общество Арована Капитал

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

ОГРН 1067746393780

4. Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью СБ-Брокер

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

ОГРН 1087746377113

5. Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Сбербанк КИБ»

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

ОГРН 1027739007768

6. Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис»

Место нахождения: Российская Федерация, Новосибирская область, город Новосибирск

ОГРН 1025402459334

7. Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «АТОН»

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

ОГРН 1027739583200

8. Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Ренессанс Брокер»

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

ОГРН 1027739121981

9. Полное фирменное наименование: Акционерное общество «ТБанк»

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

ОГРН 1027739642281

10. Полное фирменное наименование: Акционерное общество «АЛЬФА-БАНК»

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

ОГРН 1027700067328

11. Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество «МТС-Банк»

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

ОГРН 1027739053704

12. Полное фирменное наименование: Акционерный коммерческий банк «АК БАРС» (публичное акционерное общество)

Место нахождения: Российская Федерация, Республика Татарстан, город Казань

ОГРН 1021600000124

13. Полное фирменное наименование: «Московский Кредитный Банк» (публичное акционерное общество)

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

ОГРН 1027739555282

14. Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк»

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

ОГРН 1027700342890

15. Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество «Совкомбанк»

Место нахождения: Российская Федерация, Костромская область, город Кострома

ОГРН 1144400000425

16. Полное фирменное наименование: Акционерное общество Инвестиционно-финансовая компания «Солид»

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

ОГРН 1027739045839

17. Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Цифра брокер»

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

ОГРН 1107746963785

18. Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания Диалот»

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

ОГРН 1217700468457

19. Полное фирменное наименование: Акционерное общество Банк Синара

Место нахождения: Российская Федерация, Свердловская область, г. Екатеринбург

ОГРН 1026600000460

20. Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью Инвестиционная компания «Табула Раса»

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

ОГРН 1237700816044

21. Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Ньютон Инвестиции»

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

ОГРН 1167746745539

22. Полное фирменное наименование: Банк ВТБ (публичное акционерное общество)

Место нахождения: Российская Федерация, г. Санкт-Петербург

ОГРН 1027739609391

Информация о Брокере, который будет привлечен Эмитентом для оказания услуг по биржевому размещению Акций, будет раскрыта Эмитентом в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет в форме сообщения о существенном факте не позднее даты раскрытия информации о выбранном Эмитентом порядке размещения Акций. Соответствующее сообщение должно содержать полную информацию о Брокере, привлеченном Эмитентом для оказания услуг по размещению Акций, в объеме, соответствующем объему раскрытия информации о Брокере, предусмотренным Положением о раскрытии информации

Основные функции Брокера:

- удовлетворение заявок на покупку ценных бумаг по поручению и за счет Эмитента в соответствии с процедурой, установленной Проспектом ценных бумаг и Правилами Биржи;
- информирование Эмитента о количестве размещенных ценных бумаг и о размере полученных от продажи ценных бумаг денежных средств;
- перечисление денежных средств, получаемых Брокером в ходе размещения ценных бумаг на банковский счет Эмитента;
- совершение иных действий, предусмотренных соглашением между Эмитентом и Брокером, заключаемым не позднее Даты начала размещения.

Наличие у брокера обязанностей по приобретению ценных бумаг, а при наличии такой обязанности – также количество (порядок определения количества) ценных бумаг, которое обязан приобрести брокер, и срок (порядок определения срока), в который (по истечении которого) брокер обязан приобрести такое количество ценных бумаг:

на дату утверждения Проспекта ценных бумаг соглашение с Брокером (Брокерами) не заключено, в связи с чем обязанность Брокера по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг не возникла.

Наличие у брокера обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера, а при наличии такой обязанности — также срок (порядок определения срока), в течение которого брокер обязан оказывать услуги маркет-мейкера):

на дату утверждения Проспекта ценных бумаг соглашение с Брокером (Брокерами) не заключено, в связи с чем обязанности Брокера, связанные с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанности, связанные с оказанием услуг маркет-мейкера, не возникли; Эмитент планирует заключить договор с Брокером (Брокерами) не позднее Даты начала размещения.

Наличие у брокера права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг Эмитента тех же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг, а при наличии такого права — дополнительное количество (порядок определения количества) ценных бумаг, которое может быть приобретено указанным брокером, и срок (порядок определения срока), в течение которого брокером может быть реализовано право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг:

на дату утверждения Проспекта ценных бумаг соглашение с Брокером (Брокерами) не заключено, в связи с чем право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг Эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг, не возникло; Эмитент планирует заключить договор с Брокером (Брокерами) не позднее Даты начала размещения.

Размер (порядок определения размера) вознаграждения брокера, а если вознаграждение (часть вознаграждения) выплачивается брокеру за оказание услуг, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (услуг маркет-мейкера), - также размер (порядок определения размера) такого вознаграждения:

размер вознаграждения Брокера за услуги по размещению ценных бумаг будет установлен в соглашении между Эмитентом и Брокером и в любом случае не превысит 10 процентов от цены размещения Акций.

8.3.2.8. Размещение ценных бумаг не предполагается осуществлять за пределами

Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг.

8.3.2.9. Эмитент в соответствии с Федеральным законом от 29 апреля 2008 года № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» не является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства.

8.3.2.10. Не применимо.

8.3.2.11. Не применимо.

8.3.2.12. Акции не подлежат размещению во исполнение договора конвертируемого займа.

8.3.2.13. Осуществление (исполнение) сделки (операции), направленной на отчуждение Акций первым владельцам в ходе их размещения, может потребовать получения разрешения, предусмотренного подпунктом «б» и (или) подпунктом «г» пункта 1 Указа № 81.

В соответствии с пунктом 1 Указа № 81, с 02.03.2022 устанавливается особый порядок осуществления (исполнения) резидентами России сделок (операций), влекущих за собой возникновение права собственности на ценные бумаги, с лицами иностранных государств, совершающих недружественные действия⁴².

В соответствии с подпунктом (б) пункта 1 Указа № 81, сделки (операции), предусмотренные 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 Разрешения 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.

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 Разрешения 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

⁴² То есть 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, совершающих недружественные действия, приведен в Распоряжении Правительства Российской Федерации от 05.03.2022 № 430-р.

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.

8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

Цена размещения Акций (в том числе при осуществлении преимущественного права приобретения Акций) или порядок ее определения будут установлены Советом директоров Эмитента после окончания Срока действия преимущественного права (как данный срок определен в пункте 8.3.4 Проспекта ценных бумаг) приобретения Акций и не позднее начала размещения Акций. Цена размещения Акций определяется Советом директоров Эмитента, исходя из их рыночной стоимости, и не может быть ниже их номинальной стоимости.

В соответствии с пунктом 2 статьи 36 Закона об акционерных обществах цена размещения Акций лицам, осуществляющим преимущественное право приобретения Акций, может быть ниже цены размещения Акций иным лицам, но не более чем на 10 процентов, и в любом случае не может быть ниже их номинальной стоимости.

Информация о цене размещения Акций раскрывается в порядке, установленном законодательством Российской Федерации о ценных бумагах.

Допускается установление ценового диапазона для предварительных заявок при размещении Акций с использованием предварительного сбора заявок и для предварительных офферт при размещении Акций с предварительным сбором офферт. Решение об установлении ценового диапазона принимается единоличным исполнительным органом Эмитента по согласованию с Советом директоров Эмитента.

8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг

В соответствии со ст. 40, 41 Закона об акционерных обществах акционеры Эмитента имеют преимущественное право приобретения размещаемых посредством открытой подписки Акций в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им акций этой категории (типа).

Дата определения (фиксации) лиц, имеющих преимущественное право приобретения размещаемых ценных бумаг:

Преимущественное право приобретения дополнительных Акций имеют лица, являющиеся акционерами-владельцами обыкновенных акций Эмитента, на 18.08.2025 (на дату определения (фиксации) лиц, имевших право голоса при принятии решения о размещении Акций).

Для осуществления преимущественного права приобретения указанных ценных бумаг Регистратор составляет список лиц, имеющих такое преимущественное право, в соответствии с требованиями, установленными законодательством Российской Федерации о ценных бумагах для составления списка лиц, осуществляющих права по ценным бумагам.

Порядок уведомления лиц, имеющих преимущественное право приобретения размещаемых ценных бумаг, о возможности его осуществления

Эмитент раскрывает информацию, содержащуюся в уведомлении о возможности осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, путем опубликования уведомления о возможности осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг в Ленте новостей и в тот же день уведомляет акционеров путем направления заказных писем, вручения под роспись или путем размещения

уведомления о возможности осуществления преимущественного права приобретения Акций на веб-сайте Эмитента в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу <https://f1ai.ru/> (публикация уведомления в Ленте новостей осуществляется до размещения уведомления на указанном веб-сайте).

Уведомление акционеров о наличии преимущественного права вышеуказанными способами осуществляется в один день. Указанный день признается датой уведомления о возможности осуществления преимущественного права (далее – **«Дата уведомления о преимущественном праве»**).

Публикация уведомления о возможности осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг осуществляется после даты государственной регистрации дополнительного выпуска Акций, но не позднее, чем за 8 (восемь) рабочих дней до Даты начала размещения.

В случае, если зарегистрированным в реестре акционеров Эмитента лицом является номинальный держатель акций, Уведомление о возможности осуществления преимущественного права предоставляется также в соответствии с правилами законодательства Российской Федерации о ценных бумагах для предоставления информации и материалов лицам, осуществляющим права по ценным бумагам.

Уведомление о возможности осуществления преимущественного права должно содержать информацию о количестве размещаемых Акций, указание на то, что цена размещения Акций или порядок ее определения (в том числе при осуществлении преимущественного права приобретения ценных бумаг) будут установлены Советом директоров Эмитента после окончания Срока действия преимущественного права и не позднее Даты начала размещения, а также информацию о порядке определения количества Акций, которое вправе приобрести каждое лицо, имеющее преимущественное право их приобретения, порядке, в котором заявления этих лиц о приобретении Акций должны быть поданы Эмитенту, сроке, в течение которого эти заявления должны поступить Эмитенту (срок действия преимущественного права), и сроке оплаты размещаемых Акций.

Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе срок действия указанного преимущественного права

Срок, в течение которого лицо, имеющее преимущественное право приобретения Акций, вправе подать Заявление о реализации преимущественного права (далее также – **«Заявление»**), составляет 8 (восемь) рабочих дней с Даты уведомления о преимущественном праве (далее – **«Срок действия преимущественного права»**).

До окончания Срока действия преимущественного права приобретения размещаемых Акций размещение Акций иначе как посредством осуществления указанного преимущественного права не допускается.

Лицо, имеющее преимущественное право приобретения размещаемых Акций, вправе полностью или частично реализовать свое преимущественное право приобретения размещаемых Акций в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих ему обыкновенных акций, путем подачи Заявления в течение Срока действия преимущественного права и исполнения обязанности по их оплате в течение указанного в уведомлении о возможности осуществления преимущественного права срока оплаты размещаемых Акций лицами, осуществляющими преимущественное право их приобретения, который не может быть менее 5 (пяти) рабочих дней с момента раскрытия Эмитентом информации о цене размещения Акций, в том числе о цене размещения Акций лицам, имеющим преимущественное право их приобретения, а в случае раскрытия Эмитентом информации о цене размещения Акций, в том числе о цене размещения Акций лицам, имеющим преимущественное право их приобретения, ранее Даты начала размещения – с Даты начала размещения.

Порядок определения максимального количества ценных бумаг, которое может быть приобретено в рамках преимущественного права

Максимальное количество дополнительных Акций, которое может приобрести лицо в ходе

осуществления преимущественного права приобретения размещаемых дополнительных Акций Эмитента, пропорционально количеству имеющихся у него обыкновенных акций Эмитента на 18.08.2025 (на дату определения (фиксации) лиц, имевших право голоса при принятии решения о размещении Акций) и определяется по следующей формуле:

$X = Y * 200\,000\,000 / 500\,000\,000$, где

X – максимальное количество размещаемых Акций, которое может приобрести лицо, имеющее преимущественное право приобретения;

Y – количество обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих лицу, имеющему преимущественное право приобретения дополнительных Акций, на 18.08.2025 (на дату определения (фиксации) лиц, имевших право голоса при принятии решения о размещении Акций);

200 000 000 штук – общее количество дополнительных Акций, размещаемых в соответствии с Проспектом;

500 000 000 штук – количество размещенных обыкновенных акций Эмитента на 18.08.2025 (на дату определения (фиксации) лиц, имевших право голоса при принятии решения о размещении Акций).

Таким образом, в результате осуществления лицами преимущественного права приобретения дополнительных Акций могут образовываться дробные акции. Если в результате определения количества размещаемых Акций, которое может быть приобретено лицом, имеющим преимущественное право приобретения Акций, образуется дробное число, такое лицо вправе приобрести часть размещаемой Акции (дробную акцию), соответствующую дробной части образовавшегося числа.

Порядок заключения договоров в ходе реализации (осуществления) преимущественного права (в том числе дата (порядок определения даты) их заключения)

В процессе осуществления преимущественного права приобретения дополнительных Акций с лицами, имеющими преимущественное право приобретения Акций, заключаются гражданско-правовые договоры в указанном ниже порядке.

Подача Заявления лицом, имеющим преимущественное право приобретения Акций, осуществляется в течение Срока действия преимущественного права.

Заявление должно быть получено в течение Срока действия преимущественного права.

Заявление лица, имеющего преимущественное право, зарегистрированного в реестре акционеров Эмитента, должно содержать сведения, позволяющие идентифицировать подавшее его лицо и количество приобретаемых им ценных бумаг. Указанное заявление подается путем направления или вручения под роспись Регистратору документа в письменной форме, подписанного подающим заявление лицом, а если это предусмотрено правилами, в соответствии с которыми Регистратор осуществляет деятельность по ведению реестра, также путем направления регистратору общества электронного документа, подписанного квалифицированной электронной подписью. Если правилами Регистратора на момент подачи Заявления будет предусмотрена возможность подписания такого электронного документа простой или неквалифицированной электронной подписью, электронный документ, подписанный простой или неквалифицированной электронной подписью, признается равнозначным документу на бумажном носителе, подписанному собственноручной подписью.

Заявление, направленное или врученное Регистратору, считается поданным Эмитенту в день его получения Регистратором.

Лицо, имеющее преимущественное право, не зарегистрированное в реестре акционеров Эмитента, осуществляет такое преимущественное право путем дачи соответствующего указания (инструкции) лицу, которое осуществляет учет его прав на акции Эмитента. Такое указание (инструкция) дается в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и должно содержать количество приобретаемых ценных бумаг. При этом заявление о приобретении размещаемых ценных бумаг считается

поданным Эмитенту в день получения Регистратором от номинального держателя акций, зарегистрированного в реестре акционеров Эмитента, сообщения, содержащего волеизъявление такого лица.

В случае если количество приобретаемых Акции, указанное в Заявлении лицом, осуществляющим преимущественное право приобретения Акции, меньше количества Акции, оплата которого произведена в сроки, указанные в уведомлении о возможности осуществления преимущественного права, считается, что такое лицо осуществило принадлежащее ему преимущественное право приобретения Акции в отношении количества Акции, указанного в Заявлении; при этом Заявление удовлетворяется в отношении указанного в нем количества Акции.

В случае если количество приобретаемых Акции, указанное в Заявлении лицом, осуществляющим преимущественное право приобретения Акции, больше количества Акции, оплата которого произведена в сроки, указанные в уведомлении о возможности осуществления преимущественного права, считается, что такое лицо осуществило принадлежащее ему преимущественное право приобретения Акции в отношении целого количества Акции, оплата которых произведена в сроки, указанные в настоящем пункте.

Если количество Акции, указанных в Заявлении, превышает максимальное количество Акции, которое может быть приобретено лицом, осуществляющим преимущественное право приобретения Акции, а количество Акции, оплата которых произведена в сроки, указанные в уведомлении о возможности осуществления преимущественного права, составляет не менее максимального количества Акции, которое лицо, осуществляющее преимущественное право приобретения Акции, вправе приобрести в порядке осуществления преимущественного права приобретения Акции, считается, что такое лицо осуществило принадлежащее ему преимущественное право приобретения Акции в отношении максимального количества Акции, которое может быть приобретено данным лицом в порядке осуществления преимущественного права приобретения Акции.

В случае если в срок, указанный в уведомлении о возможности осуществления преимущественного права, обязательство по оплате приобретаемых Акции будет исполнено частично, Эмитент оформляет и передает Регистратору поручение на перевод оплаченного количества Акции. Эмитент имеет право отказаться от исполнения встречного обязательства по передаче Акции, не оплаченных лицом, имеющим преимущественное право приобретения Акции. В таком случае Эмитент отказывается от исполнения договора, предусматривающего размещение Акции в части Акции, не оплаченных лицом, осуществляющим преимущественное право приобретения Акции выпуска, и договор считается измененным с момента направления Эмитентом передаточного распоряжения Регистратору на перевод оплаченного количества Акции.

В случае если размер денежных средств, перечисленных Эмитенту в оплату дополнительных Акции, приобретаемых лицом, осуществляющим преимущественное право приобретения Акции, превысит размер денежных средств, которые должны быть уплачены за приобретенные Акции, излишне уплаченные денежные средства подлежат возврату в безналичном порядке не позднее 5 (пяти) рабочих дней после истечения предусмотренного настоящим пунктом срока на оплату приобретаемых Акции или предъявления требования о возврате денежных средств. Возврат денежных средств производится по реквизитам, указанным в Заявлении, а если в Заявлении такие реквизиты не указаны, то по реквизитам, указанным в требовании о возврате денежных средств.

Приходные записи по лицевым счетам приобретателей Акции в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента / счетам депо в системе депозитарного учета номинального держателя Акции Эмитента вносятся после полной оплаты приобретателем приобретаемых Акции.

После оплаты Акции лицом, осуществившим преимущественное право, и в пределах срока размещения Акции Эмитент направляет Регистратору передаточное распоряжение о зачислении Акции на лицевой счет лица, осуществившего преимущественное право приобретения Акции (номинального держателя, осуществляющего учет прав такого лица на Акции Эмитента) с учетом времени, необходимого для внесения приходной записи по

лицевому счету лица, осуществившего преимущественное право приобретения акций (номинального держателя, осуществляющего учет прав такого лица на Акции).

Договоры о приобретении Акции лицами, осуществляющими преимущественное право их приобретения, считаются заключенными в момент направления Регистратору Эмитента указанного передаточного распоряжения.

Полностью оплаченные размещаемые дополнительные Акции должны быть зачислены на лицевые счета лиц, осуществляющих преимущественное право приобретения Акции, в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента или на счета депо в соответствующем депозитарии в срок, установленный законодательством Российской Федерации, правилами ведения реестра владельцев именных ценных бумаг Регистратора, и правилами депозитарной деятельности соответствующего депозитария, но не позднее Даты окончания размещения.

Акции считаются размещенными лицом, осуществляющим преимущественное право их приобретения, с момента внесения приходной записи по лицевому счету лица, осуществляющего преимущественное право, в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента или по счету депо в соответствующем депозитарии.

Срок рассмотрения заявлений о приобретении размещаемых ценных бумаг в порядке осуществления преимущественного права, основания для отказа в удовлетворении заявлений, способ и срок направления уведомлений (сообщений) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявлений

Эмитент в течение 3 (трех) рабочих дней с момента получения Заявления обязан рассмотреть Заявление и направить лицу, подавшему Заявление, уведомление о реализации преимущественного права (об удовлетворении Заявления), а в случае обнаружения обстоятельств, в связи с которыми реализация преимущественного права невозможна, – уведомление об отказе в удовлетворении Заявления на условиях, указанных в Заявлении, с указанием причин, по которым реализация преимущественного права приобретения Акции не является возможной.

Уведомление об отказе в удовлетворении Заявления на условиях, указанных в Заявлении, с указанием причин, по которым реализация преимущественного права приобретения Акции не является возможной, направляется в случае, если:

- Заявление не отвечает требованиям, предусмотренным законодательством РФ, пункта 8.3.4 Проспекта ценных бумаг,
- Заявление подано с нарушением порядка, предусмотренного законодательством РФ, пункта 8.3.4 Проспекта ценных бумаг.

Уведомление о реализации преимущественного права (об удовлетворении Заявления) или об отказе в удовлетворении Заявления передается лицу, направившему Заявление, с использованием контактных данных заявителя, содержащихся в Заявлении (при наличии), и при условии строгого соблюдения требований законодательства Российской Федерации об использовании персональных данных заявителя.

Данное уведомление направляется заказным письмом по почтовому адресу, содержащемуся в Заявлении, а при его отсутствии – по почтовому адресу, указанному в реестре владельцев ценных бумаг Эмитента. При наличии в Заявлении адреса электронной почты лица, подавшего Заявление, Эмитент либо Регистратор от имени Эмитента направляет уведомление по электронной почте.

В случае получения уведомления об отказе в удовлетворении Заявления лицо, желающее осуществить преимущественное право приобретения Акции, до истечения Срока действия преимущественного права имеет право подать Заявление повторно, устранив недостатки, по которым осуществление преимущественного права приобретения Акции было невозможным.

В случае неисполнения лицом, подавшим Заявление, обязанности по оплате приобретаемых Акции, такому лицу не позднее 3 (трех) дней с истечения указанного в

уведомлении о возможности осуществления преимущественного права срока оплаты размещаемых Акций лицами, осуществляющими преимущественное право их приобретения, направляется уведомление об отказе в удовлетворении Заявления в связи с неоплатой Акций на условиях, указанных в Заявлении, с указанием причин, по которым осуществление преимущественного права приобретения Акций невозможно. В этом случае повторная подача Заявления не производится в связи с истечением Срока действия преимущественного права.

Данное уведомление направляется заказным письмом по почтовому адресу, содержащемуся в Заявлении, а при его отсутствии – по почтовому адресу, указанному в реестре владельцев ценных бумаг Эмитента.

При наличии в Заявлении адреса электронной почты лица, подавшего Заявление, Эмитент либо Регистратор от имени Эмитента направляет уведомление по электронной почте.

До окончания срока действия преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг размещение ценных бумаг иначе, как посредством осуществления указанного преимущественного права не допускается.

Порядок подведения итогов осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг

Подведение итогов осуществления преимущественного права приобретения Акций производится единоличным исполнительным органом Эмитента в течение 5 (пяти) дней после даты окончания срока оплаты Акций, приобретаемых в рамках осуществления преимущественного права, установленного в уведомлении о возможности осуществления преимущественного права.

Порядок и срок раскрытия (предоставления лицам, имеющим преимущественное право приобретения размещаемых ценных бумаг, и лицам, включенным в круг потенциальных приобретателей размещаемых ценных бумаг) информации об итогах осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг

В течение 5 (пяти) дней с даты истечения срока оплаты Акций лицами, осуществляющими преимущественное право приобретения дополнительных Акций, Эмитент раскрывает информацию об итогах осуществления преимущественного права в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет. Данное сообщение должно содержать следующие сведения:

- о дате окончания размещения Акций лицам, имеющим преимущественное право;
- о количестве размещенных дополнительных Акций среди лиц, использовавших преимущественное право;
- о количестве дополнительных Акций Эмитента, оставшихся к размещению по открытой подписке после осуществления преимущественного права.

8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг

8.3.5.1. Оплата дополнительных Акций может осуществляться денежными средствами в валюте Российской Федерации.

8.3.5.2. Оплата размещаемых ценных бумаг производится в безналичном порядке.

1) При размещении Акций во внебиржевом порядке, а также в порядке осуществления преимущественного права оплата Акций осуществляется путем перечисления денежных средств на расчетный счет Эмитента по следующим реквизитам:

Полное фирменное наименование получателя: Публичное акционерное общество «Фабрика ПО»

Сокращенное фирменное наименование получателя: ПАО «Фабрика ПО»

ИНН получателя: 9726092897

КПП получателя: 772601001

Номер счета: 40701810501890000061

В АО «АЛЬФА-БАНК»

Тип счета: расчетный

Сведения о кредитной организации:

- Полное фирменное наименование: АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬФА-БАНК»
- Место нахождения: город Москва
- ИНН: 7728168971
- БИК: 044525593
- Корр. счет: 30101810200000000593

Форма расчетов: безналичная.

2) При размещении Акций на биржевых торгах денежные средства в оплату Акций должны перечисляться на счета Брокера (Брокеров).

Информация о счете Брокера в НРД, используемом для оплаты размещаемых Акций, раскрывается Эмитентом в составе сообщения о Брокере, привлеченном Эмитентом для оказания услуг по размещению Акций, которое раскрывается в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее Даты начала размещения, и в любом случае не позднее даты опубликования информации о Периоде предварительного сбора заявок (в случае размещения Акций с предварительным сбором заявок).

В указанном сообщении Эмитентом должна быть раскрыта, помимо прочих сведений, следующая информация:

- наименование владельца счета;
- номер счета;
- КПП получателя средств, поступающих в оплату ценных бумаг;
- ИНН получателя платежа;
- сведения о кредитной организации (полное фирменное наименование, сокращенное фирменное наименование, место нахождения, ОГРН, ИНН, БИК, номер корреспондентского счета).

8.3.5.3. Оплата ценных бумаг неденежными средствами не предусмотрена. Наличная форма расчетов не предусмотрена.

8.3.5.4. Оплата ценных бумаг путем зачета денежных требований не предусмотрена, ценные бумаги не размещаются путем закрытой подписки.

8.3.5.5. Срок оплаты размещаемых ценных бумаг.

При внебиржевом размещении приобретаемые Акции должны быть полностью оплачены приобретателями, получившими ответ Эмитента о принятии предложения (акцепте), путем перечисления Эмитенту соответствующих денежных средств не позднее Даты окончания размещения с учетом времени, необходимого Эмитенту для осуществления передачи размещаемых Акций соответствующему приобретателю.

Лицо, осуществляющее преимущественное право приобретения Акций, оплачивает приобретаемые Акции в течение указанного в Уведомлении срока оплаты размещаемых Акций лицами, осуществляющими преимущественное право их приобретения, который не может быть менее 5 (пяти) рабочих дней с момента раскрытия Эмитентом информации о цене размещения Акций, в том числе о цене размещения Акций лицам, имеющим преимущественное право их приобретения.

Обязательство по оплате размещаемых Акций считается исполненным с момента зачисления денежных средств на указанный расчетный счет Эмитента.

При биржевом размещении Акции оплачиваются в соответствии с правилами осуществления клиринговой деятельности клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Акции.

Расчеты по сделкам при размещении ценных бумаг производятся на условиях «поставка против платежа», в соответствии с правилами осуществления клиринговой деятельности клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам в ПАО Московская Биржа.

Обязательным условием приобретения Акции на Бирже при их размещении является предварительное резервирование суммы денежных средств покупателя на счете Участника торгов, от имени которого подана заявка на покупку Акции, в НРД. При этом зарезервированной суммы должно быть достаточно для полной оплаты указанного в заявках на приобретение количества Акции с учетом всех необходимых комиссионных сборов.

Денежные расчеты при размещении Акции по заключенным сделкам при размещении Акции осуществляются в день заключения соответствующих сделок.

Обязательство по оплате размещаемых Акции денежными средствами считается исполненным с момента зачисления денежных средств на расчетный счет Брокера, информация о котором будет раскрыта в составе сообщения о Брокере, привлеченном Эмитентом для оказания услуг по размещению Акции.

Денежные средства, зачисленные на счета Брокера в НРД в результате расчетов по заключенным сделкам при размещении Акции, переводятся им на счет Эмитента не позднее 1 (одного) рабочего дня после зачисления денежных средств на счет Брокера.

8.4. Порядок раскрытия Эмитентом информации о дополнительном выпуске ценных бумаг

Эмитент осуществляет раскрытие информации на этапах эмиссии дополнительного выпуска Акции в порядке, установленном Законом о рынке ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также нормативными актами в сфере финансовых рынков, будет установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Проспектом ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными актами в сфере финансовых рынков, действующими на момент наступления события.

Информация раскрывается путем опубликования на Странице в сети Интернет, ссылка на которую будет размещена на сайте Эмитента в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: <https://f1ai.ru/> не позднее вступления в силу решения Банка России о государственной регистрации дополнительного выпуска и Проспекта ценных бумаг.

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент не обязан раскрывать информацию в форме отчета Эмитента и сообщений о существенных фактах.

8.5. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг

Документом, содержащим фактические итоги размещения ценных бумаг, который должен быть представлен в Банк России после завершения размещения ценных бумаг, является уведомление об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг.

8.6. Иные сведения

Иные сведения об условиях размещения ценных бумаг, в отношении которых составлен Проспект ценных бумаг, отсутствуют.

Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям Эмитента, а также об условиях такого обеспечения

Не применимо.

Приложение № 1.

Политика по управлению рисками и внутреннему контролю.

УТВЕРЖДЕНО
решением Совета директоров
АО «ФАБРИКА ПО» 19 сентября 2025
(Протокол № 01/25 от 19 сентября 2025)

**ПОЛИТИКА
ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ И ВНУТРЕННЕМУ КОНТРОЛЮ
Акционерного общества «ФАБРИКА ПО»**

г. Москва, 2025 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

| | |
|--|---|
| 1. Общие положения | 3 |
| 2. Цели и задачи СУРиВК | 3 |
| 3. Компоненты СУРиВК | 4 |
| 4. Участники СУРиВК | 5 |
| 5. Независимая оценка эффективности функционирования СУРиВК..... | 7 |
| 6. Заключительные положения..... | 8 |

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящая Политика по управлению рисками и внутреннему контролю (далее – **Политика**) определяет цели, задачи и систему управления рисками и внутреннего контроля Акционерного общества «ФАБРИКА ПО» (далее – **Общество**).

1.2. Система управления рисками и внутреннего контроля (далее – **СУРиВК**) является частью системы корпоративного управления и направлена на обеспечение устойчивого развития Общества и юридических лиц, финансовая отчетность которых консолидируется с финансовой отчетностью Общества по международным стандартам финансовой отчетности (далее также – **Группа**) в долгосрочной перспективе посредством своевременного выявления потенциальных рисков и управления существенными рисками.

1.3. Политика Общества в области управления рисками состоит в предупредительном ограничении принимаемых рисков и эффективном управлении ресурсами для минимизации непредвиденных потерь от рисков с учетом приемлемого для акционеров и руководства Общества соотношения между риском и доходностью деятельности и проектов.

1.4. Положения Политики являются основой для организации работы по управлению рисками и внутреннего контроля в Обществе, в том числе для разработки нормативных документов, регламентирующих управление рисками и внутренний контроль.

1.5. Политика описывает распределение функций, связанных с управлением рисками и внутренним контролем, между Советом директоров Общества (далее – **Совет директоров**), единоличным исполнительным органом (Генеральным директором) Общества (далее – **Генеральный директор**) и структурными подразделениями Общества.

1.6. В Обществе используется подход, при котором за счет резервов покрываются ожидаемые потери, а неожиданные потери покрываются за счет собственного капитала. Соответственно, размер резервов и капитала Общества оказывает влияние на величину принимаемых Обществом рисков.

2. Цели и задачи СУРиВК

2.1. СУРиВК – это совокупность организационных мер, методик, процедур, норм корпоративной культуры и действий, предпринимаемых Обществом для достижения стратегических целей Общества и Группы.

2.2. Функционирование СУРиВК является систематическим, интегрированным в стратегическое и оперативное управление на всех уровнях, охватывающим все подразделения и всех работников Общества при осуществлении ими своих функций.

2.3. Целями СУРиВК являются:

- обеспечение достаточной уверенности в достижении стоящих перед Обществом и Группой целей;
- обеспечение эффективности финансово-хозяйственной деятельности Общества и Группы.

2.4. Основными задачами СУРиВК являются:

- своевременное выявление и управление рисками, влияющими на достижение целей Общества и Группы;
- своевременная адаптация Общества и Группы к изменениям во внутренней и внешней среде;
- обеспечение сохранности активов;
- содержательность и устойчивость результатов проектной деятельности в Обществе и Группе;
- обеспечение полноты и достоверности бухгалтерской (финансовой), статистической, управленческой и другой отчетности;

- контроль соблюдения законодательства, а также внутренних политик, регламентов и процедур Общества и Группы.

3. Компоненты СУРиВК

СУРиВК состоит из взаимосвязанных компонентов, которые являются необходимыми инструментами для достижения целей и действуют в составе единого комплекса мер:

3.1. Управление и культура – совокупность локальных нормативных актов, правил и процедур, характеризующих функционирование СУРиВК, отражающих его ценности, влияние на корпоративную культуру и стиль деятельности.

Основными факторами, формирующими данный компонент СУРиВК, являются:

- осуществление Советом директоров надзорной функции за управлением рисками. Совет директоров оценивает эффективность СУРиВК через ее вклад в создание стоимости;
- Общество устанавливает организационную структуру, порядок подчиненности, полномочия, зоны ответственности для достижения целей по внутреннему контролю и управлению рисками. Структура определяется с учетом стратегических целей Общества;
- определение желаемой культуры. В Обществе создана риск-культура, которая формирует подход к идентификации, анализу и управлению рисками. Риск-ориентированный подход, используемый при принятии решений, является частью корпоративной культуры;
- мотивация. Общество развивает мотивацию сотрудников к риск-ориентированному подходу через включение в систему ключевых показателей эффективности показателей, связанных с риском;
- демонстрация приверженности ключевым ценностям. Понимание ключевых ценностей Общества формирует фундамент для СУРиВК;
- обучение принципам СУРиВК. Программы обучения сотрудников Общества, реализуемые в рамках развития риск-культуры, а также и функционирования системы комплаенс, способствуют эффективному функционированию СУРиВК Общества на уровне владельцев риска;
- привлечение, развитие и удержание квалифицированных специалистов. Общество придерживается стратегии постоянного развития и повышения квалификации работников, осуществляет политику по найму, поощрению и нематериальной мотивации работников, пересмотр требований к работникам в соответствии с изменением целей Общества.

3.2. Стратегия и постановка целей – предварительные условия для выявления и оценки рисков. Общество определяет стратегические цели с последующей декомпозицией их в цели и задачи конкретных подразделений. Цели и задачи СУРиВК соответствуют стратегическим направлениям деятельности Общества.

Основными факторами, характеризующими стратегию и постановку целей с точки зрения СУРиВК, являются:

- анализ условий ведения деятельности. Общество учитывает, как внутренние, так и внешние условия ведения бизнеса при разработке стратегии, проецируя их, в том числе, на цели и задачи СУРиВК;
- определение риск-аппетита. Общество определяет приемлемый уровень потерь, которые оно может понести в процессе достижения поставленных целей;
- оценка стратегических альтернатив. Общество проводит анализ альтернативных вариантов реализации стратегии, включая анализ рисков и возможностей.

3.3. Функционирование – непрерывный циклический процесс, состоящий из следующих этапов:

Идентификация рисков:

Выявление риска, определение отношения к различным видам рисков, представляющих собой угрозу для деятельности Общества.

Анализ и оценка рисков:

- качественная и количественная оценка (измерение) отдельных видов рисков с учетом вероятности их возникновения;
- установление взаимосвязей между отдельными видами рисков с целью оценки воздействия мероприятий, планируемых для ограничения одного вида риска, на рост или уменьшение уровня других рисков;
- проведение полного анализа уровня рисков по совершенным и планируемым Обществом и Группой операций с целью определения суммарного размера риска;
- оценка допустимости и обоснованности суммарного размера риска.

Планирование и согласование мероприятий по управлению рисками:

Проведение мероприятий, направленных на предупреждение и/или минимизацию реализации риска или снижение его последствий. В качестве результатов этого этапа выступают решения:

- принятие рисков;
- перераспределение и передача рисков;
- профилактика и диверсификация рисков;
- уклонение (отказ) от рисков.

Мониторинг и контроль:

Проведение мероприятий, нацеленных на выявление остаточных последствий реализовавшихся рисков, эффективности и достаточности имеющихся методов управления рисками и, в случае возникновения необходимости, пересмотр стратегии управления рисками.

Отслеживание рисков на стадии возникновения негативной тенденции, быстрого и адекватного реагирования, направленного на предотвращение или минимизацию риска.

3.4. Средства контроля. В Обществе применяются меры системы внутреннего контроля (далее – СВК), обеспечивающие исполнение необходимых действий в отношении рисков, которые могут препятствовать достижению целей Общества, которые в том числе включают в себя:

- контроль корпоративного уровня;
- контроль основных процессов;
- контроль ИТ-Систем.

Общество применяет риск-ориентированный подход при планировании проработки СВК в процессах, опирается на результаты работы процедур по идентификации и оценке рисков.

4. Участники СУРиВК

Осуществление управления рисками и внутреннего контроля является многоуровневым процессом, соответствующим организационной структуре Общества.

4.1. Первый уровень: Совет директоров

Совет директоров:

- определяет принципы и подходы к организации управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита;
- утверждает политику по управлению рисками и внутреннему контролю;
- рассматривает и одобряет стратегию Общества;
- утверждает и пересматривает риск-аппетит;
- рассматривает и отслеживает наиболее существенные риски, которым подвержено Общество;
- осуществляет контроль за надежностью и эффективностью функционирования СУРиБК;
- осуществляет одобрение сделок в случаях, предусмотренных уставом Общества и действующим законодательством.

Комитет Совета директоров по аудиту в рамках управления рисками и внутреннего контроля осуществляет следующие функции:

- анализ и контроль за адекватностью, надежностью и эффективностью функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля Общества, включая системы информационной и технологической безопасности;
- оценку эффективности процедур управления рисками и внутреннего контроля Общества, практики корпоративного управления и подготовку предложений по их совершенствованию;
- анализ и оценку исполнения политики в области управления рисками и внутреннего контроля;
- контроль процедур, обеспечивающих соблюдение Обществом требований законодательства, а также этических норм, правил и процедур Общества, требований бирж;
- анализ и оценку исполнения политики управления конфликтом интересов (соответствующих положений внутренних документов Общества, регулирующих управление конфликтом интересов);
- оценку процедур, используемых Обществом для выявления основных рисков, связанных с финансово-хозяйственной деятельностью Общества, и оценку соответствующих процедур контроля (включая процедуры контроля потерь и страхования рисков) с целью определения их надежности, достаточности и эффективности;
- рассмотрение и анализ отчетов внутренних и внешних аудиторов по оценке системы внутреннего контроля и бизнес-рисков, существенных замечаний и рекомендаций, содержащихся в таких отчетах, а также рассмотрение ответов руководства Общества и действий, предпринятых для устранения замечаний, контроль за своевременностью рассмотрения замечаний.

4.2. Второй уровень: Генеральный директор

Генеральный директор:

- осуществляет контроль и мониторинг наиболее существенных рисков, которым подвержено Общество;
- осуществляет контроль за надежностью и эффективностью функционирования СУРиБК;
- осуществляет контроль процедур, обеспечивающих соблюдение Обществом требований законодательства.

4.3. Третий уровень: Служба управления рисками и внутреннего контроля

Для эффективного функционирования СУРиВК в Обществе создано специальное структурное подразделение – Служба управления рисками и внутреннего контроля. Задачами Службы управления рисками и внутреннего контроля являются:

- формирование общей концепции управления рисками;
- разработка методологической и нормативной документации по управлению рисками;
- оценка и осуществление регулярного мониторинга уровня принимаемых рисков, оценка эффективности проведенных мероприятий;
- информирование Совета директоров и исполнительных органов об эффективности процесса управления рисками, а также по иным вопросам, предусмотренным политикой в области управления рисками и внутреннего контроля;
- внесение предложений по мерам снижения рисков;
- подготовка риск-отчетности;
- обеспечение соответствия деятельности Общества требованиям российского и международного законодательства, внутренним нормативным документам Общества.

4.4. Четвертый уровень. Владельцы риска

Владелец риска – любой работник или должностное лицо, отвечающие за управление, мониторинг и контроль идентифицированного риска, включая реализацию выбранных мер реагирования. Владельцы рисков определены для всех уровней процессов, начиная со стратегических, заканчивая локальными бизнес-процессами.

Владельцы риска обеспечивают выполнение следующих функций:

- регулярная идентификация рисков и угроз;
- передача информации о возникновении рисков и угроз в подразделения управления рисками и внутреннего контроля;
- обеспечение уровня рисков в утвержденных пределах;
- реализация плана мероприятий по управлению рисками.

5. НЕЗАВИСИМАЯ ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ СУРиВК

Независимая оценка надежности и эффективности функционирования СУРиВК осуществляется созданным в Обществе подразделением внутреннего аудита. Оценка эффективности СУРиВК, в том числе, включает:

- проведение анализа соответствия целей бизнес-процессов, проектов и структурных подразделений целям Общества и Группы;
- проверку обеспечения достоверности бухгалтерской (финансовой), статистической, управленческой и иной отчетности, определение того, насколько результаты деятельности бизнес-процессов и структурных подразделений Общества соответствуют поставленным целям;
- определение адекватности критериев, установленных Генеральным директором для анализа степени исполнения (достижения) поставленных целей;
- выявление недостатков СУРиВК, которые не позволяют достичь поставленных целей;
- проверку надежности и целостности бизнес-процессов и информационных систем, в том числе процедур противодействия противоправным и недобросовестным действиям, злоупотреблениям и коррупции;

- проверку эффективности контрольных процедур и иных мероприятий по управлению рисками, включая эффективность использования выделенных на эти цели ресурсов;
- оценку результатов реализации мероприятий по устранению нарушений, недостатков и совершенствованию СУРиБК на всех уровнях управления;
- проверку эффективности и целесообразности использования ресурсов;
- проверку обеспечения сохранности активов;
- проверку эффективности мер реагирования на риски и их удержание в пределах риск-аппетита Общества;
- проверку порядка сбора и обмена информацией о рисках внутри Общества для обеспечения надлежащего реагирования на риски;
- проверку соблюдения требований законодательства, устава и внутренних документов;
- проверку достаточности и состоятельности элементов системы управления рисками для эффективного управления рисками (цели и задачи, инфраструктура, организация процессов, нормативно-методологическое обеспечение, взаимодействие структурных подразделений в рамках системы управления рисками, отчетность);
- проверку полноты выявления и корректности оценки рисков руководством Общества на всех уровнях его управления;
- проверку эффективности контрольных процедур и иных мероприятий по управлению рисками, включая эффективность использования выделенных на эти цели ресурсов;
- проведение анализа информации о реализовавшихся рисках (выявленных по результатам внутренних аудиторских проверок нарушениях, фактах недостижения поставленных целей, фактах судебных разбирательств).

6. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

6.1. Политика вступает в силу с даты утверждения Советом директоров.

6.2. В случае, если отдельные нормы настоящего документа вступят в противоречие с законодательством Российской Федерации и (или) уставом Общества, применяются соответствующие нормы законодательства Российской Федерации и (или) устава Общества. Недействительность отдельных норм настоящего документа не влечет недействительности других норм и документа в целом.

6.3. В случае приобретения Обществом публичного статуса Политика продолжает действовать.

Приложение № 2.
Положение о внутреннем аудите.

УТВЕРЖДЕНО
решением Совета директоров
АО «ФАБРИКА ПО» 19 сентября 2025
(Протокол № 01/25 от 19 сентября 2025)

**Положение о внутреннем аудите
Акционерного общества «ФАБРИКА ПО»**

г. Москва
2025 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

| | | |
|----|--|---|
| 1. | ВВЕДЕНИЕ | 3 |
| 2. | ОРГАНИЗАЦИЯ, ФУНКЦИИ И ЗАДАЧИ ПОДРАЗДЕЛЕНИЯ ВНУТРЕННЕГО АУДИТА | 3 |
| 3. | ПОДОТЧЕТНОСТЬ И НЕЗАВИСИМОСТЬ | 5 |
| 4. | ОГРАНИЧЕНИЯ | 7 |
| 5. | ОБЕСПЕЧЕНИЕ И ОЦЕНКА КАЧЕСТВА | 8 |
| 6. | ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ | 8 |

1. ВВЕДЕНИЕ

1.1. Настоящее Положение о внутреннем аудите (далее – **Положение**) принято в соответствии с применимым законодательством и нормативными правовыми актами Российской Федерации, а также уставом и внутренними документами Акционерного общества «ФАБРИКА ПО» (далее – **Общество**).

1.2. Положение содержит цели, функции и задачи, общую характеристику и процедуры функционирования подразделения внутреннего аудита, определяет права и обязанности подразделения внутреннего аудита и права и обязанности его сотрудников.

1.3. Внутренний аудит в Обществе осуществляется специально созданным внутренним подразделением Общества (далее – **Подразделение внутреннего аудита, Подразделение**). Целью деятельности Подразделения внутреннего аудита Общества является обеспечение эффективности функционирования всех видов деятельности на всех уровнях управления Общества, проведение независимых и объективных внутренних аудиторских проверок на основе риск-ориентированного подхода, а также защита законных интересов Общества и его акционеров.

1.4. Внутренние аудиторские проверки проводятся для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля и практики корпоративного управления в Обществе.

2. ОРГАНИЗАЦИЯ, ФУНКЦИИ И ЗАДАЧИ ПОДРАЗДЕЛЕНИЯ ВНУТРЕННЕГО АУДИТА

2.1. Подразделение внутреннего аудита осуществляет внутренний аудит и анализ в соответствии с годовым планом деятельности (работы) аудита, предварительно рассмотренным Комитетом Совета директоров Общества по аудиту (далее – **Комитет по аудиту**) и утвержденным Советом директоров Общества (далее – **Совет директоров**).

2.2. Основными задачами Подразделения внутреннего аудита являются:

2.2.1. содействие исполнительным органам и работникам Общества в разработке и мониторинге исполнения процедур и мероприятий по совершенствованию системы управления рисками и внутреннего контроля, корпоративному управлению Обществом;

2.2.2. аудит бизнес-процессов, совершаемых структурными подразделениями и работниками Общества, для достижения основных целей Общества;

2.2.3. подготовка и предоставление Комитету по аудиту, Совету директоров и единоличному исполнительному органу (Генеральному директору) Общества (далее – **Генеральный директор**) отчетов по результатам деятельности Подразделения, которые, в том числе, включают информацию о существенных рисках, недостатках, результатах и эффективности выполнения мероприятий по устранению выявленных недостатков, результатах выполнения плана деятельности Подразделения внутреннего аудита, результатах оценки фактического состояния, надежности и эффективности системы управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления;

2.2.4. проверка соблюдения единоличным исполнительным органом Общества и работниками Общества положений законодательства и внутренних политик Общества, касающихся инсайдерской информации и борьбы с коррупцией;

2.2.5. взаимодействие с Советом директоров, комитетами при Совете директоров и аудиторской организацией Общества;

2.2.6. координация деятельности с аудиторской организацией Общества, а также лицами, оказывающими услуги по консультированию в области управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления;

2.2.7. проведение в рамках установленного порядка внутреннего аудита обществ находящихся под прямым или косвенным контролем Общества (далее – **Подконтрольные организации**) Общества.

2.3. Подразделение внутреннего аудита является структурным подразделением

Общества.

2.4. Организационная структура, бюджет и годовой план аудита Подразделения внутреннего аудита должны быть рассмотрены Комитетом по аудиту и утверждены Советом директоров.

2.5. Подразделение внутреннего аудита при осуществлении своей деятельности руководствуется принципами независимости, объективности, компетентности и профессионализма.

2.6. Подразделение внутреннего аудита оценивает эффективность систем внутреннего контроля Общества и его Подконтрольных организаций и предлагает рекомендации по результатам оценки. В рамках указанной функции Подразделение реализует следующие мероприятия:

2.6.1. анализ соответствия целей бизнес-процессов, проектов и структурных подразделений целям Общества, проверку обеспечения надежности и целостности бизнес-процессов (деятельности) и информационных систем, в том числе надежности процедур противодействия противоправным действиям, злоупотреблениям и коррупции;

2.6.2. проверку обеспечения достоверности бухгалтерской (финансовой), статистической, управленческой и иной отчетности; определение того, насколько результаты деятельности бизнес-процессов и структурных подразделений Общества соответствуют поставленным целям;

2.6.3. определение адекватности критериев, установленных Генеральным директором для анализа степени исполнения (достижения) поставленных целей;

2.6.4. выявление недостатков системы внутреннего контроля, которые не позволили (не позволяют) Обществу достичь поставленных целей;

2.6.5. оценку результатов внедрения (реализации) мероприятий по устранению нарушений, недостатков и совершенствованию системы внутреннего контроля, реализуемых Обществом на всех уровнях управления;

2.6.6. проверку эффективности и целесообразности использования ресурсов;

2.6.7. проверку обеспечения сохранности активов;

2.6.8. проверку соблюдения требований законодательства, устава и внутренних документов Общества.

2.7. Подразделение внутреннего аудита оценивает эффективность системы управления рисками в Обществе и предлагает рекомендации по результатам таких оценок. В рамках указанной функции Подразделение реализует следующие мероприятия:

2.7.1. проверку достаточности и состоятельности элементов системы управления рисками для эффективного управления рисками (цели и задачи, инфраструктура, организация процессов, нормативно-методологическое обеспечение, взаимодействие структурных подразделений в рамках системы управления рисками, отчетность);

2.7.2. проверку полноты выявления и корректности оценки рисков руководством Общества на всех уровнях его управления;

2.7.3. проверку эффективности контрольных процедур и иных мероприятий по управлению рисками, включая эффективность использования выделенных на эти цели ресурсов;

2.7.4. проверку эффективности мер реагирования на риски и их удержание в пределах риск-аппетита Общества;

2.7.5. проверку порядка сбора и обмена информацией о рисках внутри Общества для обеспечения надлежащего реагирования на риски;

2.7.6. проведение анализа информации о реализовавшихся рисках (выявленных по результатам внутренних аудиторских проверок нарушениях, фактах недостижения

поставленных целей, фактах судебных разбирательств).

2.8. Подразделение внутреннего аудита осуществляет оценку корпоративного управления в Обществе и предлагает рекомендации по результатам таких оценок. В рамках указанной функции Подразделение реализует следующие мероприятия:

2.8.1. проверку соблюдения этических принципов и корпоративных ценностей Общества;

2.8.2. проверку порядка постановки целей Общества, мониторинга и контроля их достижения;

2.8.3. проверку процесса принятия стратегических и операционных решений в Обществе;

2.8.4. проверку уровня нормативного обеспечения и процедур информационного взаимодействия (в том числе по вопросам внутреннего контроля и управления рисками) на всех уровнях управления Общества, включая взаимодействие с заинтересованными сторонами;

2.8.5. проверку обеспечения прав акционеров и эффективности взаимоотношений с заинтересованными сторонами;

2.8.6. проверку процедур раскрытия информации о деятельности Общества и Подконтрольных организаций, и прочее.

2.9. Подразделение внутреннего аудита проводит аудит в области ИТ, а именно, оценку безопасности и эффективности информационных систем Общества и его дочерних и подконтрольных компаний на предмет конфиденциальности, достоверности и наличия данных и процессов их обработки.

2.10. Подразделение внутреннего аудита предоставляет необходимые консультации руководству Общества, его Подконтрольным организациям по соответствующим планам корректировочных действий, вытекающих из осуществляемого им аудита, и оценивает эффективность реализации руководством корректировочных действий согласно таким планам.

2.11. Подразделение внутреннего аудита взаимодействует с другими подразделениями Общества.

2.12. Подразделение внутреннего аудита предоставляет руководству Общества необходимые консультации по вопросам, относящимся к организации внутреннего контроля и управления рисками, а также по любым другим вопросам, которые относятся к компетенции Подразделения, определенной в Положении.

2.13. По требованию Совета директоров Подразделение внутреннего аудита выполняет иные специальные поручения, включая расследования по поводу мошенничества.

2.14. Комитет по аудиту вправе привлекать Подразделение внутреннего аудита для участия в других проектах, выходящих за пределы утвержденного годового плана аудита.

3. ПОДОТЧЕТНОСТЬ И НЕЗАВИСИМОСТЬ

3.1. Для обеспечения независимости Подразделения внутреннего аудита его руководитель административно подотчетен Генеральному директору, а в функциональном отношении – Совету директоров. Руководитель Подразделения внутреннего аудита (далее – **Руководитель**) отвечает за планирование и организацию работы Подразделения внутреннего аудита, а также выполнение годового плана аудита.

3.1.1. Функциональное подчинение Подразделения внутреннего аудита Совету директоров означает:

- утверждение Советом директоров (Комитетом по аудиту) политики в области внутреннего аудита (положения о внутреннем аудите), определяющей цели, задачи и функции внутреннего аудита;
- утверждение Советом директоров (предварительное рассмотрение Комитетом по аудиту) плана деятельности внутреннего аудита и бюджета Подразделения

внутреннего аудита;

- получение Советом директоров (Комитетом по аудиту) информации о ходе выполнения плана деятельности и об осуществлении внутреннего аудита;
- утверждение Советом директоров (предварительное рассмотрение Комитетом по аудиту) решений о назначении, освобождении от должности, а также определение вознаграждения Руководителя;
- рассмотрение Советом директоров (Комитетом по аудиту) существенных ограничений полномочий Подразделения внутреннего аудита или иных ограничений, способных негативно повлиять на осуществление внутреннего аудита.

3.1.2. Административное подчинение Подразделения внутреннего аудита Генеральному директору означает:

- выделение Генеральным директором необходимых средств в рамках утвержденного бюджета Подразделения внутреннего аудита;
- получение Генеральным директором отчетов о деятельности Подразделения внутреннего аудита;
- оказание Генеральным директором поддержки во взаимодействии с подразделениями Общества;
- администрирование Генеральным директором политик и процедур деятельности подразделения внутреннего аудита.

3.2. Руководитель Подразделения внутреннего аудита не должен осуществлять управление функциональными направлениями деятельности Общества, требующими принятия управленческих решений в отношении объектов аудита.

3.3. Совет директоров принимает решения о назначении на должность и об освобождении от должности Руководителя, а также принимает решение об утверждении условий трудового договора (иного договора, оформляющего трудовые отношения) с ним, включая размер вознаграждения, после предварительного рассмотрения указанных вопросов Комитетом по аудиту. Генеральный директор назначает Руководителя Подразделения только на основании решения Совета директоров.

3.4. Ежегодно Руководитель направляет Комитету по аудиту предложения по организационной структуре Подразделения внутреннего аудита, его бюджету и годовому плану аудита.

3.5. Руководитель регулярно представляет Комитету по аудиту и Генеральному директору краткие отчеты о деятельности Подразделения внутреннего аудита за квартал и/или год, указывая необходимые сведения о:

- этапах выполнения годового плана аудита;
- существенных недостатках и низкой эффективности системы внутреннего контроля, процессе управления рисками и соответствующих планах корректирующих действий руководства;
- результатах осуществления руководством планов корректирующих действий, выработанных по итогам аудита;
- существенных препятствиях, ограничениях полномочий и/или бюджета на реализацию внутреннего аудита, способных негативно повлиять на эффективное выполнение Подразделением внутреннего аудита своих обязанностей, а также о предлагаемых мерах по устранению таких препятствий и ограничений. В своей деятельности сотрудники Подразделения внутреннего аудита руководствуются Положением, внутренними документами Общества, международными стандартами профессиональной деятельности в области внутреннего аудита, кодексом этики международного института внутренних

аудиторов, а также другими документами, регулирующими деятельность внутренних аудиторов.

3.6. Руководитель уполномочен:

- обращаться к членам Совета директоров;
- запрашивать информацию и документы, необходимые для выполнения поручений в рамках внутреннего аудита у любого соответствующего должностного лица Общества;
- получать информацию о существующих и перспективных стратегических планах Общества и проектах решений и резолюций органов Общества;
- информировать Комитет по аудиту о предложениях по повышению качества системы внутреннего контроля, существующих систем, процессов, стандартов повседневной деятельности Общества и другим вопросам в рамках полномочий Подразделения внутреннего аудита в порядке, определенном в настоящем Положении;
- привлекать сторонних экспертов к выполнению поручений по аудиту после получения соответствующего одобрения Комитета по аудиту.

3.7. Сотрудники Подразделения внутреннего аудита уполномочены:

- требовать предоставления любой информации и доступа к любым активам, документам, бухгалтерской документации и прочей информации, а также делать копии документов, необходимых для исполнения их должностных обязанностей;
- опрашивать должностных лиц и сотрудников Общества;
- анализировать и изучать документы, затребованные в процессе аудита, и направлять Руководителю Подразделения внутреннего аудита копии таких документов и/или соответствующую информацию;
- осуществлять мониторинг корректирующих действий руководства по результатам проведения аудита;
- представлять предложения по улучшению существующих систем, процессов и стандартов работы Подразделения внутреннего аудита, а также готовить для Руководителя Подразделения внутреннего аудита комментарии в той или иной области полномочий Подразделения внутреннего аудита.

4. ОГРАНИЧЕНИЯ

4.1. Руководитель Подразделения внутреннего аудита и внутренние аудиторы ни при каких обстоятельствах не должны:

- исполнять функциональные обязанности в рамках Общества, его Подконтрольных организациях, которые не имеют отношения к аспектам внутреннего аудита, предусмотренным Положением;
- инициировать, санкционировать и осуществлять сделки, прямо не относящиеся к их должностным обязанностям;
- осуществлять управление и контроль в отношении сотрудников других подразделений Общества, Подконтрольных организаций, кроме тех случаев, когда такие сотрудники назначены для выполнения задач внутреннего аудита в пределах обязанностей Подразделения внутреннего аудита;
- участвовать в деятельности любого рода, которая может или считается, что она может сказаться на их объективности и независимости;
- использовать конфиденциальную информацию в личных или любых других целях в нарушение законодательства или интересов Общества и юридических

лиц, финансовая отчетность которых консолидируется с финансовой отчетностью Общества по международным стандартам финансовой отчетности;

- принимать ценности, товары или услуги в дар, которые могут или считается, что они могут повлиять на их профессиональное суждение или считаются такими.

5. ОБЕСПЕЧЕНИЕ И ОЦЕНКА КАЧЕСТВА

5.1. Подразделение внутреннего аудита принимает обязательство применять и соблюдать Международные стандарты профессиональной практики внутреннего аудита, устанавливаемые и опубликованные Институтом внутренних аудиторов.

5.2. Комитет по аудиту осуществляет годовую оценку работы и результатов Подразделения внутреннего аудита. Оценка выполняется путем сопоставления с основными индикаторами результатов деятельности, заблаговременно согласованными с Руководителем Подразделения внутреннего аудита и одобренными Советом директоров.

5.3. Руководитель Подразделения внутреннего аудита разрабатывает и реализует программу оценки в рамках Подразделения внутреннего аудита.

6. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

6.1. Руководитель Подразделения внутреннего аудита ежегодно оценивает вопрос о целесообразности внесения изменений в Положение.

6.2. Инициировать внесение изменений в Положение могут Совет директоров, Комитет по аудиту, руководитель Подразделения внутреннего аудита.

6.3. Положение, все изменения и дополнения к нему одобряет Совет директоров.

6.4. В случае приобретения Обществом публичного статуса Положение продолжает действовать.

Приложение № 3.

Положение о комитете Совета директоров по аудиту.

УТВЕРЖДЕНО
решением Совета директоров
АО «ФАБРИКА ПО» 19 сентября 2025
(Протокол № 01/25 от 19 сентября 2025)

**Положение о комитете Совета директоров
Акционерного общества «ФАБРИКА ПО»
по аудиту**

г. Москва
2025 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

| | | |
|----|---|---|
| 1. | Цели и функции Комитета..... | 3 |
| 2. | Права и обязанности Комитета | 5 |
| 3. | Состав Комитета | 6 |
| 4. | Организация деятельности Комитета | 7 |
| 5. | Решения Комитета и регламент работы | 7 |
| 6. | Конфиденциальность | 8 |
| 7. | Заключительные положения..... | 9 |

Настоящее положение (далее – **Положение**) о комитете Совета директоров Акционерного общества «ФАБРИКА ПО» (далее также – **Общество**) по аудиту разработано в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, Кодексом корпоративного управления, одобренным Советом директоров Банка России 21 марта 2014 года, Правилами листинга ПАО Московская Биржа, уставом Общества и иными внутренними документами Общества.

Положение является основным документом, регламентирующим деятельность Комитета Совета директоров Общества по аудиту (далее – **Комитет**) и определяющим его основные цели деятельности, компетенцию, полномочия, а также структуру, порядок формирования состава Комитета и порядок его работы.

Комитет является коллегиальным совещательным органом Совета директоров Общества (далее – **Совет директоров**), не является органом Общества согласно законодательству Российской Федерации и не может выступать в отношениях с третьими лицами от имени Общества.

В своей деятельности Комитет полностью подотчетен Совету директоров.

1. Цели и функции Комитета

1.1 Основной целью Комитета является содействие эффективному выполнению функций Совета директоров в части контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества.

1.2 Основными функциями Комитета являются:

- а) контроль за обеспечением полноты, точности и достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности и консолидированной финансовой отчетности Общества;
- б) контроль за надежностью и эффективностью функционирования системы управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления;
- в) обеспечение независимости и объективности осуществления функций внутреннего и внешнего аудита;
- г) противодействие недобросовестным действиям работников Общества и третьих лиц.

1.3 Основными полномочиями Комитета являются:

1.3.1 В области бухгалтерской (финансовой) отчетности и консолидированной финансовой отчетности:

- а) контроль за обеспечением полноты, точности и достоверности годовой и промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества и годовой и промежуточной консолидированной финансовой отчетности Общества;
- б) анализ существенных положений учетной политики для целей формирования финансовой отчетности Общества;
- в) участие в рассмотрении существенных вопросов и суждений в отношении бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества и консолидированной финансовой отчетности Общества, а также подготовка рекомендаций Совету директоров, касающихся ее утверждения.
- г) анализ годовой финансовой отчетности и соответствующих документов, подаваемых в регулирующие органы, с целью определения их полноты, непротиворечивости информации, и представления обоснованной и ясной оценки финансового положения Общества, показателей деятельности Общества и перспектив Общества;
- д) анализ промежуточной финансовой отчетности совместно с руководством Общества и внешними аудиторами до подачи в регулирующие органы, с целью оценки полноты и непротиворечивости информации.

1.3.2 В области управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления:

- а) анализ и контроль за адекватностью, надежностью и эффективностью

- функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля Общества;
- б) оценка эффективности процедур управления рисками и внутреннего контроля Общества, практики корпоративного управления и подготовку предложений по их совершенствованию;
 - в) анализ и оценка исполнения политики в области управления рисками и внутреннего контроля;
 - г) контроль процедур, обеспечивающих соблюдение Обществом требований законодательства, а также этических норм, правил и процедур Общества, требований бирж;
 - д) анализ и оценка исполнения политики управления конфликтом интересов (соответствующих положений внутренних документов Общества, регулирующих управление конфликтом интересов);
 - е) оценка процедур, используемых Обществом для выявления основных рисков, связанных с финансово-хозяйственной деятельностью Общества, и оценку соответствующих процедур контроля (включая процедуры контроля потерь и страхования рисков) с целью определения их надежности, достаточности и эффективности;
 - ж) рассмотрение и анализ отчетов внутренних и внешних аудиторов по оценке системы внутреннего контроля и бизнес-рисков, существенных замечаний и рекомендаций, содержащихся в таких отчетах, а также рассмотрение ответов руководства Общества и действий, предпринятых для устранения замечаний, контроль за своевременностью рассмотрения замечаний.

1.3.3 В области проведения внутреннего аудита:

- а) обеспечение независимости и объективности осуществления функций внутреннего аудита в Обществе;
- б) рассмотрение плана работы подразделения внутреннего аудита, а при его отсутствии – уполномоченного лица, осуществляющего функцию внутреннего аудита в Обществе (далее – **Подразделение внутреннего аудита**), соответствующего бюджета Подразделения внутреннего аудита (а также любых последующих изменений), а также отчетов Подразделения внутреннего аудита, результатов проведенных проверок, оценок системы управления рисками и внутреннего контроля, а также корпоративного управления, в том числе планов по устранению выявленных недостатков;
- в) подготовка рекомендаций по внесению изменений и дополнений и утверждению положения о внутреннем аудите (положения о внутреннем аудите);
- г) предварительное рассмотрение вопросов о назначении на должность (освобождении от занимаемой должности) руководителя Подразделения внутреннего аудита и размере его вознаграждения;
- д) рассмотрение существующих ограничений полномочий или бюджета на реализацию функции внутреннего аудита, способных негативно повлиять на эффективное осуществление функции внутреннего аудита и обеспечение устранения необоснованных ограничений деятельности Подразделения внутреннего аудита;
- е) оценка эффективности осуществления функции внутреннего аудита;
- ж) обеспечение эффективного взаимодействия между Подразделением внутреннего аудита и внешними аудиторами Общества.

1.3.4 В области внешнего аудита:

- а) надзор за проведением внешнего аудита и оценка качества выполнения аудиторской проверки и заключений аудиторов;
- б) оценка независимости, объективности и отсутствия конфликта интересов внешних аудиторов Общества, включая оценку кандидатов в аудиторы Общества, выработку

предложений по назначению, переизбранию и отстранению внешних аудиторов Общества, по оплате их услуг и условиям их привлечения;

- в) обеспечение эффективного взаимодействия между Подразделением внутреннего аудита и внешних аудиторов;
- г) рассмотрение иных вопросов, которые находятся в компетенции Совета директоров и могут повлиять на достоверность финансовой отчетности Общества.

1.3.5 В области противодействия недобросовестным действиям работников Общества и третьих лиц:

- а) контроль эффективности функционирования системы выявления и оповещения о потенциальных случаях недобросовестных действий работников Общества (в том числе недобросовестного использования инсайдерской или конфиденциальной информации) и третьих лиц, а также об иных нарушениях в Обществе;
- б) контроль за проведением специальных расследований по вопросам потенциальных случаев мошенничества, недобросовестного использования инсайдерской или конфиденциальной информации;
- в) контроль за реализацией мер, принятых исполнительным руководством Общества по фактам информирования о потенциальных случаях недобросовестных действий работников и иных нарушениях.

1.4 По решению Совета директоров на рассмотрение Комитета могут быть вынесены иные вопросы, не предусмотренные Положением.

1.5 Комитет может адаптировать свою деятельность для приведения ее в соответствие с изменениями финансово-хозяйственной обстановки, потребностей акционеров и требованиям действующего законодательства.

2. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ КОМИТЕТА

2.1 Комитет вправе:

2.1.1 на постоянной или временной основе привлекать и по своему усмотрению пользоваться услугами независимых от менеджмента Общества консультантов, экспертов и советников, необходимых Комитету для выполнения своих обязанностей;

2.1.2 привлекать сотрудников Общества, в компетенции, полномочиях и (или) должностных обязанностях которых находится решение и (или) подготовка соответствующих вопросов, включая хранение и обработку информации, необходимых для их решения. Решения Комитета о привлечении таких сотрудников основываются на решениях Совета директоров Общества и носят обязательный характер как для привлекаемых сотрудников, так и для самого Общества;

2.1.3 запрашивать и получать необходимые для выполнения обязанностей документы и информацию у должностных лиц Общества.

2.2 Комитет обязан:

2.2.1 осуществлять свои права и исполнять обязанности в отношении Общества добросовестно и разумно в интересах Общества;

2.2.2 своевременно предоставлять Совету директоров экономически и юридически обоснованные рекомендации (заключения) по вопросам, включенным в повестку дня заседания и (или) заочного голосования Совета директоров, отнесенным к компетенции Комитета;

2.2.3 своевременно информировать Совет директоров о выявленных, в пределах своей компетенции рисках, которым подвержено Общество;

2.2.4 соблюдать все правила и процедуры, предусмотренные внутренними документами Общества и связанные с режимом безопасности и сохранностью конфиденциальной

информации Общества;

2.2.5 предоставлять отчет о деятельности Комитета, и по оценке проведения внутреннего и внешнего аудита Общества по итогам отчетного года;

2.2.6 соблюдать иные обязанности, предусмотренные Положением.

3. СОСТАВ КОМИТЕТА

3.1 Комитет формируется решением Совета директоров в количестве не менее 3 (трех) членов Совета директоров.

3.2 Члены Комитета могут быть избраны в состав Комитета неограниченное количество раз с учетом положений п. **Ошибка! Источник ссылки не найден.** ниже.

3.3 После включения акций Общества в котировальный список ценных бумаг ПАО Московская Биржа Комитет должен состоять только из членов Совета директоров, являющихся независимыми директорами, а если это невозможно в силу объективных причин, – большинство членов Комитета должны составлять независимые директора, а остальными членами Комитета могут быть члены Совета директоров, не являющиеся единоличным исполнительным органом Общества.

Независимыми признаются члены Совета директоров, соответствующие требованиям актуальной редакции Правил листинга ПАО Московская Биржа.

3.4 Срок полномочий членов Комитета не может превышать срок полномочий действующего на момент назначения состава Совета директоров. Полномочия члена Комитета прекращаются с момента прекращения у члена Комитета полномочий члена Совета директоров (в том числе, при выбытии из состава Совета директоров). Полномочия всех членов Комитета, а также любого из членов Комитета могут быть прекращены в любое время по решению Совета директоров.

3.5 Комитет возглавляет Председатель, утверждаемый Советом директоров из числа членов Комитета, являющихся независимыми директорами. Председатель Совета директоров не может являться Председателем Комитета.

3.6 Председатель Комитета не может быть избран Председателем другого комитета Совета директоров Общества.

3.7 Один из независимых директоров – член Комитета – должен обладать опытом и знаниями в области подготовки, анализа, оценки и аудита финансовой отчетности.

3.8 При принятии Советом директоров решения о создании Комитета до сведения членов Совета директоров должна быть доведена информация о работе Комитета прежнего состава Совета директоров.

3.9 По решению Совета директоров полномочия любого члена Комитета (всех членов) могут быть прекращены досрочно. Председатель и члены Комитета могут сложить с себя свои полномочия при направлении заявления Председателю Совета директоров.

3.10 Председатель Комитета:

- обеспечивает разработку и вынесение на утверждение Комитета плана работы Комитета;
- организует работу и принимает решение о проведении заседания и (или) заочного голосования для принятия решений Комитетом и председательствует на них;
- определяет способ принятия решений Комитетом (заседание или заочное голосование), дату, время и место проведения заседаний Комитета, а также повестку дня заседаний и (или) заочных голосований Комитета;
- определяет список лиц, приглашаемых для участия в заседании Комитета;
- организует ведение протокола об итогах проведения заседания или заочного голосования для принятия решений Комитетом (далее — **Протокол**) и

подписывает его;

- дает поручения членам Комитета, связанные с необходимостью более детального изучения вопросов и подготовкой материалов для рассмотрения на заседании или заочном голосовании для принятия решений Комитетом;
- докладывает о результатах работы Комитета на заседаниях Совета директоров;
- осуществляет контроль исполнения принятых решений;
- выполняет иные функции, вытекающие из целей и существа деятельности Комитета.

4. ОРГАНИЗАЦИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМИТЕТА

4.1 План работы Комитета составляется с учетом плана работы Совета директоров и предложений Председателя, а также членов Комитета сроком на один календарный год и утверждается на заседании Комитета.

4.2 Заседания и (или) заочные голосования Комитета проводятся регулярно, но не реже 4 (четырёх) раз в год. Повестка дня заседаний и (или) заочных голосований должна включать следующие обязательные вопросы:

4.2.1 о предварительном утверждении годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности;

4.2.2 о предварительном утверждении годовой консолидированной финансовой отчетности;

4.2.3 о рассмотрении плана работы (деятельности) и бюджета Подразделения внутреннего аудита;

4.2.4 о результатах деятельности Подразделения внутреннего аудита.

4.3 Повестку дня заседания и (или) заочного голосования Комитета определяет Председатель Комитета.

4.4 Вопросы, предлагаемые на рассмотрение Комитета, направляются на имя Председателя Комитета через секретаря Комитета способом, позволяющим зафиксировать факт их отправки.

4.5 Предложения о включении в повестку дня заседания и (или) заочного голосования Комитета вопросов, относящихся к компетенции Комитета, могут быть внесены следующими лицами: членами Комитета, членами Совета директоров, не являющимися членами Комитета; Генеральным директором; внешним аудитором Общества; руководителем Подразделения внутреннего аудита.

4.6 При внесении в повестку дня заседания и (или) заочного голосования Комитета того или иного вопроса должна раскрываться и доводиться до сведения Комитета вся информация о наличии личной заинтересованности члена Комитета в его рассмотрении. Данная информация отражается в Протоколе.

4.7 По решению большинства членов Комитета повестка дня заседания может быть изменена и (или) дополнена непосредственно в ходе заседания Комитета.

4.8 Лица, не являющиеся членами Комитета, включая членов Совета директоров, могут посещать заседания Комитета только по приглашению Председателя Комитета.

5. РЕШЕНИЯ КОМИТЕТА И РЕГЛАМЕНТ РАБОТЫ

5.1 Решения Комитета могут приниматься на заседаниях или заочным голосованием.

При принятии решений Комитетом на заседании голосование на заседании может совмещаться с заочным голосованием. При совмещении голосования на заседании Комитета с заочным голосованием прием документов, содержащих сведения о волеизъявлении членов Комитета, которые голосуют заочно, завершается в указанное в сообщении о проведении заседания время в дату проведения заседания, если более ранняя дата завершения приема документов, содержащих сведения о волеизъявлении членов совета директоров, не указана

в сообщении о проведении такого заседания.

5.2 Участие в заседании Комитета может осуществляться дистанционно с помощью электронных либо иных технических средств, если при этом используются способы, позволяющие достоверно установить лицо, принимающее дистанционное участие в заседании, и предоставляющие такому лицу возможность участвовать в обсуждении вопросов повестки дня и голосовать по вопросам повестки дня, поставленным на голосование. Заседание Комитета с дистанционным участием может проводиться с возможностью присутствия в месте его проведения или без определения места его проведения.

5.3 Решение о проведении заседания или заочного голосования Комитета принимает Председатель Комитета.

5.4 Комитет может проводить свои заседания совместно с другими комитетами Совета директоров.

5.5 Председатель Комитета или по его поручению секретарь Комитета направляет членам Комитета, а также иным заинтересованным лицам (приглашенным или имеющим право присутствовать на заседании Комитета) уведомление о дате, повестку дня и материалы к заседанию и (или) заочному голосованию Комитета не позднее, чем за 3 (три) дня до даты заседания или заочного голосования Комитета по электронной почте.

5.6 Члены Комитета обладают равными правами при принятии решений по рассматриваемым вопросам при проведении заседания и (или) заочного голосования. Каждый член Комитета обладает одним голосом. Передача права голоса членом Комитета иному лицу, в том числе другому члену Комитета, не допускается.

5.7 Кворум для принятия решений Комитетом составляет не менее половины от общего числа членов Комитета. В случае отсутствия кворума Председатель Комитета обязан принять решение о переносе заседания и (или) заочного голосования Комитета.

5.8 Решение Комитета принимаются большинством голосов членов Комитета, участвующих в заседании или заочном голосовании. В случае отсутствия члена Комитета на заседании по уважительной причине (болезнь, командировка и т.д.) он вправе представить Комитету свои предложения по проектам решений по вопросам повестки дня в письменном виде.

5.9 В случае несогласия с принятым решением член Комитета вправе изложить в письменном виде свое особое мнение, которое подлежит приобщению к Протоколу.

5.10 В Протоколе указывается место и время проведения заседания (дата и время окончания приема бюллетеней и подведения итогов заочного голосования), лица, принявшие участие в заседании или заочном голосовании, повестка дня, вопросы, поставленные на голосование, предложения членов Комитета по рассматриваемым вопросам, итоги голосования и принятые решения. Протокол подписывает Председатель Комитета, который несет ответственность за правильность его составления, и секретарь Комитета. Подлинники Протоколов учитываются и хранятся в Обществе.

5.11 Организационно-техническое обеспечение деятельности Комитета осуществляет секретарь Комитета. Функции секретаря Комитета осуществляет корпоративный секретарь Общества либо секретарь Комитета, утверждаемый решением Комитета по представлению Председателя Комитета.

5.12 Секретарь Комитета обеспечивает хранение Протоколов и их доступность для ознакомления всеми членами Совета директоров Общества.

6. КОНФИДЕНЦИАЛЬНОСТЬ

6.1 В период исполнения обязанностей члена Комитета, а также после окончания срока полномочий в Комитете, лица, являющиеся (являвшиеся) членами Комитета, обязаны соблюдать требования конфиденциальности в отношении получаемой ими в связи с их

деятельностью в Комитете информации, не являющейся общедоступной.

7. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

7.1 Положение, а также любые изменения и дополнения к нему, включая новую редакцию Положения, утверждаются Советом директоров.

7.2 Все вопросы, не урегулированные в Положении, регулируются действующим законодательством РФ, уставом Общества, внутренними документами Общества.

7.3 В случае если в результате изменения законодательства РФ и/или нормативных правовых актов Российской Федерации отдельные пункты Положения вступают в противоречие с ними, указанные пункты утрачивают силу и до момента внесения изменений в Положение в соответствующей части Положения действует законодательство РФ.

7.4 В случае приобретения Обществом публичного статуса Положение продолжает действовать.

Приложение № 4.
Комбинированная финансовая отчетность Эмитента за 2022–2024 годы.

Комбинированная финансовая отчетность за 2022–2024 годы и аудиторское заключение независимого аудитора



Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

| | |
|--|----|
| Комбинированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | 3 |
| Комбинированный отчет о финансовом положении | 4 |
| Комбинированный отчет о движении денежных средств | 6 |
| Комбинированный отчет об изменениях в капитале | 8 |
| 1. Общие сведения о Группе и ее деятельности | 9 |
| 2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность | 11 |
| 3. Основные принципы подготовки Комбинированной финансовой отчетности | 13 |
| 4. Существенная информация об учетной политике | 17 |
| 5. Новые стандарты и интерпретации, применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений | 36 |
| 6. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики | 44 |
| 7. Основные средства | 48 |
| 8. Нематериальные активы | 49 |
| 9. Запасы | 50 |
| 10. Торговая дебиторская задолженность | 50 |
| 11. Прочая дебиторская задолженность | 51 |
| 12. Займы выданные | 51 |
| 13. Денежные средства и их эквиваленты | 52 |
| 14. Авансы выданные и прочие оборотные активы | 52 |
| 15. Капитал | 53 |
| 16. Кредиты и займы | 55 |
| 17. Торговая и прочая кредиторская задолженность | 56 |
| 18. Аренда | 56 |
| 19. Налог на прибыль | 58 |
| 20. Выручка по договорам с покупателями | 61 |
| 21. Себестоимость продаж | 62 |
| 22. Коммерческие, общие и административные расходы | 62 |
| 23. Прочие операционные доходы | 63 |
| 24. Прочие операционные расходы | 63 |
| 25. Финансовые доходы | 63 |
| 26. Финансовые расходы | 64 |
| 27. Управление финансовыми рисками | 64 |
| 28. Финансовые инструменты | 70 |
| 29. Условные обязательства | 75 |
| 30. Операции со связанными сторонами | 76 |
| 31. Управление капиталом | 78 |
| 32. События после окончания отчетного периода | 81 |
| 33. Сегментная информация | 82 |

Аудиторское заключение независимого аудитора**Участникам ООО «Бэлл Интегратор Инновации»****Мнение**

Мы провели аудит прилагаемой комбинированной финансовой отчетности Группы компаний «FabricaONE.AI» (далее – «Группа»), состоящей из комбинированных отчетов о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, 31 декабря 2023 года, 31 декабря 2022 года и 01 января 2022 года и комбинированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2024, 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, а также примечаний к комбинированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая комбинированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях комбинированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, 31 декабря 2023 года, 31 декабря 2022 года и 01 января 2022 года, а также ее комбинированные финансовые результаты и комбинированное движение денежных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2024, 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

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 комбинированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные 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.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, за комбинированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной комбинированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки комбинированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке комбинированной 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 его деятельность или когда у руководства отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление несут ответственность за надзор за подготовкой комбинированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит комбинированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что комбинированная 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 комбинированной 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 выполняем следующее:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения комбинированной 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 бухгалтерских оценок, 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 комбинированной 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 комбинированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли комбинированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

е) 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 комбинированной 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 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 лицам, отвечающим за корпоративное управление 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.



Собокарев Максим Александрович,
действующий от имени аудиторской организации на основании доверенности б/н от 01.03.2024г.,
Руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОПНЗ 22406037208)

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «Мэйнстей»,
115093, г.Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Замоскворечье, ул. Люсиновская, д. 36, стр.1
ОПНЗ 11606055761

30 июня 2025 года

Комбинированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2022, 31 декабря 2023 и 31 декабря 2024 года (в млн руб.)

| | | За год, закончившийся | | |
|---|------------|-----------------------|-----------------|-----------------|
| | Примечания | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 |
| Выручка по договорам с покупателями | 20 | 18 586 | 14 459 | 10 090 |
| Себестоимость продаж | 21 | (12 353) | (9 327) | (6 842) |
| Валовая прибыль | | 6 233 | 5 132 | 3 248 |
| Коммерческие, общие и административные расходы | 22 | (3 590) | (3 443) | (2 309) |
| Прочие операционные доходы | 23 | 270 | 114 | 38 |
| Прочие операционные расходы | 24 | (126) | (41) | (155) |
| Операционная прибыль | | 2 787 | 1 762 | 822 |
| Убыток по курсовым разницам | | (23) | (31) | (59) |
| Финансовые доходы | 25 | 105 | 47 | 16 |
| Финансовые расходы | 26 | (355) | (171) | (174) |
| Прибыль до налогообложения | | 2 514 | 1 607 | 605 |
| Расходы по налогу на прибыль | 19 | (11) | (17) | (19) |
| Чистая прибыль за год | | 2 503 | 1 590 | 586 |
| Прибыль относимая на: | | | | |
| - собственников Группы | | 2 511 | 1 554 | 550 |
| - неконтролирующие доли участия | | (8) | 36 | 36 |
| Прочий совокупный доход: | | | | |
| Суммы прочего совокупного дохода, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах. Корректировка балансовой стоимости нематериальных активов | | 485 | - | - |
| Суммы прочего совокупного дохода, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах. Эффект пересчета в валюту представления | | 2 | 3 | (2) |
| Прочий совокупный доход / (убыток) за год | | 487 | 3 | (2) |
| Итого совокупный доход за год | | 2 990 | 1 593 | 584 |
| Итого совокупный доход / (убыток), относимый на: | | | | |
| - собственников Группы | | 2 998 | 1 557 | 548 |
| - неконтролирующие доли участия | | (8) | 36 | 36 |

Утверждено и подписано от имени Совета директоров ПАО «Софтлайн»


Владимир Лавров, Член Совета директоров
30 июня 2025 г.

Комбинированный отчет о финансовом положении по состоянию на 1 января 2022, 31 декабря 2022, 31 декабря 2023 и 31 декабря 2024 года (в млн руб.)



| | Примечания | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 | 1 января 2022 |
|---|------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Активы | | | | | |
| Внеоборотные активы | | | | | |
| Основные средства | 7 | 194 | 113 | 96 | 94 |
| Нематериальные активы | 8 | 4 677 | 1 697 | 1 170 | 628 |
| Активы в форме права пользования | 18 | 567 | 394 | 228 | 217 |
| Долгосрочные займы выданные | 12 | - | 126 | 37 | 23 |
| Отложенные налоговые активы | 19 | 52 | - | 1 | 1 |
| | | 5 490 | 2 330 | 1 532 | 963 |
| Оборотные активы | | | | | |
| Запасы | 9 | 20 | 10 | 23 | 27 |
| Торговая дебиторская задолженность | 10 | 3 602 | 2 389 | 1 662 | 1 682 |
| Прочая дебиторская задолженность | 11 | 140 | 291 | 167 | 198 |
| Авансы выданные и прочие оборотные активы | 14 | 146 | 164 | 101 | 90 |
| Авансы по налогу на прибыль | | 15 | 6 | 6 | 1 |
| Краткосрочные займы выданные | 12 | 306 | 224 | 2 | 2 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 13 | 2 837 | 1 908 | 2 013 | 1 230 |
| | | 7 066 | 4 992 | 3 974 | 3 230 |
| Итого активы | | 12 556 | 7 322 | 5 506 | 4 193 |
| Капитал | | | | | |
| Уставный капитал | 15 | 3 | 3 | 3 | 3 |
| Добавочный капитал | 15 | 723 | 414 | 329 | 260 |
| Резерв по переоценке нематериальных активов | | 485 | - | - | - |
| Нераспределенная прибыль | | 4 155 | 2 416 | 1 658 | 1 304 |
| Резерв на пересчет в валюту представления | | 3 | 1 | (2) | - |
| Итого капитал, относимый на собственников Группы | | 5 369 | 2 834 | 1 988 | 1 567 |
| Неконтролирующие доли участия | | 565 | 122 | 86 | 50 |
| Итого капитал | | 5 934 | 2 956 | 2 074 | 1 617 |

Комбинированный отчет о финансовом положении по состоянию на 1 января 2022, 31 декабря 2022, 31 декабря 2023 и 31 декабря 2024 года (в млн руб.)



| | Примечания | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 | 1 января 2022 |
|--|------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Долгосрочные обязательства | | | | | |
| Долгосрочные кредиты и займы | 16 | 718 | 203 | 119 | 6 |
| Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды | 18 | 423 | 270 | 176 | 197 |
| Отложенные налоговые обязательства | 19 | 29 | - | - | - |
| | | 1 170 | 473 | 295 | 203 |
| Краткосрочные обязательства | | | | | |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 17 | 2 547 | 2 275 | 1 277 | 1 001 |
| Прочие налоги к уплате | | 838 | 508 | 456 | 345 |
| Обязательства по договорам с покупателями | | 357 | 580 | 481 | 245 |
| Краткосрочные кредиты и займы | 16 | 1 490 | 358 | 818 | 714 |
| Краткосрочные обязательства по договорам финансовой аренды | 18 | 205 | 170 | 94 | 58 |
| Налог на прибыль к уплате | | 15 | 2 | 11 | 10 |
| | | 5 452 | 3 893 | 3 137 | 2 373 |
| Итого обязательства | | 6 622 | 4 366 | 3 432 | 2 576 |
| Итого капитал и обязательства | | 12 556 | 7 322 | 5 506 | 4 193 |

Утверждено и подписано от имени Совета директоров ПАО «Софтлайн»


 Владимир Лавров, Член Совета директоров
 30 июня 2025 г.

Комбинированный отчет о движении денежных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 года, 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2024 года (в млн руб.)



| | Примечания | За год, закончившийся | | |
|---|------------|-----------------------|-----------------|-----------------|
| | | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 |
| Денежные потоки от операционной деятельности | | | | |
| Прибыль до налогообложения | | 2 514 | 1 607 | 605 |
| <i>Корректировки на сверку прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками:</i> | | | | |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 7, 8 | 534 | 356 | 247 |
| Убыток от выбытия внеоборотных активов | | 70 | 6 | 7 |
| Убыток по курсовым разницам | | 23 | 31 | 59 |
| Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки | | 41 | - | 12 |
| Финансовые расходы | 26 | 355 | 171 | 174 |
| Финансовые доходы | 25 | (105) | (47) | (16) |
| Денежные потоки от операционной деятельности до изменения оборотного капитала | | 3 432 | 2 124 | 1 088 |
| <i>Корректировка оборотного капитала:</i> | | | | |
| (Увеличение)/Уменьшение запасов | | (9) | 13 | 4 |
| (Увеличение)/Уменьшение выданных авансов, торговой и прочей дебиторской задолженности | | (834) | (914) | 19 |
| Увеличение/(уменьшение) контрактных обязательств, торговой и прочей кредиторской задолженности | | 43 | 1 198 | 623 |
| Потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль | | 2 632 | 2 421 | 1 734 |
| Уплаченный налог на прибыль | | (34) | (17) | (18) |
| Чистые денежные потоки от операционной деятельности | | 2 598 | 2 404 | 1 716 |

| | | За год, закончившийся | | |
|---|------------|-----------------------|-----------------|-----------------|
| | Примечания | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 |
| Денежные потоки от инвестиционной деятельности | | | | |
| Приобретение основных средств | 7 | (96) | (91) | (69) |
| Создание и приобретение нематериальных активов | 8 | (1 494) | (762) | (637) |
| Инвестиции в дочерние компании | | (1 145) | (773) | (64) |
| Полученные процентные доходы | | 77 | 27 | 15 |
| Погашение займов выданных | | 1 484 | 622 | 11 |
| Выдача займов | | (1 452) | (920) | (20) |
| Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности | | (2 626) | (1 897) | (764) |
| Денежные потоки от финансовой деятельности | | | | |
| Погашение кредитов и займов | | (6 147) | (3 163) | (2 449) |
| Поступление кредитов и займов | | 7 364 | 2 786 | 2 666 |
| Оплата основной части обязательств по аренде | 18 | (141) | (115) | (88) |
| Выплаченные проценты | | (73) | (154) | (174) |
| Вклад собственников | | - | 85 | 69 |
| Дивиденды выплаченные | 15 | (25) | (23) | (132) |
| Чистые денежные потоки от финансовой деятельности | | 978 | (584) | (108) |
| Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты | | (21) | (28) | (61) |
| Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов | | 929 | (105) | 783 |
| Денежные средства и их эквиваленты на 1 января | 13 | 1 908 | 2 013 | 1 230 |
| Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря | 13 | 2 837 | 1 908 | 2 013 |

Утверждено и подписано от имени Совета директоров ПАО «Софтлайн»



Владимир Лавров, Член Совета директоров
30 июня 2025 г.

Комбинированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, 31 декабря 2023 года, и 31 декабря 2022 года (в млн руб.)

| Прим. | Уставный капитал | Нераспределенная прибыль | Добавочный капитал | Резерв на пересчет в валюту представления | Прочие резервы | Итого капитал, относимый на собственников Группы | Неконтролирующие доли участия | Итого капитал |
|--|------------------|--------------------------|--------------------|---|----------------|--|-------------------------------|---------------|
| Баланс по состоянию на 1 января 2022 | 3 | 1 304 | 260 | - | - | 1 567 | 50 | 1 617 |
| Прибыль за год | - | 550 | - | - | - | 550 | 36 | 586 |
| Прочий совокупный убыток | - | - | - | (2) | - | (2) | - | (2) |
| Итого совокупный доход за год | - | 550 | - | (2) | - | 548 | 36 | 584 |
| Дивиденды, объявленные собственникам | - | (132) | - | - | - | (132) | - | (132) |
| Вклад собственников | - | - | 69 | - | - | 69 | - | 69 |
| Распределение прибыли (инвестиции в дочерние компании) | 15 | (64) | - | - | - | (64) | - | (64) |
| Баланс по состоянию на 31 декабря 2022 | 3 | 1 658 | 329 | (2) | - | 1 988 | 86 | 2 074 |
| Прибыль за год | - | 1 554 | - | - | - | 1 554 | 36 | 1 590 |
| Прочий совокупный доход | - | - | - | 3 | - | 3 | - | 3 |
| Итого совокупный доход за год | - | 1 554 | - | 3 | - | 1 557 | 36 | 1 593 |
| Дивиденды, объявленные собственникам | - | (23) | - | - | - | (23) | - | (23) |
| Вклад собственников | - | - | 85 | - | - | 85 | - | 85 |
| Распределение прибыли (инвестиции в дочерние компании) | 15 | (773) | - | - | - | (773) | - | (773) |
| Баланс по состоянию на 31 декабря 2023 | 3 | 2 416 | 414 | 1 | - | 2 834 | 122 | 2 956 |
| Прибыль за год | - | 2 511 | - | - | - | 2 511 | (8) | 2 503 |
| Прочий совокупный доход | 8 | - | - | 2 | 485 | 487 | - | 487 |
| Итого совокупный доход за год | - | 2 511 | - | 2 | 485 | 2 998 | (8) | 2 990 |
| Дивиденды, объявленные собственникам | - | (25) | - | - | - | (25) | - | (25) |
| Распределение прибыли (инвестиции в дочерние компании) | 15 | (725) | - | - | - | (725) | - | (725) |
| Объединение компаний под общим контролем | - | (22) | 171 | - | - | 149 | 451 | 600 |
| Прочее | - | - | 138 | - | - | 138 | - | 138 |
| Баланс по состоянию на 31 декабря 2024 | 3 | 4 155 | 723 | 3 | 485 | 5 369 | 565 | 5 934 |

Утверждено и подписано от имени Совета директоров ПАО «Софтлайн»


Владимир Лавров, Член Совета директоров
30 июня 2025 г.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

1. Общие сведения о Группе и ее деятельности

Цель данной Комбинированной финансовой отчетности – единое представление информации о финансовом положении, финансовых результатах и движении денежных средств Группы компаний fabricaONE.AI (далее совместно именуемых «Группа»). Группа компаний fabricaONE.AI представляет собой объединение компаний, находящихся под общим контролем ПАО «Софтлайн» (далее именуемой «Контролирующая компания») посредством владения, по контракту или иным образом по состоянию на 31 декабря 2024 г.

Группа находится в процессе реструктуризации и формирования единого кластера в рамках деятельности ПАО «Софтлайн» и его дочерних компаний.

Данная комбинированная финансовая отчетность была подготовлена за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г. в соответствии с принципами, положениями учетной политики и Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), изложенными в Примечаниях 2, 3, 4, 5.

Группа компаний fabricaONE.AI является крупным игроком на российском ИТ-рынке и предлагает клиентам уникальное ценностное предложение сервисов и продуктов, покрывающее все потребности компаний в цифровой трансформации, с особым фокусом на технологиях ИИ, и позволяющее значительно повысить эффективность традиционных программных продуктов, а также открыть широкий спектр новых функциональных возможностей. Группа работает с диверсифицированной клиентской базой крупнейших российских компаний, а также обладает глубокой отраслевой и технологической экспертизой.

В рамках комплексного портфеля сервисов и продуктов Группа предоставляет следующие решения:

- Полный цикл услуг по заказной разработке ПО, включая консалтинг, разработку, развитие и сопровождение ИТ-систем, с применением передовых технологий разработки при помощи ИИ;
- Решения тиражного ПО для автоматизации бизнес-процессов на основе технологий ИИ;
- Решения промышленного ПО, направленные на цифровизацию и оптимизацию производственных процессов;
- Образовательные услуги в сфере ИТ с фокусом на обучение корпоративных клиентов.

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 30. Группа раскрывает дополнительную информацию о своих продуктовых сегментах в Примечании 33.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

1. Общие сведения о Группе и ее деятельности (продолжение)

Основные дочерние организации, включенные в комбинированную финансовую отчетность Группы, и эффективные доли владения ими Контролирующей компанией на 31 декабря 2024 г. представлены ниже:

| Название компании | Вид деятельности | На 31 декабря 2024 |
|---|------------------------|--------------------|
| ООО «ИНЖИНИРИНГОВЫЙ ЦЕНТР «СОФТЛАЙН» | Разработка ПО | 100% |
| ООО «Центр Высоких Технологий» | Услуги | 100% |
| ООО «Служба Цифровых Решений» | Услуги | 100% |
| ООО «Девелопинг Продакт Разработка» | Услуги | 100% |
| ООО «СофтЭкспорт» | Услуги | 100% |
| ООО «Аплана Международные проекты» | Услуги | 100% |
| ООО «Аплана. Центр разработки» | Услуги | 100% |
| ООО «Центр разработки программного обеспечения» | Услуги | 100% |
| ООО «ММТР Технологии» | Услуги | 100% |
| АО «Индустриальные технологии» | Услуги | 100% |
| АО «СФ Система» | Услуги | 100% |
| ООО «БИ Финанс Солюшнз» | Услуги | 100% |
| АО «ТехПроекты» | Услуги | 100% |
| АО «АйТи Актив» | Услуги | 100% |
| АНО ДПО «Академия АйТи» | Образовательные услуги | 100% |
| ООО «Софтлайн. Образовательный холдинг» | Образовательные услуги | 100% |
| ООО «Электронные Образовательные Ресурсы» | Образовательные услуги | 100% |
| АНО ДПО «СофтЛайн Эдюкейшн» | Образовательные услуги | 100% |
| ООО «ММТР» | Услуги | 100% |
| ООО «Полиматика Рус» | Разработка ПО | 100% |
| АО «Бэлл Интегратор Групп» | Услуги | 100% |
| АО «Бэлл Интегратор» | Услуги | 100% |
| АО «Бэлл Интегратор» | Услуги | 100% |
| ООО «Бэлл Интегратор» | Услуги | 100% |
| ООО «Бэлл Интегратор Инновации» | Услуги | 100% |
| ООО «БИ Сервис» | Услуги | 100% |
| ООО «БИ Телеком Солюшнз» | Услуги | 100% |
| ООО «Бэлл Интегратор Сервис» | Услуги | 100% |
| ООО «Робин» | Разработка ПО | 100% |
| ООО «Робовойс» | Разработка ПО | 72,5% |
| ООО «Цитрос» | Разработка ПО | 100% |
| ООО «Преферентум» | Разработка ПО | 100% |
| АО «БОСС Кадровые системы» | Разработка ПО | 100% |
| ООО «Сойка» | Разработка ПО | 70% |
| ООО «Реляционное программирование» | Разработка ПО | 100% |
| ООО «Робин Облако» | Разработка ПО | 100% |
| ООО «Инженерная информатика» | Услуги | 100% |
| ООО «Визитек» | Разработка ПО | 100% |
| ООО «Гиперион» | Разработка ПО | 100% |
| ООО «Сайтек» | Разработка ПО | 100% |
| ООО «МД АУДИТ» | Разработка ПО | 75% |
| ООО «К А М» | Разработка ПО | 100% |
| ООО «Тест АйТи» | Разработка ПО | 75% |
| ООО «СЛ Софт» | Разработка ПО | 100% |
| ООО «РТК Медлайн» | Услуги | 74% |
| ООО «ОМЗ-ИТ» | Разработка ПО | 60% |
| ООО «БИМЭЙСТЕР ХОЛДИНГ» | Разработка ПО | 57,51% |
| ООО «БИМЭЙСТЕР ИНЖИНИРИНГ» | Разработка ПО | 54,6% |
| ООО «АКАДЕМИЯ БИМЭЙСТЕР» | Образовательные услуги | 57,51% |

По состоянию на 31 декабря 2024 г. в Группе работало 4 723 чел. (31 декабря 2023 г.: 4 357 чел.; 31 декабря 2022 г.: 3 416 чел.; 31 декабря 2021 г.: 2 974 чел.).

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа сталкивается с рядом рисков и неопределенностей, которые могут повлиять на ее бизнес, бренд, активы, обязательства, выручку, прибыль, ликвидность или капитал. Система управления корпоративными рисками, внедренная Группой, дает разумную (но не абсолютную) уверенность в том, что самые существенные риски выявлены и устранены. Тем не менее могут быть некоторые риски, которые в настоящее время либо неизвестны, либо считаются менее важными, но потенциально могут стать более существенными в будущем. События в экономической среде, в которой Группа осуществляет свою деятельность, приводят к возникновению как рисков, так и новых возможностей. Основные усилия Группы сосредоточены на прогнозировании и снижении рисков, и использовании любых возможностей, которые могут появиться.

Для достижения целей Группы, создания ценности для акционеров и продвижения интересов заинтересованных сторон чрезвычайно важно управлять рисками. Группа сосредоточилась на совершенствовании своей модели управления, используя знание бизнеса и подтверждающие данные, чтобы наиболее точно формулировать уровень приемлемого риска и допустимые пределы, в которых Группа ведет свою деятельность. Группа осуществляет политику управления корпоративными рисками, внедрив надежные принципы управления рисками и контроля за деятельностью.

Группа ведет деятельность преимущественно в Российской Федерации, которая демонстрирует определенные характеристики развивающегося рынка, например, быстро меняющуюся нормативную и налоговую базу. Внешние условия для Группы остаются сложными, поскольку санкции и экспортные ограничения на территории России за последнее десятилетие продолжают нарастать. Вслед за глобальными экономическими последствиями пандемии COVID-19 бизнес столкнулся с последствиями, вызванными Специальной военной операцией.

Влияние новых санкций и экспортных ограничений на бизнес в Российской Федерации значительно. 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. Тем не менее руководство Группы внедрило необходимые механизмы, чтобы ответить на эти вызовы. В частности, были предприняты шаги по формированию надежной программы соответствия требованиям, а также команды по обеспечению соответствия данным требованиям, которая активно участвует в непрерывном процессе проверки и комплексной правовой оценки. Команда хорошо осведомлена о бизнесе и обладает всеми возможностями для своевременной и эффективной поддержки операционной деятельности Группы.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

Руководство Группы выработало надежный подход к устранению последствий кризиса для Группы и предприняло незамедлительные и эффективные действия, основанные на тщательной оценке факторов риска и отслеживании ситуации в режиме реального времени. Финансовая команда предприняла своевременные меры и смягчила последствия, обеспечив доступ к корпоративным средствам путем оперативного взаимодействия с банковским сектором, на который в настоящее время сильно влияют различные ограничения. Это обеспечило непрерывность деятельности. Руководство Группы продолжит внимательно следить за ситуацией, чтобы обеспечить оперативное реагирование на быстро меняющиеся условия.

В 2024 году сохранялась значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 г. 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. Странами ЕС и рядом стран за пределами ЕС ранее были введены ограничения на предельный уровень цен на поставки российской нефти и российского газа, эмбарго на морские поставки российской нефти и нефтепродуктов. Финансовые рынки продолжают демонстрировать нестабильность. В 2024 г. валютные курсы по отношению к рублю выросли по сравнению с уровнем по состоянию на 31 декабря 2023 г. Ключевая ставка Банка России была повышена в декабре 2023 года до 16%, в июле 2024 года – до 18%, в сентябре 2024 года – до 19% и в октябре 2024 года – до 21%.

Группа продолжает справляться с трудностями и ограничениями рынка в России, по возможности смягчая их последствия. Усилия Группы сосредоточены на проектах по переводу на использование российского программного обеспечения своими заказчиками, в том числе на продаже собственного программного обеспечения.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

3. Основные принципы подготовки Комбинированной финансовой отчетности

Сделки под общим контролем

Сделки по приобретению бизнеса, возникающие в результате передачи долей в предприятиях, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитываются, как если бы соответствующая сделка имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже. Для этих целей сравнительные данные пересчитываются. Приобретенные активы и обязательства признаются по методу предшественника, то есть по их прежней балансовой стоимости, отраженной в комбинированной финансовой отчетности прежней контролирующей компании.

Основа подготовки комбинированной финансовой отчетности

Настоящая Комбинированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с учетной политикой, основанной на Международных стандартах финансовой отчетности (далее – «МСФО») с отдельными отклонениями от МСФО в части основы подготовки Комбинированной финансовой отчетности, описанными ниже.

Настоящая комбинированная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Принцип непрерывности деятельности

Настоящая комбинированная финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, которое подразумевает, что Группа компаний будет продолжать свою деятельность в течение как минимум 12 месяцев с даты утверждения данной комбинированной финансовой отчетности, Руководство не имеет намерений по прекращению деятельности Группы, а также отсутствуют внешние угрозы, которые могут способствовать прекращению деятельности компаний, входящих в Группу.

Учетная политика Группы применялась последовательно в отношении всех периодов, представленных в комбинированной финансовой отчетности, если не указано иное.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

3. Основные принципы подготовки Комбинированной финансовой отчетности (продолжение)

Комбинированная финансовая отчетность

МСФО не содержат правил составления комбинированной финансовой отчетности группы компаний, каждая из которых находится под общим контролем. Компании, входящие в Группу, находились под общим контролем ПАО «Софтлайн» по состоянию на 31 декабря 2024 года. По мнению руководства, экономическая сущность операций Группы наилучшим образом может быть раскрыта путем составления комбинированной финансовой отчетности. При подготовке настоящей комбинированной отчетности не применялся метод приобретения, предусмотренный МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов». Комбинирование финансовой отчетности было произведено в соответствии с «методом предшественника», в соответствии с которым комбинированию подлежат статьи активов и обязательств, доходов и расходов, и капитала в такой оценке, в которой они входили бы в индивидуальную финансовую отчетность дочерних компаний, составляемую в соответствии с МСФО.

Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой компании необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций.

Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

3. Основные принципы подготовки Комбинированной финансовой отчетности (продолжение)

Неконтролирующая доля – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего предприятия, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Группа не владеет прямо или косвенно.

Группа оценивает неконтролирующую долю, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах приобретенного предприятия.

Неконтролирующая доля, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости. Неконтролирующая доля представляет отдельный компонент капитала Группы.

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены.

Составляющие прочего совокупного дохода представлены за вычетом соответствующих налоговых эффектов.

Группа впервые подготовила комбинированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО, применяемым по состоянию на 31 декабря 2024 г., вместе с данными сравнительных периодов за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г. При подготовке комбинированной финансовой отчетности был подготовлен начальный комбинированный отчет о финансовом положении Группы по состоянию на 1 января 2022 г., дату перехода Группы на МСФО. До перехода на МСФО Группа не готовила финансовую отчетность по МСФО и не применяла никаких исключений по МСФО (IFRS) 1 при его первом применении.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

3. Основные принципы подготовки Комбинированной финансовой отчетности (продолжение)

Дочерние предприятия включены в комбинированную финансовую отчетность с самого раннего из представленных в настоящей комбинированной отчетности сопоставимых периодов, как если бы контроль над ними всегда принадлежал Контролирующей компании, что наиболее справедливо отражает финансовые результаты деятельности Группы. Исключением являются организации ООО «Бимэйстер Холдинг», ООО «Бимэйстер Инжиниринг» и ООО «Академия Бимэйстер», включенные в комбинированную финансовую отчетность с 1 октября 2024 г., ввиду существенной трансформации и реорганизации, произошедшей в связи с рядом факторов, к которым относятся, в том числе, (i) расторжение договоров с ключевым заказчиком, покрывавшим более 80% выручки, (ii) смена фокуса на развитие продуктовой линейки, ориентированной на более широкий круг заказчиков; (iii) смена топ-менеджмента. По мнению руководства, включение результатов данных организаций в комбинированную финансовую отчетность с 1 октября 2024 года наиболее справедливо отражает фактические результаты и обеспечивает более объективное прогнозирование будущих показателей для пользователей настоящей комбинированной финансовой отчетности.

На данный момент Группа не владеет никакими другими дочерними компаниями кроме тех, которые в настоящей комбинированной финансовой отчетности. В случае, если в будущем будут приобретены дочерние предприятия, они будут комбинированы в соответствии с методом приобретения, описанным в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов».

При подготовке данной комбинированной финансовой отчетности ко всем компаниям Группы применялась единая учетная политика. При необходимости в финансовую отчетность приобретаемых дочерних компаний вносятся корректировки для приведения их учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой каждой из комбинируемых организаций Группы является валюта преобладающей экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность.

Функциональной валютой Группы и ее дочерних организаций, действующих в Российской Федерации, и валютой представления комбинированной финансовой отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

Все суммы отражены в миллионах российских рублей, если не указано иное.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

4. Существенная информация об учетной политике

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Первоначальная стоимость включает расходы, которые непосредственно связаны с приобретением активов. Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену существенных компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей. В состав основных средств включаются объекты незавершенного строительства, предназначенные для будущего использования в качестве основных средств.

Балансовая стоимость основных средств тестируется на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта основных средств начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования:

| Тип основного средства | Срок службы, лет |
|-------------------------------------|------------------|
| Серверы и компьютерное оборудование | 3-7 лет |
| Офисное оборудование | 3-10 лет |
| Прочие основные средства | 5-15 лет |

На землю и объекты незавершенного строительства амортизация не начисляется.

Ликвидационная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования.

Прибыль или убыток, возникающие в результате выбытия или ликвидации актива, определяются как разница между выручкой от продажи и балансовой стоимостью актива и признаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении признания актива.

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации основных средств пересматриваются в конце каждого финансового года и корректируются, если это необходимо.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы представлены программными продуктами, созданными самой Группой, а также приобретенным программным обеспечением и лицензиями. Нематериальные активы оцениваются при первоначальном признании по фактическим затратам. Стоимость нематериальных активов, приобретенных при объединении бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на вознаграждение сотрудникам группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Нематериальные активы тестируются на обесценение всякий раз, когда есть индикаторы того, что нематериальный актив может быть обесценен. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности их использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования:

| Тип актива | Срок службы, лет |
|------------------------------------|----------------------------------|
| Программное обеспечение и лицензии | Срок действия лицензии или 5 лет |

Срок полезного использования прочих приобретенных нематериальных активов устанавливается индивидуально для каждого объекта в соответствии со сроком действия лицензии, контрактного права или намерениями руководства по использованию актива, рекомендуемый срок 2 – 5 лет.

Прибыли или убытки, возникающие в результате прекращения признания нематериального актива, оцениваются как разница между чистой выручкой от выбытия и балансовой стоимостью актива и признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе при прекращении признания актива.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Расходы на исследования и разработки

Расходы на исследования относятся на расходы по мере их возникновения. Расходы на разработку по отдельному проекту признаются нематериальным активом, когда Группа может продемонстрировать:

- ▶ техническую осуществимость завершения разработки нематериального актива и доведения его до состояния, пригодного для использования или продажи;
- ▶ свое намерение завершить разработку нематериального актива, а также возможность и намерение использовать или продать его;
- ▶ предполагаемый способ извлечения вероятных будущих экономических выгод;
- ▶ наличие достаточных технических, финансовых и прочих ресурсов, необходимых для завершения процесса разработки и использования или продажи нематериального актива;
- ▶ способность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу в процессе его разработки

После первоначального признания расходов на разработку в качестве актива актив учитывается по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация актива рассчитывается линейным методом и начинается, когда разработка завершена и актив доступен для использования. Актив амортизируется на протяжении периода, в течение которого ожидается получение будущих экономических выгод. В течение периода разработки актив ежегодно тестируется на обесценение.

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие признаков того, что актив может быть обесценен. При наличии каких-либо признаков обесценения или когда требуется ежегодное тестирование актива на обесценение, Группа оценивает возмещаемую стоимость актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая величина из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на выбытие и ценности его использования. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда такой актив не обеспечивает денежные потоки, в значительной степени независимые от денежных потоков от других активов и групп активов.

Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой возможной цене продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу ФИФО. Затраты на приобретение запасов включают в себя цену покупки, импортные пошлины и другие невозмещаемые налоги.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Чистая возможная цена продажи – это расчетная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом соответствующих расходов на продажу.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в комбинированном отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и кассе, краткосрочные депозиты со сроком погашения менее трех месяцев, которые подвержены незначительному риску изменения стоимости, а также краткосрочные высоколиквидные ценные бумаги, легко обратимые в известные суммы денежных средств и подверженные незначительному риску изменения стоимости.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и долевого инструмента или финансового обязательства у другой организации.

Финансовые активы

Первоначальное признание и последующая оценка

Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости.

Долговые финансовые активы. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и характеристик денежных потоков по активу.

4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни один пункт финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки.

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли. Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Долговые финансовые активы (продолжение)

Существует три категории оценки, по которым Группа классифицирует свои долговые инструменты:

- ▶ Амортизированная стоимость: активы, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, когда эти денежные потоки представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов, оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный доход по этим финансовым активам отражается как процентный доход, рассчитанный по методу эффективной процентной ставки, в составе операционной прибыли. Любые прибыль или убыток, возникающие в результате прекращения признания, а также прибыли и убытки от курсовых разниц признаются непосредственно в составе прибыли или убытка.
- ▶ Справедливая стоимость через прочий совокупный доход: активы, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и для продажи финансовых активов, где денежные потоки по активам представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов, оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Изменения балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением прибылей или убытков от обесценения, процентных доходов и прибылей и убытков от курсовых разниц, которые признаются в составе прибыли или убытка. Когда признание финансового актива прекращается, накопленная прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, переклассифицируются из капитала в прибыль или убыток.
- ▶ Справедливая стоимость через прибыль или убыток: активы, которые не соответствуют критериям амортизированной стоимости или справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Прибыль или убыток по долговым инструментам, которые впоследствии оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прибыли или убытка и представляются нетто в составе статьи «Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов» в том периоде, в котором они возникли.

4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Долевые финансовые активы. Впоследствии Группа оценивает все инвестиции в долевые инструменты по справедливой стоимости. В тех случаях, когда руководство Группы приняло решение отражать прибыли и убытки от справедливой стоимости по инвестициям в долевые инструменты в составе прочего совокупного дохода, последующая реклассификация прибылей и убытков от справедливой стоимости в состав прибыли или убытка после прекращения признания инвестиций не производится. Дивиденды от таких инвестиций продолжают признаваться в составе прибыли или убытка в качестве прочего операционного дохода, когда устанавливается право Группы на получение выплат. Изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в статье «Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов» комбинированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, если применимо. Убытки от обесценения (и восстановление убытков от обесценения) по инвестициям в долевые инструменты, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражаются по статье «Чистая прибыль/Чистый убыток по долевым инструментам, классифицированным по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход» комбинированного отчета о прочем совокупном доходе.

Реклассификация финансовых активов

Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления соответствующим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

Списание финансовых активов

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет собой прекращение признания.

Прекращение признания финансовых активов, кроме списания

Группа прекращает признание финансового актива (или части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов), т.е. исключает его из отчета о финансовом положении, если:

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

- ▶ Срок действия договорных прав на получение потоков денежных средств от этого финансового актива истек; или
- ▶ Группа передала свои договорные права на получение денежных средств от актива или приняла на себя договорное обязательство выплатить эти денежные средства в полном объеме без существенной задержки третьему лицу по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет практически все риски и выгода, связанные с владением активом, но передала контроль над активом.

Обесценение финансовых активов

Дополнительная информация, касающаяся обесценения финансовых активов, также приводится в следующих примечаниях:

- ▶ Раскрытие информации в отношении существенных допущений – Примечание 6;
- ▶ Торговая дебиторская задолженность – Примечание 10.

Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем долговым инструментам, не учитываемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В отношении торговой дебиторской задолженности Группа применяет упрощенный подход при расчете резерва. Таким образом, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого признает резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Группа создала матрицу резервов, основанную на ее историческом опыте кредитных убытков с поправкой на прогнозные факторы.

Группа считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если контрагент не осуществляет предусмотренные договором платежи по договору в течение 360 дней после наступления срока. При этом не признается сомнительной или безнадежной задолженность, которая погашена на дату утверждения подписанной отчетности.

В отношении долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, Группа применяет упрощение о низком кредитном риске. На каждую отчетную дату Группа оценивает, является ли долговой инструмент инструментом с низким кредитным риском, используя всю обоснованную и подтверждаемую информацию, доступную без чрезмерных затрат или усилий. При проведении такой оценки Группа пересматривает внутренний кредитный рейтинг долгового инструмента.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и последующая оценка

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или как производные финансовые инструменты. Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) затрат по сделке, непосредственно относящихся к приобретению или выпуску финансового обязательства.

Финансовые обязательства Группы представлены в Примечании 28.

Оценка финансовых обязательств зависит от их классификации.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые обязательства, удерживаемые для торговли и финансовые обязательства, классифицируемые при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Прибыли и убытки по таким обязательствам представляются в составе прибыли или убытка, кроме суммы изменений в справедливой стоимости, которая связана с изменениями кредитного риска по данному обязательству (определяется как сумма, которая не относится к изменениям рыночных условий, в результате которых возникает рыночный риск), которое отражено в прочем совокупном доходе и впоследствии не реклассифицируется в прибыль или убыток. Это возможно, если такое представление не создает или не усугубляет учетное несоответствие. В этом случае прибыли и убытки, относящиеся к изменениям кредитного риска по обязательству, также отражаются в составе прибыли или убытка.

Финансовые обязательства, классифицированные при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IFRS) 9.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Кредиты и займы

Это категория, является наиболее значимой для Группы. После первоначального признания процентные кредиты и займы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки признаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также по мере начисления амортизации с применением эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премии при приобретении и сборов или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Амортизация с применением эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Эта категория обычно применяется к процентным кредитам и займам (Примечание 16).

Договоры финансовой гарантии

Договор финансовой гарантии, выданный Группой, представляет собой такой договор, согласно которому Группа обязана произвести определенные выплаты контрагенту для возмещения убытка, понесенного последним в результате того, что указанный в договоре должник не смог совершить платеж в сроки, установленные первоначальными или пересмотренными условиями долгового инструмента. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в качестве обязательства по справедливой стоимости, уменьшенной на сумму затрат по сделке, непосредственно связанных с выдачей гарантии. Впоследствии обязательство оценивается по наибольшей из суммы оценочного резерва под убытки и первоначально признанной суммы за вычетом, когда уместно, общей суммы дохода, признанной в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15.

Дополнительная информация по финансовым гарантиям представлена в Примечании 16.

Прекращение признания

Группа прекращает признание финансового обязательства, если оно погашено, аннулировано или срок его действия истек. Когда имеющееся финансовое обязательство заменяется другим от того же кредитора на существенно отличающихся условиях, или условия имеющегося обязательства существенно изменяются, такой обмен или изменение учитывается как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового обязательства.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Разница в соответствующей балансовой стоимости признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Классификация долговых и долевого инструментов

Долговые и долевого инструменты классифицируются либо как финансовые обязательства, либо как собственный капитал в соответствии с договорными условиями.

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- ▶ на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- ▶ при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку на дату оценки.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовали бы участники рынка при установлении цены на данный актив или данное обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих экономических интересах.

Группа использует методы оценки, которые являются уместными в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяющие максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

Все активы и обязательства, оцениваемые в комбинированной финансовой отчетности по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

- ▶ Уровень 1 – Ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств;
- ▶ Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- ▶ Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на повторяющейся основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Налоги

Текущий налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в комбинированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена в бюджет (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если комбинированная финансовая отчетность утверждается к выпуску до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Налоги (продолжение)

Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность начисления налоговых обязательств в результате того, что позиция Группы будет оспорена выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего на конец периода, а также любых известных постановлений суда и иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается балансовым методом путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей подготовки комбинированной финансовой отчетности на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания актива или обязательства в ходе операции, не являющейся объединением бизнесов, 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, ассоциированные организации, а также с долями участия в совместном предпринимательстве, если можно контролировать сроки восстановления временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Налоги (продолжение)

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, перенесенным на будущие периоды неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным наличие налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, перенесенные на будущие периоды 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 бизнесов, 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, ассоциированные организации, а также с долями участия в совместном предпринимательстве, отложенные налоговые активы признаются только в той мере, в которой есть вероятность восстановления временных разниц в обозримом будущем и возникновение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены временные разницы.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (НДС) уплачивается в налоговые органы по более раннему из (а) авансов, полученных от клиентов или (б) доходов от поставки товаров или услуг клиентам. Входящий НДС, как правило, подлежит зачету с исходящим НДС после получения счета-фактуры. Налоговые органы разрешают расчет НДС на нетто-основе. Чистый НДС, подлежащий уплате в налоговые органы на отчетную дату, признается отдельно от входящего НДС, не представленного к возмещению налоговым органам к этой дате. В тех случаях, когда был создан резерв под обесценение дебиторской задолженности, убыток от обесценения признается в размере валовой суммы задолженности, включая НДС. НДС исключается из выручки.

Признание выручки

Выручка представляет собой доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в момент (или по мере) передачи контроля над товарами или услугами покупателю и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на такие товары или услуги. Выручка признается за вычетом скидок и налога на добавленную стоимость.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Выручка от продажи ПО

Группа признает выручку от продажи лицензий, предоставляя права пользования своей интеллектуальной собственностью. Данное обязательство учитывается в момент предоставления лицензий покупателям.

Группа также признает выручку от реализации услуг по внедрению и сопровождению собственных программных продуктов, а также образовательных услуг. Такой тип выручки признается линейно в течение срока действия договора.

Выручка от продажи услуг

Выручка от реализации услуг по заказной разработке, консультационных, маркетинговых, образовательных и прочих услуг признается в том периоде, когда были оказаны услуги. Если услуга оказывается на протяжении длительного срока, Группа признает выручку исходя из объема услуг, фактически оказанных в течение отчетного периода в размере, пропорциональном стадии завершенности, так как покупатель одновременно получает и потребляет выгоды.

Обязательства по договорам с покупателями включают (1) платежи, полученные от клиентов до момента передачи контроля над продуктом или услугой, и (2) суммы отложенного дохода, если другие условия признания выручки не были выполнены.

Группа не предполагает заключение договоров, в которых период между передачей обещанных товаров или услуг покупателю и оплатой их покупателем превышает один год. Следовательно, Группа не корректирует цены операции на влияние временной стоимости денег.

Себестоимость продаж

Себестоимость продаж представляет собой расходы, относящиеся непосредственно к оказываемым Группой услугам по заказной разработке, образовательным услугам, прочим услугам, а также к продаже собственного программного обеспечения и услугам, связанным с ним. Себестоимость продаж включает в себя прямые затраты на оплату труда сотрудников и сопутствующие страховые взносы, прочие расходы на персонал, затраты на программное и аппаратное обеспечение, амортизацию основных средств и нематериальных активов, а также расходы на услуги сторонних организаций.

Вознаграждения сотрудникам

Начисление заработной платы, обязательных страховых взносов, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

В процессе обычной деятельности Группа самостоятельно осуществляет выплаты в Социальный фонд Российской Федерации за своих сотрудников.

Группа не имеет правовой или конструктивной обязанности осуществлять пенсионные или аналогичные выплаты сверх страховых взносов и платежей, установленных законом. Обязательные платежи в Социальный фонд Российской Федерации отражаются в составе операционных расходов по статье «налоги на заработную плату» по мере возникновения.

Группа оценивает ожидаемую стоимость неиспользованных отпусков как дополнительную сумму, которую Группа рассчитывает выплатить в результате неиспользованного права сотрудников на очередной отпуск, накопленного на отчетную дату.

Аренда

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Группа определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Группа в качестве арендатора

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). 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 активов 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, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Активы в форме права пользования (продолжение)

Срок полезного использования активов в форме права пользования обычно варьируется от 3 до 5 лет.

Активы в форме права пользования также подлежат оценке на обесценение.

Обязательства по аренде

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 качестве расходов (кроме случаев, когда они понесены для производства запасов) в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости минимальных арендных платежей в качестве ставки дисконтирования используется ставка процента, подразумеваемая в договоре аренды. В случае, если ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена, для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Группа рассчитывает ставку привлечения денежных средств на основании средневзвешенной процентной ставки по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям в рублях, опубликованной Центральным Банком РФ. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Группа производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Обязательства по аренде (продолжение)

Группа представляет процентные расходы по аренде в составе финансовых расходов.

Краткосрочная аренда и аренда малоценных активов

Группа применяет освобождение от признания краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды (т.е. к тем договорам аренды, срок которых составляет 12 месяцев или менее с даты начала и которые не содержат опциона на покупку). Группа также применяет освобождение от признания аренды малоценных активов. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде малоценных активов признаются в качестве расходов на линейной основе в течение срока аренды.

Группа в качестве арендодателя

На дату начала срока аренды Группа, выступающая в роли арендодателя по договору аренды, прекращает признание переданного в аренду актива и признает дебиторскую задолженность по аренде в сумме, равной наименьшей из двух величин: справедливой стоимости переданного актива или приведенной стоимости минимальных арендных платежей, при этом каждая из указанных стоимостей определяется на дату начала арендных отношений.

При расчете приведенной стоимости минимальных арендных платежей в качестве ставки дисконтирования используется ставка процента, подразумеваемая в договоре аренды. После первоначального признания дебиторской задолженности по аренде минимальные арендные платежи, получаемые Группой, распределяются между финансовым доходом и уменьшением суммы непогашенной дебиторской задолженности.

Аренда, по которой у Группы остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в выручку в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условная арендная плата признается в составе выручки в том периоде, в котором она была получена.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Обязательства по аренде (продолжение)

Затраты по заимствованию

Затраты по заимствованиям, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по заимствованиям относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены. Затраты по заимствованиям включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные Группой в связи с заемными средствами.

Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные

Группа представляет активы и обязательства в комбинированном отчете о финансовом положении на основе их классификации на оборотные / краткосрочные и внеоборотные / долгосрочные. Актив является оборотным, если:

- ▶ его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- ▶ он удерживается главным образом для целей торговли;
- ▶ его предполагается реализовать в пределах двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- ▶ он представляет собой денежные средства или эквивалент денежных средств, кроме случаев, когда существуют ограничения на его обмен или использование для погашения обязательств, действующие в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- ▶ его предполагается урегулировать в рамках обычного операционного цикла;
- ▶ оно удерживается преимущественно для целей торговли;
- ▶ оно подлежит урегулированию в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- ▶ у Группы нет безусловного права отсрочить урегулирование обязательства по меньшей мере на двенадцать месяцев после окончания отчетного периода.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

4. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/ долгосрочные (продолжение)

Условия обязательства, в соответствии с которыми оно может быть, по усмотрению контрагента, урегулировано путем выпуска и передачи долевого инструмента, не влияют на классификацию данного обязательства.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

5. Новые стандарты и интерпретации, применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

При подготовке данной комбинированной финансовой отчетности Группа применила приведенные ниже поправки, но они не оказали существенного влияния на ее комбинированную финансовую отчетность.

Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 г. Поправками к МСФО (IAS) 1, как указывается ниже). Данные поправки ограниченной сферы применения уточняют, что обязательства классифицируются на краткосрочные и долгосрочные в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода. Обязательства являются долгосрочными, если организация имеет на конец отчетного периода существенное право отложить их погашение как минимум на 12 месяцев. Руководство более не содержит требования о том, что такое право должно быть безусловным.

Ожидания руководства в отношении того, будет ли оно впоследствии использовать свое право отложить погашение, не влияют на классификацию обязательств. Право отложить погашение возникает только в случае, если организация выполняет все применимые условия на конец периода. Обязательство классифицируется как краткосрочное, если условие нарушено на отчетную дату или до нее, даже в случае, когда по окончании отчетного периода от кредитора получено освобождение от обязанности выполнять условие.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

5. Новые стандарты и интерпретации, применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

В то же время кредит классифицируется как долгосрочный, если условие кредитного соглашения нарушено только после отчетной даты. Кроме того, поправки уточняют требования к классификации долга, который организация может погасить посредством его конвертации в собственный капитал. «Погашение» определяется как прекращение обязательства посредством расчетов в форме денежных средств, других ресурсов, содержащих экономические выгоды, или собственных долевых инструментов организации.

Предусмотрено исключение для конвертируемых инструментов, которые могут быть конвертированы в собственный капитал, но только для тех инструментов, где опцион на конвертацию классифицируется как долевой инструмент в качестве отдельного компонента комбинированного финансового инструмента.

Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 г. Поправками к МСФО (IAS) 1, как указывается ниже). Поправки к МСФО (IAS) 1 в отношении классификации обязательств на краткосрочные и долгосрочные были выпущены в январе 2020 года с первоначальной датой вступления в силу с 1 января 2022 года. Однако в связи с пандемией COVID-19 дата вступления в силу была перенесена на один год, чтобы предоставить организациям больше времени для внедрения изменений, связанных с классификацией, в результате внесения поправок.

Долгосрочные обязательства с ковенантами. Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 31 октября 2022 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты). Поправки уточняют предыдущие поправки к МСФО (IAS) 1 в отношении классификации обязательств на краткосрочные и долгосрочные, выпущенные в январе 2020 г., которые должны были бы вступить в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты. В случае применения поправок 2020 г., у организации не было бы права отложить погашение обязательства (и, соответственно, такое обязательство должно было быть классифицировано как краткосрочное), когда ковенанты считались бы невыполненными исходя из условий по состоянию на дату окончания отчетного периода, даже если проверка их выполнения осуществлялась кредитором в течение двенадцати месяцев после этой даты. Поправки 2022 г. разъясняют, что ковенанты кредитных соглашений, которые организация должна выполнять только после даты окончания отчетного периода, не будут влиять на классификацию обязательства на краткосрочные и долгосрочные по состоянию на отчетную дату. Однако те ковенанты кредитных соглашений, которые организация обязана соблюдать по состоянию на отчетную дату или до нее, будут влиять на классификацию обязательства на краткосрочные и долгосрочные, даже если проверка их выполнения осуществляется только после отчетной даты.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

5. Новые стандарты и интерпретации, применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Поправки 2022 г. вводят дополнительные требования к раскрытию информации в ситуациях, когда организация классифицирует обязательство, возникающее в результате кредитного соглашения, как долгосрочное, и на это обязательство распространяются ковенанты кредитного соглашения, которые организация обязана выполнять в течение двенадцати месяцев после отчетной даты, для того чтобы пользователи финансовой отчетности могли получить представление о риске того, что обязательство может стать подлежащим погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода. Дополнительные раскрытия включают: (а) балансовую стоимость обязательства; (б) информацию о ковенантах кредитных соглашений; (в) факты и обстоятельства, при наличии, которые указывают на то, что у организации могут возникнуть трудности с выполнением ковенантов кредитных соглашений. Поправки 2022 г. вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты, и вносят изменения в поправки 2020 г.

Обязательство по аренде в операции продажи с обратной арендой. Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 22 сентября 2022 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты). Поправки применяются к операциям купли-продажи с обратной арендой, если передача актива квалифицируется как 'продажа' в соответствии с МСФО (IFRS) 15, а арендные платежи включают переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки. Поправки определяют последующие требования к оценке операций купли-продажи с обратной арендой, которые удовлетворяют требованиям МСФО (IFRS) 15 и подлежащим учету в качестве продажи. Поправки требуют, чтобы продавец-арендатор впоследствии оценивал обязательства по аренде, возникающие в результате обратной аренды, таким образом, чтобы он не признавал какую-либо сумму прибыли или убытка, относящуюся к праву пользования, которое он сохраняет.

Поправки не препятствуют отражению любой суммы прибыли или убытка, относящейся к полному или частичному прекращению аренды, поскольку они относятся к прекращенному праву пользования, а не к праву пользования, которое сохраняет продавец-арендатор. Поправки не предусматривают какой-либо конкретный метод последующей оценки. Однако они включают иллюстративные примеры с первоначальной и последующей оценкой обязательств по аренде при наличии переменных платежей, которые не зависят от индекса или ставки.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

5. Новые стандарты и интерпретации, применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Соглашения о финансировании поставок. Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 25 мая 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты). Поправки направлены на повышение прозрачности операций факторинга кредиторской задолженности и их влияния на обязательства, денежные потоки и подверженность риску ликвидности организации. Они дополняют существующие требования МСФО и требуют от организации раскрывать сроки и условия, сумму обязательств, которая является частью соглашений факторинга кредиторской задолженности, с отдельным представлением сумм, по которым поставщики уже получили оплату от сторон, предоставляющих финансирование, и статьи отчета о финансовом положении, где отражаются данные обязательства, интервалы сроков оплаты и информацию о риске ликвидности.

Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты, и которые Группа не применяла досрочно. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на комбинированную финансовую отчетность.

Отсутствие возможности обмена валют. Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты). Поправки к МСФО (IAS) 21 содержат требования, которые призваны содействовать организациям при определении того, возможна ли конвертация одной валюты в другую валюту, а также текущего обменного курса, который следует использовать, когда конвертация невозможна. Валюта является конвертируемой, когда есть возможность получить другую валюту (с обычной административной задержкой), и операция будет осуществляться через рыночный или обменный механизм, который создает юридически защищенные права и обязанности. Отменено ранее существовавшее требование использовать первый доступный курс, по которому можно будет осуществить обмен одной валюты на другую в ситуации временного отсутствия конвертируемости. Если валюта не может быть конвертирована в другую валюту, необходимо определить оценку текущего обменного курса.

Целью определения оценки текущего обменного курса на дату оценки является определение курса, по которому на эту дату между участниками рынка была бы совершена обычная обменная операция в действующих экономических условиях.

5. Новые стандарты и интерпретации, применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 21 устанавливают основные принципы, в соответствии с которыми организация может оценить возможности обмена между двумя валютами на определенную дату для определенной цели и определить оценку текущего обменного курса на дату оценки в ситуации отсутствия конвертируемости. Организации могут определить оценку текущего обменного курса на дату оценки с использованием наблюдаемых обменных курсов без каких-либо корректировок, либо других методов оценки. Поправки также включают новые требования раскрытия информации, которые должны помочь пользователям сделать выводы о влиянии, рисках, расчетных курсах и методах оценки, используемых в тех случаях, когда валюта не является конвертируемой. Когда организация впервые применяет новые требования, пересчет сравнительной информации не допускается.

Вместо этого организация должна осуществить пересчет монетарных статей в иностранной валюте и немонетарных статей, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, по рассчитанному текущему обменному курсу на дату первоначального применения поправки с отражением корректировки в составе вступительного сальдо нераспределенной прибыли – при отсутствии конвертируемости между функциональной и иностранной валютами.

Организация должна осуществить пересчет соответствующих активов и обязательств по рассчитанному текущему обменному курсу на дату первоначального применения поправки с отражением корректировки в составе разниц от пересчета иностранной валюты, накопленных в отдельном компоненте капитала – при отсутствии конвертируемости между функциональной валютой и валютой представления отчетности.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1. Многие требования МСФО (IAS) 1 в новом стандарте сохранены без изменений. Новый стандарт вводит три получившие определение категории доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке (операционную, инвестиционную и финансовую), и требует предоставления новых определенных стандартом промежуточных итогов, которые включают показатели операционной прибыли и прибыли до вычета финансовых доходов и расходов и налогов на прибыль. В том случае, когда представлены альтернативные показатели результатов (эффективности) деятельности или показатели, не предусмотренные общепринятыми правилами бухгалтерского учета, и эти показатели соответствуют определению установленных руководством показателей результатов (эффективности) деятельности, МСФО (IFRS) 18 требует, раскрытия сверки этих показателей с промежуточными итогами, предусмотренными МСФО (IFRS) 18, или с итогами или промежуточными итогами, требуемыми МСФО.

5. Новые стандарты и интерпретации, применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

Показатели результатов (эффективности) деятельности, установленные руководством – это промежуточные итоги доходов и расходов, используемые организацией в публичных коммуникациях для выражения взгляда руководства на тот или иной аспект финансовых результатов деятельности организации в целом.

МСФО (IFRS) 18 устанавливает требования для определения того, должна ли информация о показателях финансовой отчетности включаться в основные формы финансовой отчетности или в примечания, а также содержит принципы объединения показателей и определения уровня детализации, необходимого для представления информации (агрегации и детализации). МСФО (IFRS) 18 также содержит требования в отношении представления операционных расходов в отчете о прибыли или убытке, раскрытия информации об определенных расходах, классифицированных по характеру, и дополнительной информации о статьях, сгруппированных вместе и обозначенных как «прочие».

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты). Стандарт является добровольным и позволяет соответствующим определенным требованиям дочерним организациям применять МСФО стандарты финансовой отчетности с сокращенным раскрытием информации. Дочерние организации имеют право применять МСФО (IFRS) 19, если у них нет обязанности отчитываться публично, и их конечная или непосредственная материнская организация готовит комбинированную финансовую отчетность, которая находится в общем доступе и соответствует стандартам финансовой отчетности МСФО.

У дочерней организации нет обязанности отчитываться публично, если ее долевыми или долговые инструменты не котируются на фондовой бирже, и она не удерживает активы в качестве доверенного лица широкого круга сторонних лиц. В соответствии с МСФО (IFRS) 19 таким дочерним организациям для цели выпуска собственной финансовой отчетности разрешается использовать МСФО для малых и средних организаций или национальные стандарты бухгалтерского учета. Такие дочерние организации применяют требования других стандартов финансовой отчетности МСФО за исключением требований к раскрытию информации, вместо которых применяются требования к раскрытию, содержащиеся в МСФО (IFRS) 19.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

5. Новые стандарты и интерпретации, применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов – Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты). Поправки разъясняют, каким образом следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по финансовым активам, особенности которых связаны с экологическими, социальными критериями и критериями корпоративного управления (ESG) и аналогичными характеристиками, и, следовательно, как следует оценивать эти активы: по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости.

Кроме того, поправки уточняют дату прекращения признания финансового актива или финансового обязательства в случае проведения расчетов с использованием электронной платежной системы и предоставляют возможность выбора учетной политики в виде прекращения признания финансового обязательства до проведения платежа на дату осуществления расчета, если организация выпустила платежное поручение, в результате которого: (а) организация не имеет практической возможности отозвать, остановить или аннулировать платежное поручение; (б) организация не имеет практической возможности получить доступ к денежным средствам, предназначенным для проведения расчетов в результате выполнения платежного поручения; и (в) расчетный риск, связанный с электронной платежной системой, является незначительным. Выбранная учетная политика должна применяться ко всем расчетам, осуществляемым через одну и ту же электронную платежную систему. Кроме того, поправки вводят дополнительные требования к раскрытию информации об инвестициях в долевые инструменты, в отношении которых при первоначальном признании был сделан выбор в пользу оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и о финансовых инструментах с условными характеристиками.

Ежегодные усовершенствования МСФО – Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7 (выпущены 18 июля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты). Поправки к МСФО (IFRS) 1 касаются исключения из ретроспективного применения других стандартов МСФО в части учета хеджирования организациями, переходящими на МСФО, и устранили незначительные несоответствия с МСФО (IFRS) 9. Поправки к МСФО (IFRS) 7 в отношении требований о раскрытии информации о прибыли или убытке от прекращения признания применительно к финансовым активам, в которых организация имеет продолжающееся участие, уточняют, что организация также должна раскрывать информацию о том, включала ли оценка справедливой стоимости существенные ненаблюдаемые исходные данные и содержат отсылку на МСФО (IFRS) 13. Поправки к Руководству по применению МСФО (IFRS) 7 касаются раскрытия информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки, а также раскрытия информации о кредитном риске, и устранили существовавшие ранее несоответствия с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 13. Поправки к МСФО (IFRS) 9 касаются прекращения признания обязательств по аренде и оценки торговой дебиторской задолженности при первоначальном признании.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

5. Новые стандарты и интерпретации, применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

Поправки разъясняют, что в случае прекращения признания обязательства по аренде в соответствии с руководством МСФО (IFRS) 9 арендатор должен применять требования МСФО (IFRS) 9 (в соответствии с которыми разница между балансовой стоимостью погашенного или переданного другой стороне финансового обязательства (или части финансового обязательства) и суммой выплаченного возмещения, включая переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства, должна быть признана в составе прибыли или убытка) с отражением любой возникшей прибыли или убытка в составе прибыли или убытка. В соответствии с поправками, при первоначальном признании организация должна оценивать торговую дебиторскую задолженность в сумме, определенной на основе МСФО (IFRS) 15, если торговая дебиторская задолженность не содержит значительного финансового компонента в соответствии с руководством МСФО (IFRS) 15 (или если организация применяет практическое упрощение на основе МСФО (IFRS) 15).

Поправки к МСФО (IFRS) 10 уточняют определение «агента де-факто». Сторона является агентом де-факто, когда инвестор способен направить эту сторону действовать в своих интересах. Сторона также может быть агентом де-факто, если те, кто направляют деятельность инвестора, способны направить эту сторону действовать в интересах инвестора. Поправки к МСФО (IAS) 7 уточняют наименование методов учета дочерних организаций, ассоциированных организаций и совместных предприятий.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка. Ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на комбинированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

6. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Важные бухгалтерские суждения, оценки и допущения

Подготовка комбинированной финансовой отчетности Группы требует от руководства вынесения суждений, оценок и допущений, которые влияют на отчетные суммы доходов, расходов, активов и обязательств, а также сопутствующие раскрытия информации, включая раскрытие условных обязательств. Неопределенность в отношении этих допущений и оценок может привести к результатам, которые потребуют существенной корректировки балансовой стоимости активов или обязательств, затронутых в будущих периодах.

Суждения

Ниже описываются ключевые допущения, касающиеся будущих и других ключевых источников неопределенности оценки на отчетную дату, которые сопряжены со значительным риском существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года. Группа основывала свои предположения и оценки на параметрах, доступных при подготовке комбинированной финансовой отчетности. Однако существующие обстоятельства и предположения о будущих событиях могут измениться в связи с изменениями на рынке или обстоятельствами, которые находятся вне контроля Группы. Такие изменения отражаются в предположениях, когда они происходят.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки

При определении возмещаемости торговой дебиторской задолженности Группа учитывает любые изменения кредитоспособности дебиторов с даты первоначального возникновения задолженности до отчетной даты, включая анализ сроков возникновения задолженности и анализ последующих оплат.

Группа использует матрицу резервов по торговой дебиторской задолженности и контрактным активам. Ставки резервов основаны на днях просрочки для групп различных сегментов клиентов, которые имеют сходные модели потерь. Матрицы разрабатываются на основании исторического опыта кредитных потерь с учетом прогнозных оценок. На каждую отчетную дату наблюдаемые данные об уровне дефолта в предыдущих периодах обновляются и изменения прогнозных оценок анализируются. Исторический опыт Группы в отношении кредитных убытков и прогноз экономических условий могут не отражать фактический дефолт клиента в будущем.

Информация о кредитных убытках по торговой дебиторской задолженности и контрактным активам Группы раскрыта в Примечании 10.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

6. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

Суждения (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, когда балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость, которая является более высокой из его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие и его ценности использования.

Справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие основана на имеющихся данных о недавних рыночных операциях для аналогичных активов за вычетом дополнительных затрат на отчуждение актива. Расчет используемого значения основан на модели дисконтированного денежного потока (DCF). Для расчета используются денежные потоки, основанные на бюджете на следующие пять лет, которые не включают в себя деятельность по реструктуризации, которую Группа еще не обязалась осуществлять, или значительные будущие инвестиции, которые повысят эффективность тестируемого актива, генерирующего денежные средства. Возмещаемая сумма чувствительна к ставке дисконтирования, используемой для модели DCF, а также к ожидаемым будущим поступлениям денежных средств и темпам роста, используемым для целей экстраполяции. Признаки обесценения нефинансовых активов на 31 декабря 2024, 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 и 1 января 2022 года отсутствовали.

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов

Когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в комбинированном отчете о финансовом положении, не может быть оценена на основе котируемых цен на активных рынках, их справедливая стоимость оценивается с использованием методов оценки, включая модель DCF. Исходные данные для этих моделей берутся с наблюдаемых рынков, где это возможно, но в тех случаях, когда это невозможно, требуется определенная степень суждения при установлении справедливой стоимости. Суждения включают в себя соображения об исходных данных, таких как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях, касающихся этих факторов, могут повлиять на оценку справедливой стоимости финансовых инструментов на отчетную дату. Более детальное раскрытие информации приведено в Примечании 28.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

6. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

Суждения (продолжение)

Затраты на разработку

Группа капитализирует затраты на разработку проекта в соответствии с учетной политикой. Первоначальная капитализация затрат основана на суждении руководства о подтверждении технологической и экономической осуществимости, как правило, когда проект разработки продукта достиг определенного рубежа в соответствии с установленной моделью управления проектом. При определении сумм, подлежащих капитализации, руководство делает предположения относительно ожидаемых будущих поступлений от проекта, применяемых ставок дисконтирования и ожидаемого периода получения выгод.

Аренда

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

У Группы имеются договоры аренды, которые включают опцион на продление аренды или опцион на прекращение аренды. Группа применяет суждение для оценки того, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит опцион на продление или опцион на прекращение аренды. При этом она учитывает все уместные факторы, которые приводят к возникновению экономического стимула для исполнения любого из опционов. 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 (или прекращение аренды) (например, значительное усовершенствование арендованного имущества или значительная адаптация арендованного актива под нужды Группы).

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

6. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

Суждения (продолжение)

Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств – это ставка процента, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который Группа «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют (например, в случае дочерних организаций, которые сами по себе не участвуют в операциях финансирования) либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды (например, если валюта договора аренды, заключенного дочерней организацией, отличается от ее функциональной валюты). Группа определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки), при их наличии, и использует определенные расчетные оценки, специфичные для организации.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

7. Основные средства

| | Компьютеры и оргтехника | Сетевое оборудование | Итого |
|---|-------------------------|----------------------|--------------|
| Первоначальная стоимость | | | |
| 1 января 2022 | 159 | 42 | 201 |
| Поступления | 26 | 10 | 36 |
| Выбытия | (7) | (2) | (9) |
| 31 декабря 2022 | 178 | 50 | 228 |
| Поступления | 54 | 9 | 63 |
| Выбытия | (3) | (2) | (5) |
| 31 декабря 2023 | 229 | 57 | 286 |
| Поступления | 81 | 11 | 92 |
| Приобретение компаний под общим контролем | 104 | 5 | 109 |
| Выбытия | (3) | (2) | (5) |
| 31 декабря 2024 | 411 | 71 | 482 |
| Накопленная амортизация | | | |
| 1 января 2021 | (91) | (16) | (107) |
| Амортизационные отчисления | (48) | (12) | (60) |
| Выбытия | 30 | 5 | 35 |
| 31 декабря 2022 | (109) | (23) | (132) |
| Амортизационные отчисления | (33) | (30) | (63) |
| Выбытия | 15 | 7 | 22 |
| 31 декабря 2023 | (127) | (46) | (173) |
| Амортизационные отчисления | (36) | (40) | (76) |
| Приобретение компаний под общим контролем | (90) | (2) | (92) |
| Выбытия | 36 | 17 | 53 |
| 31 декабря 2024 | (217) | (71) | (288) |
| Чистая балансовая стоимость | | | |
| На 1 января 2022 | 68 | 26 | 94 |
| На 31 декабря 2022 | 69 | 27 | 96 |
| На 31 декабря 2023 | 102 | 11 | 113 |
| На 31 декабря 2024 | 194 | - | 194 |

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

8. Нематериальные активы

| | Программное обеспечение и лицензии |
|--|---------------------------------------|
| Первоначальная стоимость | |
| 1 января 2022 | 911 |
| Поступления – приобретения | 36 |
| Поступления – собственные разработки | 600 |
| Выбытия | (43) |
| 31 декабря 2022 | 1 504 |
| Поступления – приобретения | 9 |
| Поступления – собственные разработки | 753 |
| Выбытия | (112) |
| 31 декабря 2023 | 2 154 |
| Поступления – приобретения | 345 |
| Поступления – собственные разработки | 1 353 |
| Корректировка балансовой стоимости активов | 213 |
| Приобретение компаний под общим контролем | 1 624 |
| Выбытия | (95) |
| 31 декабря 2024 | 5 594 |
| 1 января 2022 | (283) |
| Амортизационные отчисления | (96) |
| Выбытия | 45 |
| 31 декабря 2022 | (334) |
| Амортизационные отчисления | (172) |
| Выбытия | 49 |
| 31 декабря 2023 | (457) |
| Амортизационные отчисления | (289) |
| Приобретение компаний под общим контролем | (185) |
| Выбытия | 14 |
| 31 декабря 2024 | (917) |
| Чистая балансовая стоимость | |
| На 1 января 2022 | 628 |
| На 31 декабря 2022 | 1 170 |
| На 31 декабря 2023 | 1 697 |
| На 31 декабря 2024 | 4 677 |

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

9. Запасы

| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 | 1 января 2022 |
|----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Материалы | 1 | 1 | 1 | 3 |
| Незавершенное производство | 19 | 9 | 22 | 24 |
| | 20 | 10 | 23 | 27 |

10. Торговая дебиторская задолженность

| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 | 1 января 2022 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Дебиторская задолженность покупателей | 3 531 | 2 342 | 1 660 | 1 632 |
| Дебиторская задолженность связанных сторон | 96 | 55 | 9 | 50 |
| | 3 627 | 2 397 | 1 669 | 1 682 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (25) | (8) | (7) | - |
| | 3 602 | 2 389 | 1 662 | 1 682 |

Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности не отличается существенно от ее балансовой стоимости. Средний срок погашения дебиторской задолженности составляет 60 дней. Проценты по торговой дебиторской задолженности не начисляются.

Условия, относящиеся к дебиторской задолженности связанных сторон, раскрыты в Примечании 30.

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки приведены ниже:

| | Год, закончившийся | | |
|---|--------------------|-----------------|-----------------|
| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 |
| На начало года | (8) | (7) | (1) |
| Ожидаемые кредитные убытки признанные (Примечание 22) | (58) | (2) | (19) |
| Ожидаемые кредитные убытки восстановленные | 41 | 1 | 12 |
| На конец года | (25) | (8) | (7) |

Информация о кредитных рисках раскрыта в Примечании 27.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

10. Торговая дебиторская задолженность (продолжение)

Возрастная структура торговой дебиторской задолженности представлена ниже:

| | Торговая дебиторская задолженность | | | | | | |
|--------------------|------------------------------------|----------------------|------------------|---------------------|---------------------|----------------------|------------------|
| | Итого | Не просро- ченная | Менее 30 дней | От 30 до 60 дней | От 61 до 90 дней | От 91 до 180 дней | Свыше 181 дня |
| На 31 декабря 2024 | 3 627 | 3 529 | 17 | 7 | 22 | 5 | 47 |
| На 31 декабря 2023 | 2 397 | 2 377 | 8 | 2 | - | - | 10 |
| На 31 декабря 2022 | 1 662 | 1 177 | 353 | 91 | 40 | - | 1 |
| На 1 января 2022 | 1 682 | 1 518 | 145 | 12 | 5 | - | 2 |

11. Прочая дебиторская задолженность

| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 | 1 января 2022 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Прочая дебиторская задолженность по налогам и сборам | 49 | 130 | 96 | 28 |
| Дебиторская задолженность по прочим операциям | 88 | 125 | 21 | 161 |
| Дебиторская задолженность сотрудников | 3 | 36 | 50 | 9 |
| | 140 | 291 | 167 | 198 |

Справедливая стоимость прочей дебиторской задолженности не отличается существенно от ее балансовой стоимости.

12. Займы выданные

| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 | 1 января 2022 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам (Примечание 30) | - | 120 | 32 | 20 |
| Проценты к получению - связанные стороны | - | 6 | 5 | 3 |
| Итого долгосрочные займы выданные | - | 126 | 37 | 23 |
| Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам (Примечание 30) | 300 | 213 | 2 | 2 |
| Проценты к получению – связанные стороны | 6 | 11 | - | - |
| Итого краткосрочные займы выданные | 306 | 224 | 2 | 2 |
| Итого займы выданные | 306 | 350 | 39 | 25 |

Подробная информация об операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечании 30

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

13. Денежные средства и их эквиваленты

| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 | 1 января 2022 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, в рублях | 225 | 52 | 34 | 31 |
| Денежные средства в банках, в рублях | 2 610 | 1 854 | 1 977 | 1 197 |
| Денежные средства в банках, в иностранной валюте | 1 | 1 | 1 | - |
| Денежные средства в кассе | 1 | 1 | 1 | 2 |
| | 2 837 | 1 908 | 2 013 | 1 230 |

Все остатки на банковских счетах и депозиты не являются просроченными или обесцененными. По состоянию на 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г., 31 декабря 2022 г., 1 января 2022 г. все денежные средства и их эквиваленты подвержены минимальному кредитному риску, сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки незначительна и не была отражена в данной комбинированной финансовой отчетности.

14. Авансы выданные и прочие оборотные активы

| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 | 1 января 2022 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Авансы выданные | 78 | 81 | 66 | 70 |
| Авансы по договорам с субподрядчиками | 4 | 20 | 4 | 2 |
| Авансы, выданные связанным сторонам (Примечание 30) | 4 | - | - | - |
| Расходы будущих периодов | 58 | 57 | 24 | 18 |
| Гарантии и депозиты | 2 | 6 | 7 | - |
| | 146 | 164 | 101 | 90 |

Подробная информация об операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечании 30.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

15. Капитал

Уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, в российских рублях, приведен ниже:

| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 | 1 января 2022 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| ООО «Девелоника Продакт Разработка» | 10 000 | 10 000 | 10 000 | - |
| ООО «Аплана Международные проекты» | 100 000 | 100 000 | 100 000 | 100 000 |
| ООО «Аплана. Центр разработки» | 300 000 | 300 000 | 300 000 | 300 000 |
| ООО «Центр разработки программного обеспечения» | 10 000 | 10 000 | 10 000 | 10 000 |
| ООО «Центр Высоких Технологий» | 20 000 | 20 000 | 20 000 | 20 000 |
| ООО «Инженерная информатика» | 20 000 | 20 000 | 20 000 | 20 000 |
| ООО «Служба Цифровых Решений» | 20 000 | 20 000 | 20 000 | 20 000 |
| ООО «СофтЭкспорт» | 10 000 | 10 000 | 10 000 | - |
| ООО «ММТР Технологии» | 10 000 | 10 000 | 10 000 | 10 000 |
| ООО «ММТР» | 10 000 | 10 000 | 10 000 | - |
| ООО «РТК Медлайн» | 100 000 | 100 000 | - | - |
| ООО «Тест АйТи» | 20 000 | 20 000 | 20 000 | 20 000 |
| АНО ДПО «СофтЛайн Эдюкейшн» | 10 000 | 10 000 | 10 000 | 10 000 |
| ООО «Электронные Образовательные Ресурсы» | 100 000 | 100 000 | 100 000 | 100 000 |
| ООО «Софтлайн. Образовательный холдинг» | 500 000 | 500 000 | 500 000 | 500 000 |
| АНО ДПО «Академия АйТи» | - | - | - | - |
| ООО «Полиматика Рус» | 10 000 | 10 000 | 10 000 | 10 000 |
| АО «Индустриальные технологии» | 15 000 | 15 000 | - | - |
| АО «СФ Система» | 15 000 | 15 000 | - | - |
| ООО «БИ Финанс Солюшнз» | 30 000 | - | - | - |
| АО «ТехПроекты» | 15 000 | 15 000 | - | - |
| АО «АйТи Актив» | 15 000 | 15 000 | - | - |
| АО «Бэлл Интегратор Групп» | 10 000 | 10 000 | 10 000 | 10 000 |
| АО «Белл Интегратор» | 10 000 | 10 000 | 10 000 | 10 000 |
| АО «Бэлл Интегратор» | 10 000 | 10 000 | 10 000 | 10 000 |
| ООО «Бэлл Интегратор» | 16 720 | 16 720 | 16 720 | 16 720 |
| ООО «Бэлл Интегратор Инновации» | 30 000 | 30 000 | 30 000 | 30 000 |
| ООО «БИ Сервис» | 30 000 | 30 000 | 30 000 | 30 000 |
| ООО «БИ Телеком Солюшнз» | 30 000 | 30 000 | 30 000 | 30 000 |
| ООО «Бэлл Интегратор Сервис» | 30 000 | 30 000 | 30 000 | 30 000 |
| ООО «СЛ Софт» | 10 000 | 10 000 | - | - |
| ООО «Цитрос» | 20 000 | 20 000 | 20 000 | 20 000 |
| ООО «Преферентум» | 50 000 | 50 000 | 50 000 | 50 000 |
| ООО «Робин» | 245 000 | 245 000 | 245 000 | 245 000 |
| ООО «Реляционное программирование» | 500 000 | 500 000 | 500 000 | 500 000 |
| АО «БОСС Кадровые системы» | 1 000 000 | 1 000 000 | 1 000 000 | 1 000 000 |
| ООО «Сойка» | 10 000 | 10 000 | 10 000 | 10 000 |
| ООО «Робовойс» | 10 000 | 10 000 | 10 000 | 10 000 |
| ООО «Робин Облако» | 100 000 | 100 000 | 100 000 | - |
| ООО «Сайтек» | 100 000 | 100 000 | 100 000 | 100 000 |
| ООО «Визитек» | 122 220 | 122 220 | 122 220 | 122 220 |
| ООО «Гиперион» | 10 001 | 10 001 | 10 001 | 10 001 |

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

15. Капитал (продолжение)

| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 | 1 января 2022 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| ООО «МД Аудит» | 10 000 | 10 000 | 10 000 | 10 000 |
| ООО «КАМ» | 156 | 156 | 156 | - |
| ООО «ЗД Технологии» | 486 091 | - | - | - |
| ООО «Академия Бимэйстер» | 20 000 | - | - | - |
| ООО «Бимэйстер Инжиниринг» | 100 000 | - | - | - |
| ООО «Бимэйстер Холдинг» | 1 000 000 | - | - | - |
| ООО «ОМЗ-ИТ» | 10 000 | - | - | - |
| Итого Уставный капитал, руб. | 5 310 188 | 3 664 097 | 3 494 097 | 3 363 941 |

Дивиденды

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г., принимались решения о выплате дивидендов бывшим собственникам до дат получения контроля над компаниями Группы Контролирующей компанией. Сумма выплаченных дивидендов представлена в Комбинированном отчете о движении денежных средств.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

16. Кредиты и займы

| | Эффективная процентная ставка | Сроки погашения задолженности | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 | 1 января 2022 |
|--|--|-------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| В рублях | | | | | | |
| МВФ Департамент финансов города Москвы | 10% | Ноябрь 2030 | 80 | - | - | - |
| АО «ТБанк» | 19% | Сентябрь 2025 | 3 | - | - | - |
| АО «Альфа-банк» | 16% | Август 2025 | 2 | 7 | 9 | - |
| ПАО «Промсвязьбанк» | 16% | Апрель 2025 | 1 | 5 | 8 | - |
| Фонд содействия развитию венчурных инвестиций | 12% | Декабрь 2024 | - | - | 2 | 4 |
| ПАО «Совкомбанк» | 10,75-12,25% | Декабрь 2023 | - | - | 38 | - |
| АО Банк «Северный морской путь» | Ключевая ставка ЦБ РФ + 3% | Июль 2024 | - | - | 229 | - |
| Корпоративные заимодавцы | 0% – ключевая ставка ЦБ РФ + 2,5% | Январь 2025 – Декабрь 2027 | 2 122 | 538 | 643 | 716 |
| В армянских драмах | | | | | | |
| Корпоративные заимодавцы | 0% | Декабрь 2023 | - | 11 | 8 | - |
| Долгосрочные кредиты и займы | | | 720 | 203 | 119 | 6 |
| Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочного долга | | | 1 488 | 358 | 818 | 714 |
| Итого | | | 2 208 | 561 | 937 | 720 |

Кредитные соглашения Группы содержат ряд ковенантов и ограничений, которые включают, (но не ограничиваются ими): нефинансовые коэффициенты, определенные условия о невыполнении обязательств и прочие. Нарушение ковенанта, если от кредитора не получен отказ от претензий позволяет кредиторам требовать ускоренного погашения основной суммы долга и процентов заемщиком.

По состоянию на 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г. Группа соблюдала все ограничительные ковенанты. По состоянию на 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г., 31 декабря 2022 г. и 1 января 2022 г. Группа не имела заложенных активов.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

17. Торговая и прочая кредиторская задолженность

| | За год, закончившийся | | | |
|---|-----------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 | 1 января 2022 |
| Вознаграждения сотрудникам | 716 | 854 | 162 | 144 |
| Резерв на оплату неиспользованных отпусков | 702 | 528 | 365 | 347 |
| Отложенный доход по государственным грантам | 382 | 350 | 405 | 280 |
| Торговая кредиторская задолженность | 370 | 405 | 95 | 91 |
| Кредиторская задолженность по процентным расходам | 184 | 57 | 38 | 21 |
| Прочая кредиторская задолженность | 182 | 60 | 201 | 39 |
| Расчеты со связанными сторонами (Примечание 30) | 11 | 21 | 11 | 79 |
| | 2 547 | 2 275 | 1 277 | 1 001 |

Условия вышеуказанных финансовых обязательств представлены ниже:

- ▶ Торговая кредиторская задолженность не является процентной и обычно погашается в течение 30 дней;
- ▶ Прочая кредиторская задолженность погашается в течение 30 дней.

Подробная информация об операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечании 30.

18. Аренда

Группа арендует офисные помещения по договорам операционной аренды.

Ниже приведены балансовые суммы обязательств по аренде и движения в течение периода:

| | За год, закончившийся | | | |
|-----------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 | 1 января 2022 |
| На начало года | 440 | 270 | 255 | 142 |
| Поступления | 384 | 282 | 103 | 165 |
| Начисление процентов | 76 | 47 | 33 | 29 |
| Выбытие | (56) | - | - | - |
| Погашение основного долга | (140) | (112) | (88) | (52) |
| Оплата процентов | (76) | (47) | (33) | (29) |
| На конец года | 628 | 440 | 270 | 255 |
| Краткосрочные обязательства | 205 | 170 | 94 | 58 |
| Долгосрочные обязательства | 423 | 270 | 176 | 197 |

Анализ сроков погашения обязательств по аренде раскрыт в Примечании 27.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

18. Аренда (продолжение)

Группа не может легко определить процентную ставку, заложенную в договорах операционной аренды, поэтому расчет процентной ставки производился на основании средневзвешенной процентной ставки по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям в рублях, опубликованной Центральным Банком Российской Федерации.

По состоянию на 1 января 2022 г. Группа применила процентную ставку в размере 11%, на 31 декабря 2022 г. – 12%, на 31 декабря 2023 г. - 12,4% годовых, на 31 декабря 2024 г. в размере 22,2% годовых, что соответствует условиям и суммам финансирования активов в форме права пользования. Изменения процентной ставки обусловлено ростом ключевой ставки Банка России. Ниже приведена балансовая стоимость признанных активов в форме права пользования и движения в течение периода:

| | Офисные помещения |
|------------------------------------|-------------------|
| Первоначальная стоимость | |
| 1 января 2022 | 319 |
| Поступления | 102 |
| Выбытия | - |
| 31 декабря 2022 | 421 |
| Поступления | 286 |
| Выбытия | (19) |
| 31 декабря 2023 | 688 |
| Поступления | 410 |
| Выбытия | (83) |
| 31 декабря 2024 | 1 015 |
| Накопленная амортизация | |
| 1 января 2022 | (102) |
| Амортизационные отчисления | (91) |
| Поступления | - |
| Выбытия | - |
| 31 декабря 2022 | (193) |
| Амортизационные отчисления | (120) |
| Поступления | - |
| Выбытия | 19 |
| 31 декабря 2023 | (294) |
| Амортизационные отчисления | (169) |
| Поступления | - |
| Выбытия | 15 |
| 31 декабря 2024 | (448) |
| Чистая балансовая стоимость | |
| На 1 января 2022 | 217 |
| На 31 декабря 2022 | 228 |
| На 31 декабря 2023 | 394 |
| На 31 декабря 2024 | 567 |

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

18. Аренда (продолжение)

Группа также имеет договоры аренды офисных и складских помещений со сроком аренды 12 месяцев и менее. Группа применяет исключение «краткосрочной аренды» для этих договоров аренды и показывает стоимость аренды как операционные расходы в комбинированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Ниже приведены суммы, признанные в составе прибыли или убытка:

| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Расходы по амортизации активов в форме права пользования | 169 | 120 | 91 |
| Процентные расходы по обязательствам по аренде (Примечание 26) | 76 | 47 | 33 |
| Расходы, связанные с краткосрочной арендой | 48 | 53 | 50 |
| Общая сумма расходов, признанная в составе прибыли или убытка | 293 | 220 | 174 |

Группа не имела договоров аренды с переменными платежами, вариантами продления или расторжения.

На 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г. у Группы отсутствуют обязательства по договорам аренды, по которым срок аренды еще не начался.

19. Налог на прибыль

В основном, компании Группы входят в реестр аккредитованных ИТ-компаний и за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г., применяли льготную ставку по налогу на прибыль в размере 0% в отношении прибыли до налогообложения за год.

Текущий налог на прибыль

Ниже представлены основные компоненты расхода по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г.:

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

19. Налог на прибыль (продолжение)

| | За год, закончившийся | | |
|---|-----------------------|--------------------|--------------------|
| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 |
| Расход по текущему налогу на прибыль | (34) | (17) | (18) |
| Отложенный налог | | | |
| Связанный с возникновением и уменьшением временных разниц | 23 | - | (1) |
| Расход по налогу на прибыль, отраженный в Комбинированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | (11) | (17) | (19) |

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г., составляет 0%. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

| | За год, закончившийся | | |
|---|-----------------------|--------------------|--------------------|
| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 |
| Прибыль до налогообложения | 2 514 | 1 607 | 604 |
| Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по основной ставке 0% | - | - | - |
| Эффект применения стандартной налоговой ставки 20% | (11) | (17) | (19) |
| Расходы по налогу на прибыль за год | (11) | (17) | (19) |

Отложенный налог

Отложенный налог относится к следующим статьям:

| | Отчет о финансовом положении | | | |
|--|------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 | 1 января 2022 |
| Аренда | 24 | - | - | - |
| Перенос налоговых убытков на будущие периоды | 22 | - | - | - |
| Основные средства | (13) | - | - | - |
| Резервы | 2 | - | - | - |
| Оценка кредитов и займов полученных | (9) | - | - | - |
| Прочее | (3) | - | 1 | 1 |
| Чистые отложенные налоговые активы | 23 | - | 1 | 1 |

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

19. Налог на прибыль (продолжение)

| | Отчет о прибыли или убытке за год, закончившийся | | |
|---|---|--------------------|--------------------|
| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 |
| Аренда | 24 | - | - |
| Перенос налоговых убытков на будущие периоды | 22 | - | - |
| Основные средства | (13) | - | - |
| Резервы | 2 | - | - |
| Оценка кредитов и займов полученных | (9) | - | - |
| Прочее | (3) | - | (1) |
| Доход по отложенному налогу на прибыль | 23 | - | (1) |

Сверка отложенных налоговых активов и обязательств представлена ниже:

| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 | 1 января 2022 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Отложенные налоговые активы | 52 | - | 1 | 1 |
| Отложенные налоговые обязательства | (29) | - | - | - |
| Чистые отложенные налоговые активы | 23 | - | 1 | 1 |

12 июля 2024 г. был принят Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса РФ, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов РФ» (опубликован 12 июля 2024 г., далее – «Закон»). В соответствии с положениями Закона, ставка по налогу на прибыль организаций была увеличена с 20% до 25%. Данное изменение вступило в силу с 1 января 2025 г.

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 12 отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные по состоянию на 31 декабря 2024 г., были переоценены Группой с применением новой ставки по налогу на прибыль в размере 25%. Данное изменение привело к дополнительным доходам в сумме 29 млн. руб, связанным с переоценкой отложенных налоговых активов и обязательств, которые были признаны в течение года, закончившегося 31 декабря 2024.

Группа зачитывает налоговые активы и обязательства тогда и только тогда, когда она имеет юридически закрепленное право на зачет текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, а также отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств, связанных с налогами на прибыль, взимаемыми одним и тем же налоговым органом.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

20. Выручка по договорам с покупателями

Выручка за годы, закончившиеся 31 декабря 2024, 2023 и 2022 гг., представлена следующим образом:

| | За год, закончившийся | | |
|----------------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 |
| Оказание услуг | 15 828 | 11 866 | 8 855 |
| Продажи программного обеспечения | 2 758 | 2 593 | 1 235 |
| | 18 586 | 14 459 | 10 090 |

Группа оказывает услуги по заказной разработке, услуги по тестированию качества программного обеспечения и приложений, услуги по обслуживанию и технической поддержке наиболее критически важного и коммерчески чувствительного программного обеспечения. Более подробная информация о продуктах Группы раскрыта в Примечании 33.

Выручка Группы от продажи программного обеспечения имеет квартальную сезонность, характерную для многих компаний ИТ-отрасли, ввиду особенностей бизнес-процессов заказчиков, в том числе, длительным процессом принятия решений о закупках и бюджетным циклом, которые приводят к концентрации значительной части сделок на четвертом квартале.

Группа также определяет возобновляемую выручку - доход, который Группа получает постоянно и может рассчитывать на получение его в будущем. К возобновляемой выручке относятся:

- выручка от предоставления услуг фиксированных команд в одном заказчике по одной системе в течение 3-х и более лет, оплачиваемая заказчиком регулярными платежами;
- выручка от предоставления услуг фиксированных команд по системам mission critical;
- выручка за продление и обновление лицензий и техподдержку лицензируемого ПО;
- выручка от повторных год к году продаж услуг по обучению.

Объем возобновляемой выручки представлен ниже:

| | За год, закончившийся | | |
|------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 |
| Возобновляемая выручка | 6 251 | 3 981 | 2 570 |
| Доля в выручке, %% | 34% | 28% | 25% |

Объем возобновляемой выручки в разрезе продуктовых сегментов представлен в Примечании 33.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

21. Себестоимость продаж

| | За год, закончившийся | | |
|---|-----------------------|--------------------|--------------------|
| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 |
| Вознаграждения сотрудникам и налоги | 10 736 | 7 376 | 4 962 |
| Стоимость услуг по договорам субподряда | 1 109 | 1 380 | 1 738 |
| Стоимость закупки стороннего программного обеспечения | 255 | 392 | 38 |
| Амортизация | 253 | 179 | 104 |
| | 12 353 | 9 327 | 6 842 |

22. Коммерческие, общие и административные расходы

Среднесписочная численность сотрудников за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., составила 3 050 человек (за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.: 2 762 человек за год, закончившийся 31 декабря 2022 г. 2 243 человек, за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.: 1 214 человек).

| | За год, закончившийся | | |
|--|-----------------------|--------------------|--------------------|
| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 |
| Вознаграждения сотрудникам | 2 196 | 2 007 | 1 169 |
| Амортизация | 281 | 177 | 143 |
| Налоги, кроме налога на прибыль | 260 | 53 | 199 |
| Налоги на заработную плату | 185 | 212 | 135 |
| Рекламные и маркетинговые расходы | 116 | 81 | 163 |
| Профессиональные услуги | 95 | 131 | 148 |
| Краткосрочная аренда и техническое обслуживание | 89 | 73 | 62 |
| Лицензии и сертификаты | 70 | 29 | 19 |
| Банковские платежи и комиссии | 52 | 45 | 38 |
| Командировочные расходы | 45 | 42 | 32 |
| Движение резервов под ожидаемые кредитные убытки | 41 | 1 | 12 |
| Расходы на обучение | 30 | 24 | 30 |
| Услуги связи | 24 | 18 | 15 |
| Материалы | 12 | 55 | 48 |
| Юридические услуги | 11 | 8 | 15 |
| Транспортные расходы | 8 | 10 | 6 |
| Услуги по кибербезопасности | - | 441 | - |
| Прочие | 75 | 36 | 75 |
| Итого | 3 590 | 3 443 | 2 309 |

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

23. Прочие операционные доходы

| | За год, закончившийся | | |
|-------------------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 |
| Списание кредиторской задолженности | 127 | 43 | 13 |
| Гранты | 86 | 46 | 13 |
| Прочие доходы | 57 | 25 | 12 |
| Итого | 270 | 114 | 38 |

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа отразила обязательства по полученным государственным грантам в составе Кредиторской задолженности по прочим операциям комбинированного отчета о финансовом положении в размере 382 млн руб. (на 31 декабря 2023 г.: 350 млн руб.; на 31 декабря 2022 г.: 405 млн руб.; на 1 января 2022 г.: 280 млн руб.). Группа признает отложенный доход от грантов в составе Прочих операционных доходов в комбинированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на систематической основе в течение срока полезного использования актива, созданного на средства гранта, если условия его использования соблюдены. Доходы по грантам за год, закончившийся 31 декабря 2024, составили 86 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.: 46 млн руб.; за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.: 13 млн руб.).

24. Прочие операционные расходы

| | За год, закончившийся | | |
|--|-----------------------|--------------------|--------------------|
| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 |
| Результат выбытия активов | 70 | - | 7 |
| Штрафы | 16 | 8 | 15 |
| Материальная помощь | - | 2 | 2 |
| Начисление резерва под предстоящие расходы | - | - | 108 |
| Прочие расходы | 40 | 31 | 23 |
| Итого | 126 | 41 | 155 |

25. Финансовые доходы

| | За год, закончившийся | | |
|-----------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 |
| Проценты по депозитам | 77 | 27 | 16 |
| Проценты по займам | 28 | 20 | - |
| Итого | 105 | 47 | 16 |

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

26. Финансовые расходы

| | За год, закончившийся | | |
|--|-----------------------|--------------------|--------------------|
| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 |
| Проценты по кредитам и займам | 279 | 124 | 141 |
| Процентные расходы по обязательствам по аренде | 76 | 47 | 33 |
| Итого | 355 | 171 | 174 |

27. Управление финансовыми рисками

Деятельность Группы подвергает её следующим финансовым рискам: рыночный риск (включая валютный риск и процентный риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление рисками осуществляется финансовым отделом в соответствии с политиками, утвержденными руководством.

Группа применяет системный подход к управлению рисками, установив единые стандарты выявления, оценки и ограничения рисков. В соответствии с указанными стандартами разработаны и должным образом формализованы методики, процессы и процедуры управления основными рисками.

Рыночный риск

Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным, (в) долевым инструментам и (г) товарам и услугам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более значительных изменений на рынке.

Валютный риск

Валютный риск возникает в случаях, когда Группа участвует в операциях, валюта которых не соответствует функциональной валюте компаний Группы. У Группы есть активы и обязательства, номинированные в различных валютах. Валютный риск возникает в случае, если фактическая или прогнозная сумма активов, номинированных в иностранной валюте, больше или меньше суммы обязательств, номинированных в той же валюте.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Доля активов и обязательств Группы, номинированных в валютах, отличных от валюты представления, составляет менее 5%. Влияние валютного риска для Группы не является существенным. В следующей таблице представлен анализ чувствительности к обоснованно возможным изменениям в обменных курсах доллара США при условии неизменности всех прочих параметров. Влияние на прибыль Группы до налогообложения обусловлено изменениями в справедливой стоимости монетарных активов и обязательств, включая валютные производные инструменты, не определенные по усмотрению Группы как инструменты хеджирования, а также встроенные производные финансовые инструменты.

| Доллар США / Российский рубль | За год, закончившийся | | |
|---|-----------------------|-----------------|-----------------|
| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 |
| Изменение обменного курса, % | 25% (33%) | 33% (50%) | 58% (135%) |
| Влияние на прибыль до налогообложения, млн руб. | 6 (8) | 10 15 | 18 (42) |

Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки финансового инструмента будут колебаться из-за изменений рыночных процентных ставок. Группа подвержена умеренному риску изменения рыночных процентных ставок: на 31 декабря 2024 г. 93% заимствований Группы были привлечены по фиксированной процентной ставке (31 декабря 2023 г.: 96%, 31 декабря 2022 г.: 76%, 1 января 2022 г.: 76%).

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что одна из сторон не выполнит свои обязательства по финансовому инструменту или иному договору, что приведет к финансовым убыткам.

Группа подвержена кредитному риску от своей операционной деятельности. Финансовые активы с потенциальным кредитным риском относятся в основном к торговой дебиторской задолженности.

Управление кредитным риском покупателей осуществляется каждым бизнес-подразделением в соответствии с установленной политикой, процедурами и контролем Группы. Кредитное качество покупателей оценивается на основе обширной системы показателей кредитного рейтинга, и в соответствии с этой оценкой определяются индивидуальные кредитные лимиты.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Непогашенная дебиторская задолженность покупателей и активы по договорам с покупателями регулярно контролируются.

Анализ на предмет обесценения проводится на каждую отчетную дату с использованием матрицы резервов для оценки ожидаемых кредитных убытков.

Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает взвешенный по вероятности результат, временную стоимость денег и разумную и подтверждаемую информацию, которая доступна на отчетную дату о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозах будущих экономических условий. Как правило, торговая дебиторская задолженность списывается, если задолженность просрочена более чем три года.

Группа не имеет существенной концентрации кредитного риска. Хотя на взыскание дебиторской задолженности могут влиять экономические факторы, руководство считает, что не существует значительного риска потерь.

Группа использует прогнозные данные, которые доступны без чрезмерных затрат или усилий, при оценке значительного увеличения кредитного риска, а также при оценке ожидаемого кредитного убытка.

В Группе работают эксперты, которые используют внешнюю и внутреннюю информацию для создания базового варианта сценария будущего прогноза соответствующих экономических показателей, а также репрезентативного диапазона других возможных сценариев прогноза. Базовый сценарий является наиболее вероятным результатом. Используемая внешняя информация включает в себя экономические данные и прогнозы, публикуемые государственными органами и органами кредитно-денежного контроля. Группа применяет вероятности к идентифицированным сценариям прогнозирования и рассчитывает взвешенные по вероятности ожидаемые кредитные потери, рассчитывая каждый сценарий по модели ожидаемых кредитных убытков и умножая ее на соответствующие вероятности наступления сценариев.

Как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. В течение отчетного периода Группа не вносила изменений в методы оценки или существенные допущения.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Группа проводит регулярную проверку своей методологии и допущений для уменьшения расхождений между оценками и фактическими убытками по финансовым активам. Такое бэк-тестирование проводится как минимум один раз в год. Результаты бэк-тестирования методологии оценки ожидаемых кредитных убытков доводятся до сведения руководства Группы, и после обсуждения с уполномоченными лицами определяются дальнейшие шаги по доработке моделей и допущений.

Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату представляет собой балансовую стоимость каждого класса финансовых активов, раскрытых в Примечании 28.

Ниже приведена информация о подверженности кредитному риску торговой дебиторской задолженности Группы с использованием матрицы резервов:

| 31 декабря 2024 | Итого | Текущая | Просроченные платежи | | | | |
|--|-------|---------|----------------------|---------------|---------------|----------------|-------------|
| | | | <30 дней | 30-60 дней | 61-90 дней | 91-180 дней | >181 дня |
| Процент ожидаемых кредитных убытков | | 1% | - | - | - | 7% | - |
| Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте | 3 627 | 3 529 | 17 | 7 | 22 | 5 | 47 |
| Ожидаемые кредитные убытки | (25) | (25) | - | - | - | - | - |
| 31 декабря 2023 | Итого | Текущая | Просроченные платежи | | | | |
| | | | <30 дней | 30-60 дней | 61-90 дней | 91-180 дней | >181 дня |
| Процент ожидаемых кредитных убытков | | 1% | - | - | - | - | - |
| Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте | 2 397 | 2 377 | 8 | 2 | - | - | 10 |
| Ожидаемые кредитные убытки | (8) | (8) | - | - | - | - | - |

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

27. Управление финансовыми рисками и политика (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

| 31 декабря 2022 | Итого | Текущая | Просроченные платежи | | | | |
|--|-------|---------|----------------------|---------------|---------------|----------------|----------|
| | | | <30 дней | 30-60 дней | 61-90 дней | 91-180 дней | >181 дня |
| Процент ожидаемых кредитных убытков | | 1% | - | - | - | - | - |
| Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте | 1 669 | 1 184 | 353 | 91 | 40 | - | 1 |
| Ожидаемые кредитные убытки | (7) | (7) | - | - | - | - | - |
| 1 января 2022 | Итого | Текущая | Просроченные платежи | | | | |
| | | | <30 дней | 30-60 дней | 61-90 дней | 91-180 дней | >181 дня |
| Процент ожидаемых кредитных убытков | | - | - | - | - | - | - |
| Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте | 1 682 | 1 518 | 145 | 12 | 5 | - | 2 |
| Ожидаемые кредитные убытки | - | - | - | - | - | - | - |

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Разумное управление риском ликвидности подразумевает поддержание достаточного количества денежных средств и наличие финансирования через адекватный объем выделенных кредитных линий.

Руководство осуществляет мониторинг скользящих прогнозов резерва ликвидности Группы (прогнозы платежей по торговой дебиторской задолженности и денежных средств и их эквивалентов) на основе ожидаемого денежного потока.

Приведенные ниже таблицы показывают распределение обязательств по состоянию на каждую отчетную дату по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют предусмотренные договором денежные потоки, включая валовую сумму обязательств по аренде (до вычета будущих финансовых выплат). Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в комбинированном отчете о финансовом положении, так как суммы в комбинированном отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

27. Управление финансовыми рисками и политика (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на отчетные даты.

| 31 декабря 2024 | Менее 1 года | 1-2 года | Более 2 лет | Итого |
|--|---------------------|-----------------|--------------------|--------------|
| Финансовые обязательства | | | | |
| Кредиты и займы | 1 625 | 547 | 217 | 2 389 |
| Обязательства по договорам финансовой аренды | 205 | 181 | 417 | 803 |
| Торговая кредиторская задолженность | 381 | - | - | 381 |
| | 2 211 | 728 | 634 | 3 573 |
| 31 декабря 2023 | Менее 1 года | 1-2 года | Более 2 лет | Итого |
| Финансовые обязательства | | | | |
| Кредиты и займы | 383 | 205 | 128 | 716 |
| Обязательства по договорам финансовой аренды | 170 | 186 | 120 | 476 |
| Торговая кредиторская задолженность | 425 | - | - | 425 |
| | 978 | 391 | 248 | 1 617 |
| 31 декабря 2022 | Менее 1 года | 1-2 года | Более 2 лет | Итого |
| Финансовые обязательства | | | | |
| Кредиты и займы | 885 | 113 | 130 | 1 128 |
| Обязательства по договорам финансовой аренды | 94 | 118 | 84 | 296 |
| Торговая кредиторская задолженность | 97 | - | - | 97 |
| | 1 076 | 231 | 214 | 1 521 |
| 1 января 2022 | Менее 1 года | 1-2 года | Более 2 лет | Итого |
| Финансовые обязательства | | | | |
| Кредиты и займы | 767 | 7 | - | 774 |
| Обязательства по договорам финансовой аренды | 58 | 80 | 152 | 290 |
| Торговая кредиторская задолженность | 92 | - | - | 92 |
| | 917 | 87 | 152 | 1 156 |

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

28. Финансовые инструменты

Финансовые инструменты Группы по состоянию 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г., 31 декабря 2022 г. и 1 января 2022 г. представлены по категориям в таблице ниже:

| | Категория* | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 | 1 января 2022 |
|--|------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Финансовые активы | | | | | |
| Долгосрочные займы выданные | I | - | 126 | 37 | 23 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | I | 3 742 | 2 680 | 1 829 | 1 880 |
| Краткосрочные займы выданные | I | 306 | 224 | 2 | 2 |
| Денежные средства | I | 2 837 | 1 908 | 2 013 | 1 230 |
| Итого финансовые активы | | 6 885 | 4 938 | 3 881 | 3 135 |
| Долгосрочные | | - | 126 | 37 | 23 |
| Краткосрочные | | 6 885 | 4 812 | 3 844 | 3 112 |

| | Категория* | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 |
|--|------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Финансовые обязательства | | | | | |
| Долгосрочные кредиты и займы | II | 718 | 203 | 119 | 6 |
| Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды | II | 423 | 270 | 176 | 197 |
| Краткосрочные кредиты и займы | II | 1 490 | 358 | 818 | 714 |
| Краткосрочные обязательства по договорам финансовой аренды | II | 205 | 170 | 94 | 58 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | II | 2 547 | 2 275 | 1 277 | 1 001 |
| Итого финансовые обязательства | | 5 383 | 3 276 | 2 484 | 1 976 |
| Долгосрочные | | 1 141 | 473 | 295 | 203 |
| Краткосрочные | | 4 242 | 2 803 | 2 189 | 1 773 |

*Финансовые инструменты, используемые Группой, относятся к одной из следующих категорий:

I – финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;

II – финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости;

III – финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;

IV – финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется на основе суммы денежных средств к получению и, как правило, приблизительно соответствует балансовой стоимости.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

28. Финансовые инструменты (продолжение)

Изменения в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности:

| | 1 января 2024 | Денежны е потоки | Новые договор ы | Прочее | 31 декабря 2024 |
|---|------------------|---------------------|-----------------------|--------------|--------------------|
| Краткосрочные кредиты и займы | 358 | 1 021 | - | 111 | 1 490 |
| Краткосрочные обязательства по аренде | 170 | (141) | - | 176 | 205 |
| Долгосрочные кредиты и займы | 203 | 521 | - | (7) | 717 |
| Долгосрочные обязательства по аренде | 270 | - | - | 153 | 423 |
| Итого обязательства по финансовой деятельности | 1 001 | 1 401 | - | 433 | 2 835 |
| | 1 января 2023 | Денежные потоки | Новые договоры | Прочее | 31 декабря 2023 |
| Краткосрочные кредиты и займы | 818 | (508) | - | 48 | 358 |
| Краткосрочные обязательства по аренде | 94 | (115) | 294 | (103) | 170 |
| Долгосрочные кредиты и займы | 119 | 84 | - | - | 203 |
| Долгосрочные обязательства по аренде | 176 | - | 571 | (477) | 270 |
| Итого обязательства по финансовой деятельности | 1 207 | (539) | 865 | (532) | 1 001 |
| | 1 января 2022 | Денежные потоки | Новые договоры | Прочее | 31 декабря 2022 |
| Краткосрочные кредиты и займы | 714 | 233 | - | (129) | 818 |
| Краткосрочные обязательства по аренде | 58 | (88) | 34 | 90 | 94 |
| Долгосрочные кредиты и займы | 6 | 105 | - | 8 | 119 |
| Долгосрочные обязательства по аренде | 197 | - | 66 | (87) | 176 |
| Итого обязательства по финансовой деятельности | 975 | 250 | 100 | (118) | 1 207 |

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

28. Финансовые инструменты (продолжение)

В таблице ниже представлена иерархия оценок активов и обязательств Группы по справедливой стоимости.

Иерархия оценок активов по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 г.:

| | Дата оценки | Оценка справедливой стоимости с использованием данных | | | |
|--|-----------------|---|----------|----------|----------|
| | | Итого | 1 уровня | 2 уровня | 3 уровня |
| Активы, справедливая стоимость которых раскрывается: | | | | | |
| Долгосрочные займы выданные | 31 декабря 2023 | 126 | - | - | 126 |
| Итого | | 126 | - | - | 126 |

*Уровни исходных данных в иерархии справедливой стоимости:

Уровень 1 – Котировки на активных рынках;

Уровень 2 – Значительные наблюдаемые исходные данные;

Уровень 3 – Значительные ненаблюдаемые исходные данные.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г. переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии справедливой стоимости не осуществлялись.

Иерархия оценок активов по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2022 г.:

| | | Оценка справедливой стоимости с использованием данных | | | |
|---|-----------------|---|----------|--------|-----------|
| | | 2 | | | |
| Дата оценки | | Итого | 1 уровня | уровня | 3 уровня |
| Активы, справедливая стоимость которых раскрывается: | | | | | |
| Долгосрочные займы выданные | 31 декабря 2022 | 37 | - | - | 37 |
| Итого | | 37 | - | - | 37 |

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

28. Финансовые инструменты (продолжение)

Иерархия оценок активов по справедливой стоимости по состоянию на 1 января 2022 г.:

| | Дата оценки | Оценка справедливой стоимости с использованием данных | | | |
|---|---------------|---|----------|----------|-----------|
| | | Итого | 1 уровня | 2 уровня | 3 уровня |
| Активы, справедливая стоимость которых раскрывается: | | | | | |
| Долгосрочные займы выданные | 1 января 2022 | 23 | - | - | 23 |
| Итого | | 23 | - | - | 23 |

Иерархия оценок обязательств по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

| | Дата оценки | Оценка справедливой стоимости с использованием | | | |
|---|-----------------|--|----------|----------|----------|
| | | Итого | 1 уровня | 2 уровня | 3 уровня |
| Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается: | | | | | |
| Долгосрочные кредиты и займы | 31 декабря 2024 | 717 | - | - | 717 |
| Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды | 31 декабря 2024 | 423 | | | 423 |
| Итого | | 1 140 | - | - | 1 140 |

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г. переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии справедливой стоимости не осуществлялись.

Иерархия оценок обязательств по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 г.:

| | | Оценка справедливой стоимости с использованием | | | |
|---|-----------------|--|----------|----------|----------|
| | | Итого | 1 уровня | 2 уровня | 3 уровня |
| Дата оценки | | | | | |
| Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается: | | | | | |
| Долгосрочные кредиты и займы | 31 декабря 2023 | 203 | - | - | 203 |
| Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды | 31 декабря 2023 | 270 | - | - | 270 |
| Итого | | 473 | - | - | 473 |

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

28. Финансовые инструменты (продолжение)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 г. переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии справедливой стоимости не осуществлялись.

Иерархия оценок обязательств по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2022 г.:

| | Дата оценки | Оценка справедливой стоимости с использованием | | | |
|--|-----------------|--|----------|----------|------------|
| | | Итого | 1 уровня | 2 уровня | 3 уровня |
| Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается: | | | | | |
| Долгосрочные кредиты и займы | 31 декабря 2022 | 119 | - | - | 119 |
| Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды | 31 декабря 2022 | 94 | - | - | 94 |
| Итого | | 213 | - | - | 213 |

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 г. переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии справедливой стоимости не осуществлялись.

Иерархия оценок обязательств по справедливой стоимости по состоянию на 1 января 2022 г.:

| | Дата оценки | Оценка справедливой стоимости с использованием | | | |
|--|---------------|--|----------|----------|-----------|
| | | Итого | 1 уровня | 2 уровня | 3 уровня |
| Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается: | | | | | |
| Долгосрочные кредиты и займы | 1 января 2022 | 6 | - | - | 6 |
| Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды | 1 января 2022 | 58 | - | - | 58 |
| Итого | | 64 | - | - | 64 |

28.1. Судебные разбирательства

К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать исковые требования. По мнению руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2024, 2023, 2022 и 2021 гг. отсутствовали судебные разбирательства или претензии, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы и которые не были учтены или раскрыты в данной комбинированной финансовой отчетности.

28. Финансовые инструменты (продолжение)

28.2. Налоговые риски

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут существенно выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства в данной комбинированной финансовой отчетности отражены в адекватном объеме. Тем не менее, трактовка налогового законодательства соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может привести к возникновению налоговых рисков.

По данным руководства, по состоянию на 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г., 31 декабря 2022 г. и 1 января 2022 г. Группа уплатила и начислила все применимые налоги.

29. Условные обязательства

На 31 декабря 2024 г. у Группы отсутствовали выданные поручительства к кредитным договорам, заключенным между сторонними компаниями с банковскими организациями (31 декабря 2023 г.: 0 млн руб.; 31 декабря 2022 г.: 2 389 млн руб.).

На 31 декабря 2024 г. Группа выдала гарантии в обеспечение договорных обязательств на сумму 20 млн. руб. (на 31 декабря 2023 года: 5 млн руб., на 31 декабря 2022 года: 0 млн руб.).

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

30. Операции со связанными сторонами

Для целей настоящей комбинированной финансовой отчетности стороны считаются связанными между собой, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону, оказывать значительное влияние на другую сторону при принятии финансовых или операционных решений, или если обе стороны находятся под общим контролем, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных отношений со связанной стороной внимание обращается на сущность отношений, а не только на правовую форму.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. контроль над Группой принадлежал Игорю Боровикову. 20 апреля 2023 г. Игорь Боровиков передал принадлежавшую ему 100% долю в уставном капитале ООО «Аталайя», владевшую на тот момент долей в размере 100% в уставном капитале ПАО «Софтлайн», в Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд «Аксиома Капитал» (далее – Фонд) под управлением ООО «Тэтис Кэпитал» (далее – Управляющая компания). 6 августа 2024 г. произошла смена Управляющей компании на ООО «Баланс Эссет Менеджмент».

На 31 декабря 2024 г. Фонд является конечной контролирующей структурой Группы. В соответствии с Федеральным законом № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» сведения о владельцах паев закрытого паевого инвестиционного комбинированного фонда (ЗПИФ), в состав имущества которого входят доли ООО «Аталайя», не подлежат раскрытию. Реестр владельцев паев фонда ведёт специализированный регистратор/депозитарий, а управляющая компания и эмитент не обладают информацией о структуре собственности фонда. Законодательство устанавливает исчерпывающий перечень данных, доступных для раскрытия, который не включает персональные данные или идентификацию владельцев паев фонда. Таким образом, Группа не имеет юридической или технической возможности предоставить информацию о текущих владельцах доли, переданной в ЗПИФ, и, соответственно, достоверно идентифицировать конечного бенефициарного собственника Группы.

Таблица ниже содержит информацию об остатках со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г., 31 декабря 2022 г. и 1 января 2022 г.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

30. Операции со связанными сторонами (продолжение)

| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 | 1 января 2022 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Организации под общим контролем | | | | |
| Долгосрочные займы выданные | - | 120 | 32 | 20 |
| Авансы выданные | 4 | - | - | - |
| Прочая дебиторская задолженность | - | 1 | 1 | 65 |
| Торговая дебиторская задолженность | 96 | 55 | 9 | 50 |
| Краткосрочные займы выданные | 305 | 213 | 2 | 1 |
| Проценты к получению | - | 17 | 4 | 3 |
| Долгосрочные кредиты и займы | (640) | (197) | (108) | - |
| Авансы полученные | - | (35) | (38) | (57) |
| Прочая кредиторская задолженность | - | (1) | (9) | (77) |
| Торговая кредиторская задолженность | (26) | (20) | (2) | (2) |
| Краткосрочные кредиты и займы | (1 332) | (310) | (82) | (195) |
| Проценты к уплате | (166) | (53) | (34) | (27) |
| | | | | |
| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 | 1 января 2022 |
| Ключевой управленческий персонал | | | | |
| Прочая кредиторская задолженность | (1) | - | (199) | - |
| | (1) | - | (199) | - |

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г., сумма расходов по выплате краткосрочных вознаграждений представителям ключевого управленческого персонала составила 440 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.: 450 млн руб.; за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.: 103 млн руб.), в том числе взносы в соответствующие бюджеты и внебюджетные фонды.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г. у Группы отсутствовали расходы по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности, выходным пособиям.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. задолженность перед ключевым управленческим персоналом включает оценочное обязательство по отпускам в размере 8 млн руб. (на 31 декабря 2023 г.: 11 млн руб.; на 31 декабря 2022 г.: 11 млн руб.).

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г.: и 31 декабря 2022 г.:

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

30. Операции со связанными сторонами (продолжение)

| | За год, закончившийся | | |
|---|-----------------------|--------------------|--------------------|
| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 |
| Организации под общим контролем | | | |
| Выручка, полученная от связанных сторон | 753 | 322 | 139 |
| Закупки у связанных сторон | (17) | - | - |
| Финансовые доходы | 33 | 12 | 2 |
| Финансовые расходы | (168) | (35) | - |
| Ключевой управленческий персонал | | | |
| Расходы на заработную плату | (440) | (450) | (103) |

Операции продажи и покупки со связанными сторонами совершаются на условиях, аналогичных условиям операций с независимыми сторонами. Ожидается, что все имеющиеся активы и обязательства по расчетам со связанными сторонами будут погашены денежными средствами. Группа не имеет какого-либо обеспечения под расчеты со связанными сторонами.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г., Группа признала незначительный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности от связанных сторон (за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г. был также признан незначительный резерв).

31. Управление капиталом

Задачей Группы в области управления капиталом является поддержание оптимальной структуры капитала, обеспечение участникам приемлемого уровня доходности при соблюдении интересов других партнеров. Для поддержания и корректировки уровня капитала Группа может скорректировать сумму прибыли, распределяемой участникам, выпустить новые доли или продать активы для снижения задолженности.

В качестве капитала, который управляется Группой, рассматриваются показатели уставного капитала, добавочного капитала и всех прочих резервов, относящихся к собственникам Группы. Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий и требованиями договорных условий.

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

31. Управление капиталом (продолжение)

Ключевыми показателями эффективности Группы, позволяющими отслеживать выполнение стратегических целей, контролировать достижение поставленных задач, а также планировать дальнейшее развитие, являются выручка, валовая прибыль, чистая прибыль, NIS, скорректированная EBITDA и EBITDAC, Чистый долг, а также показатель Чистый долг/Скорректированная EBITDA в качестве ключевой метрики для оценки долговой нагрузки.

Скорректированная EBITDA - показатель, включающий прибыль до вычета процентов, налога на прибыль, амортизации, обесценения и исключаящий расходы, связанные с приобретением дочерних компаний (в том числе связанные с вознаграждением сотрудников, возникающим в связи с приобретением дочерних компаний), расходы на благотворительность, прибыли и убытки по курсовым разницам, а также другие статьи, которые Группа считает единовременными или разовыми.

Скорректированная прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации («EBITDA»):

| | Год, закончившийся | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 |
| Выручка | 18 586 | 14 459 | 10 090 |
| Валовая прибыль | 6 233 | 5 132 | 3 248 |
| Чистая прибыль | 2 503 | 1 590 | 586 |
| <i>Корректировки:</i> | | | |
| <i>Расходы по налогу на прибыль</i> | 11 | 17 | 19 |
| <i>Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования</i> | 534 | 356 | 247 |
| <i>Убыток по курсовым разницам</i> | 23 | 31 | 59 |
| <i>Чистые финансовые расходы</i> | 250 | 124 | 158 |
| <i>Списание основных средств</i> | (9) | 6 | - |
| <i>Единовременные (доходы)/расходы (расходы в связи с приобретением дочерних компаний, единовременные премии, штрафы и пр.)</i> | 157 | (372) | 15 |
| Скорректированная EBITDA | 3 469 | 1 752 | 1 084 |

EBITDAC – управленческий показатель, который отличается от показателя EBITDA, указанного выше, на сумму капитализированных расходов на разработку программного обеспечения, состоящих из вознаграждений сотрудникам и сопутствующих налогов:

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

31. Управление капиталом (продолжение)

| | Год, закончившийся | | |
|---|--------------------|-----------------|-----------------|
| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 |
| Скорректированная EBITDA | 3 469 | 1 752 | 1 084 |
| <i>Затраты на разработку программного обеспечения</i> | (1 477) | (754) | (598) |
| EBITDAC | 1 992 | 998 | 486 |

NIC – управленческий показатель, который отличается от показателя Чистая прибыль/(Убыток) на сумму капитализированных расходов на разработку программного обеспечения, состоящих из вознаграждений сотрудникам и сопутствующих налогов, а также на сумму амортизации такого программного обеспечения:

| | Год, закончившийся | | |
|---|--------------------|-----------------|-----------------|
| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 |
| Чистая прибыль | 2 503 | 1 590 | 586 |
| <i>Единоразовые поставки (Прим.31, ниже)</i> | - | (875) | - |
| <i>Затраты на разработку программного обеспечения</i> | (1 477) | (754) | (598) |
| <i>Амортизация программного обеспечения</i> | 212 | 142 | 166 |
| NIC | 1 238 | 103 | 154 |

Чистый долг – управленческий показатель, который отражает реальную долговую нагрузку организации с учетом имеющихся денежных средств, и рассчитывается как сумма долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов полученных, краткосрочных и долгосрочных обязательств по договорам финансовой аренды за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Чистый долг по состоянию на отчетные даты приведен ниже:

| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 | 1 января 2022 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Долгосрочные кредиты и займы | 718 | 203 | 119 | 6 |
| Краткосрочные кредиты и займы | 1 490 | 358 | 818 | 714 |
| Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды | 423 | 270 | 176 | 197 |
| Краткосрочные обязательства по договорам финансовой аренды | 205 | 170 | 94 | 58 |
| Денежные средства и их эквиваленты | (2 837) | (1 908) | (2 013) | (1 230) |
| Чистый долг | (1) | (907) | (806) | (255) |

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

31. Управление капиталом (продолжение)

Значения чистого долга исторически отрицательны, так как на конец каждого отчетного периода денежные средства и их эквиваленты превышают долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы и обязательства по договорам финансовой аренды.

Соотношение Чистый долг/Скорректированная EBITDA на отчетные даты представлено ниже:

| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Скорректированная EBITDA | 3 469 | 1 752 | 1 084 |
| Чистый долг | (1) | (907) | (806) |
| Чистый долг/Скорректированная EBITDA | 0,00 | (0,52) | (0,74) |

Цели, политика и процедуры управления капиталом в течение периодов, закончившихся 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г. не изменялись.

Группа также корректирует выручку, валовую прибыль и чистую прибыль на единоразовые поставки программного обеспечения Контролирующей компании:

| | 31 декабря 2023 |
|-----------------------------------|-----------------|
| Скорректированная выручка | 13 583 |
| Скорректированная валовая прибыль | 4 256 |
| Скорректированная чистая прибыль | 714 |

32. События после окончания отчетного периода

Группа оценила события после окончания отчетного периода для данной комбинированной финансовой отчетности до даты выпуска Комбинированной финансовой отчетности 30 июня 2025 г.

Группа находится в процессе реструктуризации и формирования кластера в рамках деятельности ПАО «Софтлайн» и его дочерних компаний. 31 января 2025 года создана материнская организация.

6 мая 2025 года Группа заключила договор купли-продажи долей в капитале ООО «Омега-Альянс» (далее – «ОМЕГАЛЬЯНС»). ОМЕГАЛЬЯНС (Operations Management Engineering Alliance) — российская группа консалтинговых компаний в области производственного и операционного менеджмента. Один из лидеров IT консалтинга на B2B рынках России и СНГ. В юридическую структуру ОМЕГАЛЬЯНС входит головная компания ООО «ОМЕГА-АЛЪЯНС», и 3 дочерние компании, принадлежащие ей на 100%: ООО «Мейнтекс», ООО «Экзеплэнт», ООО «Энтерчейн».

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

33. Сегментная информация

Группа раскрывает дополнительную информацию о своих продуктовых сегментах в разрезе следующих категорий:

- *Услуги по заказной разработке ПО* - кастомизированная разработка, внедрение и сопровождение проектов, разработка специализированного ПО на базе искусственного интеллекта, а также услуги корпоративного обучения;
- *Тиражное ПО* – разработка и внедрение лицензионных бизнес-приложений, обогащенных сервисами искусственного интеллекта с услугами донастройки под конкретного заказчика, интеллектуальная автоматизация процессов и цифровые ассистенты;
- *Промышленное ПО* – разработка и внедрение специализированного лицензионного ПО, используемое в автоматизации производства, управлении оборудованием и технологическими процессами с использованием искусственного интеллекта.

Способ представления этой информации Группой не определяется МСФО.

Финансовые результаты Группы с детализацией по продуктовым сегментам

| За год, закончившийся 31 декабря 2024 | | | |
|---------------------------------------|-------------------------------|-------------|-----------------|
| | Услуги по заказной разработке | Тиражное ПО | Промышленное ПО |
| Выручка | 15 828 | 2 225 | 533 |
| Валовая прибыль | 4 762 | 1 251 | 220 |
| Скорректированная EBITDA | 2 801 | 631 | 37 |
| За год, закончившийся 31 декабря 2023 | | | |
| | Услуги по заказной разработке | Тиражное ПО | Промышленное ПО |
| Выручка | 11 867 | 2 538 | 54 |
| Валовая прибыль | 3 591 | 1 556 | (15) |
| Скорректированная EBITDA | 1 534 | 272 | (54) |
| За год, закончившийся 31 декабря 2022 | | | |
| | Услуги по заказной разработке | Тиражное ПО | Промышленное ПО |
| Выручка | 8 855 | 1 127 | 108 |
| Валовая прибыль | 2 423 | 808 | 17 |
| Скорректированная EBITDA | 760 | 394 | (70) |

Примечания к Комбинированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы (в млн руб.)

32. Сегментная информация (продолжение)

Также группа приводит детализацию по продуктовым сегментам скорректированных выручки и валовой прибыли в соответствии с Примечанием 31 за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.:

| | За год, закончившийся 31 декабря 2023 | | |
|-----------------------------------|---------------------------------------|-------------|-----------------|
| | Услуги по заказной разработке | Тиражное ПО | Промышленное ПО |
| Скорректированная выручка | 11 867 | 1 663 | 54 |
| Скорректированная валовая прибыль | 3 591 | 681 | (15) |
| Скорректированная EBITDA | 1 534 | 272 | (54) |

Группа раскрывает возобновляемую выручку в разрезе продуктовых сегментов:

| | Услуги по заказной разработке | Тиражное ПО | Промышленное ПО |
|----------|-------------------------------|-------------|-----------------|
| 2024 год | 5 487 | 711 | 53 |
| 2023 год | 3 552 | 421 | 8 |
| 2022 год | 2 249 | 313 | 8 |

Утверждено и подписано от имени Совета директоров ПАО «Софтлайн»

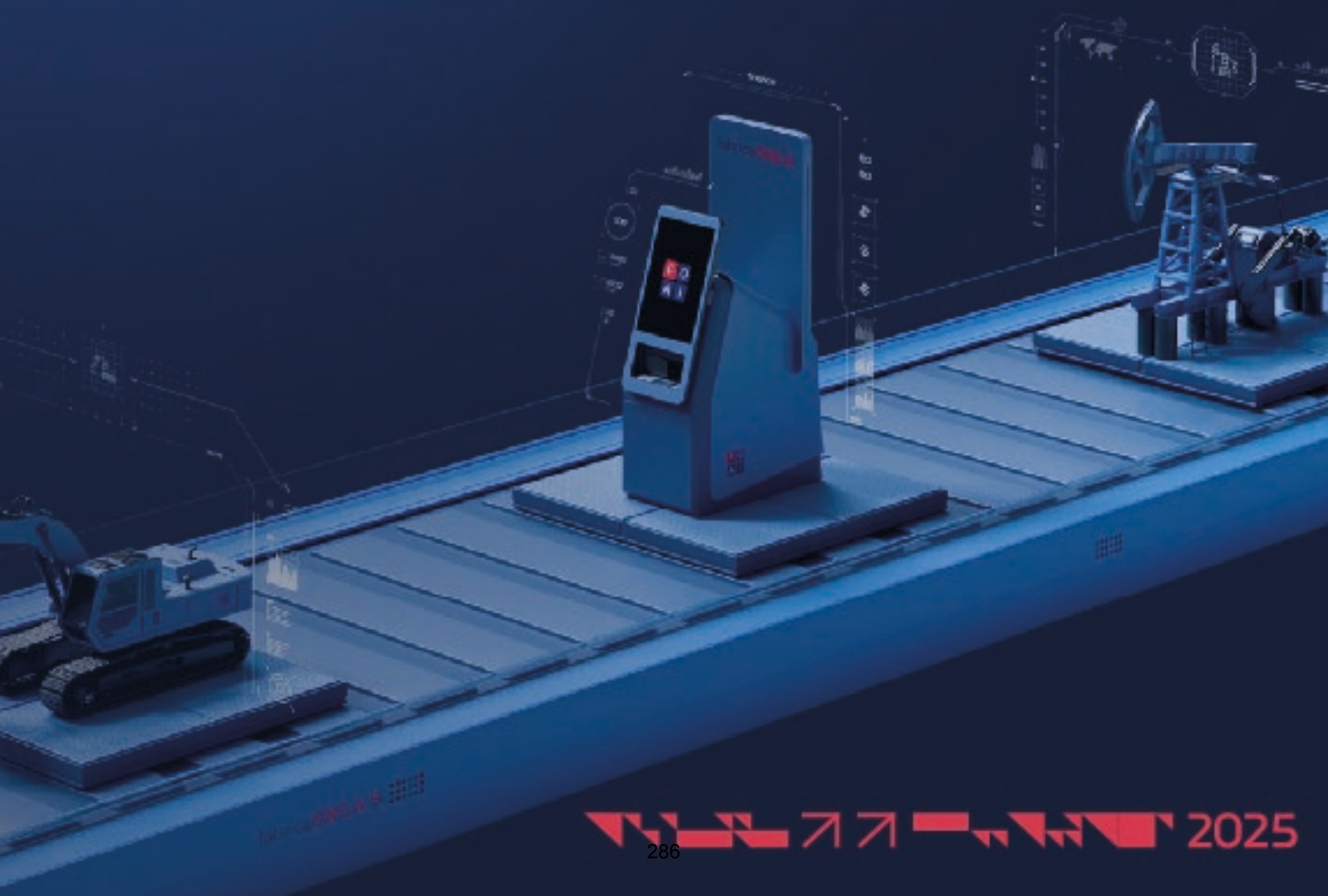

 Владимир Лавров, Член Совета директоров

30 июня 2025 г.

Приложение № 5.

**Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность
Эмитента за 6 месяцев 2025 года.**

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года и аудиторское заключение независимого аудитора



Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

| | |
|---|----|
| Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | 3 |
| Консолидированный отчет о финансовом положении | 4 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств | 6 |
| Консолидированный отчет об изменениях в капитале | 8 |
| 1. Общие сведения о Группе и ее деятельности | 9 |
| 2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность | 11 |
| 3. Основные принципы подготовки Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности | 12 |
| 4. Изменения в учетной политике | 15 |
| 5. Новые стандарты и интерпретации, не вступившие в силу | 16 |
| 6. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики | 17 |
| 7. Объединение бизнеса, приобретение и выбытие дочерних компаний | 21 |
| 8. Основные средства | 23 |
| 9. Нематериальные активы и гудвил | 24 |
| 10. Запасы | 25 |
| 11. Торговая дебиторская задолженность | 25 |
| 12. Прочая дебиторская задолженность | 26 |
| 13. Займы выданные | 26 |
| 14. Денежные средства и их эквиваленты | 27 |
| 15. Авансы выданные и прочие оборотные активы | 27 |
| 16. Капитал | 27 |
| 17. Кредиты и займы | 28 |
| 18. Торговая и прочая кредиторская задолженность | 28 |
| 19. Аренда | 28 |
| 20. Налог на прибыль | 30 |
| 21. Выручка по договорам с покупателями | 31 |
| 22. Себестоимость продаж | 32 |
| 23. Коммерческие, общие и административные расходы | 33 |
| 24. Прочие операционные доходы | 33 |
| 25. Прочие операционные расходы | 34 |
| 26. Финансовые доходы | 34 |
| 27. Финансовые расходы | 34 |
| 28. Управление финансовыми рисками | 34 |
| 29. Финансовые инструменты | 39 |
| 30. Условные обязательства | 41 |
| 31. Операции со связанными сторонами | 43 |
| 32. Управление капиталом | 45 |
| 33. События после окончания отчетного периода | 47 |
| 34. Сегментная информация | 48 |

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам АО «Фабрика ПО»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности Группы компаний «FabricaONE.AI» (далее – «Группа»), состоящей из сокращенного промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2025 года и сокращенных промежуточных консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, а также примечаний к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2025 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе "Ответственность аудитора за аудит промежуточной бухгалтерской отчетности" настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, включая требования независимости, применимыми к аудиту бухгалтерской отчетности, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Проспекте ценных бумаг ПАО «Фабрика ПО», но не включает сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Проспект ценных бумаг ПАО «Фабрика ПО», предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, и рассмотрении при этом вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте членам Совета директоров аудируемого лица.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, за сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке сокращенной промежуточной 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 его деятельность или когда у руководства отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление несут ответственность за надзор за подготовкой сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что сокращенная промежуточная консолидированная 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 сокращенной промежуточной консолидированной 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 выполняем следующее:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения сокращенной промежуточной 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 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 бухгалтерских оценок, 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 сокращенной промежуточной 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 аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- е) 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 сокращенной промежуточной 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 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 лицам, отвечающим за корпоративное управление 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.



Собокарев Максим Александрович,
действующий от имени аудиторской организации на основании доверенности б/н от 01.03.2024г.,
Руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОПНЗ 22406037208)



Аудиторская организация:
Общество с ограниченной ответственностью «Мэйнстей»,
115093, г.Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Замоскворечье, ул. Люсиновская, д. 36, стр. 1
ОПНЗ 11606055761

25 августа 2025 года

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в млн руб.)

| | | За шесть месяцев, закончившихся | |
|--|-----------------|------------------------------------|--------------|
| Примечания | 30 июня 2025 | 30 июня 2024 | |
| Выручка по договорам с покупателями | 21 | 9 045 | 6 501 |
| Себестоимость продаж | 22 | (7 278) | (5 249) |
| Валовая прибыль | | 1 767 | 1 252 |
| Коммерческие, общие и административные расходы | 23 | (2 307) | (1 486) |
| Прочие операционные доходы | 24 | 117 | 49 |
| Прочие операционные расходы | 25 | (30) | (26) |
| Операционный убыток | | (453) | (211) |
| Прибыль по курсовым разницам | | 12 | - |
| Финансовые доходы | 26 | 168 | 38 |
| Финансовые расходы | 27 | (344) | (116) |
| Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами | | 20 | - |
| Убыток до налогообложения | | (597) | (289) |
| Налог на прибыль | 20 | 34 | (5) |
| Чистый убыток за период | | (563) | (294) |
| Убыток относимый на: | | | |
| - собственников Группы | | (299) | (217) |
| - неконтролирующие доли участия | | (264) | (77) |
| Прочий совокупный убыток: | | | |
| <i>Суммы прочего совокупного дохода, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах. Корректировка балансовой стоимости нематериальных активов</i> | | | |
| | | - | - |
| <i>Суммы прочего совокупного дохода, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах. Эффект пересчета в валюту представления</i> | | | |
| | | (6) | (2) |
| Прочий совокупный убыток за период | | (6) | (2) |
| Итого совокупный убыток за период | | (569) | (296) |
| Итого совокупный убыток, относимый на: | | | |
| - собственников Группы | | (305) | (219) |
| - неконтролирующие доли участия | | (264) | (77) |

Максим Тедевосян, Генеральный директор
25 августа 2025 г.



Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 30 июня 2025 года
(в млн руб.)



| | Примечания | 30 июня 2025 | 31 декабря 2024 |
|---|------------|---------------|-----------------|
| Активы | | | |
| Внеоборотные активы | | | |
| Основные средства | 8 | 177 | 194 |
| Нематериальные активы | 9 | 5 059 | 4 677 |
| Гудвил | 9 | 704 | - |
| Активы в форме права пользования | 19 | 530 | 567 |
| Отложенные налоговые активы | 20 | 170 | 52 |
| | | 6 640 | 5 490 |
| Оборотные активы | | | |
| Запасы | 10 | 2 | 20 |
| Торговая дебиторская задолженность | 11 | 5 548 | 3 602 |
| Прочая дебиторская задолженность | 12 | 147 | 140 |
| Авансы выданные и прочие оборотные активы | 15 | 376 | 146 |
| Авансы по налогу на прибыль | | 20 | 15 |
| Краткосрочные займы выданные | 13 | 636 | 306 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 14 | 1 330 | 2 837 |
| | | 8 059 | 7 066 |
| Итого активы | | 14 699 | 12 556 |
| Капитал | | | |
| Уставный капитал | 16 | 5 | 3 |
| Добавочный капитал | 16 | 2 787 | 723 |
| Прочие резервы | | 485 | 485 |
| Нераспределенная прибыль | | 2 661 | 4 155 |
| Резерв на пересчет в валюту представления | | (3) | 3 |
| Итого капитал, относимый на собственников Группы | | 5 935 | 5 369 |
| Неконтролирующие доли участия | | 320 | 565 |
| Итого капитал | | 6 255 | 5 934 |

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 30 июня 2025 года
(в млн руб.)



| | Примечания | 30 июня 2025 | 31 декабря 2024 |
|---|------------|---------------|-----------------|
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Долгосрочные кредиты и займы | 17 | 792 | 718 |
| Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды | 19 | 415 | 423 |
| Отложенные налоговые обязательства | 20 | 37 | 29 |
| | | 1 244 | 1 170 |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 18 | 3 803 | 2 547 |
| Прочие налоги к уплате | | 529 | 838 |
| Обязательства по договорам с покупателями | | 746 | 357 |
| Краткосрочные кредиты и займы | 17 | 1 750 | 1 490 |
| Краткосрочные обязательства по договорам финансовой аренды | 19 | 186 | 205 |
| Краткосрочное отложенное возмещение за приобретение дочерних компаний | | 179 | - |
| Налог на прибыль к уплате | | 7 | 15 |
| | | 7 200 | 5 452 |
| Итого обязательства | | 8 444 | 6 622 |
| Итого капитал и обязательства | | 14 699 | 12 556 |



 Максим Тадевосьян, Генеральный директор
 25 августа 2025 г.

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в млн руб.)



| | Примечания | За шесть месяцев, закончившихся | |
|--|------------|---------------------------------|----------------|
| | | 30 июня 2025 | 30 июня 2024 |
| Денежные потоки от операционной деятельности | | | |
| Убыток до налогообложения | | (597) | (289) |
| <i>Корректировки на сверку убытка до налогообложения с чистыми денежными потоками:</i> | | | |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 8, 9 | 455 | 252 |
| Убыток / (прибыль) от выбытия внеоборотных активов | | 4 | (5) |
| Прибыль по курсовым разницам | | (12) | - |
| Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки | | 16 | 50 |
| Финансовые расходы | 27 | 344 | 116 |
| Финансовые доходы | 26 | (168) | (38) |
| Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами | | (20) | - |
| Денежные потоки от операционной деятельности до изменения оборотного капитала | | 22 | 86 |
| <i>Корректировка оборотного капитала:</i> | | | |
| (Увеличение)/Уменьшение запасов | | 18 | (2) |
| (Увеличение)/Уменьшение выданных авансов, торговой и прочей дебиторской задолженности | | (2 268) | (1 067) |
| Увеличение/(уменьшение) контрактных обязательств, торговой и прочей кредиторской задолженности | | 364 | (1 540) |
| Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль | | (1 864) | (2 523) |
| Уплаченный налог на прибыль | | (17) | (5) |
| Чистые денежные потоки от операционной деятельности | | (1 881) | (2 528) |

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в млн руб.)



| | | За шесть месяцев, закончившихся | |
|---|-----------------|------------------------------------|-----------------|
| | Приме- чания | 30 июня 2025 | 30 июня 2024 |
| Денежные потоки от инвестиционной деятельности | | | |
| Приобретение основных средств | 8 | (19) | (26) |
| Создание и приобретение нематериальных активов | 9 | (667) | (549) |
| Приобретение дочерних компаний | | (363) | - |
| Полученные процентные доходы | | 156 | 41 |
| Погашение займов выданных | | 314 | 607 |
| Выдача займов | | (631) | (439) |
| Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности | | (1 210) | (366) |
| Денежные потоки от финансовой деятельности | | | |
| Погашение кредитов и займов | | (1 760) | (1 055) |
| Поступление кредитов и займов | | 3 576 | 2 907 |
| Оплата основной части обязательств по аренде | 19 | (82) | (67) |
| Выплаченные дивиденды | | (20) | |
| Выплаченные проценты | | (136) | (69) |
| Чистые денежные потоки от финансовой деятельности | | 1 578 | 1 716 |
| Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты | | 6 | (1) |
| Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов | | (1 507) | (1 179) |
| Денежные средства и их эквиваленты на 1 января | 15 | 2 837 | 1 908 |
| Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня | 15 | 1 330 | 729 |



 Максим Тадевосян, Генеральный директор
 25 августа 2025 г.

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025
года
(в млн руб.)

| Прим. | Уставный капитал | Нераспределенная прибыль | Добавочный капитал | Резерв на пересчет в валюту представления | Прочие резервы | Итого капитал, относимый на собственников Группы | Неконтролирующие доли участия | Итого капитал |
|--|------------------|--------------------------|--------------------|---|----------------|--|-------------------------------|---------------|
| Баланс по состоянию на 1 января 2024 | 3 | 2 416 | 414 | 1 | - | 2 834 | 122 | 2 956 |
| Убыток за период | - | (217) | - | - | - | (217) | (77) | (294) |
| Прочий совокупный убыток | - | - | - | (2) | - | (2) | - | (2) |
| Итого совокупный убыток за период | - | (217) | - | (2) | - | (219) | (77) | (296) |
| Дивиденды, объявленные собственникам | - | (42) | - | - | - | (42) | - | (42) |
| Распределение прибыли (инвестиции в дочерние компании) | - | (715) | - | - | - | (715) | - | (715) |
| Прочие изменения собственного капитала | - | - | 138 | - | - | 138 | - | 138 |
| Баланс по состоянию на 30 июня 2024 | 3 | 1 442 | 552 | (1) | - | 1 996 | 45 | 2 041 |
| Баланс по состоянию на 1 января 2025 | 3 | 4 155 | 723 | 3 | 485 | 5 369 | 565 | 5 934 |
| Убыток за период | - | (299) | - | - | - | (299) | (264) | (563) |
| Прочий совокупный убыток | - | - | - | (6) | - | (6) | - | (6) |
| Итого совокупный убыток за период | - | (299) | - | (6) | - | (305) | (264) | (569) |
| Дивиденды, объявленные собственникам | 16 | - | (590) | - | - | (590) | - | (590) |
| Вклад собственников | 16 | - | 1 889 | - | - | 1 889 | - | 1 889 |
| Распределение прибыли (инвестиции в дочерние компании) | - | (36) | - | - | - | (36) | - | (36) |
| Объединение компаний под общим контролем | 5 | - | - | - | - | 5 | - | 5 |
| Приобретение дочерних компаний | 7 | - | - | - | - | - | 18 | 18 |
| Реклассификация | (3) | - | 3 | - | - | - | - | - |
| Прочие изменения собственного капитала | - | (570) | 171 | - | - | (399) | 1 | (396) |
| Баланс по состоянию на 30 июня 2025 | 5 | 2 661 | 2 787 | (3) | 485 | 5 935 | 320 | 6 255 |



Максим Тадевосян, Генеральный директор
25 августа 2025 г.

Примечания на страницах с 9 по 49 являются неотъемлемой частью данной Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

1. Общие сведения о Группе и ее деятельности

Данная Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., в соответствии с принципами, положениями учетной политики и Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), изложенными в Примечаниях 2, 3, 4, 5 для АО «Фабрика ПО» и его дочерних компаний, контролируемых посредством владения, по контракту или иным образом (далее – Группа компаний fabricaONE.AI или Группа).

Группа компаний fabricaONE.AI является крупным игроком на российском ИТ-рынке и предлагает клиентам уникальное ценностное предложение сервисов и продуктов, покрывающее все потребности компаний в цифровой трансформации, с особым фокусом на технологиях ИИ, и позволяющее значительно повысить эффективность традиционных программных продуктов, а также открыть широкий спектр новых функциональных возможностей. Группа работает с диверсифицированной клиентской базой крупнейших российских компаний, а также обладает глубокой отраслевой и технологической экспертизой.

В рамках комплексного портфеля сервисов и продуктов Группа предоставляет следующие решения:

- Полный цикл услуг по заказной разработке ПО, включая консалтинг, разработку, развитие и сопровождение ИТ-систем, с применением передовых технологий разработки при помощи ИИ;
- Решения тиражного ПО для автоматизации бизнес-процессов на основе технологий ИИ;
- Решения промышленного ПО, направленные на цифровизацию и оптимизацию производственных процессов;
- Образовательные услуги в сфере ИТ с фокусом на обучение корпоративных клиентов.

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 31. Группа раскрывает дополнительную информацию о своих продуктовых сегментах в Примечании 34.

Основные дочерние организации, включенные в Промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы, и эффективные доли владения ими на 30 июня 2025 г. представлены ниже:

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

1. Общие сведения о Группе и ее деятельности (продолжение)

| Название компании | Вид деятельности | На 30 июня 2025 |
|---|------------------------|-----------------|
| ООО «ИНЖИНИРИНГОВЫЙ ЦЕНТР «СОФТЛАЙН» | Разработка ПО | 100% |
| ООО «Центр Высоких Технологий» | Услуги | 100% |
| ООО «Служба Цифровых Решений» | Услуги | 100% |
| ООО «Девелопинг Продакт Разработка» | Услуги | 100% |
| ООО «СофтЭкспорт» | Услуги | 100% |
| ООО «Аплана Международные проекты» | Услуги | 100% |
| ООО «Аплана. Центр разработки» | Услуги | 100% |
| ООО «Центр разработки программного обеспечения» | Услуги | 100% |
| ООО «ММТР Технологии» | Услуги | 100% |
| АО «Индустриальные технологии» | Услуги | 100% |
| АО «СФ Система» | Услуги | 100% |
| ООО «БИ Финанс Солюшнз» | Услуги | 100% |
| АО «ТехПроекты» | Услуги | 100% |
| АО «АйТи Актив» | Услуги | 100% |
| АНО ДПО «Академия АйТи» | Образовательные услуги | 100% |
| ООО «Софтлайн. Образовательный холдинг» | Образовательные услуги | 100% |
| ООО «Электронные Образовательные Ресурсы» | Образовательные услуги | 100% |
| АНО ДПО «СофтЛайн Эдюкейшн» | Образовательные услуги | 100% |
| ООО «ММТР» | Услуги | 100% |
| ООО «Полимастика Рус» | Разработка ПО | 51% |
| АО «Бэлл Интегратор Групп» | Услуги | 100% |
| АО «Бэлл Интегратор» | Услуги | 100% |
| АО «Бэлл Интегратор» | Услуги | 100% |
| ООО «Бэлл Интегратор» | Услуги | 100% |
| ООО «Бэлл Интегратор Инновации» | Услуги | 100% |
| ООО «БИ Сервис» | Услуги | 100% |
| ООО «БИ Телеком Солюшнз» | Услуги | 100% |
| ООО «Бэлл Интегратор Сервис» | Услуги | 100% |
| ООО «Робин» | Разработка ПО | 100% |
| ООО «Робовойс» | Разработка ПО | 72,5% |
| ООО «Цитрос» | Разработка ПО | 100% |
| ООО «Преферентум» | Разработка ПО | 100% |
| АО «БОСС Кадровые системы» | Разработка ПО | 100% |
| ООО «Сойка» | Разработка ПО | 70% |
| ООО «Реляционное программирование» | Разработка ПО | 100% |
| ООО «Робин Облако» | Разработка ПО | 100% |
| ООО «Инженерная информатика» | Услуги | 100% |
| ООО «Визитек» | Разработка ПО | 100% |
| ООО «Сайтек» | Разработка ПО | 100% |
| ООО «МД АУДИТ» | Разработка ПО | 75% |
| ООО «К А М» | Разработка ПО | 75% |
| ООО «Тест АйТи» | Разработка ПО | 75% |
| ООО «СЛ Софт» | Разработка ПО | 100% |
| ООО «РТК Медлайн» | Услуги | 74% |
| ООО «ОМЗ-ИТ» | Разработка ПО | 60% |
| ООО «БИМЭЙСТЕР ХОЛДИНГ» | Разработка ПО | 57,51% |
| ООО «БИМЭЙСТЕР ИНЖИНИРИНГ» | Разработка ПО | 54,63% |
| ООО «АКАДЕМИЯ БИМЭЙСТЕР» | Образовательные услуги | 57% |
| ООО «ОМЕГ-АЛЬЯНС» | Разработка ПО | 51% |
| ООО «Мейнтекс» | Разработка ПО | 51% |
| ООО «Экзеплэнт» | Разработка ПО | 51% |
| ООО «Энтерчейн» | Разработка ПО | 51% |

По состоянию на 30 июня 2025 г. в Группе работало 4 999 чел. (31 декабря 2024 г.: 4 723 чел.).

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа сталкивается с рядом рисков и неопределенностей, которые могут повлиять на ее бизнес, бренд, активы, обязательства, выручку, прибыль, ликвидность или капитал. Система управления корпоративными рисками, внедренная Группой, дает разумную (но не абсолютную) уверенность в том, что самые существенные риски выявлены и устранены. Тем не менее могут быть некоторые риски, которые в настоящее время либо неизвестны, либо считаются менее важными, но потенциально могут стать более существенными в будущем. События в экономической среде, в которой Группа осуществляет свою деятельность, приводят к возникновению как рисков, так и новых возможностей. Основные усилия Группы сосредоточены на прогнозировании и снижении рисков, и использовании любых возможностей, которые могут появиться.

Для достижения целей Группы, создания ценности для акционеров и продвижения интересов заинтересованных сторон чрезвычайно важно управлять рисками. Группа сосредоточилась на совершенствовании своей модели управления, используя знание бизнеса и подтверждающие данные, чтобы наиболее точно формулировать уровень приемлемого риска и допустимые пределы, в которых Группа ведет свою деятельность. Группа осуществляет политику управления корпоративными рисками, внедрив надежные принципы управления рисками и контроля за деятельностью.

Группа ведет деятельность преимущественно в Российской Федерации, которая демонстрирует определенные характеристики развивающегося рынка, в частности быстро меняющуюся нормативную и налоговую базу.

Продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказывают влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран ввели санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет на предоставление резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте и зачисление резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения на осуществление выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам и ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств.

Группа продолжает справляться с трудностями и ограничениями рынка в России, по возможности смягчая их последствия. Усилия Группы сосредоточены на проектах по переводу на использование российского программного обеспечения своими заказчиками, в том числе на продаже собственного программного обеспечения.

Руководство Группы продолжает внимательно следить за ситуацией и оценивать влияние изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты, а также обеспечивать оперативное реагирование на быстроменяющиеся условия.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

3. Основные принципы подготовки Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Существенное изменение в представлении финансовой отчетности

В настоящем отчетном периоде Группа осуществила переход с комбинированной отчетности на консолидированную финансовую отчетность, подготовленную в полном соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Данное изменение обусловлено созданием материнской организации и завершением формирования сферы контроля Группы над дочерними организациями и необходимостью предоставления более точной и прозрачной информации о финансовом положении и результатах деятельности всей корпоративной структуры.

Переход на консолидированную отчетность позволил обеспечить полное соответствие требованиям МСФО для целей подготовки консолидированной отчетности.

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Данная Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Группа подготовила данную промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность исходя из допущения о непрерывности деятельности. Руководство Группы считает, что существенные неопределенности, которые могут вызвать серьезные сомнения относительно этого допущения, отсутствуют, и можно обоснованно ожидать, что у Группы имеются достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности в течение как минимум 12 месяцев с даты утверждения данной Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Сделки под общим контролем

Сделки по приобретению бизнеса, возникающие в результате передачи долей в предприятиях, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитываются, как если бы соответствующая сделка имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже. Для этих целей сравнительные данные пересчитываются. Приобретенные активы и обязательства признаются по методу предшественника, то есть по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности прежней контролирующей компании.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

3. Основные принципы подготовки Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность

Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой компании необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций.

Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций.

Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли.

Неконтролирующая доля – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего предприятия, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Группа не владеет прямо или косвенно.

Группа оценивает неконтролирующую долю, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах приобретенного предприятия.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

3. Основные принципы подготовки Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность (продолжение)

Неконтролирующая доля, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости. Неконтролирующая доля представляет отдельный компонент капитала Группы.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенного предприятия, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («доход от выгодной покупки») признается в составе прибыли или убытка после того, как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенное предприятие, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены.

Составляющие прочего совокупного дохода представлены за вычетом соответствующих налоговых эффектов.

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности ко всем компаниям Группы применялась единая учетная политика. При необходимости в финансовую отчетность приобретаемых дочерних компаний вносятся корректировки для приведения их учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой каждой из консолидируемых организаций Группы является валюта преобладающей экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

3. Основные принципы подготовки Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Функциональная валюта и валюта представления отчетности (продолжение)

Функциональной валютой Группы и ее дочерних организаций, действующих в Российской Федерации, и валютой представления настоящей Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации - российский рубль («руб.»).

Все суммы отражены в миллионах российских рублей, если не указано иное.

4. Изменения в учетной политике

Учетная политика, принятая при составлении настоящей Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой комбинированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., за исключением существенных изменений в представлении финансовой отчетности (переходом на консолидированную отчетность) и указанных ниже поправок, вступивших в силу с 1 января 2025 г.

Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют»

20 августа 2023 г. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и вносят следующие разъяснения:

- валюта является конвертируемой в другую валюту, если организация имеет возможность получить другую валюту в пределах срока, допускающего обычную административную задержку и посредством рынка или с использованием механизмов обмена валют, при которых операция обмена приводит к возникновению юридически защищенных прав и обязательств;
- организации должны оценивать, является ли валюта конвертируемой на дату оценки и для определенной цели. Если организация не может получить более чем незначительную сумму другой валюты на дату оценки для определенных целей, то валюта не является конвертируемой для данных целей;
- в ситуации, когда имеется несколько обменных курсов, указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую, следует применить курс на первую дату, на которую можно осуществить обмен, отменено. В таких случаях необходимо будет оценить текущий обменный курс.

Кроме того, поправками дополнены требования к раскрытию информации. Организации необходимо раскрыть:

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

4. Изменения в учетной политике (продолжение)

- характеристики неконвертируемой валюты и ее влияние на финансовую отчетность;
- текущий обменный курс;
- процесс оценки;
- риски, которым подвержена организация из-за неконвертируемой валюты.

Поправки не оказали влияния на данную Промежуточную сокращенную комбинированную финансовую отчетность, поскольку Группа не осуществляет деятельность в условиях отсутствия возможности обмена валют.

5. Новые стандарты и интерпретации, не вступившие в силу

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, которые были выпущены и применимы к Группе, но еще не вступили в силу на 30 июня 2025 г. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу и не ожидает существенного влияния на раскрываемую консолидированную финансовую отчетность Группы от их применения.

- «Классификация и оценка финансовых инструментов» (поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»), вступает в силу 1 января 2026 года;
- Ежегодные усовершенствования МСФО – Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7, вступают в силу 1 января 2026 года;
- «Презентация и раскрытие финансовой отчетности» (стандарт МСФО (IFRS) 18), вступает в силу 1 января 2027 года;
- «Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации» (стандарт МСФО (IFRS) 19), вступает в силу 1 января 2027 года;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием», вступают в силу с даты, которая будет определена Советом по МСФО.

Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу, перечисленные выше.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

6. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Важные бухгалтерские суждения, оценки и допущения

Подготовка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности требует от руководства Группы вынесения суждений, оценок и допущений, которые влияют на отчетные суммы доходов, расходов, активов и обязательств, а также сопутствующие раскрытия информации, а также раскрытие условных обязательств. Неопределенность в отношении этих допущений и оценок может привести к результатам, которые потребуют существенной корректировки балансовой стоимости активов или обязательств, затронутых в будущих периодах.

Суждения

В процессе применения учетной политики Группы руководство вынесло следующие суждения, которые оказывают наиболее существенное влияние на суммы, признанные в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности:

Признание выручки

Основным источником выручки для Группы является продажа лицензий на программное обеспечение, оборудования и оказание комплекса услуг. Руководство Группы применяет значительное суждение, чтобы определить, выступает ли она в качестве принципала или агента в своих сделках с клиентами при перепродаже стороннего комплекса решений, и определяет, подходит ли признание валовой или чистой выручки для каждого значительного класса сделок.

Определение роли Группы как агента или принципала зависит от характера контракта с поставщиком. Группа определяет два типа контрактов: прямые (выручка, признаваемая на валовой основе) и косвенные (Группа выступает в качестве агента и признает выручку на нетто-основе).

Идентификация единиц учета контрактных обязательств в качестве обязанностей к исполнению по договору влияет как на признание выручки на валовой или нетто-основе, так и на сроки признания выручки – в определенный момент времени или в течение определенного периода времени.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

6. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

Суждения (продолжение)

Ниже описываются ключевые допущения, касающиеся будущих и других ключевых источников неопределенности оценки на отчетную дату, которые сопряжены со значительным риском существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года. Группа основывала свои предположения и оценки на параметрах, доступных при подготовке финансовой отчетности. Однако существующие обстоятельства и предположения о будущих событиях могут измениться в связи с изменениями на рынке или обстоятельствами, которые находятся вне контроля Группы. Такие изменения отражаются в предположениях, когда они происходят.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки

При определении возмещаемости торговой дебиторской задолженности Группа учитывает любые изменения кредитоспособности дебиторов с даты первоначального возникновения задолженности до отчетной даты, включая анализ сроков возникновения задолженности и анализ последующих оплат.

Группа использует матрицу резервов по торговой дебиторской задолженности и контрактным активам. Ставки резервов основаны на днях просрочки для групп различных сегментов клиентов, которые имеют сходные модели потерь. Матрицы разрабатываются на основании исторического опыта кредитных потерь с учетом прогнозных оценок. На каждую отчетную дату наблюдаемые данные об уровне дефолта в предыдущих периодах обновляются и изменения прогнозных оценок анализируются. Исторический опыт Группы в отношении кредитных убытков и прогноз экономических условий могут не отражать фактический дефолт клиента в будущем.

Информация о кредитных убытках по торговой дебиторской задолженности и контрактным активам Группы раскрыта в Примечании 11.

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, когда балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость, которая является более высокой из его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие и его ценности использования.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

6. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

Суждения (продолжение)

Справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие основана на имеющихся данных о недавних рыночных операциях для аналогичных активов за вычетом дополнительных затрат на отчуждение актива. Расчет используемого значения основан на модели дисконтированного денежного потока (DCF). Для расчета используются денежные потоки, основанные на бюджете на следующие пять лет, которые не включают в себя деятельность по реструктуризации, которую Группа еще не обязалась осуществлять, или значительные будущие инвестиции, которые повысят эффективность тестируемого актива, генерирующего денежные средства. Возмещаемая сумма чувствительна к ставке дисконтирования, используемой для модели DCF, а также к ожидаемым будущим поступлениям денежных средств и темпам роста, используемым для целей экстраполяции. Признаки обесценения нефинансовых активов на 30 июня 2025 и на 31 декабря 2024 гг. отсутствовали.

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов

Когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, не может быть оценена на основе котируемых цен на активных рынках, их справедливая стоимость оценивается с использованием методов оценки, включая модель DCF. Исходные данные для этих моделей берутся с наблюдаемых рынков, где это возможно, но в тех случаях, когда это невозможно, требуется определенная степень суждения при установлении справедливой стоимости. Суждения включают в себя соображения об исходных данных, таких как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях, касающихся этих факторов, могут повлиять на оценку справедливой стоимости финансовых инструментов на отчетную дату. Более детальное раскрытие информации приведено в Примечании 29.

Затраты на разработку

Группа капитализирует затраты на разработку проекта в соответствии с учетной политикой. Первоначальная капитализация затрат основана на суждении руководства о подтверждении технологической и экономической осуществимости, как правило, когда проект разработки продукта достиг определенного рубежа в соответствии с установленной моделью управления проектом. При определении сумм, подлежащих капитализации, руководство делает предположения относительно ожидаемых будущих поступлений от проекта, применяемых ставок дисконтирования и ожидаемого периода получения выгод.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

6. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

Суждения (продолжение)

Аренда

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

У Группы имеются договоры аренды, которые включают опцион на продление аренды или опцион на прекращение аренды. Группа применяет суждение для оценки того, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит опцион на продление или опцион на прекращение аренды. При этом она учитывает все уместные факторы, которые приводят к возникновению экономического стимула для исполнения любого из опционов. 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 (или прекращение аренды) (например, значительное усовершенствование арендованного имущества или значительная адаптация арендованного актива под нужды Группы).

Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств – это ставка процента, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который Группа «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют (например, в случае дочерних организаций, которые сами по себе не участвуют в операциях финансирования) либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды (например, если валюта договора аренды, заключенного дочерней организацией, отличается от ее функциональной валюты). Группа определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки), при их наличии, и использует определенные расчетные оценки, специфичные для организации.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

7. Объединение бизнеса, приобретение и выбытие дочерних компаний

7.1. Приобретения в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.

(i) Приобретение Омега-Альянс

6 мая 2025 г. в обмен на краткосрочное отложенное вознаграждение денежными средствами в размере 363 млн руб. и краткосрочное отложенное вознаграждение акциями ПАО «Софтлайн» в размере, эквивалентном 360 млн руб., Группа заключила договор купли-продажи 51% долей в уставном капитале ООО «Омега-Альянс» (далее – «Омега-Альянс»).

Данная сделка была учтена по методу приобретения. Неконтролирующая доля участия учитывается в размере 49%.

Омега-Альянс является группой компаний, специализирующейся на консалтинге и комплексных решениях в области производственного менеджмента для промышленных предприятий. В группу Омега-Альянс входят три дочерних компании, каждая из которых отвечает за отдельное направление бизнеса: интегрированное планирование и управление цепями поставок, оперативное управление производством и стратегическое управление основными фондами предприятий.

Сделка по приобретению позволит Группе создать единую экосистему ПО для промышленных предприятий, которая будет включать системы управления активами с момента их проектирования и ввода в эксплуатацию до принятия решения об их выбытии, а также системы управления производственным планированием на всех горизонтах планирования.

Результаты деятельности Омега-Альянс включены в промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность с даты приобретения контроля – 6 мая 2025 г. Ниже представлено предварительное распределение цены сделки на приобретенные чистые активы:

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

7. Приобретения в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. (продолжение)

7.1. Приобретения в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. (продолжение)

(i) Приобретение Омега-Альянс (продолжение)

| | 6 мая 2025 |
|---|---|
| Активы | |
| Основные средства (Примечание 8) | 3 |
| Нематериальные активы (Примечание 9) | 23 |
| Отложенные налоговые активы | 41 |
| Торговая дебиторская задолженность | 37 |
| Прочая дебиторская задолженность | 23 |
| Авансы выданные и прочие оборотные активы | 48 |
| Краткосрочные займы выданные | 15 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 2 |
| | 192 |
| Обязательства | |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | (68) |
| Обязательства по договорам с покупателями | (46) |
| Краткосрочные кредиты и займы | (42) |
| | (156) |
| Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости | 36 |
| Неконтролирующая доля участия | (18) |
| Гудвил при приобретении | 704 |
| Краткосрочное отложенное вознаграждение за приобретение дочерних компаний | (723) |
| | |
| | Денежные потоки при приобретении |
| Чистые денежные средства при приобретении | 2 |
| Уплаченное вознаграждение | - |
| Чистые денежные потоки при приобретении | 2 |

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., Группа погасила задолженность перед предыдущими владельцами Омега-Альянс по краткосрочному отложенному вознаграждению в размере 544 млн. руб., в том числе денежными средствами в размере 363 млн. руб. и акциями ПАО «Софтлайн» в размере, эквивалентном 181 млн. руб.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

**7. Приобретения в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.
(продолжение)**

**7.2. Приобретения в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.
(продолжение)**

(ii) Приобретение Омега-Альянс (продолжение)

Гудвил в размере 704 млн руб., возникший в результате приобретения Группой Омега-Альянс, отражает ожидаемые выгоды от синергии по созданию экосистемы ПО для промышленных предприятий.

Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности составляет 37 млн руб.

Ожидается, что признанный гудвил не будет вычитаться для целей налогообложения прибыли.

7.3. Прочие инвестиции в дочерние компании в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., Группой было заключено индивидуально несущественное соглашение по продаже 100% долей в уставном капитале ООО «Гиперион».

8. Основные средства

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., Группа приобрела основные средства первоначальной стоимостью 19 млн руб., (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г. – 26 млн руб.).

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

9. Нематериальные активы и гудвил

| | Программное обеспечение и лицензии |
|--|---------------------------------------|
| Первоначальная стоимость | |
| 1 января 2024 | 2 153 |
| Поступления – собственные разработки | 520 |
| Корректировка балансовой стоимости активов | 321 |
| Выбытия | (22) |
| 30 июня 2024 | 2 972 |
| 1 января 2025 | 5 593 |
| Поступления – приобретения | 69 |
| Поступления – собственные разработки | 632 |
| Приобретение компаний под общим контролем | 23 |
| Выбытия | (52) |
| 30 июня 2025 | 6 265 |
| 1 января 2024 | (456) |
| Амортизационные отчисления | (178) |
| 30 июня 2024 | (634) |
| 1 января 2025 | (916) |
| Амортизационные отчисления | (294) |
| Выбытия | 4 |
| 30 июня 2025 | (1 206) |
| Чистая балансовая стоимость | |
| На 1 января 2024 | 1 697 |
| На 30 июня 2024 | 2 338 |
| На 1 января 2025 | 4 677 |
| На 30 июня 2025 | 5 059 |

Изменения гудвила

| Наименование дочерней компании | Гудвил на 1 января 2024 г. | Приобретение дочерних компаний | Гудвил на 30 июня 2024 г. | Гудвил на 1 января 2025 г. | Приобретение дочерних компаний | Гудвил на 30 июня 2025 г. |
|--------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|
| Омега-Альянс | - | - | - | - | 704 | 704 |
| Итого | - | - | - | - | 704 | 704 |

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., Группа признала гудвил, связанный с приобретением дочерней компании Омега-Альянс (Примечание 7.1).

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

9. Нематериальные активы и гудвил (продолжение)

Гудвил и нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования тестируются на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, либо в случае, когда существующие обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость может быть обесценена. Обесценение определяется путем оценки возмещаемой стоимости каждой ЕГДС, на которую распределены данные активы. На 30 июня 2025 г. индикаторов обесценения гудвила выявлено не было.

Допущения в отношении стоимости гудвила на 30 июня 2025 г. для вновь приобретенной дочерней компании соответствовали допущениям, использованным при оценке бизнеса в момент их приобретения, ввиду отсутствия существенных изменений в прогнозах, сделанных в момент приобретения и отчетной датой. Оценка гудвила была основана на дисконтированных будущих денежных потоках.

10. Запасы

| | 30 июня 2025 | 31 декабря 2024 |
|----------------------------|--------------|-----------------|
| Материалы | 2 | 1 |
| Незавершенное производство | - | 19 |
| | 2 | 20 |

11. Торговая дебиторская задолженность

| | 30 июня 2025 | 31 декабря 2024 |
|--|--------------|-----------------|
| Дебиторская задолженность покупателей | 4 887 | 3 308 |
| Активы по договорам с покупателями | 667 | 223 |
| Дебиторская задолженность связанных сторон | 48 | 96 |
| | 5 602 | 3 627 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (54) | (25) |
| | 5 548 | 3 602 |

Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности не отличается существенно от ее балансовой стоимости. Средний срок погашения дебиторской задолженности составляет 92 дня. Проценты по торговой дебиторской задолженности не начисляются.

Условия, относящиеся к дебиторской задолженности связанных сторон, раскрыты в Примечании 31.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

11. Торговая дебиторская задолженность (продолжение)

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки приведены ниже:

| | За шесть месяцев, закончившихся | |
|---|---------------------------------|--------------|
| | 30 июня 2025 | 30 июня 2024 |
| На начало года | (25) | (8) |
| Ожидаемые кредитные убытки признанные (Примечание 23) | (45) | (81) |
| Ожидаемые кредитные убытки восстановленные | 16 | 50 |
| На конец года | (54) | (39) |

Информация о кредитных рисках раскрыта в Примечании 28.

Возрастная структура торговой дебиторской задолженности представлена ниже:

| | Торговая дебиторская задолженность | | | | | | |
|--------------------|------------------------------------|-----------------|---------------|------------------|------------------|-------------------|---------------|
| | Итого | Не просроченная | Менее 30 дней | От 30 до 60 дней | От 61 до 90 дней | От 91 до 180 дней | Свыше 181 дня |
| На 30 июня 2025 | 5 602 | 5 547 | 19 | 7 | - | 22 | 7 |
| На 31 декабря 2024 | 3 627 | 3 529 | 17 | 7 | 22 | 5 | 47 |

12. Прочая дебиторская задолженность

| | 30 июня 2025 | 31 декабря 2024 |
|--|--------------|-----------------|
| Прочая дебиторская задолженность по налогам и сборам | 75 | 49 |
| Дебиторская задолженность по прочим операциям | 72 | 91 |
| | 147 | 140 |

Справедливая стоимость прочей дебиторской задолженности не отличается существенно от ее балансовой стоимости.

13. Займы выданные

| | 30 июня 2025 | 31 декабря 2024 |
|--|--------------|-----------------|
| Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам (Примечание 31) | 479 | 300 |
| Краткосрочные займы выданные | 138 | - |
| Проценты к получению – связанные стороны | 15 | 6 |
| Проценты к получению | 4 | - |
| Итого краткосрочные займы выданные | 636 | 306 |
| Итого займы выданные | 636 | 306 |

Подробная информация об операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечании 31.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

14. Денежные средства и их эквиваленты

| | 30 июня 2025 | 31 декабря 2024 |
|---|--------------|-----------------|
| Краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, в рублях | 261 | 225 |
| Денежные средства в банках, в рублях | 1 066 | 2 610 |
| Денежные средства в банках, в иностранной валюте | 2 | 1 |
| Денежные средства в кассе | 1 | 1 |
| | 1 330 | 2 837 |

Все остатки на банковских счетах и депозиты не являются просроченными или обесцененными. По состоянию на 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 г. все денежные средства и их эквиваленты подвержены минимальному кредитному риску, сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки незначительна и не была отражена в данной Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

15. Авансы выданные и прочие оборотные активы

| | 30 июня 2025 | 31 декабря 2024 |
|---|--------------|-----------------|
| Авансы выданные | 142 | 78 |
| Расходы будущих периодов | 223 | 58 |
| Авансы по договорам с субподрядчиками | 7 | 4 |
| Авансы, выданные связанным сторонам (Примечание 31) | 4 | 4 |
| Гарантии и депозиты | - | 2 |
| | 376 | 146 |

Подробная информация об операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечании 31.

16. Капитал

Уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, представлен Уставным капиталом АО «Фабрика.ПО» в размере 5 млн. руб.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., участниками АО «Фабрика ПО» были сделаны дополнительные вклады в имущество на общую сумму 1 889 млн руб.

Дивиденды

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., были объявлены дивиденды участникам Группы на общую сумму 590 млн руб.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

17. Кредиты и займы

| | 30 июня 2025 | 31 декабря 2024 |
|------------------------------------|--------------|-----------------|
| Долгосрочные обязательства | | |
| Обеспеченные банковские кредиты | - | 2 |
| Корпоративные заимодавцы | 792 | 718 |
| | 792 | 720 |
| Краткосрочные обязательства | | |
| Обеспеченные банковские кредиты | 428 | 4 |
| Корпоративные заимодавцы | 1 322 | 1 484 |
| | 1 750 | 1 488 |
| Итого | 2 542 | 2 208 |

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., долговые обязательства АО «Фабрика ПО» перед связанными сторонами были зачтены с их вкладами в имущество АО «Фабрика ПО» на общую сумму 1 889 млн руб.

18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

| | 30 июня 2025 | 31 декабря 2024 |
|---|--------------|-----------------|
| Резерв на оплату неиспользованных отпусков | 893 | 702 |
| Вознаграждения сотрудникам | 882 | 716 |
| Кредиторская задолженность перед акционерами | 570 | - |
| Кредиторская задолженность по процентным расходам | 529 | 184 |
| Отложенный доход по государственным грантам | 297 | 382 |
| Торговая кредиторская задолженность | 225 | 370 |
| Прочая кредиторская задолженность | 218 | 182 |
| Расчеты со связанными сторонами (Примечание 31) | 189 | 11 |
| | 3 803 | 2 547 |

Условия вышеуказанных финансовых обязательств представлены ниже:

- ▶ Торговая кредиторская задолженность не является процентной и обычно погашается в течение 30 дней;
- ▶ Прочая кредиторская задолженность погашается в течение 30 дней.

Подробная информация об операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечании 31.

19. Аренда

Группа арендует офисные помещения по договорам операционной аренды.

Ниже приведены балансовые суммы обязательств по аренде и движения в течение периода:

| | 30 июня 2025 | 30 июня 2024 |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| На начало года | 628 | 440 |
| Поступления | 95 | 70 |
| Начисление процентов | 50 | 33 |
| Выбытие | (40) | (56) |
| Погашение основного долга | (82) | (67) |
| Оплата процентов | (50) | (33) |
| На конец периода | 601 | 387 |
| Краткосрочные обязательства | 186 | 154 |
| Долгосрочные обязательства | 415 | 233 |

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

19. Аренда (продолжение)

Группа не может легко определить процентную ставку, заложенную в договорах операционной аренды, поэтому расчет процентной ставки производился на основании средневзвешенной процентной ставки по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям в рублях, опубликованной Центральным Банком Российской Федерации.

По состоянию на 30 июня 2025 г. Группа применила процентную ставку в размере, 25,0% годовых, что соответствует условиям и суммам финансирования активов в форме права пользования. Изменения процентной ставки обусловлено ростом ключевой ставки Банка России. Ниже приведена балансовая стоимость признанных активов в форме права пользования и движения в течение периода:

| | Офисные помещения |
|------------------------------------|-------------------|
| Первоначальная стоимость | |
| 1 января 2024 | 688 |
| Поступления | 109 |
| Выбытия | (98) |
| 30 июня 2024 | 699 |
| 1 января 2025 | 1 015 |
| Поступления | 96 |
| Выбытия | (90) |
| 30 июня 2025 | 1 021 |
| Накопленная амортизация | |
| 1 января 2024 | (295) |
| Амортизационные отчисления | (74) |
| Выбытия | 7 |
| 30 июня 2024 | (362) |
| 1 января 2025 | (448) |
| Амортизационные отчисления | (98) |
| Выбытия | 55 |
| 30 июня 2025 | (491) |
| Чистая балансовая стоимость | |
| На 1 января 2024 | 393 |
| На 30 июня 2024 | 337 |
| На 1 января 2025 | 567 |
| На 30 июня 2025 | 530 |

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

19. Аренда (продолжение)

Группа также имеет договоры аренды офисных и складских помещений со сроком аренды 12 месяцев и менее. Группа применяет исключение «краткосрочной аренды» для этих договоров аренды и показывает стоимость аренды как операционные расходы в Промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Ниже приведены суммы, признанные в составе прибыли или убытка:

| | 30 июня 2025 | 30 июня 2024 |
|--|-----------------|-----------------|
| Расходы по амортизации активов в форме права пользования | 98 | 74 |
| Процентные расходы по обязательствам по аренде (Примечание 27) | 50 | 33 |
| Расходы, связанные с краткосрочной арендой | 31 | 20 |
| Общая сумма расходов, признанная в составе прибыли или убытка | 179 | 127 |

Группа не имела договоров аренды с переменными платежами, вариантами продления или расторжения.

На 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 г., у Группы отсутствуют обязательства по договорам аренды, по которым срок аренды еще не начался.

20. Налог на прибыль

В основном, компании Группы входили в реестр аккредитованных ИТ-компаний и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. и 30 июня 2024 г., имели льготную ставку по налогу на прибыль в размере 5% и 0% соответственно.

Текущий налог на прибыль

Ниже представлены основные компоненты расхода по налогу на прибыль за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. и 30 июня 2024 г.:

| | За шесть месяцев, закончившихся | |
|--|---------------------------------|--------------|
| | 30 июня 2025 | 30 июня 2024 |
| Расход по текущему налогу на прибыль | (17) | (5) |
| Отложенный налог | | |
| Связанный с возникновением и уменьшением временных разниц | 51 | - |
| Расход / (возмещение) по налогу на прибыль, отраженный в Промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | 34 | (5) |

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

20. Налог на прибыль (продолжение)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. и 30 июня 2024 г. составляла 5% и 0% соответственно.

Отложенный налог

Сверка отложенных налоговых активов и обязательств представлена ниже:

| | 30 июня 2025 | 31 декабря 2024 |
|---|--------------|-----------------|
| Отложенные налоговые активы | 170 | 52 |
| Отложенные налоговые обязательства | (37) | (29) |
| Чистые отложенные налоговые активы | 133 | 23 |

Группа зачитывает налоговые активы и обязательства тогда и только тогда, когда она имеет юридически закрепленное право на зачет текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, а также отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств, связанных с налогами на прибыль, взимаемыми одним и тем же налоговым органом.

21. Выручка по договорам с покупателями

Выручка Группы по договорам с покупателями представлена следующим образом:

| | За шесть месяцев, закончившихся | |
|--|------------------------------------|--------------|
| | 30 июня 2025 | 30 июня 2024 |
| Оказание услуг | 8 041 | 5 866 |
| Продажи программного обеспечения | 1 274 | 635 |
| Корректировка по внутригрупповым операциям | (270) | - |
| | 9 045 | 6 501 |

Группа оказывает услуги по заказной разработке, услуги по тестированию качества программного обеспечения и приложений, услуги по обслуживанию и технической поддержке наиболее критически важного и коммерчески чувствительного программного обеспечения. Более подробная информация о продуктах Группы раскрыта в Примечании 34.

Выручка Группы от продажи программного обеспечения имеет квартальную сезонность, характерную для многих компаний ИТ-отрасли, ввиду особенностей бизнес-процессов заказчиков, в том числе, длительным процессом принятия решений о закупках и бюджетным циклом, которые приводят к концентрации значительной части сделок на четвертом квартале.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

21. Выручка по договорам с покупателями (продолжение)

Группа также определяет возобновляемую выручку - доход, который Группа получает постоянно и может рассчитывать на получение его в будущем. К возобновляемой выручке относятся:

- выручка от предоставления услуг фиксированных команд в одном заказчике по одной системе в течение 3-х и более лет, оплачиваемая заказчиком регулярными платежами;
- выручка от предоставления услуг фиксированных команд по системам mission critical;
- выручка за продление и обновление лицензий и техподдержку лицензируемого ПО;
- выручка от повторных год к году продаж услуг по обучению.

Объем возобновляемой выручки представлен ниже:

| | За шесть месяцев, закончившихся | |
|------------------------|---------------------------------|--------------|
| | 30 июня 2025 | 30 июня 2024 |
| Возобновляемая выручка | 2 985 | 2 159 |
| Доля в выручке, %% | 33% | 33% |

Объем возобновляемой выручки в разрезе продуктовых сегментов представлен в Примечании 34.

22. Себестоимость продаж

| | За шесть месяцев, закончившихся | |
|--|---------------------------------|--------------|
| | 30 июня 2025 | 30 июня 2024 |
| Вознаграждения сотрудникам и налоги | 6 160 | 4 715 |
| Стоимость услуг по договорам субподряда и прочих услуг | 780 | 358 |
| Стоимость закупки стороннего программного обеспечения | 96 | 28 |
| Амортизация | 242 | 148 |
| | 7 278 | 5 249 |

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

23. Коммерческие, общие и административные расходы

Среднесписочная численность сотрудников компаний Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., составила 5 049 человек (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.: 4 070 человек).

| | За шесть месяцев, закончившихся | |
|--|---------------------------------|--------------|
| | 30 июня 2025 | 30 июня 2024 |
| Вознаграждения сотрудникам | 1 590 | 963 |
| Амортизация | 213 | 103 |
| Налоги на заработную плату | 135 | 84 |
| Юридические услуги | 71 | 1 |
| Краткосрочная аренда и техническое обслуживание | 48 | 46 |
| Рекламные и маркетинговые расходы | 39 | 43 |
| Профессиональные услуги | 31 | 45 |
| Банковские платежи и комиссии | 31 | 21 |
| Налоги, кроме налога на прибыль | 25 | 15 |
| Лицензии и сертификаты | 25 | 19 |
| Командировочные расходы | 21 | 18 |
| Расходы на обучение | 18 | 14 |
| Движение резервов под ожидаемые кредитные убытки | 16 | 50 |
| Услуги связи | 11 | 10 |
| Материалы | 9 | 22 |
| Транспортные расходы | 3 | 4 |
| Прочие | 21 | 28 |
| Итого | 2 307 | 1 486 |

24. Прочие операционные доходы

| | За шесть месяцев, закончившихся | |
|---|---------------------------------|--------------|
| | 30 июня 2025 | 30 июня 2024 |
| Гранты | 75 | 19 |
| Прочие доходы | 42 | 11 |
| Списание кредиторской задолженности | - | 14 |
| Выбытие основных средств и нематериальных активов | - | 5 |
| Итого | 117 | 49 |

По состоянию на 30 июня 2025 г. Группа отразила обязательства по полученным государственным грантам в составе Кредиторской задолженности по прочим операциям Промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении в размере 297 млн руб. (на 31 декабря 2024 г. - 382 млн руб). Группа признает отложенный доход от грантов в составе Прочих операционных доходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на систематической основе в течение срока полезного использования актива, созданного на средства гранта, если условия его использования соблюдены. Доходы по грантам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., составили 75 млн руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г. - 19 млн руб.).

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

25. Прочие операционные расходы

| | За шесть месяцев, закончившихся | |
|---------------------------|------------------------------------|--------------|
| | 30 июня 2025 | 30 июня 2024 |
| Прочие расходы | 17 | 23 |
| Штрафы | 9 | 3 |
| Результат выбытия активов | 4 | - |
| Итого | 30 | 26 |

26. Финансовые доходы

| | За шесть месяцев, закончившихся | |
|-----------------------|------------------------------------|--------------|
| | 30 июня 2025 | 30 июня 2024 |
| Проценты по депозитам | 148 | 24 |
| Проценты по займам | 20 | 14 |
| Итого | 168 | 38 |

27. Финансовые расходы

| | За шесть месяцев, закончившихся | |
|--|------------------------------------|--------------|
| | 30 июня 2025 | 30 июня 2024 |
| Проценты по кредитам и займам | 294 | 83 |
| Процентные расходы по обязательствам по аренде | 50 | 33 |
| Итого | 344 | 116 |

28. Управление финансовыми рисками

Деятельность Группы подвергает её следующим финансовым рискам: рыночный риск (включая валютный риск и процентный риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление рисками осуществляется финансовым отделом в соответствии с политиками, утвержденными руководством.

Группа применяет системный подход к управлению рисками, установив единые стандарты выявления, оценки и ограничения рисков. В соответствии с указанными стандартами разработаны и должным образом формализованы методики, процессы и процедуры управления основными рисками.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

28. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск

Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным, (в) долевым инструментам и (г) товарам и услугам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более значительных изменений на рынке.

Валютный риск

Валютный риск возникает в случаях, когда Группа участвует в операциях, валюта которых не соответствует функциональной валюте компаний Группы. У Группы есть активы и обязательства, номинированные в различных валютах. Валютный риск возникает в случае, если фактическая или прогнозная сумма активов, номинированных в иностранной валюте, больше или меньше суммы обязательств, номинированных в той же валюте.

Доля активов и обязательств Группы, номинированных в валютах, отличных от функциональной валюты, составляет менее 5%. Влияние валютного риска для Группы не является существенным. В следующей таблице представлен анализ чувствительности к обоснованно возможным изменениям в обменных курсах доллара США при условии неизменности всех прочих параметров. Влияние на прибыль Группы до налогообложения обусловлено изменениями в справедливой стоимости монетарных активов и обязательств, включая валютные производные инструменты, не определенные по усмотрению Группы как инструменты хеджирования, а также встроенные производные финансовые инструменты.

| | За шесть месяцев, закончившихся | |
|---|------------------------------------|--------------|
| | 30 июня 2025 | 30 июня 2024 |
| Доллар США / Российский рубль | | |
| Изменение обменного курса, % | 24% (32%) | 12% (14%) |
| Влияние на прибыль до налогообложения, млн руб. | 4 (3) | 5 (6) |

Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки финансового инструмента будут колебаться из-за изменений рыночных процентных ставок. Группа подвержена умеренному риску изменения рыночных процентных ставок: на 30 июня 2025 г. 38% заимствований Группы были привлечены по фиксированной процентной ставке (31 декабря 2024 г.: 93%).

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

28. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Если бы на 30 июня 2025 г. процентные ставки были на 5 базисных пунктов ниже при том, что другие переменные остались бы неизменными, годовая прибыль (за вычетом налога на прибыль) составила бы на 6 млн руб. больше - в основном в результате более низких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой. Согласно оценке руководства, подверженность Группы риску изменения процентных ставок находится на приемлемом уровне.

Кредитный риск

Кредитный риск это риск того, что одна из сторон не выполнит свои обязательства по финансовому инструменту или иному договору, что приведет к финансовым убыткам.

Группа подвержена кредитному риску от своей операционной деятельности. Финансовые активы с потенциальным кредитным риском относятся в основном к торговой дебиторской задолженности и выданным займам.

Управление кредитным риском покупателей осуществляется каждым бизнес-подразделением в соответствии с установленной политикой, процедурами и контролем Группы. Кредитное качество покупателей оценивается на основе обширной системы показателей кредитного рейтинга, и в соответствии с этой оценкой определяются индивидуальные кредитные лимиты.

Непогашенная дебиторская задолженность покупателей и активы по договорам с покупателями регулярно контролируются.

Анализ на предмет обесценения проводится на каждую отчетную дату с использованием матрицы резервов для оценки ожидаемых кредитных убытков.

Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает взвешенный по вероятности результат, временную стоимость денег и разумную и подтверждаемую информацию, которая доступна на отчетную дату о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозах будущих экономических условий. Как правило, торговая дебиторская задолженность списывается, если задолженность просрочена более чем три года.

Группа не имеет существенной концентрации кредитного риска. Хотя на взыскание дебиторской задолженности могут влиять экономические факторы, руководство считает, что не существует значительного риска потерь.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

28. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Группа использует прогнозные данные, которые доступны без чрезмерных затрат или усилий, при оценке значительного увеличения кредитного риска, а также при оценке ожидаемого кредитного убытка.

В Группе работают эксперты, которые используют внешнюю и внутреннюю информацию для создания базового варианта сценария будущего прогноза соответствующих экономических показателей, а также репрезентативного диапазона других возможных сценариев прогноза. Базовый сценарий является наиболее вероятным результатом. Используемая внешняя информация включает в себя экономические данные и прогнозы, публикуемые государственными органами и органами кредитно-денежного контроля. Группа применяет вероятности к идентифицированным сценариям прогнозирования и рассчитывает взвешенные по вероятности ожидаемые кредитные потери, рассчитывая каждый сценарий по модели ожидаемых кредитных убытков и умножая ее на соответствующие вероятности наступления сценариев.

Как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. В течение отчетного периода Группа не вносила изменений в методы оценки или существенные допущения.

Группа проводит регулярную проверку своей методологии и допущений для уменьшения расхождений между оценками и фактическими убытками по финансовым активам. Такое бэк-тестирование проводится как минимум один раз в год. Результаты бэк-тестирования методологии оценки ожидаемых кредитных убытков доводятся до сведения руководства Группы, и после обсуждения с уполномоченными лицами определяются дальнейшие шаги по доработке моделей и допущений.

Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату представляет собой балансовую стоимость каждого класса финансовых активов, раскрытых в Примечании 29.

Ниже приведена информация о подверженности кредитному риску торговой дебиторской задолженности Группы с использованием матрицы резервов:

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

28. Управление финансовыми рисками (продолжение)

| 30 июня 2025 | Итого | Текущая | Просроченные платежи | | | | |
|--|--------------|---------|----------------------|---------------|---------------|----------------|-------------|
| | | | <30 дней | 30-60 дней | 61-90 дней | 91-180 дней | >181 дня |
| Процент ожидаемых кредитных убытков | | 1% | - | - | - | 2% | - |
| Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте | 5 602 | 5 547 | 19 | 7 | - | 22 | 7 |
| Ожидаемые кредитные убытки | (54) | (54) | - | - | - | - | - |

| 31 декабря 2024 | Итого | Текущая | Просроченные платежи | | | | |
|--|--------------|---------|----------------------|---------------|---------------|----------------|-------------|
| | | | <30 дней | 30-60 дней | 61-90 дней | 91-180 дней | >181 дня |
| Процент ожидаемых кредитных убытков | | 1% | - | - | - | 7% | - |
| Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте | 3 627 | 3 529 | 17 | 7 | 22 | 5 | 47 |
| Ожидаемые кредитные убытки | (25) | (25) | - | - | - | - | - |

Риск ликвидности

Риск ликвидности это риск того, что Группа столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Разумное управление риском ликвидности подразумевает поддержание достаточного количества денежных средств и наличие финансирования через адекватный объем выделенных кредитных линий.

Руководство осуществляет мониторинг скользящих прогнозов резерва ликвидности Группы (прогнозы платежей по торговой дебиторской задолженности и денежных средств и их эквивалентов) на основе ожидаемого денежного потока.

Приведенные ниже таблицы показывают распределение обязательств по состоянию на каждую отчетную дату по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют предусмотренные договором денежные потоки, включая валовую сумму обязательств по аренде (до вычета будущих финансовых выплат). Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в Промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении, так как суммы в нём основаны на дисконтированных денежных потоках.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

28. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения финансовых обязательств, которые анализируются Группой для целей оценки риска ликвидности.

| 30 июня 2025 | Менее 1 года | 1-2 года | Более 2 лет | Итого |
|--|---------------------|-----------------|--------------------|--------------|
| Финансовые обязательства | | | | |
| Кредиты и займы | 1 750 | 603 | 189 | 2 542 |
| Обязательства по договорам финансовой аренды | 268 | 182 | 390 | 840 |
| Торговая кредиторская задолженность | 199 | - | - | 199 |
| | 2 217 | 785 | 579 | 3 581 |
| 31 декабря 2024 | Менее 1 года | 1-2 года | Более 2 лет | Итого |
| Финансовые обязательства | | | | |
| Кредиты и займы | 1 625 | 547 | 217 | 2 389 |
| Обязательства по договорам финансовой аренды | 205 | 181 | 417 | 803 |
| Торговая кредиторская задолженность | 381 | - | - | 381 |
| | 2 211 | 728 | 634 | 3 573 |

29. Финансовые инструменты

Финансовые инструменты Группы по состоянию на 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 г. представлены по категориям в таблице ниже:

| | Категория* | 30 июня 2025 | 31 декабря 2024 |
|---|-------------------|---------------------|------------------------|
| Финансовые активы | | | |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | I | 5 695 | 3 742 |
| Краткосрочные займы выданные | I | 636 | 306 |
| Денежные средства | I | 1 330 | 2 837 |
| Итого финансовые активы | | 7 661 | 6 885 |
| Долгосрочные | | - | - |
| Краткосрочные | | 7 661 | 6 885 |

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

29. Финансовые инструменты (продолжение)

| | Категория* | 30 июня 2025 | 31 декабря 2024 |
|--|------------|--------------|-----------------|
| Финансовые обязательства | | | |
| Долгосрочные кредиты и займы | II | 792 | 718 |
| Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды | II | 415 | 423 |
| Краткосрочные кредиты и займы | II | 1 750 | 1 490 |
| Краткосрочные обязательства по договорам финансовой аренды | II | 186 | 205 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | II | 3 803 | 2 547 |
| Итого финансовые обязательства | | 6 946 | 5 383 |
| Долгосрочные | | 1 207 | 1 141 |
| Краткосрочные | | 5 739 | 4 242 |

*Финансовые инструменты, используемые Группой, относятся к одной из следующих категорий:

I – финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;

II – финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости;

III – финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;

IV – финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется на основе суммы денежных средств к получению и, как правило, приблизительно соответствует балансовой стоимости.

Изменения в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности:

| | 1 января 2025 | Денежные потоки | Новые договоры | Прочее | 30 июня 2025 |
|---|---------------------|--------------------|-------------------|----------------|-----------------|
| Краткосрочные кредиты и займы | 1 490 | 1 297 | - | (1 037) | 1 750 |
| Краткосрочные обязательства по аренде | 205 | (134) | 32 | 83 | 186 |
| Долгосрочные кредиты и займы | 718 | 519 | - | (445) | 792 |
| Долгосрочные обязательства по аренде | 423 | - | 63 | (71) | 415 |
| Итого обязательства по финансовой деятельности | 2 836 | 1 682 | 95 | (1 470) | 3 143 |
| | 1 января 2024 | Денежные потоки | Новые договоры | Прочее | 30 июня 2025 |
| Краткосрочные кредиты и займы | 358 | 1 293 | - | 4 | 1 655 |
| Краткосрочные обязательства по аренде | 170 | (34) | 34 | (16) | 154 |
| Долгосрочные кредиты и займы | 203 | 558 | - | - | 761 |
| Долгосрочные обязательства по аренде | 270 | - | 65 | (102) | 233 |
| Итого обязательства по финансовой деятельности | 1 001 | 1 817 | 99 | (114) | 2 803 |

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

29. Финансовые инструменты (продолжение)

Иерархия оценок обязательств по справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2025 г.:

| | Дата оценки | Оценка справедливой стоимости с использованием | | | |
|--|--------------|--|----------|----------|--------------|
| | | Итого | 1 уровня | 2 уровня | 3 уровня |
| Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается: | | | | | |
| Долгосрочные кредиты и займы | 30 июня 2025 | 792 | - | - | 792 |
| Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды | 30 июня 2025 | 415 | - | - | 415 |
| Итого | | 1 207 | - | - | 1 207 |

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии справедливой стоимости не осуществлялись.

Иерархия оценок обязательств по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

| | Дата оценки | Оценка справедливой стоимости с использованием | | | |
|--|-----------------|--|----------|----------|--------------|
| | | Итого | 1 уровня | 2 уровня | 3 уровня |
| Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается: | | | | | |
| Долгосрочные кредиты и займы | 31 декабря 2024 | 718 | - | - | 718 |
| Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды | 31 декабря 2024 | 423 | - | - | 423 |
| Итого | | 1 141 | - | - | 1 141 |

30. Условные обязательства и другие риски

30.1. Судебные разбирательства

К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски и требования. По мнению руководства Группы, по состоянию на 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 г. отсутствовали судебные разбирательства или претензии, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы и которые не были учтены или раскрыты в данной Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

30. Условные обязательства и другие риски (продолжение)

30.2. Налоговые риски

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут существенно выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства в данной Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности отражены в адекватном объеме. Тем не менее, трактовка налогового законодательства соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может привести к возникновению налоговых рисков.

По данным руководства, по состоянию на 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Группа уплатила и начислила все применимые налоги.

30.3. Гарантии

На 30 июня 2025 г. Группа выдала поручительства к кредитным договорам, заключенным между сторонними компаниями с банковскими организациями на сумму 11 200 млн руб. (31 декабря 2024 г.: 0 млн руб.).

На 30 июня 2025 г. Группа выдала гарантии в обеспечение договорных обязательств на сумму 97 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 20 млн руб.).

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

31. Операции со связанными сторонами

Для целей настоящей Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными между собой, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону, оказывать значительное влияние на другую сторону при принятии финансовых или операционных решений, или если обе стороны находятся под общим контролем, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных отношений со связанной стороной внимание обращается на сущность отношений, а не только на правовую форму.

Материнской организацией по отношению к Группе является ПАО «Софтлайн».

На 30 июня 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. конечной контролирующей структурой Группы является Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд «Аксиома Капитал» под управлением ООО «Баланс Эссет Менеджмент». В соответствии с Федеральным законом № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» сведения о владельцах паев закрытого паевого инвестиционного комбинированного фонда (ЗПИФ), в состав имущества которого входят доли ООО «Аталайя», не подлежат раскрытию. Реестр владельцев паев фонда ведёт специализированный регистратор/депозитарий, а управляющая компания и эмитент не обладают информацией о структуре собственности фонда. Законодательство устанавливает исчерпывающий перечень данных, доступных для раскрытия, который не включает персональные данные или идентификацию владельцев паев фонда.

Таким образом, Группа не имеет юридической или технической возможности предоставить информацию о текущих владельцах доли, переданной в ЗПИФ, и, соответственно, достоверно идентифицировать конечного бенефициарного собственника Группы.

Таблица ниже содержит информацию об остатках со связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 г.

| | 30 июня 2025 | 31 декабря 2024 |
|--|-----------------|--------------------|
| Организации под общим контролем | | |
| Авансы выданные | 4 | 4 |
| Прочая дебиторская задолженность | 2 | - |
| Торговая дебиторская задолженность | 48 | 96 |
| Краткосрочные займы выданные | 495 | 305 |
| Долгосрочные кредиты и займы | (326) | (640) |
| Прочая кредиторская задолженность | (174) | - |
| Торговая кредиторская задолженность | (61) | (26) |
| Краткосрочные кредиты и займы | (1 541) | (1 332) |
| Проценты к уплате | (494) | (166) |

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

| | 30 июня 2025 | 31 декабря 2024 |
|---|--------------|-----------------|
| Ключевой управленческий персонал | | |
| Прочая кредиторская задолженность | (13) | (1) |
| | (13) | (1) |

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., сумма расходов по выплате краткосрочных вознаграждений представителям ключевого управленческого персонала составила 294 млн руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.: 232 млн руб.), в том числе взносы в соответствующие бюджеты и внебюджетные фонды.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., и шести месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г., у Группы отсутствовали расходы по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности и выходным пособиям.

По состоянию на 30 июня 2025 г. задолженность перед ключевым управленческим персоналом включает оценочное обязательство по отпускам в размере 78 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 8 млн руб.).

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.:

| | За шесть месяцев, закончившихся | |
|---|------------------------------------|--------------|
| | 30 июня 2025 | 30 июня 2024 |
| Организации под общим контролем | | |
| Выручка, полученная от связанных сторон | 227 | 133 |
| Закупки у связанных сторон | (7) | - |
| Финансовые доходы | 38 | 11 |
| Финансовые расходы | (249) | (40) |
| Ключевой управленческий персонал | | |
| Расходы на заработную плату | (294) | (232) |

Операции продажи и покупки со связанными сторонами совершаются на условиях, аналогичных условиям операций с независимыми сторонами. Ожидается, что все имеющиеся активы и обязательства по расчетам со связанными сторонами будут погашены денежными средствами. Группа не имеет какого-либо обеспечения под расчеты со связанными сторонами.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., Группа признала незначительный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности от связанных сторон (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г. был также признан незначительный резерв).

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

32. Управление капиталом

Задачей Группы в области управления капиталом является поддержание оптимальной структуры капитала, обеспечение участникам приемлемого уровня доходности при соблюдении интересов других партнеров. Для поддержания и корректировки уровня капитала Группа может скорректировать сумму прибыли, распределяемой участникам, выпустить новые доли или продать активы для снижения задолженности.

В качестве капитала, который управляется Группой, рассматриваются показатели уставного капитала, добавочного капитала и всех прочих резервов, относящихся к собственникам Группы. Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий и требованиями договорных условий.

Ключевыми показателями эффективности Группы, позволяющими отслеживать выполнение стратегических целей, контролировать достижение поставленных задач, а также планировать дальнейшее развитие, являются выручка, валовая прибыль, чистая прибыль, NIC, скорректированная EBITDA и EBITDAC, Чистый долг, а также показатель Чистый долг/Скорректированная EBITDA в качестве ключевой метрики для оценки долговой нагрузки.

Скорректированная EBITDA - показатель, включающий прибыль до вычета процентов, налога на прибыль, амортизации, обесценения и исключаящий расходы, связанные с приобретением дочерних компаний (в том числе связанные с вознаграждением сотрудников, возникающим в связи с приобретением дочерних компаний), расходы на благотворительность, прибыли и убытки по курсовым разницам, а также другие статьи, которые Группа считает единовременными или разовыми.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

32. Управление капиталом (продолжение)

Скорректированная прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации («EBITDA»):

| | За шесть месяцев, закончившихся | |
|---|---------------------------------|--------------|
| | 30 июня 2025 | 30 июня 2024 |
| Выручка | 9 045 | 6 501 |
| Валовая прибыль | 1 767 | 1 252 |
| Чистая прибыль | (563) | (294) |
| Корректировки: | | |
| Расходы / (возмещение) по налогу на прибыль | (34) | 5 |
| Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования | 455 | 252 |
| Прибыль по курсовым разницам | (12) | - |
| Чистые финансовые расходы | 156 | 78 |
| Списание основных средств | 4 | (4) |
| Единовременные расходы (расходы в связи с приобретением дочерних компаний, единовременные премии, штрафы и пр.) | 164 | 51 |
| Скорректированная EBITDA | 170 | 88 |

EBITDAC – управленческий показатель, который отличается от показателя EBITDA, указанного выше, на сумму капитализированных расходов на разработку программного обеспечения, состоящих из вознаграждений сотрудникам и сопутствующих налогов:

| | За шесть месяцев, закончившихся | |
|--|---------------------------------|--------------|
| | 30 июня 2025 | 30 июня 2024 |
| Скорректированная EBITDA | 170 | 88 |
| Затраты на разработку программного обеспечения | (632) | (520) |
| EBITDAC | (462) | (432) |

NIC – управленческий показатель, который отличается от показателя Чистая прибыль/(Убыток) на сумму капитализированных расходов на разработку программного обеспечения, состоящих из вознаграждений сотрудникам и сопутствующих налогов, а также на сумму амортизации такого программного обеспечения:

| | За шесть месяцев, закончившихся | |
|--|---------------------------------|--------------|
| | 30 июня 2025 | 30 июня 2024 |
| Чистый убыток | (563) | (294) |
| Затраты на разработку программного обеспечения | (632) | (520) |
| Амортизация программного обеспечения | 140 | 38 |
| NIC | (1 055) | (776) |

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

32. Управление капиталом (продолжение)

Чистый долг – управленческий показатель, который отражает реальную долговую нагрузку организации с учетом имеющихся денежных средств, и рассчитывается как сумма долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов полученных, краткосрочных и долгосрочных обязательств по договорам финансовой аренды за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Чистый долг по состоянию на отчетные даты приведен ниже:

| | 30 июня 2025 | 31 декабря 2024 | 30 июня 2024 |
|--|--------------|-----------------|--------------|
| Долгосрочные кредиты и займы | 792 | 718 | 761 |
| Краткосрочные кредиты и займы | 1 750 | 1 490 | 1 655 |
| Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды | 415 | 423 | 233 |
| Краткосрочные обязательства по договорам финансовой аренды | 186 | 205 | 154 |
| Денежные средства и их эквиваленты | (1 330) | (2 837) | (728) |
| Чистый долг | 1 813 | (1) | 2 075 |

Соотношение Чистый долг/Скорректированная EBITDA LTM на отчетные даты представлено ниже:

| | 30 июня 2025 | 31 декабря 2024 |
|---|--------------|-----------------|
| Скорректированная EBITDA LTM | 3 551 | 3 469 |
| Чистый долг | 1 813 | (2) |
| Чистый долг/Скорректированная EBITDA | 0,51 | 0,00 |

Цели, политика и процедуры управления капиталом в течение периодов, закончившихся 30 июня 2025 г. и 30 июня 2024 г., не изменялись.

33. События после окончания отчетного периода

Группа оценила события после окончания отчетного периода для данной Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности до даты выпуска Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности 25 августа 2025 г.

У Группы отсутствовали события после окончания отчетного периода, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы и которые не были учтены или раскрыты в данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

34. Сегментная информация

Группа раскрывает дополнительную информацию о своих продуктовых сегментах в разрезе следующих категорий:

- *Услуги по заказной разработке ПО* - кастомизированная разработка, внедрение и сопровождение проектов, разработка специализированного ПО на базе искусственного интеллекта, а также услуги корпоративного обучения;
- *Тиражное ПО* – разработка и внедрение лицензионных бизнес-приложений, обогащенных сервисами искусственного интеллекта с услугами донастройки под конкретного заказчика, интеллектуальная автоматизация процессов и цифровые ассистенты;
- *Промышленное ПО* – разработка и внедрение специализированного лицензионного ПО, используемое в автоматизации производства, управлении оборудованием и технологическими процессами с использованием искусственного интеллекта.

Способ представления этой информации Группой не определяется МСФО.

Финансовые результаты Группы с детализацией по продуктовым сегментам

| За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. | | | | |
|---|-------------------------------|-------------|-----------------|-------|
| | Услуги по заказной разработке | Тиражное ПО | Промышленное ПО | ВГО |
| Выручка | 8 040 | 813 | 462 | (270) |
| Валовая прибыль | 1 580 | 271 | (84) | - |
| Скорректированная EBITDA | 475 | (40) | (265) | - |
| За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г. | | | | |
| | Услуги по заказной разработке | Тиражное ПО | Промышленное ПО | ВГО |
| Выручка | 5 866 | 628 | 7 | - |
| Валовая прибыль | 1 119 | 145 | (12) | - |
| Скорректированная EBITDA | 293 | (170) | (35) | - |

Группа раскрывает возобновляемую выручку в разрезе продуктовых сегментов:

| | Услуги по заказной разработке | Тиражное ПО | Промышленное ПО |
|---|-------------------------------|-------------|-----------------|
| За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. | 2 662 | 231 | 92 |
| За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г. | 1 913 | 245 | 1 |

Примечания к Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(в млн руб.)

34. Сегментная информация (продолжение)

Потенциальное влияние дочерних компаний, приобретенных за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. (если бы они консолидировались в течение всего периода)

В дополнение к требованиям МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» по раскрытию фактического и потенциального влияния приобретенных дочерних компаний путем раскрытия их влияния в отчетном году до и после даты приобретения на выручку и чистую прибыль, Руководство Группы рассматривает влияние приобретенных дочерних компаний на другие ключевые показатели, используемые для оценки эффективности деятельности Группы.

Потенциальное влияние дочерних компаний, приобретенных за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., за период до даты приобретения на финансовые результаты Группы за период составило:

| | Омега-Альянс |
|---------------------------------|--------------|
| Выручка | 85 |
| Валовая прибыль / (убыток) | (6) |
| Чистая прибыль/(убыток) | (115) |
| Скорректированная EBITDA | (47) |

| | Результаты Группы + Потенциальное влияние приобретенных компаний | Потенциальное влияние приобретенных компаний |
|---------------------------------|--|---|
| Выручка | 9 130 | 85 |
| Валовая прибыль / (убыток) | 2 298 | (6) |
| Чистый убыток | (678) | (115) |
| Скорректированная EBITDA | 123 | (47) |

Влияние дочерних компаний, приобретенных за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., за период с даты приобретения на финансовые результаты Группы за период составило:

| | Омега-Альянс |
|---------------------------------|--------------|
| Выручка | 49 |
| Валовая прибыль | 3 |
| Чистая прибыль/(убыток) | (10) |
| Скорректированная EBITDA | (13) |



Максим Тадевосян, Генеральный директор

25 августа 2025 г.

Приложение № 6.
Бухгалтерская отчетность Эмитента за 31.01.2025–30.06.2025.

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

о бухгалтерской (финансовой) отчетности
АО «ФАБРИКА ПО»
за период 31.01.2025 – июнь 2025 г.

ООО «Интерком-Аудит»

125124, Москва,
3-я ул. Ямского поля, д. 2, корп. 13,
этаж 7, помещение XV, комната 6
тел./факс (495) 937-34-51
e-mail: info@intercom-audit.ru
www.intercom-audit.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам АО «ФАБРИКА ПО»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской (финансовой) отчетности АО «ФАБРИКА ПО» (полное наименование: Акционерное общество «ФАБРИКА ПО»; ОГРН 1257700040036), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 30 июня 2025 года, отчета о финансовых результатах за период 31.01.2025 – июнь 2025 г., приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, в том числе отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств, пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за период 31.01.2025 – июнь 2025 г., включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская (финансовая) отчетность (далее – бухгалтерская отчетность) отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «ФАБРИКА ПО» (далее – Организация) по состоянию на 30 июня 2025 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за период 31.01.2025 - июнь 2025 г. в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) 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 раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Организации в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, включая требования независимости, применимыми к аудиту бухгалтерской отчетности общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Прочие сведения

Свою деятельность Организация начала в январе 2025 года. По этой причине прилагаемые формы бухгалтерской отчетности не содержат данные за соответствующий период прошлого года.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление Организации, за бухгалтерскую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной бухгалтерской отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля,

которую руководство считает необходимой для подготовки бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке бухгалтерской отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Организации 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 Организацию, прекратить ее деятельность, или когда у руководства отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой бухгалтерской отчетности Организации.

Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что бухгалтерская отчетность 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 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 бухгалтерской 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:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения бухгалтерской 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 Организации;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством Организации, и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством Организации 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 Организации 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 бухгалтерской 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 Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления бухгалтерской отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли бухгалтерская отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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, которые мы выявляем в процессе аудита.

Руководитель Департамента аудита организации,
действует от имени аудиторской организации
на основании доверенности от 25.04.2025
(ОРНЗ 21706002663)



Коротких
Елена Владимировна

Руководитель аудита,
по результатам которого
составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21706018042)

Коробицына
Наталья Александровна

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит» (ООО «Интерком-Аудит»), ОГРН 1137746561787;
125124, Российская Федерация, г. Москва, 3-я ул. Ямского поля, д. 2, корп. 13, этаж 7, помещение XV, комната 6;
член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»;
ОРНЗ 11606074492

22 августа 2025 года

Бухгалтерская отчетность
за 31.01.2025 - июнь 2025 г.

| | | |
|--|----------|------------|
| Организация: Акционерное общество "ФАБРИКА ПО" | по ОКПО | 59977782 |
| Идентификационный номер налогоплательщика | ИНН | 9726092897 |
| Организационно-правовая форма: Непубличные акционерные общества | по ОКОПФ | 12267 |
| Форма собственности Частная собственность | по ОКФС | 16 |
| Адрес в пределах места нахождения 115230, Город Москва, вн.тер. г. Муниципальный Округ Нагорный, ш Варшавское, дом 42, строение 2 | | |

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ☐ ДА ☒ НЕТ

Наименование аудиторской организации, проводившей обязательный аудит

| | | |
|--|------|---------------|
| Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации | ИНН | 7729744770 |
| Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации | ОГРН | 1137746561787 |

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению ☐ ДА ☒ НЕТ

Наименование органа, утверждающего бухгалтерскую отчетность

Бухгалтерский баланс
на 30 июня 2025 г.

| | | | | |
|--|--|------------------|----|------|
| | | Коды | | |
| Форма по ОКУД | | 0710001 | | |
| Отчетная дата (число, месяц, год) | | 30 | 06 | 2025 |
| Организация: Акционерное общество "ФАБРИКА ПО" | | по ОКПО 59977782 | | |
| Единица измерения тыс. руб. | | по ОКЕИ 384 | | |

| Пояснения | Наименование показателя | Код | На 30 июня 2025 г. | На 31 декабря 2024 г. | На 31 декабря 2023 г. |
|-----------|---|------|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| | АКТИВ | | | | |
| | I. Внеоборотные активы | | | | |
| | Нематериальные активы | 1110 | - | - | - |
| T4.2 | Основные средства | 1150 | 202 | - | - |
| | в том числе: | | | | |
| | Права пользования активами | | 202 | - | - |
| | Инвестиционная недвижимость | 1160 | - | - | - |
| T5.1 | Финансовые вложения | 1170 | 13 060 | - | - |
| | в том числе: | | | | |
| | Паи и акции | | 13 060 | - | - |
| | Отложенные налоговые активы | 1180 | 4 490 | - | - |
| | Прочие внеоборотные активы | 1190 | - | - | - |
| | Итого по разделу I | 1100 | 17 752 | - | - |
| | II. Оборотные активы | | | | |
| T6.1 | Запасы | 1210 | 7 | - | - |
| | в том числе: | | | | |
| | Сырье и материалы | | 7 | - | - |
| | Долгосрочные активы к продаже | 1215 | - | - | - |
| | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220 | 63 | - | - |
| | в том числе: | | | | |
| | НДС по приобретенным услугам | | 63 | - | - |

| | | | | | |
|------|--|------|--------|---|---|
| T7.1 | Дебиторская задолженность | 1230 | 212 | - | - |
| | в том числе: | | | | |
| | Расчеты с поставщиками и подрядчиками | | 37 | - | - |
| | Расчеты по НДС, не отраженные на ЕНС | | 175 | - | - |
| | Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1240 | - | - | - |
| | Денежные средства и денежные эквиваленты | 1250 | 347 | - | - |
| | в том числе: | | | | |
| | Расчетные счета | | 347 | - | - |
| | Прочие оборотные активы | 1260 | 11 | - | - |
| | в том числе: | | | | |
| | Расходы будущих периодов | | 11 | - | - |
| | Итого по разделу II | 1200 | 640 | - | - |
| | БАЛАНС | 1600 | 18 391 | - | - |

| Пояснения | Наименование показателя | Код | На 30 июня 2025 г. | На 31 декабря 2024 г. | На 31 декабря 2023 г. |
|-----------|---|------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| | ПАССИВ | | | | |
| | III. Капитал | | | | |
| | Уставный капитал | 1310 | 5 000 | - | - |
| | Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций | 1320 | - | - | - |
| | Накопленная дооценка внеоборотных активов | 1340 | - | - | - |
| | Добавочный капитал (без накопленной дооценки) | 1350 | - | - | - |
| | Резервный капитал | 1360 | - | - | - |
| | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1370 | (13 291) | - | - |
| | Итого по разделу III | 1300 | (8 291) | - | - |
| | IV. Долгосрочные обязательства | | | | |
| | Заемные средства | 1410 | - | - | - |
| | Отложенные налоговые обязательства | 1420 | 59 | - | - |
| | Оценочные обязательства | 1430 | - | - | - |
| T8.1 | Прочие долгосрочные обязательства | 1450 | 151 | - | - |
| | в том числе: | | | | |
| | Долгосрочные обязательства по аренде (лизингу) | | 151 | - | - |
| | Итого по разделу IV | 1400 | 210 | - | - |
| | V. Краткосрочные обязательства | | | | |
| T8.1 | Заемные средства | 1510 | 8 061 | - | - |
| | в том числе: | | | | |
| | Краткосрочные займы | | 8 000 | - | - |
| | Проценты по займам и кредитам | | 61 | - | - |
| T8.1 | Кредиторская задолженность | 1520 | 17 883 | - | - |
| | в том числе: | | | | |
| | Расчеты с поставщиками и подрядчиками | | 949 | - | - |
| | Расчеты по налогам и сборам | | 523 | - | - |
| | Расчеты по социальному страхованию и обеспечению | | 1 095 | - | - |
| | Расчеты с персоналом по оплате труда | | 2 328 | - | - |
| | Расчеты с разными дебиторами и кредиторами | | 12 960 | - | - |
| | Обязательство по аренде | | 29 | - | - |
| T8.1 | Обязательство по аренде | 1520 | 57 | - | - |
| | Доходы будущих периодов | 1530 | - | - | - |
| | Оценочные обязательства | 1540 | 471 | - | - |
| | Прочие краткосрочные обязательства | 1550 | - | - | - |
| | Итого по разделу V | 1500 | 26 472 | - | - |
| | БАЛАНС | 1700 | 18 391 | - | - |

Генеральный директор
(наименование должности)



Мадевосян Максим Каренович
(расшифровка подписи)

21 августа 2025 г.

Отчет о финансовых результатах
за 31.01.2025 - июнь 2025 г.

Организация: Акционерное общество "ФАБРИКА ПО"
Единица измерения тыс. руб.

Форма по ОКУД
Отчетная дата
(число, месяц, год)
по ОКПО
по ОКЕИ

| Коды | | |
|----------|----|------|
| 0710002 | | |
| 30 | 06 | 2025 |
| 59977782 | | |
| 384 | | |

| Пояснения | Наименование показателя | Код | За 31.01.2025 - июнь 2025 г. | За январь - июнь 2024 г. |
|-----------|---|------|---------------------------------|-----------------------------|
| | Выручка | 2110 | - | - |
| | Себестоимость продаж | 2120 | - | - |
| | Валовая прибыль (убыток) | 2100 | - | - |
| T10 | Коммерческие расходы | 2210 | (34) | - |
| T10 | Управленческие расходы | 2220 | (16 266) | - |
| T10 | Прибыль (убыток) от продаж | 2200 | (16 300) | - |
| | Доходы от участия в других организациях | 2310 | - | - |
| | Проценты к получению | 2320 | - | - |
| | Проценты к уплате | 2330 | (72) | - |
| П4.7 | Прочие доходы | 2340 | - | - |
| П4.7 | Прочие расходы | 2350 | (1 349) | - |
| | в том числе: | | | |
| | Расходы на услуги банков | | (73) | - |
| П4.8 | Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения | 2300 | (17 721) | - |
| | Налог на прибыль организаций | 2410 | 4 430 | - |
| | в том числе: | | | |
| | текущий налог на прибыль организаций | 2411 | - | - |
| | отложенный налог на прибыль организаций | 2412 | 4 430 | - |
| | Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности (за вычетом относящегося к ней налога на прибыль организаций) | 2420 | - | - |
| | Прочее | 2460 | - | - |
| | Чистая прибыль (убыток) | 2400 | (13 291) | - |

| Пояснения | Наименование показателя | Код | За 31.01.2025 - июнь 2025 г. | За январь - июнь 2024 г. |
|-----------|--|------|---------------------------------|-----------------------------|
| | Результат переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) | 2510 | - | - |
| | Результат прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) | 2520 | - | - |
| | Налог на прибыль организаций, относящийся к результатам переоценки внеоборотных активов и прочих операций, не включаемых в чистую прибыль (убыток) | 2530 | - | - |
| | Совокупный финансовый результат | 2500 | (13 291) | - |
| | Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб. коп. | 2900 | -0,03 | |
| | Разводненная прибыль (убыток) на акцию, руб. коп. | 2910 | | |

Генеральный директор

(наименование должности)

21 августа 2025 г.

Тадевосян Максим Каренович

(расшифровка подписи)



Отчет об изменениях капитала
за 31.01.2025 - июнь 2025 г.

| Коды | |
|----------|----|
| 0710004 | |
| 30 | 06 |
| 2025 | |
| 59977782 | |
| 384 | |

Форма по ОКУД
Отчетная дата
(число, месяц, год)
по ОКПО
по ОКЕИ

Организация: Акционерное общество "ФАБРИКА ПО"
Единица измерения тыс. руб.

| Пояснения | Наименование показателя | Код | Уставный капитал | Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций | Накопленная дооценка внеоборотных активов | Добавочный капитал (без накопленной дооценки) | Резервный капитал | Неразмещенная прибыль (непокрытый убыток) | Итого |
|-----------|---|------|------------------|---|---|---|-------------------|---|-------|
| | На 31 декабря 2023 г. | 3100 | - | - | - | - | - | - | - |
| | Корректировка в связи с: | | | | | | | | |
| | изменением учетной политики | 3110 | - | - | - | - | - | - | - |
| | исправлением ошибок | 3120 | - | - | - | - | - | - | - |
| | На 31 декабря 2023 г. после корректировки | 3130 | - | - | - | - | - | - | - |

| Пояснения | Наименование показателя | Код | Уставный капитал | Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций | Накопленная переоценка внеоборотных активов | Добавочный капитал (без накопленной доли) | Резервный капитал | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | Итого |
|-----------|--|------|------------------|---|---|---|-------------------|--|-------|
| | За январь - июнь 2024 г. | | | | | | | | |
| | Чистая прибыль (убыток) | 3211 | - | - | - | - | - | - | - |
| | Переоценка внеоборотных активов | 3212 | - | - | - | - | - | - | - |
| | Дивиденды | 3227 | - | - | - | - | - | - | - |
| | Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего | 3230 | - | - | - | - | - | - | - |
| | Реорганизация юридического лица | 3216 | - | - | - | - | - | - | - |
| | Иные изменения - всего | 3240 | - | - | - | - | - | - | - |
| | На 30 июня 2024 г. | 3250 | - | - | - | - | - | - | - |
| | На 31 декабря 2024 г. | 3200 | - | - | - | - | - | - | - |
| | Корректировка в связи с изменением учетной политики | 3210 | - | - | - | - | - | - | - |
| | исправлением ошибок | 3220 | - | - | - | - | - | - | - |
| | На 31 декабря 2024 г. после корректировки | 3230 | - | - | - | - | - | - | - |

| Пояснения | Наименование показателя | Код | Уставный капитал | Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций | Накопленная переоценка внеоборотных активов | Добавочный капитал (без накопленной доли) | Резервный капитал | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | Итого |
|-----------|--|------|------------------|---|---|---|-------------------|--|----------|
| | За 31.01.2025 - июнь 2025 г. | | | | | | | | |
| | Чистая прибыль (убыток) | 3311 | - | - | - | - | - | (12 937) | (12 937) |
| | Переоценка внеоборотных активов | 3312 | - | - | - | - | - | - | - |
| | Дивиденды | 3327 | - | - | - | - | - | - | - |
| | Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего | 3330 | 5 000 | - | - | - | - | - | 5 000 |
| | Реорганизация юридического лица | 3316 | - | - | - | - | - | - | - |
| | Иные изменения - всего | 3340 | - | - | - | - | - | - | - |
| | На 30 июня 2025 г. | 3300 | 5 000 | - | - | - | - | (12 937) | (7 937) |

Генеральный директор
(наименование должности)
Гаревосян Максим Каренович
(расшифровка подписи)

21 августа 2025 г.



Отчет о движении денежных средств
за 31.01.2025 - июнь 2025 г.

Организация: Акционерное общество "ФАБРИКА ПО"
Единица измерения тыс. руб.

Форма по ОКУД
Отчетная дата
(число, месяц, год)
по ОКПО
по ОКЕИ

| Коды | | |
|----------|----|------|
| 0710005 | | |
| 30 | 06 | 2025 |
| 59977782 | | |
| 384 | | |

| Пояснения | Наименование показателя | Код | За 31.01.2025 - июнь 2025 г. | За январь - июнь 2024 г. |
|-----------|--|------|---------------------------------|-----------------------------|
| | Денежные потоки от текущих операций | | | |
| | Поступления - всего | 4110 | - | - |
| | в том числе: | | | |
| | от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг | 4111 | - | - |
| | арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей | 4112 | - | - |
| | от перепродажи финансовых вложений | 4113 | - | - |
| | процентов по дебиторской задолженности покупателей | 4114 | - | - |
| | прочие поступления | 4119 | - | - |
| | Платежи - всего | 4120 | (12 553) | - |
| | в том числе: | | | |
| | поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги | 4121 | (7 117) | - |
| | в связи с оплатой труда работников | 4122 | (3 961) | - |
| | процентов по долговым обязательствам | 4123 | - | - |
| | налога на прибыль организаций | 4124 | - | - |
| | прочие платежи | 4129 | (1 475) | - |
| | Сальдо денежных потоков от текущих операций | 4100 | (12 553) | - |

| Пояснения | Наименование показателя | Код | За 31.01.2025 - июнь 2025 г. | За январь - июнь 2024 г. |
|-----------|---|------|---------------------------------|-----------------------------|
| | Денежные потоки от инвестиционных операций | | | |
| | Поступления - всего | 4210 | - | - |
| | в том числе: | | | |
| | от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений) | 4211 | - | - |
| | от продажи акций других организаций (долей участия) | 4212 | - | - |
| | от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам) | 4213 | - | - |
| | дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях | 4214 | - | - |
| | прочие поступления | 4219 | - | - |
| | Платежи - всего | 4220 | (100) | - |
| | в том числе: | | | |
| | в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов | 4221 | - | - |
| | в связи с приобретением акций других организаций (долей участия) | 4222 | (100) | - |
| | в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам | 4223 | - | - |
| | процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива | 4224 | - | - |
| | прочие платежи | 4229 | - | - |
| | Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций | 4200 | (100) | - |
| | Денежные потоки от финансовых операций | | | |
| | Поступления - всего | 4310 | 13 000 | - |
| | в том числе: | | | |
| | получение кредитов и займов | 4311 | 8 000 | - |
| | денежных вкладов собственников (участников) | 4312 | - | - |
| | от выпуска акций, увеличения долей участия | 4313 | 5 000 | - |
| | от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг | 4314 | - | - |
| | прочие поступления | 4319 | - | - |

| Пояснения | Наименование показателя | Код | За 31.01.2025 - июнь 2025 г. | За январь - июнь 2024 г. |
|-----------|---|------|---------------------------------|-----------------------------|
| | Платежи - всего | 4320 | - | - |
| | в том числе: | | | |
| | собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников | 4321 | - | - |
| | на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников) | 4322 | - | - |
| | в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов | 4323 | - | - |
| | прочие платежи | 4329 | - | - |
| | Сальдо денежных потоков от финансовых операций | 4300 | 13 000 | - |
| | Сальдо денежных потоков за период | 4400 | 347 | - |
| | Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода | 4450 | - | - |
| | Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец периода | 4500 | 347 | - |
| | Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю | 4490 | - | - |

Генеральный директор

(наименование должности)

Тадевосян Максим Каренович

(расшифровка подписи)

21 августа 2025 г.

3. Нематериальные активы

3.1. Наличие и движение нематериальных активов

| Наименование показателя | Период | На начало года | | Изменения за период | | | | | | | На конец периода | | |
|-------------------------------|-------------------------------|---|---------------------------------------|---------------------|---|---------------------------------------|-------------|-------------|---|---------------------------------------|---|---------------------------------------|---|
| | | первоначальная (пересеченная) стоимость | накопленные амортизация и обесценение | поступило | списано | | амортизация | обесценение | пероценена | | первоначальная (пересеченная) стоимость | накопленные амортизация и обесценение | |
| | | | | | первоначальная (пересеченная) стоимость | накопленные амортизация и обесценение | | | первоначальная (пересеченная) стоимость | накопленные амортизация и обесценение | | | |
| Нематериальные активы - всего | За 31.01.2025 - июня- 2025 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | За январь - июня- 2024 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

3.2. Нематериальные активы, созданные организацией

| Наименование показателя | Период | На начало года | | | Изменения за период | | | | | На конец периода | | |
|---|------------------------------|--|---------------------------------------|-----------|---------------------|---|-------------|-------------|--|-------------------------|---|---------------------------------------|
| | | первоначальная (переоцененная) стоимость | накопленные амортизация и обесценение | поступило | списано | | амортизация | обесценение | первоначальная (переоцененная) стоимость | накопленная амортизация | переклассифицировано первоначальная (переоцененная) стоимость | накопленные амортизация и обесценение |
| Нематериальные активы, созданные организацией - всего | За 31.01.2025 - июнь 2025 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | За январь - июнь 2024 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

3.3. Амортизируемые и неамортизируемые нематериальные активы

| Наименование показателя | На 30 июня 2025 г. | На 31 декабря 2024 г. | На 31 декабря 2023 г. |
|--|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Амортизируемые нематериальные активы - всего | - | - | - |
| Неамортизируемые нематериальные активы - всего | - | - | - |

3.4. Нематериальные активы, в отношении которых имеются ограничения имущественных прав

| Наименование показателя | На 30 июня 2025 г. | На 31 декабря 2024 г. | На 31 декабря 2023 г. |
|--|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Нематериальные активы, находящиеся в залоге, - всего | - | - | - |
| Нематериальные активы, в отношении которых имеются ограничения по иным основаниям, - всего | - | - | - |

3.5. Капитальные вложения в нематериальные активы

| Наименование показателя | Период | На начало года | | | Изменения за период | | | | На конец периода | |
|---|---------------------------------|------------------------|----------------------------|---------|---------------------|---------|--|------------------------|----------------------------|--|
| | | фактические затраты | накопленные обесценение | затраты | обесценение | списано | принято к учету в качестве нематериальных активов | фактические затраты | накопленные обесценение | |
| Капитальные вложения на приобретение нематериальных активов - всего | За 31.01.2025 - июнь 2025 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| | За январь - июнь 2024 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Капитальные вложения на создание нематериальных активов - всего | За 31.01.2025 - июнь 2025 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| | За январь - июнь 2024 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Капитальные вложения на улучшение нематериальных активов - всего | За 31.01.2025 - июнь 2025 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| | За январь - июнь 2024 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | |

Генеральный директор

21.08.2025 г.

Тадевосян Максим Каренович



4. Основные средства

4.1. Наличие и движение основных средств

| Наименование показателя | Период | На начало года | | | | Изменения за период | | | | На конец периода | |
|--|------------------------------|--|---------------------------------------|-----------|---------|---------------------|-------------|--|---------------------------------------|--|---------------------------------------|
| | | первоначальная (переоцененная) стоимость | накопленные амортизация и обесценение | поступило | списано | амортизация | обесценение | первоначальная (переоцененная) стоимость | накопленные амортизация и обесценение | первоначальная (переоцененная) стоимость | накопленные амортизация и обесценение |
| Основные средства (за исключением инвестиционной недвижимости) - всего | За 31.01.2025 - июль 2025 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | За январь - июль 2024 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Инвестиционная недвижимость - всего | За 31.01.2025 - июль 2025 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | За январь - июль 2024 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

4.2. Наличие и движение прав пользования активами

| Наименование показателя | Период | На начало года | | | | Изменения за период | | | | На конец периода | |
|------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---|---|---------------------|-------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | | фактическая (переоцененная) стоимость | накопленные амортизация и обесценение | поступило (с учетом учета переоценки фактической стоимости) | списано (с учетом переоценки фактической стоимости) | амортизация | обесценение | фактическая (переоцененная) стоимость | накопленные амортизация и обесценение | фактическая (переоцененная) стоимость | накопленные амортизация и обесценение |
| Права пользования активами - всего | За 31.01.2025 - июль 2025 г. | - | - | 236 | - | - | - | - | - | 236 | (34) |
| в том числе: | За январь - июль 2024 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Здания | За 31.01.2025 - июль 2025 г. | - | - | 236 | - | - | - | - | - | 236 | (34) |
| | За январь - июль 2024 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

4.3. Амортизируемые и неамортизируемые основные средства

| Наименование показателя | На 30 июня 2025 г. | | На 31 декабря 2024 г. | | На 31 декабря 2023 г. | |
|--|--|-----|--|---|--|---|
| | Амортизируемые основные средства - всего | 202 | Неамортизируемые основные средства - всего | - | Амортизируемые основные средства - всего | - |
| Неамортизируемые основные средства - всего | - | - | - | - | - | - |

4.4. Основные средства, в отношении которых имеются ограничения использования

| Наименование показателя | На 30 июня 2025 г. | | На 31 декабря 2024 г. | | На 31 декабря 2023 г. | |
|--|---|---|-----------------------|---|-----------------------|---|
| | Основные средства, пригодные для использования, но не используемые, (когда это не связано с сезонными особенностями деятельности организации) - всего | - | - | - | - | - |
| Основные средства, предоставленные за плату во временное пользование - всего | - | - | - | - | - | - |
| Основные средства, в отношении использования которых имеются ограничения имущественных прав организации, - всего | - | - | - | - | - | - |

4.5. Капитальные вложения в основные средства (за исключением инвестиционной недвижимости)

| Наименование показателя | Период | На начало года | | | | Изменения за период | | | | На конец периода | |
|---|------------------------------|---------------------|-------------------------|---------|-------------|---------------------|---|---------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|
| | | фактические затраты | накопленные обесценение | затраты | обесценение | списано | принято к учету в качестве основных средств | фактические затраты | накопленные обесценение | фактические затраты | накопленные обесценение |
| Капитальные вложения на приобретение основных средств - всего | За 31.01.2025 - июль 2025 г. | - | - | 236 | - | - | (236) | - | - | - | - |
| | За январь - июль 2024 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| Здания | За 31.01.2025 - июнь 2025 г. | 236 | (236) | - | - | - | - | - | - |
|---------------------------------|---------------------------------|-----|-------|---|---|---|---|---|---|
| За январь - июнь 2024 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| За 31.01.2025 - июнь 2025 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| За январь - июнь 2024 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| За 31.01.2025 - июнь 2025 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| За январь - июнь 2024 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

4.6. Капитальные вложения в инвестиционную недвижимость
Изменения за период

| Наименование показателя | Период | На начало года | | | | Изменения за период | | | | На конец периода | |
|---|---------------------------------|------------------------|----------------------------|---------|-------------|---------------------|---|------------------------|----------------------------|------------------|---|
| | | фактические затраты | накопленное обесценение | затраты | обесценение | списано | принято к учету в качестве инвестиционной недвижимости | фактические затраты | накопленное обесценение | | |
| Капитальные вложения на приобретение инвестиционной недвижимости - всего | За 31.01.2025 - июнь 2025 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| За январь - июнь 2024 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Капитальные вложения на создание инвестиционной недвижимости - всего | За 31.01.2025 - июнь 2025 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| За январь - июнь 2024 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Капитальные вложения на улучшение и восстановление инвестиционной недвижимости всего | За 31.01.2025 - июнь 2025 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| За январь - июнь 2024 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |



Генеральный директор
Тадвоясан Максим Каренович
21.08.2025 г.

5. Финансовые вложения

5.1. Наличие и движение финансовых вложений

| Наименование показателя | Период | На начало года | | Изменения за период | | | | | | На конец периода | |
|---|------------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------|--------------------------|---------------------------|--|--|----------------------|--------------------------|---------------------------|
| | | первоначальная стоимость | накопленная корректировка | поступило | списано | | проценты (включая доведение первоначальной стоимости до номинальной) | текущей рыночной стоимости/резерва под обесценение | переклассифицировано | первоначальная стоимость | накопленная корректировка |
| | | | | | первоначальная стоимость | накопленная корректировка | | | | | |
| Долгосрочные финансовые вложения - всего | За 31.01.2025 - июнь 2025 г. | - | - | 13 060 | - | - | - | - | - | 13 060 | - |
| в том числе: Паи и акции | За январь - июнь 2024 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | За 31.01.2025 - июнь 2025 г. | - | - | 13 060 | - | - | - | - | - | 13 060 | - |
| Краткосрочные финансовые вложения - всего | За январь - июнь 2024 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | За 31.01.2025 - июнь 2025 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Итого | За январь - июнь 2024 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | За 31.01.2025 - июнь 2025 г. | 13 060 | - | 13 060 | - | - | - | - | - | 13 060 | - |

5.2. Иное использование финансовых вложений

| Наименование показателя | На 30 июня 2025 г. | На 31 декабря 2024 г. | На 31 декабря 2023 г. |
|--|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Финансовые вложения, находящиеся в залоге, - всего | - | - | - |
| Финансовые вложения, переданные третьим лицам (кроме продажи), - всего | - | - | - |
| Иное использование финансовых вложений | - | - | - |



Генеральный директор
21.08.2025 г.

Тадеевоян Максим Каренович

6. Запасы
6.1. Наличие и движение запасов

| Наименование показателя | Период | На начало года | | Изменения за период | | | | | На конец периода | |
|-----------------------------------|--|---------------------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|------------------------|-------------------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|
| | | фактическая себестоимость | резерв под обесценения | затраты | фактическая себестоимость списано | резерв под обесценение | изменения фактическая себестоимость | резерв под обесценение | фактическая себестоимость | резерв под обесценение |
| Запасы - всего | За 31.01.2025 - июль 2025 г. За январь - июль 2024 г. | - | - | 7 | - | - | X | - | - | 7 |
| в том числе: Сырье и материалы | За 31.01.2025 - июль 2025 г. За январь - июль 2024 г. | - | - | 7 | - | - | X | - | - | 7 |

6.2. Запасы, в отношении которых имеются ограничения имущественных прав

| Наименование показателя | На 30 июня 2025 г. | На 30 декабря 2024 г. | На 31 декабря 2023 г. |
|---------------------------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Запасы, находящиеся в пути, - всего | - | - | - |
| Запасы, находящиеся в залого, - всего | - | - | - |

Генеральный директор
21.08.2025 г.

Тадевосян Максим Каренович

7. Дебиторская задолженность

7.1. Наличие и движение дебиторской задолженности

| Наименование показателя | Период | На начало года | | Изменения за период (за минусом дебиторской задолженности, поступившей и погашенной (списанной) в одном отчетном периоде) | | | | | | | На конец периода | |
|---|------------------------------|----------------|---|--|-------------------------------|--|------------------------------------|----------|------------|------------------------|----------------------|----------------------|
| | | | | поступило | | | списано | | | | | |
| | | | | по условиям договора | резерв по сомнительным долгам | в результате фактов хозяйственной жизни (по условиям договора) | проценты, штрафы и иные начисления | погашено | на расходы | восстановление резерва | переклассифицировано | по условиям договора |
| Долгосрочная дебиторская задолженность - всего | За 31.01.2025 - июнь 2025 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | За январь - июнь 2024 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Краткосрочная дебиторская задолженность - всего | За 31.01.2025 - июнь 2025 г. | - | - | 212 | - | - | - | - | - | - | 212 | - |
| | За январь - июнь 2024 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| в том числе: Расчеты с поставщиками и подрядчиками | За 31.01.2025 - июнь 2025 г. | - | - | 37 | - | - | - | - | - | - | 37 | - |
| | За январь - июнь 2024 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Расчеты по НДС, не отраженные на ЕНС | За 31.01.2025 - июнь 2025 г. | - | - | 175 | - | - | - | - | - | - | 175 | - |
| | За январь - июнь 2024 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

8. Обязательства

8.1. Наличие и движение обязательств (за исключением оценочных обязательств)

| Наименование показателя | Период | На начало года | Изменения за период (за минусом обязательств, поступивших и списанных в одном отчетном периоде) | | | | | На конец периода |
|---|------------------------------|----------------|--|------------------------------------|----------|-----------|----------------------|------------------|
| | | | поступило | | списано | | | |
| | | | в результате фактов хозяйственной жизни (по условиям договора) | проценты, штрафы и иные начисления | погашено | на доходы | переклассифицировано | |
| Долгосрочные обязательства - всего | За 31.01.2025 - июнь 2025 г. | - | 151 | - | - | - | - | 151 |
| | За январь - июнь 2024 г. | - | - | - | - | - | - | - |
| в том числе: Долгосрочные обязательства по аренде (лизингу) | За 31.01.2025 - июнь 2025 г. | - | 151 | - | - | - | - | 151 |
| | За январь - июнь 2024 г. | - | - | - | - | - | - | - |
| Краткосрочные обязательства - всего | За 31.01.2025 - июнь 2025 г. | - | 26 024 | - | - | - | - | 26 024 |
| | За январь - июнь 2024 г. | - | - | - | - | - | - | - |
| в том числе: Краткосрочные обязательства по аренде (лизингу) | За 31.01.2025 - июнь 2025 г. | - | 57 | - | - | - | - | 57 |
| | За январь - июнь 2024 г. | - | - | - | - | - | - | - |
| Расчеты с поставщиками и подрядчиками | За 31.01.2025 - июнь 2025 г. | - | 949 | - | - | - | - | 949 |
| | За январь - июнь 2024 г. | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | | | | |
|---|---------------------------------|---|---|---|---|---|---|---|---|--------|
| Расчеты по налогам и сборам | За 31.01.2025 - июнь 2025 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | 523 |
| | За январь - июнь 2024 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Расчеты по социальному страхованию и обеспечению | За 31.01.2025 - июнь 2025 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | 1 095 |
| | За январь - июнь 2024 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Расчеты с персоналом по оплате труда | За 31.01.2025 - июнь 2025 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | 2 328 |
| | За январь - июнь 2024 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Расчеты с разными дебиторами и кредиторами | За 31.01.2025 - июнь 2025 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | 12 960 |
| | За январь - июнь 2024 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Заемные средства | За 31.01.2025 - июнь 2025 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | 8 061 |
| | За январь - июнь 2024 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Обязательство по аренде | За 31.01.2025 - июнь 2025 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | 29 |
| | За январь - июнь 2024 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

9. Обеспечения обязательств

| Наименование показателя | На 30 июня 2025 г. | На 31 декабря 2024 г. | На 31 декабря 2023 г. |
|-------------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Полученные - всего | - | - | - |
| Выданные - всего | - | - | - |

Генеральный директор _____ Тадевосян Максим Каренович

21.08.2025 г.



10. Расходы по обычным видам деятельности

| Наименование показателя | За 31.01.2025 - июнь 2025 г. | За январь - июнь 2024 г. |
|---|------------------------------|--------------------------|
| Материальные затраты | - | - |
| Затраты на оплату труда | 6 872 | - |
| Отчисления на социальные нужды | 1 506 | - |
| Амортизация | 34 | - |
| Прочие затраты | 7 888 | - |
| Итого по элементам | 16 300 | - |
| Изменение остатков (прирост (+), уменьшение (-)): незавершенного производства, готовой продукции | - | - |
| Итого расходы по обычным видам деятельности | 16 300 | - |

Генеральный директор _____ Тадевосян Максим Каренович

21.08.2025 г.



11. Государственная помощь

11.1. Бюджетные средства

| Наименование показателя | За 31.01.2025 - июнь 2025 г. | За январь - июнь 2024 г. |
|--------------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| Получено бюджетных средств - всего | - | - |
| в том числе: | | |
| на финансирование капитальных затрат | - | - |
| на финансирование текущих расходов | - | - |

11.2. Бюджетные кредиты

| Наименование показателя | Период | На начало года | Изменения за период | | На конец периода |
|---------------------------|------------------------------|----------------|---------------------|------------|------------------|
| | | | получено | возвращено | |
| Бюджетные кредиты - всего | За 31.01.2025 - июнь 2025 г. | - | - | - | - |
| | За январь - июнь 2024 г. | - | - | - | - |

Генеральный директор

21.08.2025 г.

Тадевосян Максим Каренович

**Пояснения к Бухгалтерскому балансу и
Отчету о финансовых результатах
за период 31 января 2025 г. по 30 июня 2025 г.**

| | | |
|---------|--|----|
| 1. | ВВЕДЕНИЕ | 4 |
| 2. | ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ | 4 |
| 3. | УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА И ЕЁ ИЗМЕНЕНИЯ | 5 |
| 3.1. | ОСНОВА СОСТАВЛЕНИЯ | 5 |
| 3.2. | ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА | 6 |
| 3.3. | НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ | 7 |
| 3.4. | ПОИСКОВЫЕ ЗАТРАТЫ | 7 |
| 3.5. | НИОКР | 7 |
| 3.6. | ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ | 7 |
| 3.7. | ЗАЙМЫ И КРЕДИТЫ | 7 |
| 3.8. | ПОРЯДОК УЧЕТА ДОБАВОЧНОГО КАПИТАЛА | 7 |
| 3.9. | ДЕБИТОРСКАЯ И КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ | 8 |
| 3.10. | МАТЕРИАЛЬНО-ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ЗАПАСЫ, ГОТОВАЯ ПРОДУКЦИЯ, ТОВАРЫ | 8 |
| 3.11. | РЕЗЕРВ ПОД СНИЖЕНИЕ СТОИМОСТИ МПЗ | 9 |
| 3.12. | НЕЗАВЕРШЕННОЕ ПРОИЗВОДСТВО | 9 |
| 3.13. | УЧЕТ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ | 9 |
| 3.13.1. | ОБЩИЕ ПОДХОДЫ К УЧЕТУ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ | 9 |
| 3.13.2. | ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ | 10 |
| 3.13.3. | ПЕРЕОЦЕНКА ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, ВЫРАЖЕННЫХ В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ | 10 |
| 3.14. | ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ВЕЛИЧИНЫ ОЦЕНОЧНЫХ РЕЗЕРВОВ. | 10 |
| 3.15. | ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ РЕЗЕРВОВ СОМНИТЕЛЬНЫХ ДОЛГОВ | 10 |
| 3.16. | ПОРЯДОК УЧЕТА ГОСУДАРСТВЕННОЙ ПОМОЩИ | 11 |
| 3.17. | ПЕРЕЧЕНЬ СЕГМЕНТОВ | 11 |
| 3.18. | ПРИМЕНЕНИЕ ПБУ 18/02 | 11 |
| 3.19. | УЧЕТ СПЕЦИАЛЬНЫХ ФОНДОВ | 12 |
| 3.20. | ИСПРАВЛЕНИЕ ОШИБОК В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ И ОТЧЕТНОСТИ | 12 |
| 3.21. | ИНЫЕ СПОСОБЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ | 13 |
| 3.22. | ИНЫЕ ПОДХОДЫ К ФОРМИРОВАНИЮ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ: | 13 |
| 4. | РАСКРЫТИЕ СУЩЕСТВЕННЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ | 15 |
| 4.1. | АНАЛИЗ СТРУКТУРЫ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА | 15 |
| 4.2. | ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА | 15 |
| 4.3. | ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ | 15 |
| 4.4. | КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ | 16 |
| 4.5. | ДОЛГОСРОЧНАЯ И КРАТКОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ | 16 |
| 4.6. | ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО ОБЫЧНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | 16 |
| 4.7. | ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ | 16 |
| 4.8. | ПРИБЫЛЬ / УБЫТОК | 16 |
| 4.9. | ИНФОРМАЦИЯ О ПРИБЫЛИ (УБЫТКЕ), ПРИХОДЯЩЕЙСЯ НА ОДНУ АКЦИЮ | 16 |
| 4.10. | РЕШЕНИЯ ПО ИТОГАМ РАССМОТРЕНИЯ ГОДОВОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ И РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ | 17 |
| 4.11. | ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ | 17 |
| 4.12. | ИНФОРМАЦИЯ ОБ УСЛОВНЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ, УСЛОВНЫХ АКТИВАХ И ОЦЕНОЧНЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ, И ИХ ИЗМЕНЕНИИ | 18 |
| 4.13. | ИНАЯ ИНФОРМАЦИЯ, ОБЯЗАТЕЛЬНАЯ ДЛЯ РАСКРЫТИЯ В БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ | 18 |
| 4.14. | ДОПУЩЕНИЕ НЕПРЕРЫВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | 18 |

| | | |
|------|---|----|
| 4.15 | ИНФОРМАЦИЯ О СОБЫТИЯХ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ | 19 |
| 4.16 | ИНФОРМАЦИЯ О РИСКАХ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА | 19 |
| 4.17 | ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭКОЛОГИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | 20 |
| 4.18 | ИНФОРМАЦИЯ ПО ОТЧЕТНЫМ СЕГМЕНТАМ | 20 |
| 4.19 | ИНФОРМАЦИЯ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ | 21 |

1. Введение

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах являются неотъемлемой частью промежуточной бухгалтерской отчетности АО «Фабрика ПО» (далее «Общество»).

Руководство Общества несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной промежуточной бухгалтерской отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке промежуточной бухгалтерской отчетности руководство Общества несет ответственность за оценку способности Общества 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 организацию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Для проведения аудита промежуточной бухгалтерской отчетности по состоянию на 30.06.2025 года на основании решения Общего собрания акционеров Протоколом №9 утвержден аудитор - общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит». Контракт №30-07/25-5 366А от 31.07.2025 заключен на оказание услуг по проведению аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности АО «Фабрика ПО» по состоянию на 30.06.2025. Стоимость услуг составляет 272 тыс. руб., в том числе НДС: 45 тыс. руб.

2. Общие сведения об Обществе

Общество зарегистрировано в Едином государственном реестре юридических лиц Межрайонной инспекцией ФНС России №46 по г. Москве за №1257700040036 31 января 2025 года.

До 20 июня 2025 г. Общество имело наименование АО «БЭЛЛ». 20 июня 2025 г. Общество сменило название на АО «Фабрика ПО». Соответствующая запись в ЕГРЮЛ внесена 20 июня 2025 г. под номером 2257718525910.

Организационно-правовая форма хозяйственного субъекта (ОКОПФ) – 12267 непубличное акционерное общество.

Код собственности (ОКФС) – 16 Частная собственность

По состоянию на 30 июня 2025 г. уставный капитал Общества полностью оплачен и состоит из:

| Наименование | Общее количество | Номинальная стоимость акции (руб) | Номинальная стоимость выпущенных акции (руб) | Номинальная стоимость акций, находящихся в собственности Общества |
|-------------------------|------------------|-----------------------------------|--|---|
| Обыкновенные акции | 500 000 000 | 0.1 | 0.1 | - |
| Привилегированные акции | - | - | - | - |
| Итого: | 500 000 000 | | 5 000 000 | - |

АО «ФАБРИКА ПО»

Пояснения к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах
за период с 31 января 2025 г. по 30 июня 2025 г.

Ниже представлена структура акционеров Общества по состоянию на 30 июня 2025 года:

| Наименование | Процент от Уставного капитала, % | Процент от обыкновенных акций, % |
|---|--|--|
| ПАО «Софтлайн» Страна регистрации: РФ ИНН 7736227885 | 99 | 99 |
| ООО «Инвестпроекты» (предыдущее наименование: ООО «Софтлайн Проекты») Страна регистрации: РФ ИНН 7728734000 | 1 | 1 |

Адрес регистрации Общества: 115230, г.Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Нагорный, шоссе Варшавское, д. 42, стр. 2.

Численность сотрудников Общества на 30.06.2025 составила: 3 человек.

Данные о государственной регистрации Общества:
ОГРН 1257700040036

Основным видом деятельности Общества является «Деятельность холдинговых компаний», код ОКВЭД 64.20

Общество планирует выход на IPO.

Для получения дохода - планируется заключение рентных договоров (договора займа).

Также доход планируется получать за счет дивидендов, получаемых от дочерних компаний; Вложения в ценные бумаги; Консультативная деятельность по вопросам коммерческой деятельности и управления, а так же в области компьютерных технологий

Органы управления Общества: Общее собрание акционеров Общества

С 31 января 2025 года по 9 июня 2025 года, в соответствии с Договором № 26-Ук передачи полномочий единоличного исполнительного органа от 31 января 2025 года, руководство текущей деятельностью Общества осуществлялось Генеральным директором управляющей организации ООО «СК Софтлайн» Сашиним Геннадием Геннадьевича.

С 10 июня 2025 руководство текущей деятельностью Общества осуществляется Генеральным директором АО «Фабрика ПО» Тадевосяном Максимом Кареновичем

С 31 января 2025 года по 9 июня 2025 года обязанности Главного бухгалтера были возложены на Генерального директора управляющей организации ООО «СК Софтлайн», с 10 июня 2025 обязанности возложены на Генерального директора Тадевосяна Максима Кареновича.

3. Учетная политика и её изменения

3.1. Основа составления



Бухгалтерская отчетность Общества сформирована исходя из действующих в Российской Федерации федеральных и отраслевых стандартов бухгалтерского учета, в частности Федерального закона «О бухгалтерском учете» от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ, Федерального

стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность» (далее – ФСБУ 4/2023), утвержденного приказом Министерства финансов Российской Федерации (далее – Минфин России) от 4 октября 2023 г., и Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденного приказом Минфина России от 29 июля 1998 г. № 34н, а также иных действующих нормативных актов, входящих в систему регулирования бухгалтерского учета и отчетности организаций в Российской Федерации.

Учетная политика Общества для целей бухгалтерского учета на 2025 год утверждена Приказом от 31.01.2025 г. №2.

Существенные отступления от установленных п.п.7 и 7.1 ПБУ 1/2008 правил формирования учетной политики и применение альтернативных способов ведения бухгалтерского учета отсутствовали.

Существенные отступления от норм ФСБУ 4/2023 при формировании бухгалтерской отчетности отсутствовали.

Факты неприменения правил бухгалтерского учета в случаях, когда они не позволяют достоверно отразить имущественное состояние и финансовые результаты деятельности организации в отчетном году отсутствовали.

3.2. Основные средства

В течение отчетного периода у Общества отсутствовали основные средства (помимо права пользования арендованными активами) и доходные вложения в материальные ценности.

Для учета арендных отношений Общество применяет Федеральный стандарт бухгалтерского учета ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды» (Приказ Минфина России от 16.10.2018 N 208н)

Общество применяет единый подход к признанию и оценке для всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды (срок аренды не превышает 12 месяцев) и аренды малоценных активов (рыночная стоимость не превышает 300 000 руб.). Общество признает обязательство по аренде для осуществления лизинговых платежей и активы в форме права пользования, представляющие собой использование базовых активов.

Срок аренды для целей бухгалтерского учета рассчитывается исходя из сроков и условий, установленных договором аренды (включая периоды, не предусматривающие арендных платежей).

Течение срока аренды начинается с даты предоставления предмета аренды.

При получении предмета аренды Общество признает предмет аренды на дату предоставления предмета аренды в качестве права пользования активом с одновременным признанием обязательства по аренде

Право пользования активом признается по фактической стоимости. Фактическая стоимость права пользования активом включает:

- а) величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- б) арендные платежи, осуществленные на дату предоставления предмета аренды или до такой даты;
- в) затраты арендатора в связи с поступлением предмета аренды и приведением его в состояние, пригодное для использования в запланированных целях;
- г) величину подлежащего исполнению арендатором оценочного обязательства, в частности, по демонтажу, перемещению предмета аренды, восстановлению окружающей среды,

восстановлению предмета аренды до требуемого договором аренды состояния, если возникновение такого обязательства у арендатора обусловлено получением предмета аренды

Обязательство по аренде первоначально оценивается как сумма приведенной стоимости будущих арендных платежей на дату этой оценки. Общество не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому она использует процентную ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. По договорам аренды помещения и лизинга ставка дисконтирования равна 13,7% годовых (равна ставке, рассчитанной из ставки привлечения кредитных средств и предполагаемой кредитной ставки на 2025г.).

Срок полезного использования права пользования активом устанавливается в соответствии с ожидаемым сроком использования объекта.

Общество производит начисление амортизации линейным способом.

Общество не производит переоценку права пользования активом, как не переоценивает основные средства.

3.3. Нематериальные активы

Отсутствуют.

3.4. Поисковые затраты

Отсутствуют.

3.5. НИОКР

Отсутствуют.

3.6. Финансовые вложения

Приобретение финансовых вложений отражается в бухгалтерском учете по первоначальной стоимости, которая определяется исходя из цены приобретения и после принятия к учету финансовых вложений пересчету не подлежит (п. п. 8, 9, 18, 21 ПБУ 19/02).

Учитываются финансовые вложения на 58 счете с открытием субсчета для каждого отдельного вида финансовых вложений.

3.7. Займы и кредиты

Учет расходов по займам и кредитам ведется Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расходов по займам и кредитам» ПБУ 15/2008, утвержденным Приказом Минфина РФ от 06.10.08. № 107н.

3.8. Порядок учета добавочного капитала

Уставный капитал отражается в сумме номинальной стоимости долей (обыкновенных и привилегированных акций), приобретенных акционерами, и номинальной стоимости обыкновенных акций, выкупленных Обществом у акционеров.

Добавочный капитал Общества включает сумму прироста стоимости объектов основных средств и нематериальных активов, определенных при переоценке, эмиссионного дохода, полученного в результате продажи акций Общества по цене, превышающей их номинальную стоимость.

3.9. Дебиторская и кредиторская задолженность

Расчеты с дебиторами и кредиторами отражаются в бухгалтерской отчетности в суммах, вытекающих из условий договоров и первичных документов.

Дебиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек, другие долги, нереальные для взыскания, списываются по каждому обязательству на основании данных проведенной инвентаризации, письменного обоснования и относятся на финансовые результаты.

Классификация дебиторской и кредиторской задолженности на краткосрочную и долгосрочную производится исходя из условий заключенных договоров, сложившихся фактов деятельности и намерений Общества.

Общество создает резервы сомнительных долгов в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесение сумм резервов на финансовые результаты Общества (см. Раздел 2.14. «Порядок определения резервов сомнительных долгов»).

Сомнительной считается дебиторская задолженность, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями. Величина резерва определяется отдельно по каждому сомнительному долгу в зависимости от финансового состояния (платёжеспособности) должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично. В частности, сомнительной признается задолженность, если:

- должник не исполнил обязательство вовремя;
- долг не обеспечен залогом, задатком, поручительством, банковской гарантией и т.п.;
- у должника значительные финансовые затруднения;
- в отношении должника возбудили процедуру банкротства.

В бухгалтерском балансе задолженность покупателей и заказчиков, не погашенная в сроки, установленные договорами, и не обеспеченная соответствующими гарантиями или иными способами, показана за минусом резервов сомнительных долгов. Эти резервы представляют собой консервативную оценку руководством Общества той части задолженности, которая, возможно, не будет погашена. Резервы сомнительных долгов отнесены на увеличение прочих расходов.

Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства

В бухгалтерском балансе дебиторская и кредиторская задолженность, включая задолженность по кредитам и займам, отнесена к краткосрочной, если срок ее обращения (погашения) не превышает 12 месяцев после отчетной даты или не установлен. Дебиторская и кредиторская задолженность, включая задолженность по кредитам и займам, отнесена к долгосрочной, если срок ее обращения (погашения) превышает 12 месяцев после отчетной даты. Финансовые вложения классифицируются как краткосрочные или долгосрочные исходя из предполагаемого срока их использования (обращения, владения или погашения) после отчетной даты.

3.10. Материально-производственные запасы, готовая продукция, товары

Учет запасов, предназначенных для управленческих нужд, ведется с применением ФСБУ 5/2018.

3.11. Резерв под снижение стоимости МПЗ

Отсутствует.

3.12. Незавершенное производство

Отсутствует.

3.13. Учет доходов и расходов

3.13.1. Общие подходы к учету доходов и расходов

Общество подразделяет доходы на доходы от обычных видов деятельности и прочие доходы.

Доходами от обычных видов деятельности Общества являются выручка от выполнения работ, оказания услуг, выручка от перепродажи покупных товаров и неисключительных прав, выручка от реализации прочих работ (услуг) если поступления от них носят регулярный характер.

Все прочие доходы, не относящиеся к доходам по обычным видам деятельности, относятся к прочим.

Доходы принимаются к бухгалтерскому учету в денежном выражении в сумме, равной величине поступления денежных средств и иного имущества и величине дебиторской задолженности по договору – методом начисления «по отгрузке».

Если величина поступления покрывает лишь часть выручки, то доходы, принимаемые к бухгалтерскому учету, определяются как сумма поступления и дебиторской задолженности (в части, не покрытой поступлением).

Общество подразделяет расходы на расходы по обычным видам деятельности и прочие расходы.

Расходами по обычным видам деятельности признаются расходы, направленные на извлечение доходов, указанных в настоящей учетной политике. Расходы, не отвечающие признакам расходов по обычным видам деятельности, признаются прочими.

Расходы признаются Обществом в двух случаях:

- когда имеется уверенность в том, что осуществление затрат направлено на извлечение соответствующего дохода. Затраты могут быть признаны расходом непосредственно (в случае реализации услуг, работ, признания управленческих или коммерческих расходов) или через выбытие активов, для создания которых Общество ранее осуществляло эти затраты (собственная продукция, основные средства, материально-производственные запасы и т.д.). Тогда в учете признаются расходы по обычным видам деятельности или прочие расходы (выбытие прочих активов, отличных от собственной продукции и товаров для перепродажи);
- когда осуществление затрат не может быть непосредственно соотнесено с каким-то доходом или становится очевидным, что предполагаемый по соответствующим затратам доход получен не будет. Тогда в учете признаются прочие расходы (проценты по заемным средствам, расходы по консервации основных средств и т.д.). Расходы также признаются в случае возникновения обязательства без факта поступления имущества.

Расходы по обычным видам деятельности принимаются к бухгалтерскому учету в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной величине оплаты в денежной и иной форме или

величине кредиторской задолженности. Если оплата покрывает лишь часть признаваемых расходов, то расходы, принимаемые к бухгалтерскому учету, определяются как сумма оплаты и кредиторской задолженности (в части, не покрытой оплатой).

Отгрузка товаров, право собственности на которые еще не перешло к покупателю, не приводит к признанию доходов. Общество признает указанные доходы только после перехода права собственности на отгруженные товары (продукцию) к покупателю.

3.13.2. Прочие доходы и расходы

В качестве прочих признаются доходы и расходы по операциям, которые не носят регулярный характер, а также не обладают признаками доходов по обычным видам деятельности.

3.13.3. Переоценка денежных средств, выраженных в иностранной валюте

Пересчет стоимости денежных знаков в кассе организации, средств на банковских счетах (банковских вкладах), денежных и платежных документов, ценных бумаг (за исключением акций), средств в расчетах, включая по заемным обязательствам с юридическими и физическими лицами (за исключением средств полученных и выданных авансов и предварительной оплаты, задатков), выраженной в иностранной валюте, в рубли производится на дату совершения операции в иностранной валюте, а также на отчетную дату по курсу Центрального банка РФ.

3.14. Порядок определения величины оценочных резервов.

Учет оценочных обязательств в связи с предстоящей оплатой отпусков работников и выплат вознаграждения по итогам работы за год ведётся в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (ПБУ 8/2010), утвержденные Приказом Минфина России от 13.12.2010 №167н. Учет ведется на счете 96 с использованием двух субсчетов: 96.01.1 «Оценочные обязательства по вознаграждениям» и 96.01.2 «Оценочные обязательства по страховым взносам».

Учет расходов связанных с предстоящей оплатой отпусков работников производится равномерно в течение года. Для этих целей общество создает расчет (смету), в котором отражает расчет размера ежемесячных отчислений в указанный резерв, исходя из сведений о предполагаемой годовой сумме расходов на оплату отпусков, основываясь на данных предыдущего года. При этом процент отчислений в указанный резерв определяется, как отношение предполагаемой годовой суммы расходов на оплату отпусков к предполагаемому годовому размеру расходов на оплату труда. В конце учетного года общество проводит инвентаризацию указанного резерва.

Учет расходов, связанных с выплатой вознаграждения по итогам работы за год, определяется исходя из размера вознаграждения за предыдущий год и итогов работы текущего года.

Общество создает оценочное обязательство по суммам выплаты компенсаций за неиспользуемые дни отпуска, и начисленных на них платежей во внебюджетные фонды на основании расчета (по каждому из сотрудников) и данных кадрового учета по состоянию на отчетную дату 31 декабря каждого года.

3.15. Порядок определения резервов сомнительных долгов

Общество создает резервы сомнительных долгов в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты Общества. Сомнительным долгом признается дебиторская задолженность Общества, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями. Резерв сомнительных долгов

создается на основе результатов проведенной инвентаризации дебиторской задолженности Общества.

Величина резерва определяется отдельно по каждому сомнительному долгу в зависимости от финансового состояния (платежеспособности) должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично.

Сумма резерва по сомнительным долгам определяется по результатам проведенной на последний день отчетного (налогового) периода инвентаризации дебиторской задолженности ежеквартально на последний день квартала.

Резерв по сомнительным долгам используется Обществом лишь на покрытие убытков от безнадежных долгов.

В случае если сумма вновь создаваемого по результатам инвентаризации резерва:

- меньше, чем сумма остатка резерва предыдущего отчетного месяца, разница подлежит включению в состав прочих доходов текущего отчетного периода;
- больше, чем сумма остатка резерва предыдущего отчетного месяца, разница подлежит включению в состав прочих расходов текущего отчетного периода.

В случае если сумма созданного резерва меньше суммы безнадежных долгов, подлежащих списанию, разница (убыток) подлежит включению в состав прочих расходов текущего отчетного месяца.

В случае изменения оценочного значения (пересмотра вероятности погашения долга) в течение отчетного года, в котором был сформирован резерв по данному сомнительному долгу, в сторону сокращения суммы резерва по сомнительным долгам, расходы и доходы в виде начисленных и восстановленных сумм резерва по данному сомнительному долгу отражаются свернуто в отчете о финансовых результатах.

3.16. Порядок учета государственной помощи

Целевое финансирование отсутствовало.

3.17. Перечень сегментов

Информация по сегментам раскрывается в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Информация по сегментам» ПБУ 12/2010, утвержденным приказом Минфина РФ от 08.11.2010. № 143н.

3.18. Применение ПБУ 18/02

Общество применяет ПБУ 18/02.

Суммы отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства в Бухгалтерском балансе отражаются -развернуто.

Учет расчетов по налогу на прибыль ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Учет расчетов по налогу на прибыль организаций" ПБУ 18/02, утвержденным Приказом Минфина России от 19.11.2002 N 114н.

Величина текущего налога на прибыль определяется на основе данных, сформированных в бухгалтерском учете. При этом величина текущего налога на прибыль должна соответствовать сумме исчисленного налога на прибыль, отраженного в налоговой декларации по налогу на прибыль за 2022 год (основание: абз. 3 п. 22 ПБУ 18/02).

Доначисление (уменьшение) налога на прибыль согласно представленным в налоговый орган уточненным налоговым декларациям за истекшие налоговые периоды отражается в бухгалтерском учете в следующем порядке:

- налог на прибыль за прошлый налоговый период (календарный год), бухгалтерская отчетность за который еще не утверждена общим собранием участников общества, доначисляется (уменьшается) бухгалтерскими записями декабря прошлого отчетного года в обычном порядке;
- налог на прибыль за прошлые налоговые периоды, бухгалтерская отчетность за которые уже утверждена общим собранием участников общества, доначисляется (уменьшается) в периоде обнаружения ошибки. При этом:

а) если исправляется ошибка, признанная несущественной (согласно критериям учетной политики Общества), то:

- доначисление (уменьшение) налога на прибыль производится записью по счету 68 "Расчеты по налогам и сборам" в корреспонденции со счетом 99 "Прибыли и убытки";
- корректировка отложенных налоговых активов (обязательств) производится записями по счету 09 "Отложенные налоговые активы" (77 "Отложенные налоговые обязательства") в корреспонденции со счетом 99;

б) если исправляется ошибка, признанная существенной (согласно критериям Учетной политики Общества), то:

- доначисление (уменьшение) налога на прибыль производится записью по счету 68 "Расчеты по налогам и сборам" в корреспонденции со счетом 84 "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)";
- корректировка отложенных налоговых активов (обязательств) производится записями по счету 09 "Отложенные налоговые активы" (77 "Отложенные налоговые обязательства") в корреспонденции со счетом 84.

Бухгалтерская запись по доначислению (уменьшению) налога на прибыль производится на разницу между суммой налога по декларации, уточненной с учетом исправления выявленной ошибки, и суммой налога по декларации до исправления выявленной ошибки. (Основание: п. п. 6, 7, 8, 9, 14 Положения по бухгалтерскому учету "Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности" (ПБУ 22/2010), утвержденного Приказом Минфина России от 28.06.2010 N 63н, п. 22 ПБУ 18/02).

3.19. Учет специальных фондов

Общество не ведет учет специальных фондов (на выплату дивидендов по привилегированным акциям, на акционирование работников и т.п.).

3.20. Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности

В целях определения существенности ошибки, подлежащей исправлению в бухгалтерском учете и отчетности, применяется следующий критерий:

- ошибка признается существенной, если она в отдельности или в совокупности с другими ошибками за один и тот же отчетный период составляет сумму по определенной статье отчетности, отношение которой к общему итогу соответствующих данных за отчетный год составляет не менее 10% (п.3 Положения по Бухгалтерскому учету «Исправление ошибок в

бухгалтерском учете и отчетности», ПБУ 22/2010, утвержденное приказом Минфина РФ от 28.06.2010 №63н).

Метод исправления ошибок: красное сторно.

3.21. Иные способы учетной политики

Критерий существенности ошибок в целях применения ПБУ 22/2010 «Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности» составляет 10% от валюты баланса.

3.22. Иные подходы к формированию бухгалтерской отчетности:

Общество формирует показатели промежуточной бухгалтерской отчетности за период с 31 января 2025 г. по 30 июня 2025 г. с учетом изменений, внесенных приказом Минфина России от 04.10.2023 N 157н "Об утверждении Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность».

Бухгалтерский баланс:

Отражение в бухгалтерском балансе вложений в нематериальные активы:

включается в показатель "Нематериальные активы" и отражается обособленно по одной из строк, расшифровывающих показатель «Нематериальные активы»

Отражение в бухгалтерском балансе авансов, выданных при строительстве объектов основных средств:

В разд. I "Внеоборотные активы" баланса (Письмо Минфина России от 24 января 2011 г. № 07-02-18/01) по строке "Прочие внеоборотные активы".

Отражение в бухгалтерском балансе сырья, МПЗ и активов, используемых для создания внеоборотных активов:

В разд. I "Внеоборотные активы" баланса по строке "Прочие внеоборотные активы".

Отражение в бухгалтерском балансе крупных расходов на ремонт ОС:

Ремонт основных средств не зависимо от суммы отражался путем включения всей суммы фактических затрат на ремонт в состав расходов текущего периода.

В бухгалтерском балансе выданные (полученные) авансы отражаются за минусом принятого к вычету (начисленного) НДС (Письмо Минфина от 09.01.2013 г. № 07-02-18/01).

Отражение в бухгалтерском балансе расходов будущих периодов:

В бухгалтерском балансе Расходы будущих периодов отражаются в разделе II «Оборотные активы».

Отражение разовых платежей по договорам страхования (авансы) в бухгалтерском балансе: данные суммы формируют показатель по строке 1230 «Дебиторская задолженность» в разд. II баланса. В зависимости от срока задолженности ее отражают по двум разным подстрокам:

Пояснения к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах
за период с 31 января 2025 г. по 30 июня 2025 г.

- долгосрочная дебиторская задолженность (срок – более 12 месяцев);
- краткосрочная дебиторская задолженность (срок – менее 12 месяцев)

Подходы, применяемые Обществом для отделения денежных эквивалентов от других финансовых вложений:

Под денежными эквивалентами понимаются высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения.

Следующие активы признаются денежными эквивалентами:

- депозитные вклады по договорам, заключенным на срок до 3-х месяцев;
- высоколиквидные векселя, которыми будет произведен расчет (будут погашены) в течение 3-х месяцев.

Денежными потоками Общества не являются:

- платежи, связанные с инвестированием их в денежные эквиваленты (например - суммы, направленные с расчетных счетов на депозитные счета);
- поступления от погашения денежных эквивалентов за исключением начисленных процентов (возврат денег с депозита на расчетный счет);
- валютно-обменные операции за исключением разницы между курсом ЦБ и обменным курсом банка;
- обмен одних денежных эквивалентов на другие денежные эквиваленты (за исключением потерь или выгод от операции);
- иные аналогичные платежи и поступления, изменяющие состав денежных средств или денежных эквивалентов, но не изменяющие их общую сумму, в том числе получение наличных со счета в банке, перечисление денежных средств с одного счета организации на другой счет этой же организации.

В Бухгалтерском балансе, а также в отчете о движении денежных средств беспроцентные (бездисконтные) векселя отражаются в составе денежных эквивалентов.

Отчет о финансовых результатах

Прочие доходы и расходы отражаются в отчетности развернуто (п. 21.2 ПБУ 10/99, п. 18.2 ПБУ 9/99).

Доходы и расходы отражены отдельно по каждому виду деятельности.

Отчет о движении денежных средств (п. 23 ПБУ 23/2011):

В Отчете о движении денежных средств денежные потоки в виде поступлений от покупателей (заказчиков), платежей поставщикам (подрядчикам) Общество отражает без учета НДС.

В Отчете о движении денежных средств свернуто отражаются суммы НДС:

- полученные в составе поступлений от покупателей (заказчиков);
- перечисленные в составе платежей поставщикам (подрядчикам);
- уплаченные в бюджетную систему РФ;
- возвращенные из бюджета.

Разница между НДС предъявленным и НДС входящим указывается в разделе «Прочие платежи».

Отчет об использовании целевых поступлений:

Формируется кассовым методом

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах:

Формируются в табличной и текстовой форме

Сопутствующая информация

Дополнительная информация, сопутствующая бухгалтерской отчетности – отсутствовала.

4. Раскрытие существенных показателей бухгалтерской отчетности

4.1. Анализ структуры бухгалтерского баланса

На 30.06.2025 г валюта бухгалтерского баланса Общества составляет 18 391 тыс. руб.

Структура активов на 30.06.2025 г представляет следующее:

- Внеоборотные активы – 17 752 тыс. руб.
- Оборотные активы – 640 тыс. руб.

Структура пассивов на 30.06.2025 г представляет следующее:

- Капитал– (8291 тыс. руб.)
- Долгосрочные обязательства – 210 тыс. руб.
- Краткосрочные обязательства – 26 472 тыс. руб.

4.2. Основные средства

По состоянию на 30 июня 2025 года основные средства представлены Правом пользования активом (ППА) в связи с Договором субаренды нежилого помещения №31-01/2025Бэлл от 31 января 2025 года, заключенным с ПАО «Софтлайн» (связанная сторона). Предмет аренды расположен по адресу : Российская Федерация, город Москва, шоссе Варшавское, д.42, строение 2.

По состоянию на 30 июня 2025 года балансовая стоимость ППА составила 202 тыс.руб, в том числе фактическая стоимость в размере 236 тыс.руб и накопленная амортизация в размере 34 тыс.руб.

Расшифровка наличия и движения основных средств представлена в таблице 4 п. 4.2 Пояснений.

4.3. Финансовые вложения

Долгосрочные финансовые вложения (сроком погашения более 12 месяцев после отчетной даты) на 30.06.2025г представлены в виде приобретения долей в УК на сумму – 13 060 тыс. руб. .

Краткосрочные финансовые вложения (сроком погашения менее 12 месяцев после отчетной даты) на 30.06.2025г отсутствуют.

Расшифровка наличия и движения финансовых вложений представлена в таблице 5 п. 5.1 Пояснений.

В Организации отсутствовали финансовые вложения, стоимость которых выражена в иностранной валюте.

Финансовые вложения, по которым определяется текущая рыночная стоимость = 0
Финансовые вложения, по которым текущая рыночная стоимость не определяется = 13 060 тыс. руб

4.4. Кредиты и займы

Долгосрочные заемные средства Организации (сроком погашения более 12-ти месяцев после отчетной даты) на 30.06.2025 года отсутствуют.

Краткосрочные заемные средства Организации (сроком погашения менее 12-ти месяцев после отчетной даты) на 30.06.2025 года составили 8 000 тыс. руб.

Начисленные к уплате проценты по краткосрочным заемным средствам отражены в составе краткосрочных заемных средств по строке 1510 в сумме 61 тыс. руб.

4.5. Долгосрочная и краткосрочная дебиторская задолженность

Долгосрочная дебиторская задолженность по состоянию на 30.06.2025 г. отсутствует.

Краткосрочная дебиторская задолженность по состоянию на 30.06.2025 г. в сумме 212 тыс. руб. представляет собой:

Расчеты с поставщиками и подрядчиками 37 тыс. руб.;

Расчеты по НДС 175 тыс. руб.

Расшифровка данной статьи представлена в таблице 7.1 п.7 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

4.6. Доходы и расходы по обычным видам деятельности

Коммерческие расходы составили сумму 34 тыс. руб. представляют собой расходы по амортизации ППА.

Управленческие расходы Общества за отчетный период составили 16 266 тыс. рублей

От осуществления обычных видов деятельности в отчетный период получен убыток 16 300 тыс. руб.

4.7. Прочие доходы и расходы

Прочие доходы Общества отсутствуют

Прочие расходы Общества - 1 349 тыс. руб.

Проценты к получению Обществом – отсутствуют

Проценты к уплате Обществом – 72 тыс. руб.

4.8. Прибыль / убыток

По итогам отчетного периода Общество получило убыток в размере (17 271 тыс. руб.)



Пояснения к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах
за период с 31 января 2025 г. по 30 июня 2025 г.

(тыс. руб.)

| Показатели | Январь - июнь 2025 |
|---|-----------------------|
| Прибыль(убыток)до налогообложения | (17721) |
| Налог на прибыль: | 4430 |
| В т.ч. текущий налог на прибыль | - |
| Отложенный налог на прибыль | 4430 |
| В т.ч. изменение величины отложенных налоговых обязательств (ОНО) | 4490 |
| В т.ч. изменение величины отложенных налоговых активов (ОНА) | (59) |
| Чистая прибыль | (13291) |

Изменения по счету 09 «Отложенные налоговые активы» за январь-июнь 2025г составили:

| Отложенные налоговые активы | Оборот за Январь -июнь 2025, тыс. руб. | |
|-----------------------------------|--|----------|
| | Возникло | погашено |
| Убыток текущего периода | 4418 | - |
| Арендные обязательства | 61 | - |
| Оценочные обязательства и резервы | 11 | - |
| итого | 4490 | - |

Изменения по счету 77 «Отложенные налоговые обязательства» за январь-июнь 2025г составили:

| Отложенные налоговые обязательства | Оборот за Январь -июнь 2025, тыс. руб. | |
|---------------------------------------|--|----------|
| | возникло | погашено |
| Основные средства | 50 | - |
| Проценты по обязательствам | 9 | - |
| итого | 59 | - |

4.9 Информация о прибыли (убытке), приходящейся на одну акцию

Количество акций, выпущенных Акционерным обществом: 500 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,1 рублей каждая.

Базовая прибыль (убыток) на одну акцию составляет: $(12\,937\,488,26) / 500\,000\,000$ шт. акций = (0,03) руб

4.10 Решения по итогам рассмотрения годовой бухгалтерской отчетности и распределения чистой прибыли

Распределение чистой прибыли не проводилось.

4.11 Движение денежных средств

Состав денежных средств и денежных эквивалентов (п. 22 ПБУ 23/2011) Организации отражен в форме «Отчет о движении денежных средств».

Прочие поступления на 30.06.2025 - 0

Прочие Платежи на 30.06.2025 - 1475:

Расходы на услуги банков – 73
Государственная пошлина – 1276
Оплата уставного капитала ООО "СЛ ПромСофт" – 100
Прочее - 26

Суммы денежных средств (или их эквивалентов), которые по состоянию на отчетную дату недоступны для использования Организацией, отсутствуют.

4.12 Информация об условных обязательствах, условных активах и оценочных обязательствах, и их изменении

Условные обязательства и условные активы у Общества отсутствуют.

4.13 Иная информация, обязательная для раскрытия в бухгалтерской отчетности

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Экономика России проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться и допускают различные толкования. 24 февраля 2022 года Президент России объявил о начале специальной военной операции на Украине, что стало причиной введения масштабных экономических санкций со стороны США и ряда других стран в отношении России.

В течение 2025 года на российскую экономику продолжали оказывать влияние такие факторы, как геополитическая обстановка, ограничения, введенные в отношении Российской Федерации и ее экономических субъектов отдельными государствами и их объединениями, меры, принимаемые Российской Федерацией в ответ на внешнее санкционное давление, ограничения, связанные с коронавирусной инфекцией.

Объявленные и введенные международные санкции привели к существенному росту нестабильности на финансовых рынках, резкому изменению цен на финансовые инструменты, увеличению спредов по торговым операциям, снижению суверенных рейтингов Российской Федерации. Ухудшение ситуации на рынках капитала, товарных и валютных рынках не повлияло на финансовое положение Общества, не оказало влияние на непрерывность деятельности Общества. Правительством РФ и Банком России принимаются меры для поддержания финансовой стабильности и обеспечения непрерывности работы бизнеса и финансового сектора.

В тоже время, военно-политический конфликт продолжает развиваться. По оценке руководства, обострение внешнеполитической ситуации и последующее введение в отношении Российской Федерации и/или отдельных юридических и физических лиц, относящихся к ее юрисдикции, международных санкций, как точечных, так и секторальных или общегосударственных, не окажут существенного влияния на непрерывность деятельности Общества.

Долгосрочные последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Руководство Общества полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для сохранения финансовой устойчивости Общества в сложившихся обстоятельствах.

4.14 Допущение непрерывности деятельности

Бухгалтерская отчетность Общества подготовлена исходя из допущения непрерывности деятельности.

Руководство Общества произвело оценку способности Общества продолжать свою деятельность в обозримом будущем, приняв во внимание всю доступную информацию о будущем, срок которого составляет не меньше двенадцати месяцев после окончания отчетного периода. По оценке руководства, у Общества отсутствует существенная неопределенность в отношении событий или условий, которые могут вызвать значительные сомнения в способности организации продолжить свою деятельность в обозримом будущем.

4.15 Информация о событиях после отчетной даты

Раскрытие информации о событиях после отчетной даты в полной мере осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «События после отчетной даты» ПБУ 7/98, утвержденным приказом Минфина РФ от 25 ноября 1998 г. № 56н.

Настоящая промежуточная бухгалтерская отчетность подлежит включению в приложение к проспекту ценных бумаг.

После отчетной даты были подписаны ДКП на доли в УК по следующим компаниям:

УЧАСТИЕ В ОРГАНИЗАЦИЯХ

| Наименование организации, сфера деятельности | Доля владения |
|--|---------------|
| АО «АйТи Актив» | 100% |
| АО «Индустриальные технологии» | 100% |
| АО «СФ Система» | 100% |
| АО «ТехПроекты» | 100% |
| ООО «Инжиниринговый центр «Софтлайн» | 45,9% |
| ООО «СЛ Софт» | 24,9% |

Никаких других существенных событий после отчетной даты, требующих внесения корректировок или раскрытия в бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «События после отчетной даты» ПБУ 7/98, утвержденным приказом Минфина РФ от 25 ноября 1998 г. № 56н, не произошло.

4.16 Информация о рисках хозяйственной деятельности Общества

Хозяйственная деятельность Общества подвержена потенциально существенным следующим рискам.

Валютный риск

По состоянию на 30 июня 2025 года у Общества отсутствовали активы и обязательства, номинированных в валютах, отличных от валюты РФ. Валютный риск не оказывает влияние на Общество.

Процентный риск

Общество привлекает заемное финансирование, но процентный риск не оказывает влияние на деятельность Общества.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что контрагент не выполнит свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору, что приведет к финансовым потерям.

По состоянию на 30 июня 2025 года у Общества отсутствовали финансовые активы с потенциальным кредитным риском.

Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что организация не сможет выплатить свои обязательства по мере наступления срока их погашения. Общество осуществляет управление риском ликвидности посредством поддержания высокого уровня собственного оборотного капитала.

Правовые риски

Изменение нормативно-правовой базы, регулирующей деятельность российских компаний, в том числе налогообложения, может оказать существенное влияние на операционную деятельность Общества. Данные факторы создают риск введения новых или изменения старых нормативных положений, в частности риск увеличения налоговой нагрузки, риск изменения условия работы с контрагентами, изменения правил таможенного контроля и пошлин, и, как следствие, рост издержек у Общества и уменьшение прибыли. Уровень данного риска оценивается Обществом как средний. Общество соответствует требованиям налогового законодательства. Для минимизации влияния данного риска Общество осуществляет постоянный мониторинг изменений в нормативно-правовой базе, оперативно реагирует на изменения, следит за актуальными тенденциями в законотворчестве и налоговом праве России, которые в перспективе могут оказать влияние на деятельность Общества. Общество осуществляет мониторинг изменения законодательства и практики взаимодействия с проверяющими органами в применимых юрисдикциях и при необходимости вносит изменения во внутренние документы и практики Общества.

Страновые и региональные риски

Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика и осуществляет свою основную деятельность в Российской Федерации. На результаты деятельности Общества оказывают и, как ожидается, будут оказывать существенное влияние изменения экономических, политических и других условий в России.

Слабые экономические условия или длительная экономическая неопределенность во всем мире и в Российской Федерации могут оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Общества. Слабые общие экономические условия и сохраняющаяся неопределенность в отношении глобальных экономических и политических условий могут негативно повлиять на деятельность Общества, его финансовые результаты или финансовое состояние Общества по ряду причин.

4.17 Информация об экологической деятельности

Информация об экологической деятельности организации не раскрывается в соответствии с требованиями, перечисленными в Письмах Минфина России № ПЗ-7/2011 "О бухгалтерском учете, формировании и раскрытии в бухгалтерской отчетности информации об экологической деятельности организации", от 27.01.2012 г. № 07-02-18/01, в связи с ее отсутствием.

4.18 Информация по отчетным сегментам

Информация по отчетным сегментам не формируется.

4.19 Информация о связанных сторонах

По состоянию на 30 июня 2025 года в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету 11/2008 «Информация о связанных сторонах», утвержденному приказом Министерства Финансов РФ № 48 от 29.04.2008, связанными лицами Общества являются:

СОБСТВЕННИКИ (АКЦИОНЕРЫ) И РУКОВОДСТВО ОРГАНИЗАЦИИ

| Наименование организации, сфера деятельности/ФИО | Учредители собственника (для юр.лиц) и % владения | Обыкновенные акции (количество, номинал акций) | Привилегированные акции (количество, номинал акций) | Доля, % собственности | Тип, цели, объем операций со связанными сторонами |
|--|--|--|---|-----------------------|--|
| ООО «Инвестпроекты» | ЗАО «СофтЛайн Интернейшнл» 100% | 5 000 000 шт. | - | 1% | - |
| ПАО «Софтлайн» | ООО «Аталайя» 42,17% ООО «Инвестпроекты» 14,27% НКО АО НРД 43,56 % (акции обращаются на Московской Бирже) более 120 тысяч акционеров | 383 625 000 шт. | - | 76,725% | Начислена арендная плата 47. тыс. руб., оплачено 19 тыс. руб Кредиторская задолженность по аренде на 30.06.2025 - 28 тыс. руб |
| ООО "Баланс Эссет Менеджмент" Д.У. Закрытым паевым инвестиционным комбинированным фондом "Аксиома Капитал" | Баланович Виталий Васильевич 100% | 111 375 000 шт. | - | 22,275% | - |
| КОНЕЧНЫЙ/Е БЕНЕФИЦИАР/Ы ОРГАНИЗАЦИИ: | | | | | |
| Баланович Виталий Васильевич | - | - | - | - | - |

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

| ФИО | Занимаемые должности в других организациях помимо Совета директоров Организации |
|-------------|---|
| Отсутствует | |
| | |

Административный персонал

К основному управленческому персоналу относятся: Генеральный директор, Финансовый директор, Директор по инвестициям

Зарплата основного управленческого персонала

| Вид выплат | Начислено за период, тыс. руб. | Кредитовое сальдо на 30.06.2025 |
|--|--------------------------------|---------------------------------|
| Заработная плата, включая НДФЛ И Страховые взносы | 8827 | Страховые взносы: 1095 |

УЧАСТИЕ В ДРУГИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

| Наименование организации, сфера деятельности | Доля владения |
|--|---------------|
| ООО «Би Сервис» | 100% |
| ООО «Би Финанс Солюшнз» | 100% |
| ООО «СЛ ПромСофт» | 100% |

ПОЛНЫЙ СПИСОК ИНЫХ СВЯЗАННЫХ СТОРОН

| Полное фирменное наименование или ФИО, идентификационные данные ¹ связанной стороны | Характер отношений | Доля участия связанной стороны в уставном капитале организации, % | Доля участия организации в уставном капитале связанной стороны, % | Тип, цели, объем операций связанными сторонами |
|--|--------------------------------|---|---|--|
| ЗАО «СофтЛайн Интернейшнл», ОГРН 1027739064979 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| АО «СофтЛайн Солюшн», ОГРН 1037724034578 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «СК Софтлайн», ОГРН 5067746843643 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | Договор №26-УК от 31.01.2025 Обороты за период: 780 тыс. руб. |

¹ Идентификационные данные юридического лица - ОГРН

АО «ФАБРИКА ПО»

Пояснения к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах
за период с 31 января 2025 г. по 30 июня 2025 г.

| | | | | |
|---|--------------------------------------|---|---|--|
| | | | | Кредитовое сальдо на 30.06.2025 – 780 тыс. руб |
| ООО «Софтлайн Интеграция», ОГРН 1157746880862 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «Софт Лоджистик», ОГРН 5067746843710 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «СофтЛайн Интернет Трейд», ОГРН 1067746752479 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «Финавтоматика», ОГРН 1227700255749 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| АО «Аксифт», ОГРН 1037725049922 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «АйТи Гард», ОГРН 1217700072281 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «ФрэшСторе», ОГРН 1095902002063 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «Софтлайн Платформы», ОГРН 5157746055385 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «ИТМен», ОГРН 1127746696714 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «Протекта», ОГРН 1157746851294 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «Девелопмент Бюро», ОГРН 1117746752067 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «Инверсум», ОГРН 1177847374077 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «ЦВТ», ОГРН 1111831006704 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «ВТИ», ОГРН 1161832064987 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «Инженерная информатика», ОГРН 1151841006767 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «Аплана МП», ОГРН 1097746368785 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |

АО «ФАБРИКА ПО»

Пояснения к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах за период с 31 января 2025 г. по 30 июня 2025 г.

| | | | | |
|---|--------------------------------|---|---|---|
| ООО «Тест АйТи», ОГРН 1197746271689 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «РТК-Медлайн», ОГРН 1234400004244 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «Девелоника Продакт Разработка», ОГРН 1227700429197 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «СЦР», ОГРН 1211800001423 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «Аплана. ЦР», ОГРН 1117746219689 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «ЦРПО», ОГРН 1157746999046 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «ММТР», ОГРН 1064401042562 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «ММТР Технологии», ОГРН 1184401000475 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «СофтЭкспорт», ОГРН 1034408634688 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «Софтлайн. Образовательный холдинг», ОГРН 1127747091812 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| АНО ДПО «Академия АйТи», ОГРН 1127799026409 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| АНО ДПО «СофтЛайн Эдюкейшн», ОГРН 1037736000940 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «ЭОР», ОГРН 1117746324740 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «ОМЗ-ИТ», ОГРН 1046604788526 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «Визитек», ОГРН 1156501002206 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «ОМЕГ-Альянс», ОГРН 1157746326066 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «НЦПР», ОГРН 1077746300279 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |

АО «ФАБРИКА ПО»

Пояснения к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах
за период с 31 января 2025 г. по 30 июня 2025 г.

| | | | | |
|---|--------------------------------|---|---|---|
| ООО «БВПГ», ОГРН 1235000109520 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «Цитрос», ОГРН 1207700500567 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «Преферентум», ОГРН 5117746022554 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «РП», ОГРН 1107746632377 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «Робин Облако», ОГРН 1227700375055 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «Полиматика Рус», ОГРН 1117746262952 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «Полиматика Бизнес Решения», ОГРН 1257700168615 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «Сайтек», ОГРН 1115029001031 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «Робин», ОГРН 1197746604285 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «Робин Облако», ОГРН 1227700375055 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| АО «БОСС. Кадровые системы», ОГРН 1037789027210 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «Сойка», ОГРН 1187746160458 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «Робовойс», ОГРН 1197746340527 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «К А М» (Армения), Рег. № 264.110.1258536 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| АО «Бэлл Интегратор», ОГРН 1037733042093 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| АО «Бэлл Интегратор Групп», ОГРН 1157746936225 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «Би Телеком Солюшнз», ОГРН 1197746642840 | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |

АО «ФАБРИКА ПО»

Пояснения к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах
за период с 31 января 2025 г. по 30 июня 2025 г.

| | | | | | |
|--|---------------|--------------------------------------|---|---|---|
| ООО Интегратор Инновации», 1197746657580 | «Бэлл ОГРН | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО Интегратор» (Беларусь) 191760014 | «Бэлл ИНН | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| АО Интегратор», 5137746180710 | «Бэлл ОГРН | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО Интегратор Сервис», ОГРН 1197746712184 | «Бэлл ОГРН | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «Бимэйстер Холдинг», 1187746398861 | «Бэлл ОГРН | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «БИМЭЙСТЕР ИНЖИНИРИНГ», ОГРН 1217700340770 | «Бэлл ОГРН | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |
| ООО «АКАДЕМИЯ БИМЭЙСТЕР», 1187746588402 | «Бэлл ОГРН | Принадлежат к одной группе лиц | - | - | - |

Операции со связанными сторонами

За период с 31 января 2025 и по момент составления настоящих Пояснений Обществом не производилось распределение чистой прибыли в пользу его акционеров.

По состоянию на 30 июня 2025 года Общество не имело задолженности по оплате труда перед основным управленческим персоналом.

21 августа 2025

Генеральный директор



Тадевосян М.К.



Всего прошнуровано,
пронумеровано и скреплено
печатью 154 листа
Е.В. Коротких
Е.В. Коротких