

Утвержден решением Совета
директоров, принятым 22.04.2024,
протокол от 22.04.2024 № 3

Регистрационный номер выпуска ценных
бумаг

1-01-10876-P

Банк России

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Публичное акционерное общество «ИВА»

Обыкновенные акции номинальной стоимостью 0,1 (одна десятая) рубля каждая
в количестве 100 000 000 (сто 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 «ИВА»

С.Э. Иодковский

Оглавление

Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг)	4
1.1. Общие положения	4
1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности.....	5
1.3. Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация Проспекта.....	11
1.4. Основные условия размещения ценных бумаг.....	11
1.5. Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг	11
1.6. Цели регистрации Проспекта ценных бумаг	11
1.7. Сведения об основных рисках, связанных с эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг эмитента	12
1.8. Сведения о лицах, подписавших Проспект ценных бумаг.....	12
Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности Группы.....	13
2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность Группы.....	13
2.2. Основные финансовые показатели Группы.....	13
2.3. Сведения об основных поставщиках Группы.....	14
2.4. Сведения об основных дебиторах Группы	21
2.5. Сведения об обязательствах Группы.....	23
2.5.1. Сведения об основных кредиторах Группы	23
2.5.2. Сведения об обязательствах Группы из предоставленного обеспечения	25
2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах Группы.....	30
2.6. Сведения об истории создания и развития Группы, а также о его положении в отрасли.....	30
2.7. Сведения о перспективах развития Группы	41
2.8. Сведения о рисках, связанных с Эмитентом и приобретением ценных бумаг	42
2.8.1. Отраслевые риски.....	43
2.8.2. Страновые и региональные риски	46
2.8.3. Финансовые риски	48
2.8.4. Правовые риски	50
2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)	52
2.8.6. Стратегический риск.....	53
2.8.7. Риски, связанные с деятельностью Группы.....	55
2.8.8. Риски кредитных организаций.....	58
2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента.....	58
2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для эмитента.....	60
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	61
3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента.....	61
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	64
3.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита.....	65
3.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита	66
3.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками Эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале Эмитента	68

Раздел 4. Сведения об акционерах Эмитента	69
4.1. Сведения об общем количестве акционеров Эмитента	69
4.2. Сведения об акционерах Эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента	69
4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале Эмитента, наличии специального права («золотой акции»).....	70
Раздел 5. Дополнительные сведения об Эмитенте и о размещенных им ценных бумагах.....	71
5.1. Подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение.....	71
5.2. Сведения о рейтингах Эмитента.....	72
5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами	72
5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций Эмитента	72
5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям Эмитента	73
5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций	73
5.7. Сведения о неисполнении Эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций.....	73
5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций Эмитента	73
5.9. Информация об аудиторе Эмитента	74
5.10. Иная информация о Группе.....	75
Раздел 6. Консолидированная финансовая отчетность, бухгалтерская (финансовая) отчетность....	76
6.1. Консолидированная финансовая отчетность.....	76
6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность.....	76
Раздел 7. Сведения о ценных бумагах.....	77
7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг	77
7.2. Способ учета прав	77
7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска	77
7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска	77
7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям.....	78
7.6. Сведения о приобретении облигаций.....	78
7.7. Условия целевого использования денежных средств, полученных от размещения облигаций.....	78
7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций	78
7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках.....	78
7.10. Иные сведения.....	78
Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг.....	79
Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента, а также об условиях такого обеспечения.....	80
Приложение №1. Консолидированная финансовая отчетность за 2021-2023 гг.	81
Приложение №2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2023	131
Приложение №3. Бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2022	181
Приложение №4. Бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2021	231
Приложение №5. Положение о внутреннем аудите	278
Приложение №6. Положение о Комитете по аудиту	285
Приложение №7. Политика по управлению рисками и внутреннему контролю	294

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;

«**ГК РФ**» – Гражданский кодекс Российской Федерации;

«**Группа**» – Эмитент совместно с подконтрольными ему организациями, которые входят в периметр консолидации финансовой отчетности Эмитента в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности;

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

«**Закон об АО**» – Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;

«**Закон о рынке ценных бумаг**», «**Закон о РЦБ**» – Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;

«**Компания**», «**Эмитент**» – Публичное акционерное общество «ИВА», ОГРН: 1241600017042;

«**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;

«**Московская Биржа**» или «**Биржа**» – Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС», ОГРН 1027739387411;

«**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;

«**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.

1.1. Общие положения

Консолидированная финансовая отчетность Группы за 2023 гг. и бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2021-2023 гг., 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.

Информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента отражает его деятельность в качестве организации, которая вместе с другими организациями в соответствии с МСФО определяется как Группа.

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

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 её (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 «ИВА»
Сокращенное фирменное наименование на русском языке:	ПАО «ИВА»
Полное фирменное наименование на английском языке:	Public Joint Stock Company IVA
Сокращенное фирменное наименование на английском языке:	IVA PJSC
Место нахождения:	Российская Федерация, Республика Татарстан, Верхнеуслонский район, г. Иннополис
Адрес Эмитента:	420500, Республика Татарстан, м.р-н Верхнеуслонский, г.п. город Иннополис, г. Иннополис, ул. Университетская, дом 7
ИНН:	1683020450
ОГРН:	1241600017042

Эмитент создан в результате реорганизации в форме преобразования Общества с ограниченной ответственностью «ИВКС» (ОГРН 1171690071838) в Акционерное общество «ИВА» (ОГРН 1241600017042). Решение о преобразовании было принято общим собранием участников 22.12.2023 (протокол № 14/2023 от 22.12.2023). В решение о преобразовании были внесены изменения решением общего собрания участников 14.03.2024 (протокол от 14 марта 2024 года №3/2024). Дата регистрации Акционерного общества «ИВА»: 09.04.2024.

22.04.2024 общим собранием акционеров Эмитента было принято решение о приобретении Эмитентом публичного статуса, которым были утверждены изменения в устав Эмитента, содержащие указание на то, что Эмитент является публичным акционерным обществом. В соответствии с п. 1 ст. 7.1 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» внесение уполномоченным органом в единый государственный реестр юридических лиц сведений о фирменном наименовании Эмитента, содержащем указание на то, что Эмитент является публичным, осуществляется после регистрации настоящего Проспекта ценных бумаг. При этом согласно п. 76.4 Положения Банка России от 19.12.2019 № 706-П «О стандартах эмиссии ценных бумаг» 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 «ИВА» и АО «ИВА», соответственно.

С даты государственной регистрации Эмитента и до даты утверждения Проспекта ценных бумаг изменений полного фирменного наименования Эмитента не было, реорганизация Эмитента не осуществлялась.

Уставный капитал Эмитента сформирован в сумме 10 000 000 рублей и состоит из 100 000 000 размещенных обыкновенных акций Общества номинальной стоимостью 0,1 рубля каждая.

Краткое описание финансово-хозяйственной деятельности, операционных сегментов и географии осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы:

Миссия Группы

Создание будущего корпоративных коммуникаций.

Обзор Группы

Iva Technologies – ведущая российская IT-компания, разработчик уникальной отечественной экосистемы унифицированных корпоративных коммуникаций, которая объединяет в себе комплекс IT-решений, призванных обеспечить качественные услуги связи и совместной работы на различных устройствах (персональный компьютер, планшет, смартфон, офисный телефон).

Группа оперирует на крупном растущем рынке корпоративных коммуникаций, одним из основных драйверов которого выступает переход крупнейших игроков на отечественные ВКС решения при поддержке государства. Пандемия COVID-19 и необходимость организации бесшовной работы сотрудников компаний в режиме удаленного доступа способствовали взрывному развитию спроса на решения в области корпоративных коммуникаций и IT-платформ для удаленной работы, а также к появлению новых и стремительному развитию существующих решений в области ВКС. Российский рынок систем корпоративных коммуникаций до 2022 года в своем развитии следовал за глобальными трендами. После массового ухода иностранных вендоров с российского рынка в 2022 г. на отечественном рынке унифицированных коммуникаций сложились беспрецедентные условия для развития отечественных разработчиков, связанные с необходимостью замещения иностранных игроков и занятия их рыночных ниш.

Благодаря высокому качеству существующих решений в области ВКС и активному развитию сопутствующей экосистемы унифицированных коммуникаций, Группа стала одним из главных бенефициаров происходящих на российском рынке структурных изменений. Согласно данным индустриального отчета J'son Partners, по результатам 2023 г., Группа входит в топ-5 игроков на рынке корпоративных коммуникаций и является игроком №1 среди российских поставщиков видеоконференцсвязи (ВКС), также лидируя в сегменте on-premise ПО для видеоконференцсвязи. Ожидается, что среднегодовой темп роста рынка корпоративных коммуникаций с 2023 по 2028 гг. составит 15%, при этом доля рынка российских разработчиков увеличится с 45% до 91%.

Лидерство Группы неоднократно подтверждалось независимыми аналитиками IT-рынка. Группа возглавила рейтинг «Крупнейшие поставщики ВКС-решений в России», подготовленный исследовательской группой CNews Analytics по итогам 2022 года, со значительным отрывом опережая других конкурентов. Кроме того, престижная отраслевая премия ComNews Awards назвала экосистему Группы лучшим решением года для корпоративных коммуникаций. Доказанное качество и обширный функционал решений Группы также подтверждаются лидерством платформы видеоконференцсвязи IVA MCU в первом в России рейтинге ВКС, подготовленным IT-маркетплейсом Market.CNews.

Решения экосистемы корпоративных коммуникаций IVA обеспечивают заказчикам все виды коммуникаций и значительно улучшают качество рабочей среды за счет расширения функционала и сервисов, а также помогают существенно снижать расходы на организацию встреч и командировок, оптимизировать рабочее время и повышать эффективность деятельности, снимать географические барьеры и взаимодействовать друг с другом в едином информационном

пространстве. Продукты IVA легко интегрируются с системами сторонних разработчиков, в том числе иностранных, что позволяет создать комплексную систему автоматизации. Помимо реализации программного обеспечения, Группа предоставляет услуги по обучению заказчиков и технической поддержке своих продуктов, способствуя бесшовному переходу клиентов на решения Группы и повышению качества клиентского опыта.

Решения Группы основаны на отечественной многокомпонентной базе и соответствуют требованиям регуляторов.

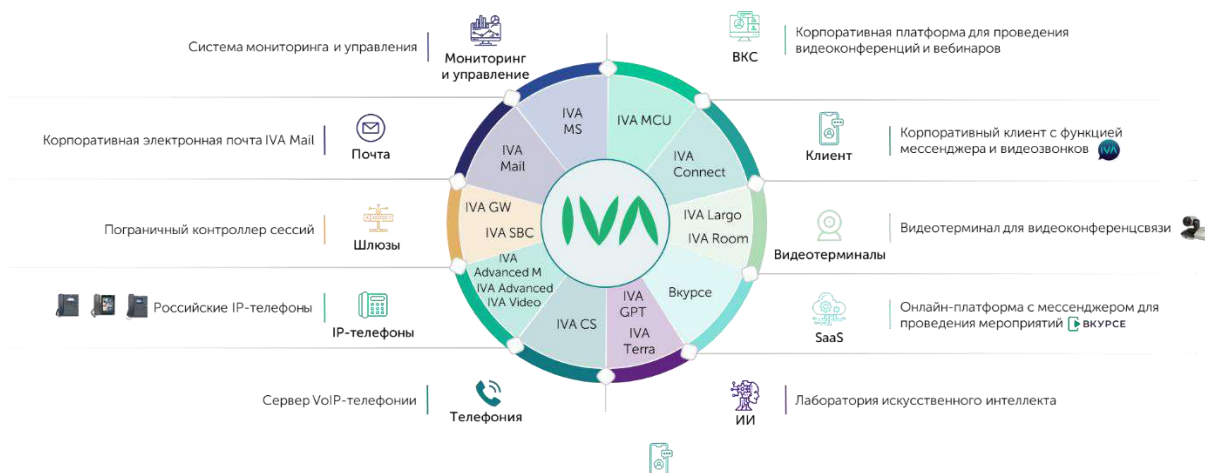


Рисунок 1. Экосистема унифицированных коммуникаций IVA

Флагманским продуктом экосистемы корпоративных коммуникаций IVA является платформа видеоконференцсвязи IVA MCU, разработанная с учетом лучших мировых практик и отвечающая требованиям практически любой организации в части безопасности, предназначенная для полноценного защищенного взаимодействия в едином интерфейсе, обеспечивающем видео- и аудиозвонки, передачу сообщений (мессенджер) и документов, возможность участия в видеоконференциях с обширным набором функций.

Весь функционал системы IVA MCU также доступен через унифицированный клиент с функционалом мессенджера IVA Connect.

Группа активно развивает собственную экосистему из полностью совместимых разработок, реализуя большой потенциал замещения иностранных игроков в соответствующих сегментах:

- Единый клиент IVA Connect – приложение, обеспечивающее пользователю весь необходимый функционал из единого интерфейса, включая возможность обмена сообщениями, фотографиями, видео и аудиофайлами, а также совершения видеозвонков в чатах. Приложение работает через веб-браузеры, на мобильных устройствах и ПК (в том числе под управлением российских ОС);
- IP-телефоны IVA – линейка удобных и функциональных IP-телефонов, предназначены для работы с различным VoIP-оборудованием по протоколу SIP;
- Видеотерминалы IVA Largo и IVA Room – видеотерминалы защищенной ВКС для участия в индивидуальных и групповых конференциях, обеспечивают защиту, прием и отображение изображения в высоком качестве;
- Онлайн-платформа «Вкурсе» (IVA 365) – онлайн-платформа с мессенджером, предоставляющая различные возможности для организации встреч, включая одноразовые встречи, регулярные собрания и вебинары;
- Сервер IP-телефонии IVA Communication Server – сервер VoIP телефонии 5-го класса, обеспечивающий работу с оконечным оборудованием абонентов телефонии и телефонные сервисы. Обеспечивает коммуникации внутри компании, прием и распределение входящих звонков, поддержку услуг местной, мобильной, междугородней и международной связи при

использовании шлюза VoIP для организации стыка с сетями телефонии общего пользования (ТфОП), а также включает в себя функции пограничного контроллера сессий;

- IP-телефоны IVA – линейка удобных и функциональных IP-телефонов, предназначены для работы с различным VoIP-оборудованием по протоколу SIP;
- VoIP-шлюз IVA GW – обеспечивает присоединение абонентов с традиционными телефонными аппаратами через порты FXS, а также стыковку с телефонными станциями традиционной телефонии через интерфейсы E1 по протоколу DSS-1;
- Пограничный контроллер сессий IVA SBC – устанавливается на границе двух сетей для обеспечения фильтрации трафика, позволяет подключить корпоративную коммуникационную инфраструктуру к другим сетям (Интернет, внутренние сети);
- IVA Mail – корпоративная электронная почта для обмена электронными письмами, включающая календарь, адресную книгу, файловое хранилище, почтовый клиент для компьютеров и мобильных устройств.

Группа обладает колоссальной научно-технической экспертизой и опытом в разработке и производстве решений в области унифицированных коммуникаций, которые обладают высокой степенью локализации производства в России и демонстрируют широкий набор конкурентных преимуществ по сравнению с зарубежными аналогами. Все технологические решения Группы спроектированы и разработаны без применения open-source решений и из соображений наименьшей зависимости от поставки импортных комплектующих, которые выбираются таким образом, чтобы в случае необходимости их можно было заменить аналогами от другого поставщика. Продукты экосистемы Группы поддерживает единый центр технической поддержки. Группа постоянно работает над расширением продуктовых направлений экосистемы, стремясь удовлетворить все потребности заказчика в области унифицированных коммуникаций, и на данный момент находится в процессе запуска почтового клиента и мессенджера.

Сильное продуктовое предложение Группы также дополнено набором востребованных услуг:

- *R&D.* Проведение высококвалифицированных работ в интересах сторонних заказчиков для разработки новых технологий и продукции, и обеспечения полного цикла проведения НИОКР.
- *Сервис.* Премиальное техническое сопровождение решений Группы и консалтинговые услуги по оптимизации функционирования ее продуктов, включающее поддержку круглосуточной сервисной службы, охватывающей все часовые пояса России и крупную сеть из более чем 150 партнеров.
- *Обучение.* Проведение теоретических и практических занятий опытными преподавателями в лаборатории по всей линейке решений экосистемы IVA.
- *Отраслевые решения.* Для задач корпоративных заказчиков Группа может адаптировать продукты экосистемы. В результате заказчик получает индивидуальное решение, обладающее уникальным функционалом, интеграцией с существующей инфраструктурой и соответствием требованиям конфиденциальности и безопасности.

В связи с повышением требований к уровню защищенности коммуникаций от различных угроз, Группа уделяет особое внимание собственным разработкам в сфере безопасности. Комплексная система защиты мероприятий Группы включает в себя расширенный набор инструментов для защиты конференций от нежелательных участников, включая 4 уровня доступа, разделение прав пользователей на доступ к транслируемой информации, персональные ссылки, пароль в мероприятиях и защиту от подбора паролей, комнату ожидания, сквозную SSO-авторизацию, и пр.

Одним из ключевых преимуществ Группы является ее высокоэффективная бизнес-модель, совмещающая в себе развитые продуктовые направления и набор централизованных функций, подкрепленная внутренними инновациями и инвестициями в R&D. Ключевые централизованные

бизнес-блоки Группы включают в себя стратегический комитет (долгосрочные планы и определение приоритетных направлений), продуктовый комитет (формирование и контроль исполнения продуктовой стратегии Группы), коммерческий комитет (продажа продуктов и решений экосистемы), техническое сопровождение продуктов (профессиональные сервисы и обучающие центры). Продуктовое направление включает в себя блок создания, реализации и поддержки продукта.

Важным фактором лидерства Группы является ее фокус на внутренних инновациях и непрерывных процессах R&D, которые способствовали достижению ею лидерских позиций на рынке. Одной из главных разработок Группы является ее собственное уникальное технологическое решение – IVA Media Processor, представляющее собой распределенную по процессам мультизадачную систему. Данная технология применяется во многих продуктах экосистемы корпоративных коммуникаций Группы. Также внутренние ключевые разработки Группы включают в себя: голосовые модули обработки трафика для телефонии IVA Traffic Switcher, модуль искусственного интеллекта экосистемы IVA GPT, дополнительные сервисы управления и мониторинга экосистемой IVA.

Эффективное взаимодействие с крупной клиентской базой Группы осуществляется при помощи двухуровневой системы продаж, охватывающей более 150 партнеров и включающей ключевых дистрибьюторов и интеграторов, и дополненной прямыми рамочными контрактами с внутренними интеграторами больших корпоративных заказчиков. Группа не зависит от отдельных дистрибьюторов – каждый из них работает со своим партнерским каналом. Клиентская база Компании выросла более чем в 5 раз за последние 3 года, и на текущий момент, превышает 500 клиентов, которые включают в себя крупные компании в государственном и коммерческом сегментах. Текущая модель монетизации Группы основана на продаже лицензий и услуг технической поддержки, курсов по обучению, проведению работ по внедрению системы, продаж дополнительных модулей системы (аудио-видеозвонки в клиентах, стенограф, персональные функции по запросу клиентов и др). Дополнительным источником монетизации являются контракты с провайдерами сервисных услуг, осуществляющих продажу решений по подписке.

Группа рассматривает свою высококвалифицированную команду специалистов, как одно из ключевых конкурентных преимуществ и факторов обеспечения ее лидерства. В Группе работает свыше 200 ИТ-специалистов, включающих разработчиков, инженеров, R&D специалистов. Фокус Группы на профессиональном развитии своих сотрудников, работа над интересными высокотехнологичными продуктами отечественной разработки и участие сотрудников в масштабных проектах позволяют Группе нанимать лучших специалистов, а также стимулировать и удерживать сотрудников, способствуя повышению производительности и операционной эффективности. В целях усиления заинтересованности персонала в долгосрочном развитии бизнеса, Группа также разрабатывает долгосрочную программу мотивации и систему грейдов.

В Группу входят три юридических лица (включая Эмитента):

- 1) Общество с ограниченной ответственностью «Научно-технический центр» (ОГРН 1085019000890);
- 2) Акционерное общество «ВКурсе» (ОГРН 1197746540155).

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

География присутствия Группы распространяется на всю территорию Российской Федерации.

В случае если федеральными законами для определенной категории (группы) инвесторов, в том числе для иностранных инвесторов (группы лиц, определяемой в соответствии со статьей 9 Федерального закона от 26 июля 2006 года N 135-ФЗ «О защите конкуренции» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2006, N 31, ст. 3434; 2015, N 41, ст. 5629), в которую входят иностранные инвесторы), установлены ограничения при их участии в уставном капитале Эмитента (совершении сделок с акциями (долями), составляющими уставный капитал Эмитента) в связи с осуществлением Эмитентом и (или) его подконтрольными организациями определенного вида (видов) деятельности, в том числе вида (видов) деятельности, имеющего (имеющих) стратегическое значение для обеспечения обороны

страны и безопасности государства, указывается на это обстоятельство и раскрываются название и реквизиты федерального закона, которым установлены указанные ограничения.

В соответствии с пунктом 1 Указа Президента Российской Федерации от 01.03.2022 г. № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации» (далее – «Указ № 81»), в соответствии с федеральными законами от 30 декабря 2006 г. № 281-ФЗ «О специальных экономических мерах и принудительных мерах», от 28 декабря 2010 г. № 390-ФЗ «О безопасности» и от 4 июня 2018 г. № 127-ФЗ «О мерах воздействия (противодействия) на недружественные действия Соединенных Штатов Америки и иных иностранных государств», с 02.03.2022 г. устанавливается особый порядок осуществления (исполнения) резидентами России сделок (операций), влекущих за собой возникновение права собственности на ценные бумаги, осуществляемые (исполняемые) с иностранными лицами, связанными с иностранными государствами, которые совершают в отношении российских юридических лиц и физических лиц недружественные действия (в том числе если такие иностранные лица имеют гражданство этих государств, местом их регистрации, местом преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности или местом преимущественного извлечения ими прибыли от деятельности являются эти государства), и с лицами, которые находятся под контролем указанных иностранных лиц, независимо от места их регистрации или места преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности. Перечень иностранных государств, указанных в подпункте (а) пункта 1 Указа № 81, приводится в Распоряжении Правительства Российской Федерации от 5 марта 2022 года № 430-р.

В соответствии с подпунктом (б) пункта 1 Указа № 81, а также иными Указами Президента Российской Федерации, действующими с 01.03.2022 г., сделки (операции), предусмотренные в частности подпунктом (а) пункта 1 Указа № 81 и пунктом 3 Указа Президента Российской Федерации от 28.02.2022 г. № 79 «О применении специальных экономических мер в связи с недружественными действиями Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций», могут осуществляться (исполняться) на основании разрешений, выдаваемых Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации и при необходимости содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций) (далее – «Разрешение Правительственной комиссии»).

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

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

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

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

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

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

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги: 0,1 рубля.

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

Регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его регистрации: 1-01-10876-Р от 08.04.2024 г.

Согласно пункту 7.1 Устава Эмитента каждая обыкновенная акция Общества предоставляет акционеру – ее владельцу одинаковый объем прав, в том числе:

- (1) право участвовать в управлении делами Общества, в том числе участвовать лично либо через представителя в Общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции;
- (2) право получать часть прибыли от деятельности Общества (дивиденды);
- (3) право на получение части имущества Общества в случае его ликвидации.

Заинтересованные лица при принятии экономических решений не должны полагаться только на информацию, указанную в настоящем пункте, при этом сведения о ценных бумагах раскрыты в разделе 7 Проспекта ценных бумаг.

1.4. Основные условия размещения ценных бумаг

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

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

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

1.6. Цели регистрации Проспекта ценных бумаг

Целью регистрации Проспекта ценных бумаг является приобретение Эмитентом публичного статуса и создание возможности публичного обращения обыкновенных акций Эмитента. Приобретение публичного статуса необходимо для обеспечения листинга акций Эмитента на Московской Бирже. Эмитент рассматривает приобретение публичного статуса как естественный этап развития бизнеса Группы, который позволит повысить узнаваемость среди потенциальных клиентов.

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

Планы и прогнозы развития Группы 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 рекомендуемого Центральным банком Российской Федерации Кодекса корпоративного управления. Также после приобретения публичного статуса Группа рассматривает возможность реализации программы мотивации сотрудников 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:

- Будущий успех Группы зависит от ее способности адаптировать, расширять и развивать свои ИТ-решения, услуги и цифровую платформу в ответ на изменения в технологиях и потребительском спросе и предпочтениях;
- Конкуренция может оказывать существенное влияние на результаты деятельности Группы;
- Прекращение или существенное сокращение программы государственной поддержки российского ИТ-рынка и процесса перехода на импортонезависимые решения;
- Успех Группы зависит от ее способности нанимать, обучать и удерживать квалифицированных сотрудников, в частности разработчиков и инженеров;
- Группа не может гарантировать успешное управление ожидаемым ростом.

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.

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 Станислав Эрикович Иодковский, 1987 г.р., 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:

Эмитент осуществляет свою деятельность на рынке корпоративных коммуникаций. Уход иностранных вендоров с российского рынка в 2022 г. наряду с трендом на импортозамещение и беспрецедентные меры поддержки со стороны государства позволили отечественным игрокам существенно нарастить долю на рынке корпоративных коммуникаций, которая достигла 42% в 2022 г. (2021 г.: 29%). Благодаря широкому портфелю экосистемных продуктов, высокому качеству решений, основанных на многолетнем исследовательском опыте и экспертизе ведущих специалистов, а также обширной клиентской и партнерской базе, позволяющей непрерывно увеличивать объемы продаж, Эмитент входит в топ-5 игроков рынка корпоративных коммуникаций и является безусловным лидером рынка on-premise ВКС среди российских разработчиков по состоянию на 2023 г.

По мнению Эмитента, основными операционными показателями, характеризующими деятельность Группы, являются:

- Количество проданных лицензий;
- Количество клиентов;
- Количество сотрудников;
- Доля ИТ-специалистов в общем количестве сотрудников.

Наименование показателя	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Количество проданных лицензий, шт.	29 086	83 229	115 765
Количество клиентов на конец периода, шт.	91	256	537
Количество сотрудников на конец периода, чел.	99	145	232
Доля ИТ-специалистов в общем количестве сотрудников, %	43%	56%	72%

Количество проданных лицензий

Показатель количества проданных лицензий является одним из ключевых операционных метрик Эмитента, так как его изменение напрямую влияет на размер выручки Группы. По итогам 2022 г. значение показателя выросло на 186% и составило 83 229 шт. (2021 г.: 29 086 шт.) за счет активного расширения бизнеса Группы, роста спроса на решения российских разработчиков корпоративных коммуникаций из-за ухода иностранных игроков из России, а также развития экосистемы продуктов Группы. В 2023 г. количество проданных лицензий продолжило рост, увеличившись на 39% год к году и достигнув 115 765 шт., во многом за счет постепенного отказа крупных компаний от облачных ВКС решений в пользу on-premise, а также продолжающегося тренда на импортозамещение.

Количество клиентов

Основными клиентами Группы выступают крупные компании в государственном и коммерческом секторах. При этом B2B сегмент приходится более 70% продаж Эмитента на 2023 г.

Динамика показателя количества клиентов за рассматриваемый период во многом продиктована постепенным переходом российских компаний на отечественное ПО, а также активным развитием

сети дистрибьютеров Группы. В 2022 г. показатель количества клиентов вырос на 181% и достиг 256 клиентов (2021 г.: 91 клиент). В 2023 г. показатель увеличился на 110% год к году и составил 537 клиентов.

Количество сотрудников

Количество сотрудников Группы, а также доля в них ИТ-специалистов напрямую влияет на возможность Эмитента предлагать клиентам новые передовые решения на рынке корпоративных коммуникаций, а также поддерживать и развивать текущий продуктовый портфель Группы.

На конец 2022 г. количество сотрудников Эмитента выросло на 46% и достигло 145 человек (2021 г.: 99 человек). За 2023 г. показатель количества сотрудников достиг 232 человек, увеличившись на 60% год к году. Такой рост показателя в течение рассматриваемого периода во многом объясняется постоянным расширением бизнеса Группы, а также следованием лучшим HR-практикам на рынке труда.

Доля ИТ-специалистов в общем количестве сотрудников

В части ИТ-специалистов Группа ведет наем персонала на вакансии в основном старших, ведущих и главных разработчиков, для привлечения которых, помимо отдела рекрутмента, существуют реферальные программы и программы стажировки и наставничества. На конец 2022 г. доля ИТ-специалистов в общем количестве сотрудников составила 56%, увеличившись на 13 п.п. (2021 г.: 43%). В 2023 г. показатель вырос на 16 п.п. год к году и достиг 72%.

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

Основные события и факторы, оказавшие влияние на результаты деятельности Группы, приведены в секции «Основные события и факторы, в том числе макроэкономические, которые, по мнению Эмитента, оказали существенное влияние на изменение финансовых показателей, характеризующих деятельность Группы» раздела 2.2 Перспективы.

2.2. Основные финансовые показатели Группы

2.2.1. Расчет показателей приведен на основании Консолидированной финансовой отчетности за 2023 г., составленной в соответствии с МСФО¹.

№ п/п	Наименование показателя	Методика расчета показателя	2021 г.	2022 г.	2023 г.
1	Выручка, млн руб.	Строка «Выручка» Консолидированного отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за соответствующий отчетный период	559	1 383	2 454
2	Прибыль до учета финансовых доходов и расходов, налогов, амортизации основных средств и амортизации нематериальных активов (EBITDA), млн руб.	Строка «Прибыль до налогообложения» Консолидированного отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за соответствующий отчетный период за минусом следующих показателей (т.е. скорректированная на следующие показатели) за соответствующий отчетный период: - строки «Процентные доходы», «Процентные расходы» и «Прочие операционные доходы/расходы, нетто» консолидированного отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе; - «Эффект от приобретения дочерней компании» консолидированного отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе;	432	1 069	1 953

¹ В отношении показателей за 2022 и 2021 гг. отдельное аудиторское заключение не предоставлялось. Консолидированная финансовая отчетность Группы за 2023 г. содержит сопоставимые показатели за 2021 и 2022 гг.

		- строки «Амортизация основных средств» и «Амортизация нематериальных активов» консолидированного отчета о движении денежных средств.			
3	Рентабельность по EBITDA, %	Отношение показателя EBITDA к выручке за соответствующий отчетный период	77%	77%	80%
4	Скорректированная EBITDA, млн руб.	Показатель EBITDA за вычетом капитализированных расходов ⁽²⁾ , которые представляют из себя сумму строк «Приобретение основных средств», «Создание и покупка нематериальных активов» Консолидированного отчета о движении денежных средств, за соответствующий отчетный период	229	477	1 305
5	Рентабельность по скорректированной EBITDA, %	Отношение показателя скорр. EBITDA к выручке за соответствующий отчетный период	41%	35%	53%
6	Чистая прибыль (убыток), млн руб.	Строка «Прибыль за год» Консолидированного отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за соответствующий отчетный период	187	1 006	1 764
7	Скорректированная Чистая прибыль, млн руб.	Чистая прибыль за отчетный период за вычетом капитализированных расходов, которые представляют из себя сумму строк «Приобретение основных средств», «Создание и покупка нематериальных активов» Консолидированного отчета о движении денежных средств, увеличенная на величину амортизации капитализированных расходов, которая представляет из себя сумму строк «Амортизация основных средств» и «Амортизация нематериальных активов» консолидированного отчета о движении денежных средств, за соответствующий отчетный период	100	540	1 282
8	Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности, млн руб.	Строка «Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто» Консолидированного отчета о движении денежных средств за соответствующий отчетный период	219	1 046	702
9	Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), млн руб.	Сумма строк «Приобретение основных средств», «Создание и покупка нематериальных активов» Консолидированного отчета о движении денежных средств за соответствующий отчетный период	- 203	- 592	- 648

⁽²⁾ Затраты, которые не списываются на финансовый результат сразу, а признаются в отчете о финансовом положении в качестве актива (как материального, так и нематериального). Впоследствии он уменьшается за счет амортизационных отчислений на протяжении всего срока его полезного использования, либо списывается по завершении срока его полезного использования в хозяйственной деятельности. К таким расходам может относиться: создание продуктов Эмитента, покупка оборудования, программного обеспечения, долгосрочная аренда и некоторые прочие несущественные затраты.

10	Свободный денежный поток, млн руб.	Сумма строк «Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто», «Приобретение основных средств», «Создание и покупка нематериальных активов» Консолидированного отчета о движении денежных средств за соответствующий отчетный период	16	454	54
11	Чистый долг, млн руб.	Разность суммы строк «Долгосрочная кредиторская задолженность по аренде», «Краткосрочная кредиторская задолженность по аренде» и «Краткосрочные кредиты и займы» в составе долгосрочных и краткосрочных обязательств и строки «Денежные средства и их эквиваленты» Консолидированного отчета о финансовом положении за соответствующий отчетный период	43	- 344	- 43
12	Отношение чистого долга к EBITDA за предыдущие 12 месяцев	Отношение чистого долга к EBITDA за предыдущие 12 месяцев соответствующего отчетного периода	0,10	- 0,32	- 0,02
13	Рентабельность собственного капитала (ROE), %	Отношение показателя «Прибыль за год» Консолидированного отчета о финансовом положении за соответствующий отчетный период к показателю среднегодового размера собственного капитала в соответствии с 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	11%	46%	55%

2.2.2. Не применимо, так как Эмитент составляет Консолидированную финансовую отчетность в отношении Группы.

2.2.3. Не применимо, так как Эмитент не является кредитной организацией.

2.2.4. В качестве дополнительных финансовых показателей Эмитент приводит Скорректированную EBITDA, Рентабельность по скорректированной EBITDA, Скорректированную Чистую прибыль. Расчет указанных показателей описан в п. 2.1.1 Проспекта ценных бумаг, анализ динамики – в п. 2.2.5 Проспекта ценных бумаг.

2.2.5. Динамику приведенных показателей финансово-экономической деятельности Эмитента в 2021–2023 гг. определяет специфика деятельности, связанная с предоставлением услуг корпоративных коммуникаций, масштабирование бизнеса, а также внешнеэкономические факторы, вызванные КОВИД-19 и сложившейся геополитической обстановкой, изменившей IT-ландшафт на российском рынке.

Выручка

За год, закончившийся 31 декабря			
в млн. руб.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Выручка	559	1 383	2 454
<i>в том числе:</i>			
Выручка от реализации ПО и лицензий	354	1 152	2 159
Выручка от реализации услуг в области разработки ПО	174	140	10

Выручка от реализации услуг технического обслуживания	21	59	190
Прочая выручка	9	32	95

В анализируемом периоде Эмитент демонстрировал кратный рост выручки. В 2022 г. выручка увеличилась более чем в 2 раза год к году (на 148%), достигнув 1 383 млн руб. (2021 г.: 559 млн руб.). В 2023 г. выручка увеличилась на 77% год к году, достигнув 2 454 млн руб.

Такой рост выручки в анализируемом периоде обусловлен активным ростом бизнеса, расширением каналов продаж и монетизации клиентской базы, ростом продаж продуктов экосистемы и дополнительных сервисов.

Пандемия КОВИД-19 оказала влияние на операционную среду Эмитента, вызвав значимый скачок в развитии индустрии видеокommunikаций и создав тренд на замещение личных встреч видеозвонкам, который продолжился в 2021 г. С 2022 года существенно изменился IT-ландшафт с уходом иностранных вендоров, освободив нишу на рынке корпоративных коммуникаций для российских разработчиков.

EBITDA

Показатель «EBITDA» является одним из ключевых показателей основной деятельности Эмитента и характеризуется положительной динамикой в течение 2021 – 2023 гг. Показатель EBITDA может косвенно служить индикатором способности Эмитента генерировать положительные денежные потоки от операционной деятельности, а также выступать в качестве аппроксимации суммы таких потоков.

В 2022 г. показатель «EBITDA» составил 1 069 млн руб., увеличившись на 147% год к году (2021 г.: 432 млн руб.). В 2023 г. показатель «EBITDA» увеличился на 83% год к году, составив 1 953 млн руб.

В течение анализируемого периода показатель «EBITDA» увеличивался за счет кратного увеличения выручки и сохранения операционной эффективности в условиях масштабирования деятельности за счет оптимизации себестоимости продаж и улучшения бизнес-процессов, контролем над коммерческими, общехозяйственными и административными расходами.

За год, закончившийся 31 декабря

<i>в млн. руб.</i>	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Прибыль до налогообложения	198	1 005	1 764
(+) Чистые процентные расходы	3	20	(7)
(+) Прочие операционные расходы (доходы)	116	(8)	30
(-) Эффект от приобретения дочерней компании	-	(75)	-
(+) Амортизация основных средств	9	13	11
(+) Амортизация нематериальных активов	107	114	155
EBITDA	432	1 069	1 953

Рентабельность по EBITDA

Рентабельность по EBITDA отражает маржинальность бизнеса и показывает сколько единиц EBITDA приходится на единицу выручки. Значение показателя оставалось высоким в течение всего анализируемого периода. В 2022 г. рентабельность по EBITDA составила 77%, что равно уровню предшествующего года (2021 г.: 77%). В 2023 г. значение показателя выросло на 3 п.п. до 80% за

счет высокой эффективности бизнес-процессов Эмитента, контроля постоянных и переменных издержек.

Скорректированная EBITDA

Показатель скорректированная отражает значение EBITDA за вычетом суммы капитализируемых расходов. Данный показатель является косвенным отражением способности Группы генерировать положительные денежные потоки как для акционеров, так и кредиторов. По итогам 2022 г. скорректированная EBITDA выросла на 108% и достигла 477 млн руб. (2021 г.: 229 млн руб.). В 2023 г. показатель вырос на 173% и достиг 1 305 млн руб. Такая динамика показателя в анализируемом периоде обусловлена высокими темпами роста выручки при сохранении операционной эффективности.

Рентабельность по скорректированной EBITDA

Показатель рентабельность по скорректированной EBITDA отражает маржинальность бизнеса и показывает сколько единиц скорректированной EBITDA приходится на единицу выручки. В 2022 г. рентабельность по скорректированной EBITDA снизилась на 6 п.п. и составила 35% (2021 г.: 41%). В 2023 г. значение показателя выросло на 18 п.п. до 53% за счет высокой эффективности бизнес-процессов.

Чистая прибыль (убыток)

Наряду с положительной динамикой показателя «EBITDA» деятельность Эмитента также характеризуется ростом чистой прибыли в течение анализируемого периода.

В 2022 г. показатель чистой прибыли составил 1 006 млн руб., увеличившись более чем в 5 раз год к году (на 437%) (2021 г.: 187 млн руб.). В 2023 г. показатель чистой прибыли увеличился на 75% год к году, составив 1 764 млн руб. Резкий рост прибыли в 2022 году обусловлен опережающим ростом выручки по сравнению с увеличением расходов за счет эффекта масштаба при сохранении операционной эффективности, а также низким уровнем долговой нагрузки и процентных расходов.

Скорректированная Чистая прибыль

Показатель скорректированная Чистая прибыль отражает способность Группы генерировать денежные потоки от операционной деятельности. Расчет показателя представляет из себя корректировку Чистой прибыли (убытка) Эмитента на размер капитализируемых расходов за период. По итогам 2022 г. скорректированная Чистая прибыль выросла на 437% и достигла 540 млн руб. (2021 г.: 100 млн руб.). В 2023 г. показатель вырос на 137% и достиг 1 282 млн руб. Такая динамика обусловлена эффектом операционного рычага и высоким уровнем эффективности управления бизнес-процессами.

Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности

В 2022 г. значение рассматриваемого показателя увеличилось на 827 млн руб., составив 1 046 млн руб. (2021 г.: 219 млн руб.). Положительная динамика является следствием роста EBITDA за счет роста выручки, масштабирования операционной деятельности и оптимизации расходов. В 2023 г. значение показателя уменьшилось на 344 млн руб. (или на 33% год к году), составив 702 млн руб. Основным фактором снижения стало увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности до уровня 1 218 млн руб. на конец 2023 г. по сравнению с 147 млн руб. на конец 2022 г., что является следствием проектного характера деятельности Эмитента и подписания существенной части договоров с клиентами в конце декабря 2023 г. (большая часть задолженности по которым, по ожиданиям Эмитента, должна быть погашена в течение 1 квартала 2024 г.).

Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты)

За год, закончившийся 31 декабря			
в млн. руб.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Капитальные затраты	203	592	648

в том числе:

Приобретение основных средств	5	3	15
Создание и покупка нематериальных активов	198	589	633

Показатель «Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты)» отражает объем денежных средств, который направляется на приобретение или обновление внеоборотных активов Группы. В 2022 г. показатель увеличился почти в 2 раза (на 191% год к году) и составил 592 млн руб. (2021 г.: 204 млн руб.), а в 2023 г. показатель вырос на 10% и составил 648 млн руб. Такое изменение показателя в течение рассматриваемого периода во многом связано с ростом расходов на создание и покупку нематериальных активов, что в свою очередь продиктовано постоянными инвестициями Группы в разработку новых продуктов и развитие текущего портфеля.

Свободный денежный поток

Показатель «Свободный денежный поток» характеризует денежный поток на совокупный (собственный и заемный) капитал и рассчитывается как разница между показателями «Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности» и «Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты)». В 2022 г. показатель вырос на 439 млн руб. и составил 454 млн руб. (2021 г.: 16 млн руб.). В 2023 г. показатель снизился на 401 млн руб. и составил 54 млн руб. Снижение показателя связано с существенным снижением показателя «Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности» вследствие увеличения торговой и прочей дебиторской задолженности при небольшом увеличении показателя «Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты)».

Чистый долг

Показатель «Чистый долг» рассчитывается как размер долговых обязательств Эмитента, скорректированных на размер денежных средств и их эквивалентов. По итогам 2022 г. и 2023 г. показатель составлял отрицательную величину в 344 млн руб. и 43 млн. руб. соответственно. По итогам 2021 г. показатель составлял положительную величину в 43 млн руб.

При этом сумма денежных средств и их эквивалентов, отражённая в отчете о финансовом состоянии Эмитента, составила 5 млн руб., 356 млн руб. и 266 млн руб. на конец 2021 г., 2022 г. и 2023 г. соответственно.

Отношение чистого долга к EBITDA

Показатель отношения чистого долга к EBITDA отражает долговую нагрузку Эмитента и его способность погасить имеющиеся обязательства. В конце 2021 г. анализируемый показатель составил 0,10. По итогам 2022 г. показатель отношения чистого долга к EBITDA сократился до -0,32, что связано с сокращением общей суммы задолженности Эмитента, ростом остатков денежных средств и увеличением EBITDA. По итогам 2023 г. показатель составил -0,02.

Рентабельность собственного капитала (ROE)

ROE характеризует эффективность использования собственного капитала Эмитента и рассчитывается как отношение Чистой прибыли к величине собственного капитала. В 2021 г. указанный показатель составил 11%, в 2022 г. увеличился до 46%, а в 2023 г. вырос до 55%. Рост показателя обуславливается быстрым темпом масштабирования бизнеса Эмитента.

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

Внутренние факторы:

- Постоянное расширение линейки продуктов, которые представляют из себя единую экосистему корпоративных коммуникаций;
- Непрерывная разработка новых продуктов и непрекращающееся развитие текущего портфеля Группы, в основе которые лежат только собственные разработки;
- Исходная безопасность ИТ-решений Группы;

- Развитие маркетинговой политики и расширение сети дистрибьютеров.

Внешние факторы:

- Уход иностранных вендоров с российского рынка корпоративных коммуникаций и прекращение поддержки пользователей;
- Государственная поддержка отечественных производителей ПО, в том числе в виде законодательных ограничений на закупку западного оборудования и ПО в ключевых отраслях экономики;
- Рост проникновения ВКС, начавшийся после пандемии КОВИД-19.

2.3. Сведения об основных поставщиках Группы

Часть информации данного пункта не раскрывается на основании Постановления Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102.

Доля внешнегрупповых поставщиков в Консолидированной отчетности составляет 100%, так как внутригрупповые операции элиминируются в соответствии с МСФО. До исключения внутригрупповых операций для целей составления консолидированной отчетности доля внешнегрупповых поставщиков составляла 41,2%, внутригрупповых поставщиков – 58,8%

Уровень существенности объема и (или) доли поставок основного поставщика составляет 10% от общего объема поставок.

По состоянию на 31 декабря 2021 г.:

Полное фирменное наименование: Поставщик 1

Доля в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками: 67,31%

Краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг): выполнение этапа СЧ ОКР: Разработка модуля детекции и идентификации лиц контроллера биометрической информации для сервера SFU

Основной поставщик не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.

По состоянию на 31 декабря 2022 г.:

1) Полное фирменное наименование: Поставщик 2

Доля в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками: 14,7%

Краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг): поставка лицензий по распознаванию лиц для разработки

Основной поставщик не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.

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

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Центрософт»

Место нахождения: Москва

ИНН: 7714866380

ОГРН: 1127746155470

Доля в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками: 12,24%

Краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг): разработка программного обеспечения для режима Simulcast

Основной поставщик не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.

По состоянию на 31 декабря 2023 г.:

1) Полное фирменное наименование: Поставщик 3

Доля в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками: 26,78%

Краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг): поставка IP-телефонов и лицензий IVA CS.

Основной поставщик не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.

2) Полное фирменное наименование: Поставщик 4

Доля в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками: 10,89%

Краткое описание поставленного сырья и товаров (работ, услуг): поставка комплектующих для продуктов.

Основной поставщик не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.

2.4. Сведения об основных дебиторах Группы

Часть информации данного пункта не раскрывается на основании Постановления Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102.

Доля внешнегрупповых дебиторов в Консолидированной отчетности составляет 100%, так как внутригрупповые операции элиминируются в соответствии с МСФО. До исключения внутригрупповых операций для целей составления консолидированной отчетности доля внешнегрупповых дебиторов составляла более 90,7%, внутригрупповых дебиторов – 9,3%.

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

По состоянию на 31 декабря 2021 г.

Полное фирменное наименование: Дебитор 1

Сумма дебиторской задолженности: 125 958 тыс. рублей

Доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов³: 53,58%

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

Основной дебитор не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.

По состоянию на 31 декабря 2022 г.

1) Полное фирменное наименование: Дебитор 2

³ Объем дебиторской задолженности определяется как сумма следующих строк: «Финансовая торговая дебиторская задолженность, нетто» и «Нефинансовая торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто» (примечание 12 Консолидированной финансовой отчетности)

Сумма дебиторской задолженности: 123 075 тыс. рублей

Доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: 27%

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

Основной дебитор не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.

2) Полное фирменное наименование: Дебитор 3

Сумма дебиторской задолженности: 88 896 тыс. рублей

Доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: 19%

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

Основной дебитор не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.

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

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Эрлайн»

Место нахождения: Москва

ИНН: 5009120679

ОГРН: 1195027017712

Сумма дебиторской задолженности: 49 840 тыс. рублей

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

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

Основной дебитор не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.

По состоянию на 31 декабря 2023 г.

1) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «О-Си-Эсцентр»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «О-Си-Эсцентр»

Место нахождения: Москва

ИНН: 7701341820

ОГРН: 1037701914612

Сумма дебиторской задолженности: 313 367 тыс. рублей

Доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: 24,26%

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

Основной дебитор не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.

2) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Цифровые технологии железных дорог»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «ЦТЖД»

Место нахождения: Москва

ИНН: 7838100750

ОГРН: 1217800202850

Сумма дебиторской задолженности: 246 576 тыс. рублей

Доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: 19,09%

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

Основной дебитор не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.

3) Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Аксост»

Сокращенное фирменное наименование: АО «Аксост»

Место нахождения: Москва

ИНН: 7725239575

ОГРН: 1037725049922

Сумма дебиторской задолженности: 146 745 тыс. рублей

Доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: 11,36%

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

Основной дебитор не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.

2.5. Сведения об обязательствах Группы

2.5.1. Сведения об основных кредиторах Группы

Часть информации данного пункта не раскрывается на основании Постановления Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102.

Доля внешнегрупповых кредиторов в Консолидированной отчетности составляет 100%, так как внутригрупповые операции элиминируются в соответствии с МСФО. До исключения внутригрупповых операций для целей составления консолидированной отчетности доля внешнегрупповых кредиторов составляла более 41,3%, внутригрупповых кредиторов – 58,7%.

Определенный Эмитентом уровень существенности кредиторской задолженности, приходящейся на долю основного кредитора: 10 процентов.

По состоянию на 31 декабря 2021 г.

1) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Лизинговая компания «Эволюция»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «ЛК «Эволюция»

Место нахождения: Москва

ИНН: 9724016636

ОГРН: 1207700245037

Сумма кредиторской задолженности: 16 558 тыс. рублей

Доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов⁴: 28,38%

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

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

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

Данная организация не является подконтрольной членам органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.

2) Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество «Лизинговая компания «Европлан»

Сокращенное фирменное наименование: ПАО «ЛК «Европлан»

Место нахождения: Москва

ИНН: 9705101614

ОГРН: 1177746637584

Сумма кредиторской задолженности: 9 045 тыс. рублей

Доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: 15,5%

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

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

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

Данная организация не является подконтрольной членам органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.

По состоянию на 31 декабря 2022 г.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центрософт»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Центрософт»

Место нахождения: Москва

ИНН: 7714866380

ОГРН: 1127746155470

Сумма кредиторской задолженности: 41 670 тыс. рублей

Доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: 12,14%

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

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

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

⁴ Общий объем кредиторской задолженности определяется как «Торговая и прочая кредиторская задолженность» (примечание 18 Консолидированной финансовой отчетности)

Данная организация не является подконтрольной членам органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.

По состоянию на 31 декабря 2023 г.

1) Полное фирменное наименование: Кредитор 1

Сумма кредиторской задолженности: 69 738 тыс. рублей

Доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов⁵: 30,6%

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

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

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

Данная организация не является подконтрольной членам органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.

2) Полное фирменное наименование: Кредитор 2

Сумма кредиторской задолженности: 24 785 тыс. рублей

Доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: 10,87%

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

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

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

Данная организация не является подконтрольной членам органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.

2.5.2. Сведения об обязательствах Группы из предоставленного обеспечения

Часть информации данного пункта не раскрывается на основании Постановления Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102.

в млн. руб.

Общий размер предоставленного обеспечения, в т. ч. в форме:	По состоянию на 31 декабря 2021 г.	По состоянию на 31 декабря 2022 г.	По состоянию на 31 декабря 2023 г.
	500	750	650
залога	0	0	0
поручительства	500	750	650
независимой гарантии	0	0	0

⁵ Общий объем кредиторской задолженности определяется как «Торговая и прочая кредиторская задолженность» согласно Консолидированному отчету о финансовом положении

Доля внешнегруппового обеспечения составляет 100%. Обеспечение в пользу компаний Группы не предоставлялось.

Определенный Эмитентом уровень существенности размера предоставленного обеспечения составляет 10 процентов от общего размера предоставленного обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2021 г.

Способ обеспечения:	Поручительство
Стороны по обеспеченному обязательству:	Кредитор: Кредитор 3 Должник: Должник 1 Поручитель: ПАО «ИВА»
Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения:	Кредитный договор Предмет Кредитного договора: Кредитор обязуется предоставить Заемщику кредит в размере и на условиях, предусмотренных договором, в размере лимита, а Заемщик обязуется возвратить Кредитору полученные денежные средства и уплатить проценты за пользование Кредитом, а также иные платежи, подлежащие уплате Кредитору, в порядке, предусмотренном договором. Лимит денежных средств, которые вправе получить должник по Кредитному договору составляет 500 000 тыс. рублей. Дата прекращения действия Кредитного договора: 30.08.2024
Размер обеспечения:	350 000 тыс. рублей
Условия предоставления:	Поручитель солидарно отвечает перед Кредитором за надлежащее и своевременное исполнение Должником обязательств по кредитному договору
Срок, на который предоставляется обеспечение:	30.11.2026
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению:	Не применимо, на данный момент все обязательства перед Кредитором досрочно погашены, договор прекратил действие.

Способ обеспечения:	Поручительство
Стороны по обеспеченному обязательству:	Кредитор: Кредитор 4 Должник: Должник 2 Поручитель: ПАО «ИВА»
Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения:	Кредитный договор Предмет Кредитного договора: Кредитор обязуется предоставить Заемщику кредит в размере и на условиях, предусмотренных договором, в размере лимита, а Заемщик обязуется возвратить Кредитору полученные денежные средства и уплатить проценты за пользование Кредитом, а также иные платежи, подлежащие уплате Кредитору, в порядке, предусмотренном договором. Лимит денежных средств, которые вправе получить должник по Кредитному договору составляет 500 000 тыс. рублей. Дата прекращения действия Кредитного договора: 30.08.2024
Размер обеспечения:	150 000 тыс. рублей

Условия предоставления:	Поручитель солидарно отвечает перед Кредитором за надлежащее и своевременное исполнение Должником обязательств по кредитному договору
Срок, на который предоставляется обеспечение:	30.11.2026
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению:	Не применимо, на данный момент все обязательства перед Кредитором досрочно погашены, договор прекратил действие

По состоянию на 31 декабря 2022 г.

Способ обеспечения:	Поручительство
Стороны по обеспеченному обязательству:	Кредитор: Кредитор 5 Должник: Должник 3 Поручитель: ПАО «ИВА»
Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения:	Кредитный договор Предмет Кредитного договора: Кредитор обязуется предоставить Заемщику кредит в размере и на условиях, предусмотренных договором, в размере лимита, а Заемщик обязуется возвратить Кредитору полученные денежные средства и уплатить проценты за пользование Кредитом, а также иные платежи, подлежащие уплате Кредитору, в порядке, предусмотренном договором. Лимит денежных средств, которые вправе получить должник по Кредитному договору составляет 600 000 тыс. рублей. Дата прекращения действия Кредитного договора: 30.08.2024
Размер обеспечения:	450 000 тыс. рублей
Условия предоставления:	Поручитель солидарно отвечает перед Кредитором за надлежащее и своевременное исполнение Должником обязательств по кредитному договору
Срок, на который предоставляется обеспечение:	30.11.2026
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению:	Не применимо, на данный момент все обязательства перед Кредитором досрочно погашены, договор прекратил действие

Способ обеспечения:	Поручительство
Стороны по обеспеченному обязательству:	Кредитор: Кредитор 6 Должник: Должник 4 Поручитель: ПАО «ИВА»
Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения:	Кредитный договор Предмет Кредитного договора: Кредитор обязуется предоставить Заемщику кредит в размере и на условиях, предусмотренных договором, в размере лимита, а Заемщик обязуется возвратить Кредитору полученные денежные средства и уплатить проценты за пользование Кредитом, а также иные

	платежи, подлежащие уплате Кредитору, в порядке, предусмотренном договором. Лимит денежных средств, которые вправе получить должник по Кредитному договору составляет 600 000 тыс. рублей. Дата прекращения действия Кредитного договора: 30.08.2024
Размер обеспечения:	150 000 тыс. рублей
Условия предоставления:	Поручитель солидарно отвечает перед Кредитором за надлежащее и своевременное исполнение Должником обязательств по кредитному договору
Срок, на который предоставляется обеспечение:	30.11.2026
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению:	Не применимо, на данный момент все обязательства перед Кредитором досрочно погашены, договор прекратил действие

Способ обеспечения:	Поручительство
Стороны по обеспеченному обязательству:	Кредитор: владельцы облигаций, регистрационный номер 4B02-01-00072-L от 10.03.2022 Должник (эмитент облигаций): ООО «Хайтэк-Интеграция» Поручитель: ПАО «ИВА»
Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения:	Биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые с централизованным учетом прав серии БО-01, номинальной стоимостью 1 000 российских рублей каждая, со сроком погашения в 1 092 день с даты начала размещения Количество биржевых облигаций: 150 тыс. штук Владелец биржевой облигации имеет право на получение при погашении биржевой облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости биржевой облигации, в порядке и сроки, предусмотренные решением о выпуске. Владелец Биржевой облигации имеет право на получение установленного в ней дохода (процента), размер или порядок определения размера, а также сроки выплаты которого указаны в решении о выпуске.
Размер обеспечения:	150 000 тыс. рублей
Условия предоставления:	Поручитель несет солидарную ответственность перед владельцами биржевых облигаций за исполнение Эмитентом обязательств
Срок, на который предоставляется обеспечение:	15.05.2026
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению:	Риск неисполнения или ненадлежащего исполнения третьим лицом, обеспеченного Эмитентом обязательства, оценивается Эмитентом как минимальный. Факторами, которые могут привести к неисполнению третьим лицом своих обязательств, является существенное ухудшение финансового состояния, вероятность которого в настоящее время оценивается как низкая.

По состоянию на 31 декабря 2023 г.

Способ обеспечения:	Поручительство
---------------------	----------------

Стороны по обеспеченному обязательству:	Кредитор: владельцы облигаций, регистрационный номер 4-00072-L001P-02E от 03.03.2023 Должник (эмитент облигаций): ООО «Хайтэк-Интеграция» Поручитель: ПАО «ИВА»
Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения:	биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии 001P-01, с обеспечением, размещаемые путем открытой подписки в рамках программы биржевых облигаций серии 001P, имеющей регистрационный номер 4-00072-L-001P-02E от 03.03.2023 г. Дата погашения биржевых облигаций наступает в 1 092-ой день с даты начала размещения биржевых облигаций. Количество биржевых облигаций: 500 тыс. штук Владелец биржевой облигации имеет право: - на получение при погашении биржевой облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости биржевой облигации; - на получение купонного дохода.
Размер обеспечения:	500 000 тыс. рублей
Условия предоставления:	Поручитель несет солидарную ответственность перед владельцами биржевых облигаций за исполнение Эмитентом обязательств
Срок, на который предоставляется обеспечение:	26.03.2027
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению:	Риск неисполнения или ненадлежащего исполнения третьим лицом, обеспеченного Эмитентом обязательства, оценивается Эмитентом как минимальный. Факторами, которые могут привести к неисполнению третьим лицом своих обязательств, является существенное ухудшение финансового состояния, вероятность которого в настоящее время оценивается как низкая.

Способ обеспечения:	Поручительство
Стороны по обеспеченному обязательству:	Кредитор: владельцы облигаций, регистрационный номер 4B02-01-00072-L от 10.03.2022 Должник (эмитент облигаций): ООО «Хайтэк-Интеграция» Поручитель: ПАО «ИВА»
Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения:	Биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые с централизованным учетом прав серии БО-01, номинальной стоимостью 1 000 российских рублей каждая, со сроком погашения в 1 092 день с даты начала размещения Количество биржевых облигаций: 150 тыс. штук Владелец биржевой облигации имеет право на получение при погашении биржевой облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости биржевой облигации, в порядке и сроки, предусмотренные решением о выпуске. Владелец Биржевой облигации имеет право на получение установленного в ней дохода (процента), размер или порядок определения размера, а также сроки выплаты которого указаны в решении о выпуске.
Размер обеспечения:	150 000 тыс. рублей
Условия предоставления:	Поручитель несет солидарную ответственность перед владельцами биржевых облигаций за исполнение Эмитентом обязательств

Срок, на который предоставляется обеспечение:	15.05.2026
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению:	Риск неисполнения или ненадлежащего исполнения третьим лицом, обеспеченного Эмитентом обязательства, оценивается Эмитентом как минимальный. Факторами, которые могут привести к неисполнению третьим лицом своих обязательств, является существенное ухудшение финансового состояния, вероятность которого в настоящее время оценивается как низкая.

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

В 2017 г. команда единомышленников с уникальными компетенциями в области корпоративных коммуникаций приняла решение о создании высокотехнологичной платформы видеоконференцсвязи. Уже в 2018 году был представлен флагманский продукт IVA Technologies - корпоративная платформа для видеоконференций IVA MCU. В 2021 году создан онлайн-сервис ВКурсе для проведения вебинаров, видеоконференций, совещаний, тренингов и крупных конференций. В 2023 году в группу вошла компания НТЦ, разработчик защищенных решений в области видеоконференцсвязи. Сегодня Группа Компания активно развивает экосистему корпоративных коммуникаций IVA, которая включает платформу видеоконференцсвязи IVA MCU и корпоративное приложение IVA Connect, IP-телефоны и видеотерминалы IVA, сервер IP-телефонии IVA CS, пограничный контроллер сессий IVA SBC, VoIP-шлюз телефонии IVA GW, облачную платформу видеоконференций и вебинаров ВКурсе и др.

В течение трех последних завершенных отчетных лет и в течение последнего завершеного отчетного периода изменения основного вида хозяйственной деятельности Эмитента и подконтрольных ему организаций не происходили.

Изменения в составе подконтрольных организаций:

- В 2021 г. Общество с ограниченной ответственностью «ИВКС» вошло в состав акционеров Акционерного общества «ВКурсе»;
- В 2023 г. участники Общества с ограниченной ответственностью «Научно-технический центр» передали ООО «ИВКС» доли в уставном капитале Общества с ограниченной ответственностью «НТЦ».

Российский рынок унифицированных коммуникаций

Рынок унифицированных коммуникаций представлен следующими сегментами:

- ВКС (включает в себя оборудование для ВКС, облачное ПО, on-premise ПО);
- Корпоративная телефония (включает в себя оборудование (телефоны и голосовые шлюзы), on-premise ПО, облачное ПО (ВАС);
- Корпоративный мессенджинг;
- Корпоративные почтовые решения.

Объем российского рынка унифицированных коммуникаций, в 2023 г., по оценкам J`son Partners, составил 81 млрд руб., увеличившись на 22% по сравнению с 2022 г. Одним из ключевых факторов развития рынка в последние годы стала пандемия COVID-19, которая ускорила организацию удаленной работы для сотрудников и усилила инвестиции в инфраструктуру онлайн-коммуникаций. Другим важным фактором, стимулировавшим рост рынка в России, стал процесс замещения решений иностранных вендоров на отечественные, когда западные компании стали массово покидать российский рынок, ограничивая доступ к своим продуктам и сервисам. В силу данных факторов доля российских разработчиков на рынке унифицированных коммуникаций выросла в 1,6 раз с 29% до 45% с 2021 по 2023 гг., при этом иностранные разработчики потеряли 16 п.п., снизив долю рынка до 55%.

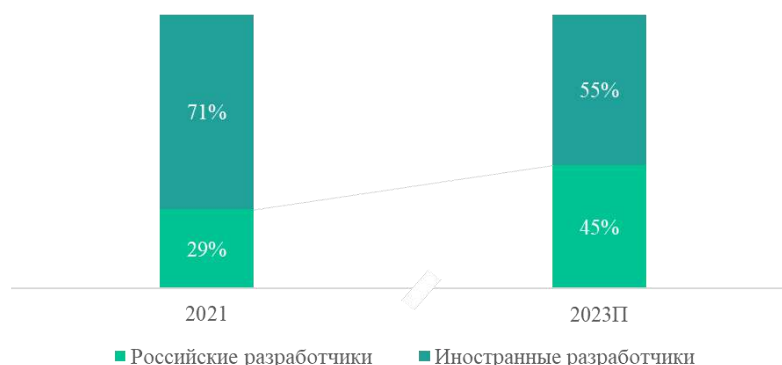


Рисунок 1. Структура российского рынка унифицированных коммуникаций в 2021 и 2023 гг.

В абсолютном выражении доля рынка российских разработчиков, по оценкам J`son Partners, выросла в 1,7 раза с 21,3 млрд руб. в 2021 г. до 37 млрд руб. в 2023 г.

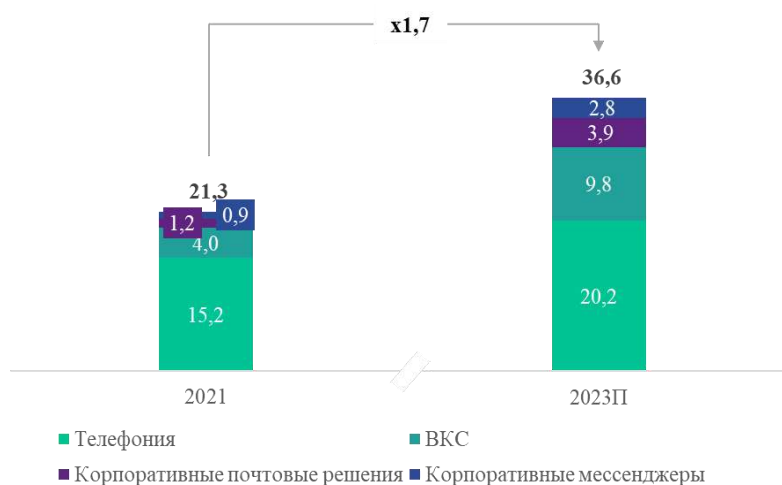


Рисунок 2. Выручка российских разработчиков на рынке унифицированных коммуникаций в 2021 и 2023 гг., млрд руб.

По данным индустриального отчета J`son & Partners, объем рынка унифицированных коммуникаций составит 164 млрд руб. к 2028 г., что соответствует среднегодовому темпу роста 15% с 2023 по 2028 гг.

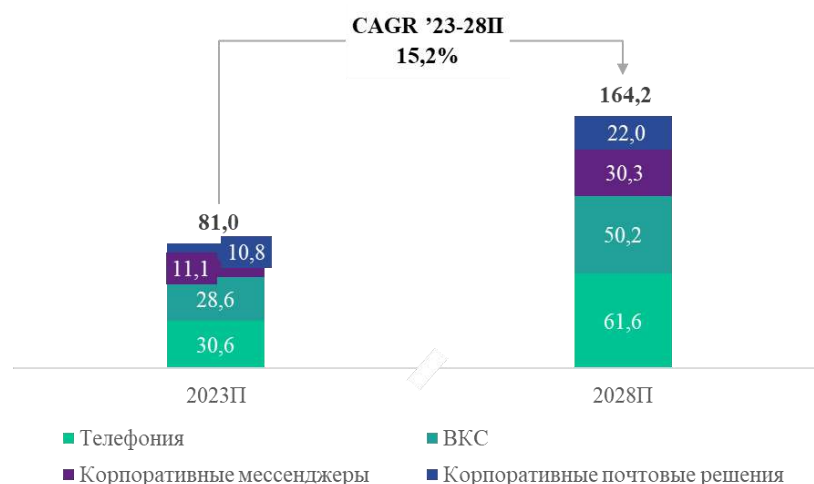


Рисунок 3. Объем российского рынка унифицированных коммуникаций в 2023 и 2028 гг., млрд руб.

Перспективы развития рынка унифицированных коммуникаций связаны с необходимостью дальнейшего замещения решений иностранных вендоров и регуляторными требованиями к переходу на российское ПО и оборудование. В связи с этим российские разработчики продолжают усиливать свои позиции на рынке. Ожидается, что их доля вырастет с 45% в 2023 г. до 91% в 2028 г., а среднегодовой темп роста данного рынка составит 33% в соответствующий период.

Ключевые продуктовые сегменты российского рынка унифицированных коммуникаций

Российский рынок унифицированных коммуникаций отличается высоким уровнем конкуренции. Наиболее фрагментированными сегментами являются оборудование и on-premise ПО для ВКС, on-premise ПО для телефонии, корпоративные мессенджеры; наиболее конкурентными – облачное ПО (ВАТС) и сегмент корпоративных почтовых решений.

ВКС

Согласно индустриальному отчету J'son & Partners, объем ключевого для Группы рынка составил 28,6 млрд руб. в 2023 г., рост по сравнению с 2022 г. составил 44%. Ключевыми факторами роста стали замещение иностранных решений ВКС отечественными и повышение популярности удаленного формата работы. Группа является лидирующим игроком рынка российских разработчиков ВКС с долей 24%. Группа также лидирует в сегменте российских разработчиков on-premise ПО для ВКС, занимая долю 49%. Ключевыми факторами дальнейшего роста рынка являются импортозамещение для компаний из государственного сектора и КИИ⁶, необходимость замены значительной части оборудования для ВКС в ближайшие 2-3 года, рост популярности on-premise решений в связи с растущими требованиями к информационной безопасности, риски отключения лицензий и оборудования. К 2028 г. объем рынка ВКС составит 50,2 млрд руб. при среднегодовом темпе роста 12%, при этом доля российских разработчиков вырастет с 34% в 2023 г. до 89% в 2028 г.

Телефония

Сегмент телефонии в 2023 г. вырос на 14% по сравнению с 2022 г. и составил 30,6 млрд руб. Данный рынок характеризуется высоким уровнем толерантности заказчиков к моральной и физической деградации оборудования, при которой большинство компаний не спешат переходить на отечественные решения и продолжают использовать оборудование западных производителей (Cisco, Atos, Ericsson, Nokia, Juniper, Avaya) до окончания лицензии. Ключевыми драйверами рынка являются необходимость замены парка устройств, снижение издержек при переходе с аналоговых решений на IP-телефонию. По оценкам J'son Partners, до 2025 года включительно будет происходить наиболее активная фаза импортозамещения и замена старого оборудования.

⁶ Критическая информационная инфраструктура

Ожидается, что данный рынок вырастет до 61,6 млрд руб. к 2028 г. при среднегодовом темпе роста 15%, а доля российских разработчиков вырастет с 66% в 2023 г. до 91% в 2028 г.

Корпоративный мессенджинг

Объем сегмента корпоративных мессенджеров составил 11,1 млрд руб. при росте на 18% по сравнению с 2022 г. Уход западных лидеров рынка, таких как Slack и Microsoft, ускорил развитие отечественных решений, при этом особенность данного рынка состоит в том, что на нем российские разработчики конкурируют в основном с общедоступными бесплатными мессенджерами Telegram и WhatsApp. Подобная конкуренция задает высокий уровень требований по удобству и функционалу для пользователя. Ключевыми факторами роста данного рынка являются законодательные ограничения и усиление требований к информационной безопасности в связи с рисками ведения коммуникаций в публичных мессенджерах. Сегмент корпоративного мессенджинга продолжит расти со среднегодовым темпом роста 22% с 2023 г. по 2028 г. Объем данного сегмента достигнет 30,3 млрд руб. в 2028 г., а доля российских разработчиков вырастет с 25% в 2023 г. до 93% до 2028 г.

Корпоративные почтовые решения

По данным индустриального отчета J'son Partners, объем сегмента корпоративных почтовых решений вырос на 4% в 2023 г. и составил 10,8 млрд руб. До 2022 г. на нем лидировали такие иностранные решения, как Microsoft 365, Google Workspace, Microsoft Exchange Server. После их ухода началось активное импортозамещение и появление отечественных продуктов, в качестве ключевых заказчиков выступает государственный сектор и субъекты КИИ. Ключевыми драйверами данного рынка для перехода на отечественные решения являются требования к безопасности, отсутствие технической поддержки, законодательное давление. Ожидается, что сегмент корпоративных почтовых решений к 2028 г. достигнет 22 млрд руб. при среднегодовом темпе роста 15%, а доля российских разработчиков на нем вырастет с 36% в 2023 г. до 95% до 2028 г.

Обзор конкурентной среды на российском рынке унифицированных коммуникаций. сведения об основных конкурентах Группы, сопоставление сильных и слабых стороны Группы в сравнении с ними

На российском рынке унифицированных коммуникаций присутствуют разные категории игроков, включая представителей классической телекоммуникационной отрасли, новичков, компании из смежных ИТ-отраслей: разработчиков CRM, BPM, таск-трекеров. При этом Группа предоставляет наиболее сильное продуктовое предложение по сравнению с зарубежными и российскими игроками, которые преимущественно имеют развитые решения в отдельных сегментах, не предлагая комплексного экосистемного предложения.

	Зарубежные решения				Стратегические конкуренты			Ближайшие конкуренты на рынке UC					
	IVA	zoom	Microsoft Teams	cisco	TrueConf	Линк	VK	DIXON	SBER JAZZ	vinteo	Express	Яндекс Телемост	ELTEX
Продуктовый портфель													
БКС	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
On-premise БКС	✓	×	✓	✓	✓	✓	✓	×	×	✓	✓	×	✓
Корпоративная телефония	✓	✓	✓	✓	×	×	×	×	×	×	×	×	✓
Корпоративный мессенджинг	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	×	×
Почта	✓	✓	✓	×	×	×	✓	×	×	×	×	✓	×
Облачная платформа	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	×	×	✓	×

Рисунок 4. Продуктовый портфель ключевых российских и зарубежных клиентов Группы⁷

Продуктовый портфель Группы наиболее близок к зарубежным конкурентам (Zoom, Microsoft Teams, Cisco), и значительно превосходит портфель стратегических конкурентов (TrueConf, MTC

⁷ Сегменты «Корпоративный мессенджинг» и «Почта» находятся в разработке

Линк, VK), ближайших конкурентов на рынке UC (DION, SberJazz, Vinteo, eXpress, Яндекс.Телемост, Eltex).

Наиболее сильное присутствие конкуренты Группы имеют в сегменте ВКС. В направлении on-premise ВКС присутствует множество сильных игроков с активным продвижением (Trueconf, МТС Линк, SberJazz); рынок облачных ВКС характеризуется наличием большого количества бесплатных решений с лидерством Zoom, при этом Zoom постепенно проигрывает долю рынка другим бесплатным решениям. Более низкий уровень конкуренции наблюдается на рынке ВКС-терминалов, где открыто окно возможностей для российских производителей в связи с уходом западных компаний, при этом необходимо отметить сильную конкуренцию со стороны отдельных зарубежных игроков и небольшую конкуренцию со стороны серого импорта. Рынок корпоративной телефонии также отличается высокой конкуренцией. В направлении IP-телефонов присутствуют высокие барьеры для входа в виде требуемых производственных мощностей и отраслевых компетенций. На рынке on-premise ПО для корпоративной телефонии много сильных действующих игроков, при этом консолидация рынка невысокая. Рынок ВАС также отличается высокой конкуренцией: его ключевыми игроками являются крупные телеком-компании с сильными возможностями. На рынке корпоративного мессенджинга также много игроков с отсутствием явного лидера, многие крупные компании и вендоры ВКС разрабатывают свои мессенджеры. На рынке корпоративных почтовых решений ключевыми игроками являются Яндекс и VK, которые активно разрабатывают собственные решения для усиления позиций в корпоративном сегменте, при этом не могут полноценно заменить зарубежные решения, в частности продукты Microsoft.

		Стратегические конкуренты				Ближайшие конкуренты на рынке UC						Зарубежные решения		
		IVA	TrueConf	Линк	VK	DION	SBERJAZZ	Vinteo	eXpress	Яндекс.Телемост	ELTEX	zoom	Microsoft	CISCO
Функционал	Решения ИИ	✓	✗	✗	✗	✗	✓	✗	✗	✓	✗	✓	✓	✓
	Помощник ИИ	✓	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	-	-	-
	Автоматический синхроперевод	✓	✓	✓	✗	✗	✓	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗
	Стенографирование	✓	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✓	✓	✓
	Большие мероприятия (2K+)	✓	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✓	✓	✓
	Единая экосистема	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	Двухфакторная аутентификация	✓	✓	✗	✓	✗	✓	✗	✓	✗	✗	✓	✓	✓

Рисунок 5. Функционал ключевых российских и зарубежных конкурентов Группы

Группа также превосходит своих конкурентов по функционалу соответствующих решений. Необходимо отметить возможность проведения больших мероприятий с подключением более 2 тыс. абонентов: данный функционал доступен только у зарубежных конкурентов Группы, и отсутствует у остальных конкурентов. Группа также выгодно отличается от большинства своих конкурентов наличием решений на базе искусственного интеллекта, включая помощник ИИ, возможности автоматического синхроперевода и стенографирования мероприятий.

Международная практика развития рынка унифицированных коммуникаций

В 2023 г. объем мирового рынка унифицированных коммуникаций, согласно данным индустриального отчета J’son Partners, составил около 122,5 млрд долл. Ключевыми факторами роста данного рынка являются увеличение спроса на интегрированные платформы для коммуникаций и совместной работы, а также переход к облачным решениям и развитие искусственного интеллекта.

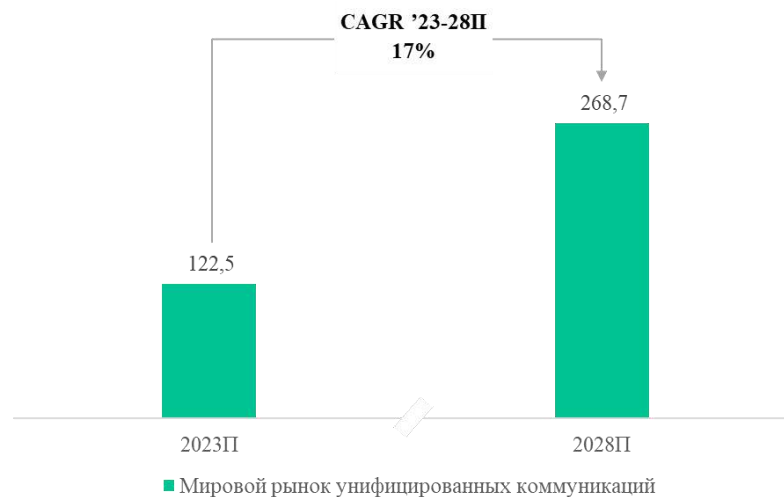


Рисунок 5. Прогноз мирового рынка унифицированных коммуникаций, млрд долл.

Другим важным фактором, оказывающим рост на мировой рынок унифицированных коммуникаций, является массовое проникновение мобильных устройств и гаджетов, при помощи которых легко пользоваться решениями унифицированных коммуникаций. Концепция «принеси свое устройство» (BYOD), а также невысокая стоимость установки, эксплуатации и обслуживания мобильных устройств будут стимулировать рост мирового рынка унифицированных коммуникаций ближайшие годы. Сдерживающим фактором роста рынка являются растущие риски обеспечения безопасности и конфиденциальности данных.

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

1. Одним из ключевых факторов роста рынка унифицированных коммуникаций является импортозамещение, особенно в контексте субъектов КИИ и государственных органов, которое стимулирует спрос на отечественные решения, тем самым увеличивая выручку и расширяя рыночную долю Группы.
2. Западные компании обеспечивали высокие стандарты качества российским заказчикам, что повысило их требования к отечественным решениям в области унифицированных коммуникаций, стимулируя развитие продуктового портфеля и функционала решений Группы.
3. Законодательные ограничения на закупку западного ПО и оборудования для государственных учреждений и субъектов КИИ является фактором, стимулирующим пользователей переходить на отечественные решения, что положительно влияет на рост выручки Группы.
4. Риски внезапного отключения от западного ПО и оборудования создают потребность в их быстрой замене на отечественные решения, включая решения и продукты Компании.
5. Одним из сдерживающих факторов в развитии российских ИТ-компаний является кадровый дефицит на ИТ-рынке, который может ускорить рост расходов ИТ-компаний на персонал. При этом после ухода западных компаний на рынке труда появились высококвалифицированные ИТ-специалисты, ранее работавшие в этих компаниях, что увеличивает общее количество доступных на рынке ИТ-специалистов.

Сильные и слабые стороны

1. **Крупный целевой рынок с уникальными возможностями для российских ИТ-производителей**

Группа работает на фундаментально привлекательном и устойчиво растущем рынке унифицированных корпоративных коммуникаций, фокусируясь на развитии уникальной для российского рынка экосистемы собственных продуктов. Согласно индустриальному отчету J'son Partners, размер рынка корпоративных коммуникаций в России составляет 81 млрд руб. в 2023 г., при этом основные направления деятельности Группы сосредоточены в сегменте B2G, доля которого составляет 21%. В качестве целевого стратегического направления Группа рассматривает рост проникновения в сегмент B2B, доля которого оценивается в 79%. При этом, если рассматривать рынок в разрезе продуктовых сегментов, в том числе рынок ВКС, в которых Группа занимает лидирующие позиции, также продемонстрируют внушительные темпы роста за соответствующий период, например, рынок российских разработчиков ВКС, будет расти с среднегодовым темпом роста в 35%.

Исторически, лидирующие позиции на рынке унифицированных коммуникаций в России занимали крупнейшие западные поставщики корпоративной аудио- и видео-конференцсвязи (Cisco, Avaya, Polycom) и облачного ПО ВКС (Zoom, Microsoft). Однако, в 2022-2023 гг. ландшафт рынка значительно изменился, с него начали активно уходить глобальные вендоры и производители оборудования. Массовый уход с рынка иностранных вендоров сформировал уникальные возможности для российских разработчиков по расширению присутствия на российском рынке. Ожидается, что доля российских разработчиков на рынке вырастет с 45% в 2023 г. до 91% в 2028 г. Уход западных компаний и ограничение доступа к их продуктам привели к активному импортозамещению и переходу государственного сектора на альтернативные технологические решения, преимущественно российских ИТ-разработчиков и производителей. Субъекты критической информационной инфраструктуры (КИИ) являются основным сегментом рынка, для которого использование западного ПО и оборудования вскоре станет запрещено полностью. Так, с 31 марта 2022 года введен прямой запрет на закупку иностранных программных продуктов и программно-аппаратных комплексов для целей использования на значимых объектах КИИ. Исключения допускаются только по согласованию. С 1 января 2025 года запрещается использование иностранного программного обеспечения и программно-аппаратных комплексов на значимых объектах КИИ.

Среди других факторов, способствующих дальнейшему росту целевого рынка Группы, необходимо выделить:

- *Требования качества и влияние глобальных вендоров:* западные компании сформировали высокие стандарты качества у российских клиентов, что повышает требования к отечественным решениям в области унифицированных коммуникаций.
- *Законодательные ограничения на ПО и западное оборудование:* законодательный запрет на закупку западного ПО и оборудования для государственных учреждений и субъектов КИИ является драйвером, формирующим предпочтение отечественных решений.
- *Риск внезапного отключения:* Риск внезапного отключения от западного ПО и оборудования создает потребность в быстрой замене, способствуя внедрению решений в области унифицированных коммуникаций, которые не зависят от зарубежных компонентов.
- *Рост популярности гибридного / удаленного формата работы:* Пандемия COVID-19 ускорила переход к удаленной работе, что сделало мессенджеры необходимым инструментом для общения и сотрудничества «виртуальных» команд. Формат удаленной работы, сформировавшийся во время пандемии, все еще играет существенную роль и сохраняет свою популярность.
- *Рост требований к кибербезопасности:* Отказ крупных компаний (прежде всего субъектов КИИ, компаний с госучастием и госучреждений) от облачных решений в связи с растущими требованиями к информационной безопасности ведет к росту популярности on-premise решений.

2. IVA – безусловный лидер российского рынка корпоративных коммуникаций

Группа входит в топ-5 игроков на рынке российских разработчиков унифицированных коммуникаций, занимая долю 7%, и является бесспорным лидером в своем ключевом сегменте ВКС, занимая долю 24%.

Успешное поддержание Группой лидерских позиций обусловлено рядом конкурентных преимуществ:

- Широкий портфель экосистемных решений, обладающий рядом уникальных характеристик и преимуществ по сравнению с ключевыми конкурентами, включая комплексное ценностное предложение с присутствием во всех ключевых сегментах рынка унифицированных коммуникаций; гибкость в интеграции со сторонним ПО и оборудованием, в том числе иностранным; развитость решений на основе ИИ.
- Накопленный опыт в разработке и реализации решений в области корпоративных коммуникаций с высокой долей локализации производства в России и широким набором конкурентных преимуществ по сравнению с зарубежными аналогами, включая наличие собственного технического решения IVA Media Processor и отсутствие использования open-source решений.
- Обширная сеть технологических партнеров, включающая ведущие технологические компании российского ИТ-рынка, и двухуровневая система продаж, охватывающая ключевых интеграторов и дистрибьюторов, дополненная прямыми рамочными контрактами с внутренними интеграторами больших корпоративных заказчиков.
- Команда из более чем 200 высококвалифицированных ИТ-специалистов, обеспечивающая внедрение решений в области корпоративных коммуникаций в соответствии с различными сценариями и требованиями заказчиков, включая интеграцию со сторонним ПО и оборудованием.
- Бескомпромиссный уровень безопасности, обеспеченный расширенным набором инструментов для защиты конференций от внешних угроз.
- Фокус на внутренних инновациях и непрерывных процессах R&D.
- Крупная клиентская база, включающая лидирующие российские компании, и портфель успешно реализованных масштабных проектов по замещению инфраструктуры глобальных вендоров.

Лидерство Группы на рынке унифицированных коммуникаций также отмечается независимыми аналитиками ИТ-рынка. Группа возглавила рейтинг «Крупнейшие поставщики ВКС-решений в России», подготовленный исследовательской группой CNews Analytics по итогам 2022 года, со значительным отрывом опережая других конкурентов. Кроме того, престижная отраслевая премия ComNews Awards назвала экосистему Группы лучшим решением года для корпоративных коммуникаций, отмечая ее инновационность, значимость для клиентов и отрасли, тиражируемость, эффективность и прозрачность. Доказанное качество и обширный функционал решений Группы также подтверждаются лидерством платформы видеоконференцсвязи IVA MCU в первом в России рейтинге ВКС, подготовленным ИТ-маркетплейсом Market.CNews. Согласно рейтингу, платформа IVA MCU обладает широким функционалом, гибкостью, большими лимитами по числу пользователей.

3. Уникальная для российского рынка экосистема унифицированных корпоративных коммуникаций с высоким уровнем безопасности

Группой разработана уникальная экосистема унифицированных корпоративных коммуникаций, которая предоставляет заказчикам все виды коммуникаций и значительно улучшает качество рабочей среды за счет широкого функционала и сервисов.

Ключевым продуктом экосистемы корпоративных коммуникаций IVA является платформа видеоконференцсвязи IVA MCU, разработанная с учетом последних мировых тенденций и отвечающая самым строгим требованиям практически любой организации в части безопасности, а также обладающая широким функционалом, который позволяет организовать полноценные коммуникации в удаленном режиме. Технические преимущества платформы включают в себя простую установку и настройку системы, отказоустойчивость, возможность проведения конференций через браузер без установки ПО, возможность подключения внешних участников по ссылкам и ID мероприятий, возможность подключения решений от сторонних производителей, возможность участия в конференциях с телефона, простое масштабирование системы, поддержку высокого разрешения. Среди функциональных преимуществ платформы необходимо отметить возможность подключения более 10 тыс. абонентов на одной системе, наличие виртуальных переговорных комнат, возможность планирования мероприятий, индивидуальные настройки для конференций, возможность совместной работы с документами. Группа также активно внедряет функционал на базе искусственного интеллекта, включая возможность стенографирования мероприятий в текстовом формате в виде готового протокола совещания, возможность синхронного онлайн-перевода.

В числе других компонентов экосистемы IP-телефоны и видеотерминалы IVA, сервер IP-телефонии IVA CS, сервисы быстрых коммуникаций IVA Connect и облачная платформа «ВКурсе», бизнес-помощник на базе нейросети IVA GPT, и пр. Все решения экосистемы спроектированы и разработаны без применения open-source решений и из соображений наименьшей зависимости от поставки импортных комплектующих, каждый из продуктов экосистемы также интегрирован между собой. Важным конкурентным преимуществом экосистемы также является наличие единого центра технической поддержки. Группа постоянно работает над расширением продуктовых направлений экосистемы. В процессе запуска находятся почтовый клиент, VoIP-шлюз, пограничный контроллер сессий, система мониторинга и управления. Таким образом, Группа стремится полностью закрыть все потребности заказчика в области корпоративных коммуникаций.

В связи с высоким уровнем требований к безопасности коммуникаций, Группа уделяет особое внимание собственным разработкам в сфере безопасности. Решения Группы соответствуют требованиям регулирующих органов. Комплексная система защиты мероприятий Группы включает в себя широкий набор инструментов для защиты конференций от нежелательных участников, включая 4 уровня доступа, разделение прав пользователей на доступ к транслируемой информации, персональные ссылки, пароль в мероприятиях и защиту от подбора паролей, комнату ожидания, сквозную SSO-авторизацию, и пр.

Сильное продуктовое предложение Группы также дополнено набором востребованных услуг:

- *R&D.* Высококвалифицированные специалисты проводят работы в интересах сторонних заказчиков для разработки новых технологий и продукции, обеспечивая полный цикл проведения НИОКР.
- *Сервис.* Сервисное направление Группы представлено премиальным техническим сопровождением ее решений и консалтинговыми услугами по оптимизации функционирования ее продуктов. Заказчиков Группы поддерживает круглосуточная сервисная служба, охватывающая все часовые пояса России и крупная сеть из более чем 150 партнеров.

- *Обучение.* Учебный центр IVA для партнеров и заказчиков обеспечивает проведение теоретических и практических занятий опытными преподавателями в лаборатории по всей линейке решений экосистемы IVA.
- *Отраслевые решения.* Для задач корпоративных заказчиков Группа может адаптировать продукты экосистемы. В результате заказчик получает индивидуальное решение, обладающее уникальным функционалом, интеграцией с существующей инфраструктурой и соответствием требованиям конфиденциальности и безопасности.

4. Эффективная бизнес-модель, основанная на собственных инновационных разработках

Одним из ключевых преимуществ Группы является ее высокоэффективная бизнес-модель, совмещающая в себе развитые продуктовые направления и набор централизованных функций, подкрепленная внутренними инновациями и инвестициями в R&D. Ключевые централизованные бизнес-блоки Группы включают в себя стратегический комитет (продвижение продуктов и экосистемы и отдельных направлений), продуктовый комитет (формирование и контроль исполнения продуктовой стратегии Группы), коммерческий комитет (продажа продуктов и решений экосистемы), техническое сопровождение продуктов (профессиональные сервисы, обучающие центры). Продуктовое направление включает в себя блок создания, реализации и поддержки продукта. Процесс создания продуктов Группы состоит из нескольких этапов: оценка рынка и планирование создание продукта, исследование возможных сценариев применения, создание продукта, тестирование продукта, выпуск продукта в коммерческую продажу, поддержка и сопровождение продукта, сбор и анализ обратной связи от заказчиков.

Одним из главных факторов технологического лидерства Группы является ее фокус на внутренних инновациях и непрерывных процессах R&D, которые способствовали достижению ею лидерских позиций на рынке. Одной из главных разработок Группы является ее собственное уникальное технологическое решение – IVA Media Processor, представляющее собой распределенную по процессам мультизадачную систему. Данная технология не использует в основе open-source решения и применяется во многих продуктах экосистемы корпоративных коммуникаций Группы. Другие разработки Группы включают в себя голосовые модули обработки трафика для телефонии IVA Traffic Switcher, модуль искусственного интеллекта экосистемы IVA GPT, дополнительные сервисы управления и мониторинга экосистемой IVA.

5. Высокий потенциал роста и монетизации крупной клиентской базы

Безоговорочное лидерство Группы в сегменте унифицированных коммуникаций обеспечивает быстрый рост ее клиентской базы, преимущественно состоящей из крупных компаний B2B и B2G сегментов. Клиентская база Группы выросла с 91 заказчиков в 2021 году до более 500 заказчиков на данный момент. Текущим основным клиентским сегментом Группы является B2G (с долей 21% от рынка корпоративных коммуникаций в 2023 г.), при этом в качестве целевого и перспективного Компания рассматривает для себя сегмент B2B (79% от рынка корпоративных коммуникаций в 2023 г.).

Группа успешно завершила ряд знаковых проектов для крупных заказчиков по замещению иностранных ИТ-решений, включая окончное оборудование и системы ВКС. Накопленный опыт и репутация в сфере внедрения решений корпоративных коммуникаций позволяет Группе продолжать активный рост. Флагманский продукт Группы IVA MCU, соответствующий уровню решений мирового класса и высоким требованиям безопасности, а также обладающий широким функционалом, создает сильное ценностное предложение для заказчиков и упрощает продажу и интеграцию остальных продуктов экосистемы для них, включая окончное оборудование, телефонию, IP-телефоны.

Группа взаимодействует со своими заказчиками, используя двухуровневую систему продаж, охватывающую ключевых дистрибьюторов и интеграторов и дополненную прямыми рамочными контрактами с внутренними интеграторами больших корпоративных заказчиков. Группа не зависит от отдельных дистрибьюторов – каждый из них работает со своим партнерским каналом. Текущая

модель монетизации Группы объединяет продажу лицензий и услуг технической поддержки, курсов по обучению, проведению работ по внедрению системы, продаж дополнительных модулей системы (аудио- и видеозвонки в клиентах, стенограф, персональные функции по запросу клиентов и др.), реализацию контрактов с провайдерами сервисных услуг, осуществляющих продажу решения по подписке.

6. Выдающийся профиль роста и стабильно высокая рентабельность, позволяющая выплачивать дивиденды акционерам

Исторически Группа показывает стабильно высокие показатели роста и рентабельности, укрепляя свое лидерство на рынке корпоративных коммуникаций и значительно опережая своих конкурентов.

В 2023 г. выручка Группы составила 2 533 млн руб., что на 56% больше чем за 2022 г. Высокие темпы роста Группы обусловлены активным ростом клиентской базы и ее монетизации на фоне роста популярности российских ИТ-решений, ростом продаж продуктов экосистемы Группы и дополнительных услуг.

Высокая эффективность бизнес-модели позволяет Группе поддерживать внушительные уровни рентабельности по EBITDA на уровне 80% за 2023 г., что соответствует 1 953 млн руб. Высокий уровень рентабельности обеспечен операционной эффективностью и контролем коммерческих и операционных затрат Группой.

В 2023 г. показатель чистой прибыли составил 1 764 млн руб., увеличившись на 75% год к году. Рост прибыли обусловлен ростом выручки по сравнению с увеличением расходов за счет эффекта масштаба при сохранении операционной эффективности, а также низким уровнем долговой нагрузки и процентных расходов.

По состоянию на 31.12.2023 г. чистый долг Группы составил отрицательную величину в 43 млн руб. Устойчивое финансовое положение Группы обеспечивает высокий потенциал дивидендных выплат. В 2021-2023 гг. суммарный объем выплаченных дивидендов составил 544 млн руб.

7. Мотивированная команда профессионалов и лучшие практики корпоративного управления

Высококвалифицированная команда топ-менеджмента и специалистов обеспечивает лидирующие позиции Группы на рынке и является одним из ее ключевых конкурентных преимуществ. В Группе работает свыше 200 ИТ-специалистов, включающих разработчиков, инженеров, R&D специалистов. Высокий уровень заинтересованности сотрудников Группы в ее долгосрочном развитии обусловлен их быстрым профессиональным ростом, работой над интересными высокотехнологичными продуктами отечественной разработки и участием сотрудников в масштабных проектах. В целях усиления заинтересованности персонала в долгосрочном развитии бизнеса, Группа также разрабатывает долгосрочную программу мотивации и систему грейдов.

Топ-менеджмент Группы включает профессионалов со значительным опытом работы в крупнейших международных и российских ИТ-компаниях, поддерживаемую опытным Советом Директоров. Утвержденная структура Совета Директоров отражает долгосрочные намерения Группы придерживаться лучших практик корпоративного управления, в частности в Группе функционирует комитет по аудиту и будет сформирован комитет по номинациям и вознаграждениям.

Слабыми сторонами Группы являются:

- Отдельные продукты Группы уступают продуктам глобальных вендоров (Cisco, Avaya, Microsoft, Zoom).
- На текущий момент возможность масштабирования бизнеса Группы Эмитента ограничена рынками дружественных стран в сравнении с иностранными конкурентами, которые имеют возможность предлагать свои продукты по всему миру.

- Экосистема Группы не является полностью замкнутой: некоторые ее продукты (например, почтовый клиент) находятся в процессе разработки.

2.7. Сведения о перспективах развития Группы

Лидирующие позиции Группы на рынке унифицированных коммуникаций, эффективность ее бизнес-модели, основанной на собственных инновационных разработках, уникальность продуктового предложения и его функционал являются ключевыми преимуществами Группы для реализации значительного потенциала роста и увеличения ее стоимости для акционеров. Ключевыми направлениями развития Группы являются:

1. Сфокусированный рост за счет развития собственной экосистемы и повышения качества клиентского опыта
 - Группа планирует фокусироваться на наиболее привлекательных сегментах унифицированных коммуникаций, включая on-premise решения для крупных и крупнейших частных и государственных корпораций и SaaS решения для крупного, среднего и малого бизнеса.
 - Группа продолжит развитие экосистемы унифицированных коммуникаций с целью расширения ее продуктового предложения и функционала, включая UX/UI нового поколения и функционал ИИ.
 - Группа планирует обеспечивать первоклассный клиентский опыт, развивая услуги технической поддержки для заказчиков и их обучение, и наращивать эффективность системы продаж, расширяя сотрудничество с дистрибьюторами и интеграторами.
 - Группа ставит своей целью создание сильного, узнаваемого бренда, который усилит позиции ее продуктов, позволит поддерживать надежные отношения с поставщиками и клиентами, а также будет способствовать найму и удержанию талантливых сотрудников.
 - Группа в дальнейшем планирует расширять географическое присутствие за счет выхода в дружественные страны с портфелем своих решений.
2. Повышение рентабельности и рост монетизации клиентской базы
 - Группа планирует улучшать экономику жизненного цикла клиента за счет увеличения доли рекуррентных платежей, рост которой будет обеспечен изменением системы лицензирования, новой ценовой политике, активному развитию продаж SaaS продукта.
 - Группа планирует сокращать затраты на привлечение клиентов, развивая кросс-продажи, сокращая срок пилотирования и фокусируясь на маркетинговых каналах с высоким LTV/CAC.
 - Группа продолжит сокращать прочие затраты при помощи повышения эффективности контроля бюджетных планов и внедрения службы внутреннего аудита.
3. Развитие инвестиций в R&D и фокус на внутренних инновациях
 - Группа планирует приоритизировать инвестиции в R&D и развитие внутренних инновационных решений, направленных на расширение функционала экосистемы решений в сфере унифицированных корпоративных коммуникаций, повышение качества и безопасности клиентского опыта.
 - Группа планирует улучшать эффективность R&D процессов через создание отдела соответствующей аналитики, современной продуктовой службы, продуктового комитета, единого R&D центра; дорожной карты продуктов экосистемы на 3-5 лет;

организации механизма обратной связи для R&D и создания методологии управления разработкой.

2.8. Сведения о рисках, связанных с Эмитентом 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.

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

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

Присутствие Группы на внешнем рынке несущественно, в этой связи вся информация в настоящем пункте относится к деятельности Группы на рынке Российской Федерации.

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

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

Совет директоров Эмитента утвердил Политику по внутреннему контролю и управлению рисками Эмитента 22.04.2024, протокол №3 от 22.04.2024 (Приложение №7). 1.2. Система управления рисками и внутреннего контроля является частью системы корпоративного управления и направлена на обеспечение устойчивого развития Группы в долгосрочной перспективе посредством своевременного выявления потенциальных рисков и управления существенными рисками.

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. 1.5. Политика описывает распределение функций, связанных с управлением рисками и внутренним контролем, между Советом директоров, Генеральным директором и структурными подразделениями Общества. Для эффективного управления системы управления рисками и внутреннего контроля в Группе создано специальное структурное подразделение – Направление внутреннего контроля и рисков.

Задачами Направления внутреннего контроля и рисков 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 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.

Вместе с тем системы соблюдения нормативных требований, внутреннего контроля и управления рисками Группы могут не предотвратить и не обнаружить нарушения норм и стандартов. Любая неспособность эффективно предотвращать, выявлять или устранять нарушения правовых обязательств Группы с помощью систем внутреннего контроля, комплаенса и управления рисками может привести к правовым санкциям (например, штрафы), предъявлению исков о возмещении убытков со стороны третьих лиц и нанести репутационный ущерб. Каждый из указанных факторов может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Группы.

2.8.1. Отраслевые риски

Будущий успех Группы зависит от его способности адаптировать, расширять и развивать свои продукцию 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 с высокой скоростью. Таким образом, успех Группы зависит от ее способности развивать свое предложение в соответствии с меняющимися требованиями и предпочтениями клиентов в отношении ИТ-продуктов и услуг, которые могут быть обусловлены инновациями в отрасли. Группе может потребоваться значительные временные и материальные ресурсы на развитие необходимых знаний и опыта.

Кроме того, развитие рынка трудно предсказать, и Группа может сосредоточить свои инвестиции на рыночных возможностях, которые не реализуются в будущем. Наконец, изменение технологий и требований клиентов может также потребовать от Группы приобретения новых компетенций путем стратегического поглощения соответствующих компаний или технологий, при этом такие сделки могут оказаться неудачными, потребовать значительных ресурсов или привести к значительным непредвиденным потерям, затратам или обязательствам. Если Группа не будет достаточно инвестировать в новые решения и услуги или не будет совершать необходимые стратегические инвестиции, чтобы соответствовать изменениям в отрасли, ее способность реализовывать дальнейшую стратегию роста и оставаться конкурентоспособной компанией может оказаться под угрозой.

Успех Группы зависит от ее способности нанимать, обучать и удерживать квалифицированных сотрудников, в частности разработчиков и инженеров

Являясь поставщиком ИТ-решений и услуг, Группа зависит от своей способности нанимать, удерживать и обучать высококвалифицированный персонал по продажам с необходимым техническим образованием и квалифицированных специалистов в области разработки ПО и инженеров. Рынки труда специалистов с востребованными навыками, необходимыми для удовлетворения потребностей бизнеса Группы, являются высококонкурентными, и нет гарантии, что Группа сможет на постоянной основе привлекать и удерживать достаточное количество квалифицированного персонала. Если Группа будет не в состоянии привлекать и удерживать высококвалифицированные кадры, в том числе в результате корпоративных приобретений, это может отрицательно сказаться на ее операционной деятельности и финансовых результатах. Кроме того, изменение подхода к работе в связи с увеличением возможностей удаленной работы после COVID-19 усилило конкуренцию за квалифицированный персонал на развивающихся рынках и ожидается, что эта конкуренция будет расти и в дальнейшем. В связи с этими тенденциями Эмитент ожидает дальнейший рост заработной платы квалифицированного персонала. Если Группе не удастся переложить увеличение данных расходов на клиентов или сократить рост расходов на заработную плату за счет повышения операционной эффективности, это может оказать существенное негативное влияние на прибыль Группы.

Быстро меняющиеся технологии и требования клиентов в сфере ИТ-решений и услуг требуют от Группы постоянной адаптации набора навыков своих сотрудников. Обучение персонала, в том числе для того, чтобы сотрудники могли подтверждать необходимую государственную сертификацию или изучать новые технологические решения, может быть дорогостоящим, и нет никаких гарантий, что усилия Группы по обучению будут эффективными. Если Группа не в состоянии нанимать, удерживать и обучать своих специалистов, чтобы соответствовать постоянному развитию технологий, это может негативно сказаться на его способности удовлетворять потребности клиентов и завоевывать новые сегменты рынка, а также поставить под угрозу ее конкурентоспособность.

Группа ведет бизнес, ориентированный на людей, и зависит от эффективного взаимодействия с сотрудниками. Ухудшение отношений с персоналом может привести к снижению продуктивности сотрудников, их мотивации и лояльности, что может негативно сказаться как на показателях продаж Группы, так и на качестве предоставляемых услуг, а в случае серьезного ухудшения может привести к потере клиентов и сотрудников или способности нанимать новых сотрудников.

Кроме того, поскольку менеджеры по работе с клиентами обычно выступают в качестве основного контактного лица для клиентов с самого начала отношений, Группа может столкнуться с ухудшением или потерей отношений с клиентами, если менеджеры примут решение прекратить работу в Группе.

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

Конкуренция может оказывать существенное влияние на результаты деятельности Группы

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

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

В соответствии с обозначенным риском Группа постоянно занимается сбором и анализом обратной связи от клиентов и партнеров, осуществляет регулярный конкурентный анализ продуктов и направлений их развития, непрерывно работает над повышением качества и функциональности продуктов, сервисной поддержки и скорости вывода новых решений на рынок, а также над расширением продуктовой линейки. Дополнительными факторами повышения конкурентоспособности является внедрения финансовых сервисов для наших клиентов. Вместе с

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

Некоторые из нынешних и потенциальных конкурентов Группы установили или могут установить финансовые и стратегические партнерства между собой или с существующими и потенциальными клиентами или другими третьими сторонами, чтобы повысить конкурентоспособность своих решений на рынке. Существует риск появления новых конкурентов или их альянсов, которые займут значительную долю рынка. Кроме того, в последние годы снижается количество зарубежных конкурентов в российском сегменте видеоконференцсвязи. Однако Эмитент не может исключать увеличение доли иностранных продуктов в будущем, в том числе в случае снижения требований в публичном и(или) корпоративном сегментах к установке отечественных продуктов.

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

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

В 2022 г. был введен запрет на закупку иностранного программного обеспечения для использования на объектах критической информационной инфраструктуры. Данные объекты должны будут использовать российские операционные системы (ОС), офисные пакеты, антивирусные программы и системы виртуализации с 1 января 2025, а системы управления базами данных (СУБД) – 1 января 2026. Вместе с мотивацией перехода на российские ИТ-продукты государственная политика направлена на их интенсивное развитие. Для этого принимаются различные программы поддержки российского ИТ-рынка, в том числе разрабатывается Национальный проект «Экономика данных», а также устанавливаются пониженные налоговые ставки для ИТ компаний до конца 2024 г., что положительно влияет на развитие отрасли и является существенным драйвером ее развития.

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

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

Используемые Группой трудовые ресурсы существенно влияют на себестоимость и рентабельность. В случае, если будет продолжаться тренд на увеличение зарплат сотрудников в данной сфере, а конкуренция будет усиливаться, нет гарантии, что Группа сможет в будущем получать прогнозируемые результаты. Это в свою очередь может негативно сказаться на перспективах деятельности Группы и его способности реализовывать свои стратегические планы и программы. Все эти факторы непосредственно влияют на стоимость и доходность ценных бумаг Эмитента.

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

Риски, связанные с возможным изменением цен на ИТ-продукты и сервисы Группы

Цены на продукты и сервисы Группы могут повыситься в случае увеличения расходов на сотрудников. Это может быть вызвано ростом инфляции, необходимостью удерживать

квалифицированный персонал и иными причинами. Кроме того, в первой половине 2023 г. в результате резкого повышения цен возникали требования со стороны отраслевых регуляторов ограничить рост цен на ИТ-продукты, в том числе ПО. Существенное и необоснованное возрастание цены на ИТ-продукты может повлечь привлечение к ответственности в случае нарушения антимонопольного законодательства. В связи с этим нельзя гарантировать, что в будущем не будут введено государственное регулирование цен на ИТ-продукты. В случае снижения доли Группы на рынке, снижения прибыли или иного негативного влияния изменения цен на продукты Группы выплаты по ценным бумагам могут быть снижены и Совет директоров может поменять дивидендную политику.

2.8.2. Страновые и региональные риски

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет свою основную деятельность в Российской Федерации. На результаты деятельности Группы оказывают и, как ожидается, будут оказывать существенное влияние изменения социальной, экономической и политической ситуации в России.

Относительная нестабильность российской экономики может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Группы.

За последние три десятилетия российская экономика испытывала и продолжает испытывать в то или иное время влияние различных факторов, связанных с неустойчивыми темпами развития, такими как:

- волатильность валового внутреннего продукта (ВВП), его значительные спады или существенное замедление темпов роста по сравнению с другими развитыми странами;
- внешнеполитические факторы;
- последствия международных санкций;
- существенное изменение процентных ставок;
- снижение реального располагаемого дохода населения;
- высокая зависимость российской экономики и государственного бюджета от цен и объемов экспорта сырьевых товаров;
- высокая волатильность курса рубля;
- неопределенность, связанная с трансграничным движением капитала.

Поскольку Россия добывает и экспортирует значительный объем сырой нефти, природного газа и других сырьевых товаров, российская экономика может быть уязвима к колебаниям цен на нефть и газ, а также на другие сырьевые товары, цены на которые демонстрировали высокий уровень волатильности в последние несколько лет. Санкции, введенные Соединенными Штатами Америки, Европейским Союзом и рядом других стран, и наднациональными институтами, могут оказать негативное влияние на российскую экономику. Нет никаких гарантий того, что какие-либо меры, принятые Правительством Российской Федерации для смягчения негативного эффекта санкций, приведут к устойчивому росту российской экономики в долгосрочном периоде. Существенное ухудшение экономического положения или отсутствие позитивных изменений в Российской Федерации может оказать неблагоприятное воздействие на бизнес Группы.

Возможное ухудшение в глобальной экономике в целом и в крупных экономиках в частности, таких как Европейский Союз, Соединенные Штаты Америки или Китай могут оказать негативное влияние на объем внешней торговли Российской Федерации, темпы роста российской экономики или инфляцию.

Длительный спад в мировой или российской экономике может привести к тому, что предприятия сократят свои ИТ-бюджеты или иным образом отложат или откажутся от решений по модернизации или расширению существующих ИТ-инфраструктур, лицензированию нового программного обеспечения или приобретению услуг или решений. Кроме того, существующие клиенты могут уменьшить объем своих закупок по действующим контрактам, принять решение не продлевать контракты или расторгнуть их. Экономические или отраслевые спады могут также привести к удлинению платежных циклов, увеличению затрат на взыскание и дефолтам клиентов Группы. Кроме того, наступление или сохранение неблагоприятных экономических условий может

затруднить получение Группой финансирования для своей деятельности, возможностей роста или стратегических приобретений.

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

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз, Великобритания и некоторые другие страны, и наднациональные институты вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении Российской Федерации, российских граждан, юридических лиц и секторов российской экономики. Введение санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе большую волатильность на рынках капитала, возросшую волатильность курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового и акционерного финансирования. В частности, в результате санкций, введенных некоторыми странами против Российской Федерации и отдельных юридических и физических лиц, российские компании практически полностью потеряли доступа к международному рынку акционерного и заемного капитала, что может привести к существенному росту стоимости финансирования, усилению их зависимости от государственной поддержки и внутрироссийских источников финансирования. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным. Рост геополитической напряженности в связи с продолжающейся ситуацией вокруг Украины также привел к росту неопределенности в условиях ведения бизнеса в России, увеличению рисков дополнительных санкций и общим снижением интереса иностранных инвесторов к российскому рынку.

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

Эмитент не может полностью исключить риски, связанные с возможным введением чрезвычайного и/или военного положения в отдельных регионах, на территории которых он ведет свой бизнес, и в России в целом.

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

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

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

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

Политическая ситуация в Российской Федерации характеризуется достаточно высоким уровнем стабильности. Стабильность политического курса является важной предпосылкой для осуществления предпринимательской деятельности в любой стране.

Наиболее существенным фактором с точки зрения потенциального влияния на деятельность Группы является сохранение российского политического курса на импортозамещение и обеспечение технологического суверенитета. Данный политический курс в значительной степени обуславливает спрос на продукцию и услуги, предлагаемые Группой в рамках осуществления основной

деятельности.

Изменение политической обстановки само по себе не должно приводить к изменению усилий государства в отношении создания отечественной ИТ-продукции, поскольку тезис о необходимости обеспечения технологической независимости является одним из ключевых вопросов национальной безопасности, независимо от конъюнктурных изменений. Вместе с тем, Эмитент не может гарантировать, что стабильность политического курса будет сохраняться неограниченное время. Вероятность изменения в обозримом будущем подходов государства к поддержке отечественных производителей представляется достаточно низкой как с точки зрения объема спроса, так и с точки зрения различных мер государственной поддержки. Вместе с тем, наступление таких событий может оказать существенное влияние на результаты деятельности Группы и исполнение обязательств по ценным бумагам Эмитента.

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

Риски, связанные с географическим положением регионов присутствия Группы

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

Группа активно расширяет географическое присутствие, открывая дополнительные офисы во многих регионах России, обеспечивая эффективное взаимодействие с заказчиками в таких регионах. Сегодня офисы Группы открыты в Москве, Иннополисе, Санкт-Петербурге и Новосибирске.

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

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

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

2.8.3. Финансовые риски

Риск изменения процентных ставок

Отрасль информационных технологий характеризуется высокой конкурентностью и постоянной необходимостью развития разрабатываемого программного обеспечения. Многие игроки в отрасли привлекают заемное финансирование для реализации инвестиционных программ, разработки продуктов и услуг, обучения персонала и приобретения оборудования. Рост процентных ставок может приводить к удорожанию данного финансирования, что будет негативно влиять на доступность такого финансирования, затраты, прибыльность и ликвидность.

В настоящее время Группа использует заемное финансирование в виде льготной кредитной линии для развития высокотехнологичных проектов в ИТ отрасли по ставке 3%, при этом доля заемных средств относительно источников финансирования имеет небольшое значение. В этой связи риск повышения процентных ставок не оказывает существенного влияния на финансовое положение Группы, ликвидность, источники финансирования и ключевые финансовые показатели.

В случае если в будущем Группа будет привлекать внешнее заемное финансирование, повышение процентных ставок будет негативно сказываться на его доступности и, соответственно, на финансовом положении Группы, ликвидности и прибыли. В настоящий момент данные риски не являются релевантными.

Также следует учитывать, что процентный риск может оказывать косвенное влияние на деятельность Группы, поскольку некоторые потребители продукции и услуг Группы используют заемное финансирование своей деятельности. Таким образом, удорожание заимствований может негативно сказываться на способности потребителей поддерживать собственные бюджеты, в том числе в части ИТ-инфраструктуры. В случае снижения способности потребителей продукции и услуг Группы производить соответствующие расходы Группа может оказаться не в состоянии выполнять собственные планы и ожидания в отношении выручки в будущем. Косвенное влияние процентного риска на «покупательскую способность» потребителей носит макроэкономический характер, в этой связи данный риск трудно прогнозировать, трудно им управлять и трудно определить параметры мероприятий, направленных на уменьшение негативного влияния данного риска на деятельность Группы. На данном этапе можно лишь предположить такие инструменты противодействия косвенному влиянию процентного риска, как гибкая ценовая политика и изменения условий платежа.

Валютные риски

Группа осуществляет основную хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации, Группа не имеет финансовых вложений, номинированных в иностранной валюте, расчеты и поступления Группы производятся в российских рублях. В этой связи риски, связанные с колебаниями валютных курсов, в настоящее время не оказывают прямого влияния на финансовое положение Группы, в том числе на ликвидность, источники финансирования и результаты финансово-хозяйственной деятельности Группы.

В то же время валютные риски (девальвация рубля) могут негативно повлиять на финансовое состояние потребителей продукции Группы, снижая их доходы и бюджеты.

В случае расширения географии деятельности и продаж продукции и услуг Группы на ее деятельность могут оказывать влияние риски колебаний валютных курсов в отношении валют, обращающихся на территориях, на которые Группа будет производить свою экспансию. В данный момент данные риски не являются актуальными.

Инфляционные риски

Так как ценные бумаги Эмитента номинированы в национальной валюте (рублях), дивидендные выплаты опосредованно подвержены влиянию инфляции. Изменение покупательной способности рубля может оказать влияние на дивидендную доходность по ценным бумагам Эмитента и их привлекательность для инвесторов.

При этом для всей экономики Российской Федерации высокие значения инфляции могут иметь негативное влияние, что может сказаться на деятельности Группы вследствие падения спроса.

Кроме того, Группа проводит политику индексации зарплат работников. Это в свою очередь увеличивает расходы, что может отразиться на ценах на ИТ-продукты Группы. Эти последствия могут также потенциально повлиять на спрос на ИТ-решения Группы.

Критические, по мнению Эмитента, значения инфляции, которые могут повлиять на выплаты по ценным бумагам Эмитента, – 30% годовых.

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

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

Факторы риска	Вероятность их возникновения	Показатели отчетности Группы, наиболее подверженные влиянию указанного риска	Характер изменений в отчетности, в том числе влияние на возможность появления убытков
Процентные риски	Низкая	Процентные расходы, Чистая прибыль	Ввиду отсутствия существенной долговой нагрузки и отрицательного чистого долга рост процентных ставок на данном этапе может лишь опосредованно повлиять на финансовое состояние и общий спрос со стороны клиентов Группы
Инфляционные риски	Средняя	Расходы на оплату труда, себестоимость закупок	В случае существенного роста инфляции данные расходы могут возрасти и в этом случае учитываться в стоимости продуктов Группы
Валютные риски	Низкая	Чистая прибыль	Более 99% взаиморасчетов Группа проводит в рублях. Поэтому валютные риски носят крайне низкий характер

2.8.4. Правовые риски

Риски, связанные с изменением законодательства о налогах и сборах

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

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

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

В соответствии с изменениями, внесенными Федеральным законом от 31.07.2020 № 265-ФЗ «О внесении изменений в часть вторую Налогового кодекса РФ», с начала 2021 года российские разработчики электроники и программного обеспечения получили возможность уплачивать налог на прибыль в размере 3% вместо 20%, на период с 2022 по 2024 годы ставка снижена и составляет 0% (п. 3 ст. 1 Федерального закона от 14.07.2022 № 321-ФЗ «О внесении изменений в часть вторую Налогового кодекса РФ»). Кроме того, снижена ставка страховых взносов с 14% до 7,6%, при достижении предельной величины — ставка по страховым взносам 0%. Группа использует некоторые из перечисленных налоговых льгот.

Основные риски, связанные с изменениями налогового законодательства, выражаются в возможности введения новых и/или увеличения существующих налогов (например, повышение НДС до 20% или введение налога на «сверхприбыль»), а также в возможном отказе в предоставлении налоговых льгот и/или их отмене.

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

Для минимизации рисков, связанных с изменением законодательства о налогах и сборах, компании корректируют при необходимости бизнес-процессы, проводят актуализацию существующих типовых форм договоров, вносят изменения в учетные политики. Эмитент оценивает степень влияния на бизнес новых законодательных инициатив, изменений в правоприменительной практике, связанных с налоговыми спорами, проводит своевременные оценки влияния возможных изменений в налоговом законодательстве на показатели своей деятельности.

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

Риски, связанные с изменением законодательства в сфере персональных данных

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

Однако существует вероятность, что их интерпретация и применение изменятся таким образом, что это войдет в противоречие со сложившейся на сегодняшний день практикой. Если это произойдет, на Группу могут быть наложены штрафные санкции или могут быть выданы предписания, требующие внесения изменений в бизнес-процессы Группы, что, в свою очередь, может оказать существенное негативное воздействие на бизнес, финансовое положение и результаты деятельности Группы. За последние два года в России стали чаще обсуждаться массовые случаи незаконного распространения персональных данных со стороны агрегаторов и маркетплейсов и как следствие привлечение их к ответственности. Возрастающее внимание общественности к данным вопросам может привести к повышению требований, а также усилению санкций за их нарушение.

Компания уделяет большое внимание информационной безопасности своих решений, участвуя в регулярных пентестах и обеспечивая незамедлительное исправление большей части возможных угроз до их обнаружения. В R&D центре был сформирован собственный Киберполигон для анализа защищенности новых решений безопасности собственных разработок и платформ, отработки лучших практик реализации безопасных архитектур и интеграции с дополнительными российскими средствами защиты информации для распространения и поддержки решений компании в защищенном исполнении при внедрении и эксплуатации на площадках Заказчиков.

В составе продуктов реализованы механизмы, затрудняющие нарушение конфиденциальности и проникновения вредоносного ПО. IVA MCU является прикладной платформой, на базе которой строится защищенная система, сертифицированная ФСТЭК для работы с информацией 2-го уровня доверия «Совершенно секретно».

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное

значение), а также лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы)

Основная деятельность Эмитента не подлежит лицензированию. Некоторые виды деятельности, осуществляемые подконтрольными компаниями Группы подлежат лицензированию, а некоторые продукты Группы – сертификации. На сегодняшний день подконтрольной Эмитенту организации выдана лицензия на телематические услуги связи. Прекращение или приостановление действия указанной лицензии повлечет срыв сроков исполнения договоров такой подконтрольной организацией, что несет репутационные и имущественные риски. При этом доля такой подконтрольной организации в общем выручки Группы является низкой, в связи с чем Группа оценивает этот риск как незначительный.

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

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Группы, в том числе по вопросам лицензирования, которые могут негативно сказаться на результатах деятельности эмитента и/или компаний Группы, Эмитент оценивает как незначительные.

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

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

Риски, связанные с изменением валютного законодательства

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

Вместе с тем инвесторы могут сталкиваться с индивидуальными рисками при необходимости конвертации в иностранные валюты дивидендов, получаемых от Эмитента.

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

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и таможенных пошлин

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

2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Способность Группы успешно осуществлять свою деятельность зависит от ее деловой репутации

Эмитент считает, что бренд и репутация Группы являются важными активами, которые помогают отличать ее продукты, решения и услуги от предложений конкурентов, позволяют Эмитенту поддерживать прочные отношения с клиентами, широкой сетью дистрибьюторов и системных интеграторов, партнерами-разработчиками, выпускающими совместимые программные продукты

и аппаратное обеспечение, а также способствуют его усилиям по найму и удержанию высококвалифицированных сотрудников. Однако репутации Группы потенциально может быть нанесен материальный ущерб в результате таких событий, как неправомерные действия или нарушения требований со стороны сотрудников Группы, дистрибьюторов и системных интеграторов при реализации продукции Группы, споры с клиентами, нарушения в техническом функционале продукции, в том числе в части кибербезопасности, или перебои в обслуживании, недостатки внутреннего контроля, ошибки или предполагаемые недостатки в продуктах и услугах, проверки органов государственной власти или судебные разбирательства.

Некорректное освещение деятельности Группы, формирование негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Группы, качестве разрабатываемого программного обеспечения и оказываемых услуг может негативно сказаться на операционной деятельности Группы и ее финансовых результатах.

Негативное освещение Эмитента, Группы, менеджмента и (или) акционеров в средствах массовой информации или социальных сетях сможет оказать существенное негативное влияние на их репутацию, независимо от того, насколько правдива данная информация. Иногда в прессе или социальных сетях появляются спекулятивные сообщения, содержащие утверждения о преступном поведении или коррупции со стороны компаний или должностных лиц, финансовой устойчивости эмитентов и других факторах, которые потенциально могли бы негативно влиять на финансовые или операционные показатели, независимо от того, имеют ли эти утверждения под собой какую-либо основу.

Группа активно формирует окружающее его российское информационное пространство. В связи с этим Группа активно управляет своим социально-медийным имиджем, стремится к открытым коммуникациям с заинтересованными сторонами и активно управляет собственным новостным контентом, участвует в различных конференциях и презентациях для популяризации своей продукции и услуг.

В рамках сохранения репутации и работы над правильным имиджем Группа в целом и Эмитент в частности повышают качество и уровень корпоративного управления, совершенствуют ценовую политику, развивают этическое поведение и компетентность персонала.

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

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

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

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

2.8.6. Стратегический риск

Группа не может гарантировать успешное управление ожидаемым ростом

Будущий успех Группы будет частично зависеть от ее способности управлять и успешно реализовывать запланированный рост, сохраняя при этом свою корпоративную культуру и эффективную операционную деятельность. Способность Группы эффективно управлять своим ростом подвержена ряду рисков, в том числе:

- неспособность разрабатывать и успешно продавать услуги и решения, отвечающие быстро изменяющимся технологическим трендам, отраслевым стандартам и требованиям клиентов;
- трудности в подборе, обучении и удержании специалистов по продажам, обладающих необходимыми техническими знаниями, квалифицированных технологических специалистов и других сотрудников, обладающих навыками, необходимыми для поддержки роста бизнеса Группы;
- проблемы, связанные с поддержанием внутреннего контроля в растущем бизнесе;
- потеря ключевых работников в руководстве Группы;
- проблемы, связанные с сохранением культуры, ценностей и рабочей среды Группы, ориентированной на производительность.

Соответственно, по мере роста Группы могут возникнуть дополнительные требования к команде высшего руководства, вспомогательным функциям, включая бухгалтерию, продажи и маркетинг, а также к другим ресурсам. Если Группа не сможет эффективно управлять своим ростом, это может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты и перспективы деятельности Группы.

Рост Группы зависит от высшего руководства и Совета директоров

Будущий успех Группы в значительной степени зависит от продолжения работы и эффективности команды высшего руководства, которая обладает значительными знаниями отрасли Группы и опытом работы. Отсутствуют гарантии того, что текущие ключевые фигуры высшего руководства продолжают свою работу в Группе и не расторгнут существующие соглашения. Кроме того, хотя на такие лица распространяются соглашения, которые ограничивают их способность конкурировать с Группой или привлекать сотрудников Группы после прекращения их работы, нет никаких гарантий, что Группа будет в состоянии обеспечить соблюдение таких ограничительных соглашений. Кроме того, Группа может столкнуться с трудностями при привлечении новых членов высшего руководства с надлежащей квалификацией.

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

Рост Группы зависит от способности нанимать и удерживать квалифицированный персонал

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

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

Любая деятельность по слиянию и поглощению может оказаться неудачной, потребовать значительных ресурсов или привести к значительным непредвиденным потерям, затратам или обязательствам

В рамках своей бизнес-стратегии Группа намерена осуществлять стратегические приобретения компаний с целью расширения своей продуктовой экосистемы и усиления текущих компетенций.

Подобные приобретения сопряжены с многочисленными рисками, которые варьируются в зависимости от их масштаба и характера. Определение подходящих целей для приобретения часто может быть затруднено, и Группа может оказаться не в состоянии осуществить такие приобретения на выгодных условиях. В частности, Группа может оказаться не способной установить достаточный контроль за деятельностью приобретенной компании, в результате чего она лишится возможности определять ключевые решения, в том числе принимать решения о распределении прибыли. При приобретении компаний Группа может быть вынуждена соблюдать баланс интересов между Группой и основателями таких компаний, которые участвовали в разработке приобретаемых продуктов, в результате чего интеграция в Группу может не стать успешной.

Также сделки по приобретению компаний не всегда могут в конечном итоге помочь в достижении стратегических целей Группы. Иногда даже тщательный анализ объектов приобретения может не выявить всех существенных проблем, необходимых для точной оценки затрат или потенциальных непредвиденных убытков в связи с конкретной сделкой. Группа может понести непредвиденные расходы или издержки, включая расходы на обесценение активов после приобретения актива, расходы, связанные с ликвидацией дублирующих функций, судебными разбирательствами, и другие обязательства. Кроме того, Группа может столкнуться с трудностями при интеграции бизнесов приобретаемых компаний, в том числе при интеграции со своими технологическими системами и при применении собственных процессов внутреннего контроля. Существует также риск того, что Группа может столкнуться с проблемами при интеграции персонала из приобретенных компаний в свою корпоративную культуру.

Эмитент не может гарантировать реализации всех ожидаемых результатов, в том числе синергии которых он добивается при приобретениях, в ожидаемом объеме или в ожидаемые сроки.

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

2.8.7. Риски, связанные с деятельностью Группы

Невыполнение регламентированных процессов может привести к снижению эффективности деятельности Группы

Основная деятельность Группы подчинена регламентам, инструкциям и правилам, соблюдение которых является одной из причин успешной и эффективной деятельности Группы. Реализация внутренних документов является обязательной на каждом из этапов создания продуктов и оказания услуг для заказчиков. При этом Группа не может гарантировать абсолютное выполнение регламентированных процедур, например, в случае недоведения до работников информации о таких процедурах или отсутствия контроля за их выполнением. Эмитент оценивает вероятность наступления этих факторов риска как высокую.

Снижение эффективности и производительности Группы может привести к потере клиентов или задержке в получении заказов и как следствие к снижению доходов, любое из которых может оказать существенное негативное влияние на бизнес Группы, ее финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы. В связи с этим Группа проводит информирование при введении новых регламентированных процедур, периодическое обучение своих сотрудников, пересматривает регламенты и процедуры и их доступность для сотрудников. Наряду с этим в Группе создана система внутреннего аудита бизнес-процессов, которая также предупреждает несоблюдение регламентов и правил. Более подробно система внутреннего аудита Группы описана в пункте 3.4 Проспекта ценных бумаг.

Нарушение информационной безопасности может привести к возникновению существенных обязательств и нанесению ущерба репутации Группы

Группа собирает, обрабатывает, хранит и передает информацию, а также чувствительные или конфиденциальные данные, включая личную информацию сотрудников, клиентов, поставщиков и других лиц.

В связи с предложением услуг Группы сотрудники также имеют доступ к конфиденциальным данным клиентов и другой информации. В Группе действует политика информационной безопасности, направленная на предотвращение неправомерного доступа к конфиденциальной информации. Также в организации внедрены организационные и технические меры по защите информации, направленные на минимизацию вероятности осуществления несанкционированного доступа к критической информации. В Компании проводится постоянный мониторинг и реагирование на инциденты информационной безопасности, проводится постоянное совершенствование и развитие системы обеспечения информационной безопасности. Однако третья сторона или недобросовестный сотрудник могут обойти сетевую защиту Группы, «взломать» ее системы или иным образом скомпрометировать личную информацию клиентов. Сотрудники могут попытаться скопировать информацию о клиентах или коммерческую тайну до ухода из Группы для использования в конкурирующем бизнесе, что может привести к потере бизнеса Группой. Кроме того, по мере развития новых технологий Группа может подвергаться повышенному риску нарушения информационной безопасности.

Нарушения в системе безопасности могут подвергнуть риску публичного раскрытия, потери или неправомерного использования этой информации, что может привести к судебным искам или разбирательствам, ответственности или штрафам со стороны регулирующих органов, а также потере существующих или потенциальных клиентов и нанесению ущерба бренду и репутации Группы. Кроме того, затраты и операционные последствия внедрения дополнительных мер по защите данных могут быть значительными.

Для снижения угрозы информационной безопасности, в результате которой станет раскрыта конфиденциальная информация, Группа внедряет систему менеджмента информационной безопасности, внедряет и администрирует средства защиты информации, проводит работы по выявлению инцидентов ИБ и реагированию на них.

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

Бизнес Группы в значительной степени зависит от производительности и надежности российской ИТ-инфраструктуры, доступности пропускной способности и серверов к сетям, а также от способности поддерживать на стабильном уровне производительность, надежность и доступность ИТ-оборудования. Нехватка инфраструктурных мощностей в России для поддержания работы серверов и иного оборудования может негативно сказаться на развитии бизнеса Группы.

Поскольку большая часть центров и физического оборудования Группы расположена в Москве, Группа в значительной степени зависит от российской ИТ-инфраструктуры и на ее деятельность могут негативно повлиять сбои в работе электросети, стихийные бедствия или другие события, затрагивающие московский регион. Аналогичным образом, если произойдут перебои в работе системы из-за задержек, сбоев, стихийных бедствий или любых других проблем с инфраструктурой в России в целом, это окажет существенное негативное влияние на наш бизнес и результаты деятельности в зависимости от продолжительности и серьезности проблемы.

Значительные сбои в доступе к электричеству или в ИТ-инфраструктуре в целом, упомянутые выше, могут нанести существенный ущерб бизнесу, перспективам, финансовому состоянию и результатам деятельности Группы.

Проблемы конфиденциальности и защиты данных и связанные с ними претензии, включая эволюцию государственного регулирования в области конфиденциальности данных или защиты данных, могут негативно повлиять на наш бизнес и результаты деятельности

Группа собирает, обрабатывает, хранит и передает большие объемы данных, включая конфиденциальную, чувствительную, служебную, деловую и личную информацию, в том числе персональные данные работников Группы и заказчиков.

В России приняты законы о персональных данных, которые регулируют запрос, сбор, передачу, обработку и использование персональных данных. Неспособность предотвратить или смягчить последствия потери, кражи, неправомерного использования данных или других нарушений безопасности или уязвимостей, затрагивающих системы Группы, может подвергнуть Группу риску потери, раскрытия или неправомерного использования такой информации, может привести к ответственности и подвергнуть судебным и административным искам, снизить конкурентоспособность Группы и иным образом нанести ущерб бизнесу и репутации. Для снижения указанного риска Группа внедряет систему менеджмента информационной безопасности также в части обеспечения сохранности персональных данных.

Группа не может гарантировать окупаемость средств, потраченных на исследования и разработку новых продуктов

Данный риск возникает в том случае, если Группа не сможет обеспечить необходимый возврат от инвестиций после понесенных временных и денежных затрат на исследования и разработки. Существует риск того, что Группа не сможет своевременно или успешно предвидеть и адаптироваться к меняющимся технологиям, требованиям клиентов или динамическому ландшафту угроз. Как следствие это может негативно повлиять на бизнес, перспективы, финансовое состояние и результаты деятельности Группы.

Эмитент несет ответственность за действия привлекаемых им третьих лиц в процессе для предоставления определенных услуг клиентам Группы

Как было указано выше в пункте 2.8.5, время от времени Группа привлекает внешние силы для предоставления определенных услуг своим клиентам. Ненадлежащее исполнение обязательств такими третьими лицами может привести к применению к Эмитенту мер ответственности за их действия или бездействие, т.к. по общему правилу данная ответственность носит в первую очередь материальный характер, т.к. она выражается в обязательствах по возмещению вреда, имущественными санкциями и т.д. Это может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты и перспективы деятельности Группы.

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

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг Группа несет ответственность по долгам третьих лиц. По состоянию на 31 декабря 2023 года Группой предоставлены поручительства на сумму 650 000 тыс. рублей за компанию, являющуюся третьей стороной, в рамках выпуска биржевых облигаций. Эмитент оценивает вероятность наступления указанного риска как низкую.

Эмитент имеет дочерние общества, величина потенциальных убытков от инвестирования в которые не превышают величину капитала данных обществ. Эмитент также обращает внимание, что в соответствии с п. 2 ст. 67.3 ГК РФ дочернее общество не отвечает по долгам основного хозяйственного общества, при этом основное хозяйственное общество отвечает солидарно с дочерним обществом по сделкам, заключенным последним во исполнение указаний или с согласия основного хозяйственного общества, за исключением случаев голосования основного хозяйственного общества по вопросу об одобрении сделки на общем собрании участников дочернего общества, а также одобрения сделки органом управления основного хозяйственного общества, если необходимость такого одобрения предусмотрена уставом дочернего и (или) основного общества. В случае несостоятельности (банкротства) дочернего общества по вине основного хозяйственного общества последнее несет субсидиарную ответственность по его долгам.

Группа зависит от топ-менеджмента и ключевых сотрудников

Будущий успех Группы в значительной степени зависит от продолжения работы и эффективности команды высшего руководства, которая обладает значительными знаниями в отрасли и опытом работы. Отсутствуют гарантии того, что топ-менеджмент продолжат работать в Группе в течение всего срока действия текущих соглашений или после их истечения. Кроме того, Эмитент может

столкнуться с трудностями при привлечении новых ключевых сотрудников с необходимой экспертизой и опытом.

В результате выхода одного или нескольких членов из состава высшего руководства или невозможность нанять дополнительных руководителей могут нарушить деятельность Эмитента или ограничить способность Группы реализовывать стратегию, что, в свою очередь, может оказать существенное негативное влияние на бизнес Эмитента, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы, а также на рыночную стоимость его акций. При этом снижение прибыли как следствие реализации любого из вышеперечисленных факторов может негативно сказаться на размере дивидендов, которые Эмитент сможет выплачивать.

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи товаров (работ, услуг) Группы: Группа не подвержена данному риску ввиду значительной диверсификации заказчиков.

Риски, связанные с воздействием на производственно-хозяйственную деятельность Группы стихийных сил природы, в том числе землетрясений, наводнений, бурь, эпидемий

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 перебоям в предоставлении продуктов Группы. Возникновение любого из вышеупомянутых событий может повредить системы и оборудование или привести к их полному отказу.

Риски, связанные с негативным воздействием производственно-хозяйственной деятельности Группы на окружающую среду

Эмитент рассматривает данные риски как незначительные, так как не осуществляет производственной деятельности, в том числе с экологически опасными веществами.

2.8.8. Риски кредитных организаций

Не применимо.

2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента

Риски ликвидности и волатильности

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

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

- ситуация на российском и международном финансовых рынках;
- ситуация в российской и глобальной экономиках;
- макроэкономические условия в отрасли Группы;

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

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

Если аналитики по акциям или отраслевые аналитики опубликуют неточное или неблагоприятное исследования о бизнесе Группы, цена и объем торгов акциями могут снизиться

Объем торгов и цена акций на вторичном рынке частично зависят от исследований и отчетов, которые публикуют аналитики по акциям или отраслевые аналитики об Эмитенте и его бизнесе. Эмитент не может контролировать этих аналитиков, а аналитики, публикующие отчеты об Эмитенте, могут иметь относительно небольшой опыт анализа Эмитента или сектора, что может повлиять на их способность точно прогнозировать операционные и финансовые показатели Эмитента, что повышает вероятность того, что Эмитент может не оправдать их ожиданий и прогнозов. Если не найдется аналитиков, которые будут обеспечивать аналитическое покрытие акций Эмитента, это может негативно сказаться на цене акций Эмитента. Если один или несколько аналитиков, анализирующих акции Эмитента, изменят рекомендацию по акциям Эмитента, опубликуют неверный или неблагоприятный отчет об Эмитенте, прекратят предоставлять аналитическое покрытие по акциям Эмитента или не будут регулярно публиковать отчеты об Эмитенте, спрос на акции Эмитента может снизиться, что может привести к снижению цены или объемов торгов акциями Эмитента.

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

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

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

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

Будущие продажи акций Эмитента могут повлиять на их рыночную цену

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

Эмитент может принять решение не выплачивать дивиденды в будущем

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

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

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

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

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

2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для Группы

Иные риски, являющиеся, по мнению Эмитента, 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

Часть информации данного пункта не раскрывается на основании Постановления Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102.

Члены Совета директоров Эмитента:

1) Ивнев Николай Николаевич (1987 г.р.) – Председатель Совета директоров

Образование:

Уровень образования	Учебное заведение	Квалификация / Специальность
высшее образование	ГОУ ВПО «Московский государственный открытый университет», 2011	Прикладная математика, Математик, Системный программист

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

С	По	Наименование организации	Должность
03.07.2023	н.в	ООО «ИВКС», преобразованное впоследствии в ПАО «ИВА»	Советник Генерального директора по корпоративным вопросам
14.04.2022	Н.в.	ООО «НТЦ»	Советник Генерального директора по корпоративным вопросам
2024	н.в.	ПАО «ИВА»	Член Совета директоров

Доля участия в уставном капитале Эмитента, %	31,567%
Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента, %	31,567%
Количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции	—

Член Совета директоров является членом Комитета по аудиту.

2) Петров Виктор Александрович (1978 г.р.)

Образование:

Уровень образования	Учебное заведение	Квалификация / Специальность
высшее образование,	РАНХиГС, Приморский филиал, 2007	Государственное и муниципальное управление, Управление субъектом федерации

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

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

14.07.2017	16.11.2021	ООО «ИВКС»	Генеральный директор
17.11.2021	н.в.	ООО «ИВКС», преобразованное впоследствии в ПАО «ИВА»	Заместитель генерального директора по исследованиям и разработкам
2024	н.в.	ПАО «ИВА»	Член Совета директоров

Доля участия в уставном капитале Эмитента, %	3,9492%
Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента, %	3,9492%
Количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции	—

Член Совета директоров не является членом комитетов Совета директоров.

3) Иодковский Станислав Эрикович (1987 г.р.)

Образование:

Уровень образования	Учебное заведение	Квалификация / Специальность
высшее образование,	ГОУ ВПО «Российский государственный социальный университет», 2011	Экономист, Финансы и кредит

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

С	По	Наименование организации	Должность
17.11.2021	н.в.	ООО «ИВКС», преобразованное впоследствии в ПАО «ИВА»	Генеральный директор
2024	н.в.	ПАО «ИВА»	Член Совета директоров

Доля участия в уставном капитале Эмитента, %	20,485%
Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента, %	20,485%
Количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции	—

Член Совета директоров является членом Комитета по аудиту.

4) Смирнов Максим Сергеевич (1985 г.р.)

Образование:

Уровень образования	Учебное заведение	Квалификация / Специальность
Высшее образование	ФГОУ ВПО «Санкт-Петербургский государственный университет», 2006	Юриспруденция, Бакалавр

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

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

10.01.2022	н.в.	ООО «ИВКС», преобразованное впоследствии в ПАО «ИВА»	Заместитель генерального директора по коммерческим вопросам
2024	н.в.	ПАО «ИВА»	Член Совета директоров

Доля участия в уставном капитале Эмитента, %	0
Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента, %	0
Количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции	—

Член Совета директоров не является членом комитетов Совета директоров.

5) Терентьев Евгений Викторович (1982 г.р.)

Образование:

Уровень образования	Учебное заведение	Квалификация / Специальность
Высшее образование	ВГА ОУВ ПО «Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики», 2015	Менеджмент, Бакалавр менеджмента,

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

С	По	Наименование организации	Должность
03.07.2023	н.в.	ООО «ИВКС», преобразованное впоследствии в ПАО «ИВА»	Советник генерального директора по искусственному интеллекту
2024	н.в.	ПАО «ИВА»	Член Совета директоров

Доля участия в уставном капитале Эмитента, %	17,9442%
Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента, %	17,9442%
Количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции	—

Член Совета директоров является членом Комитета по аудиту.

6) Зокина Анна Михайловна (1979 г.р.)

Образование:

Уровень образования	Учебное заведение	Квалификация / Специальность
высшее образование	Российская академия государственной службы при Президенте РФ, 2011	Государственное и муниципальное управление
высшее образование	Институт Предпринимательства и права при правительстве РФ, 2011	Финансы и кредит
высшее образование	Российский государственный социальный университет, 2009	Юриспруденция

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

С	По	Наименование организации	Должность
Июль 2017	октябрь 2021	Государственная Дума ФС РФ	Помощник Депутата Государственной Думы ФС РФ
Ноябрь 2021	н.в.	Российская академия адвокатуры и нотариата	Преподаватель
2024	н.в.	ПАО «ИВА»	Член Совета директоров

Доля участия в уставном капитале Эмитента, %	0
Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента, %	0
Количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции	—

Член Совета директоров не является членом комитетов Совета директоров.

Генеральный директор Эмитента:

Иодковский Станислав Эрикович (1987 г.р.)

Информация приведена выше.

Ниже указана информация в отношении всех членов органов управления Эмитента:

Члены органов управления Эмитента не владеют долями участия в уставном (складочном) капитале подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а также ценными бумагами, конвертируемыми в акции подконтрольных Эмитенту организаций.

Родственные связи между членами органов управления Эмитента и контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента отсутствуют.

Члены органов управления Эмитента не привлекались 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.

Члены органов управления Эмитента не занимали должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)».

Потенциальные конфликты интересов членов органов управления Эмитента, вызванные их частными интересами или иными обязанностями, отсутствуют.

Перечисленные выше члены Совета директоров не являются независимыми.

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

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг общее собрание акционеров Эмитента не принимало решение о вознаграждении членов Совета директоров.

	2023 г.
Заработная плата членов органов управления эмитента, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству	27 788,13 тыс.руб.

Премии	9 421,29 тыс.руб.
Вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе органа управления	0
Иные виды вознаграждения, которые были выплачены эмитентом	0
Расходы, связанные с исполнением функций членов органов управления эмитента, компенсированные эмитентом	0

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

Комитет по аудиту

В соответствии с п. 3 ст. 64 Закона об акционерных обществах Совет директоров формирует Комитет по аудиту для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с контролем за финансово-хозяйственной деятельностью общества, 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 по аудиту при Совете директоров Эмитента следующий:

- Ивнев Николай Николаевич;
- Иодковский Станислав Эрикович;
- Терентьев Евгений Викторович.

Подробные сведения о членах Комитета по аудиту см. в п. 3.1 Проспекта ценных бумаг.

Положение, определяющее функции и требования к формированию и количественному составу Комитета Совета директоров по аудиту, утверждено Советом директоров Эмитента (Приложение №6).

Управление рисками и внутренний контроль

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 (Приложение № 7).

Для эффективного функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля в Эмитенте созданы специальное структурное подразделение – Направление внутреннего контроля и рисков. Функции и задачи указанного структурного подразделения определены в вышеуказанном документе. Информация о руководителях подразделений приведена в п. 3.4 Проспекта ценных бумаг.

Внутренний аудит

Внутренний аудит организован в Эмитенте путем создания отдельного структурного подразделения – Подразделение внутреннего аудита в соответствии с Положением о внутреннем аудите, утвержденным Советом директоров Эмитента (Приложение № 5).

Функции и задачи указанного структурного подразделения определены указанным положением.

Руководитель Подразделения внутреннего аудита будет назначен Эмитентом на основании решения Совета директоров до приобретения публичного статуса.

Ревизионная комиссия (ревизор)

Создание ревизионной комиссии или ревизора не предусмотрено уставом Эмитента.

До включения Акций Эмитента в список ценных бумаг, допущенных к торгам на Московской Бирже, Совет директоров Эмитента утвердит правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации. Генеральный директор Эмитента утвердит перечень инсайдерской информации, который будет раскрыт на официальном сайте Эмитента в сети Интернет.

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

Руководитель Подразделения внутреннего аудита

Танда Анастасия Игоревна (13.11.1987)

Образование: высшее

Уровень образования	Учебное заведение	Квалификация	Специальность
Высшее	Санкт-Петербургский Государственный Политехнический Университет	Менеджер	Менеджмент организации

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

С	По	Наименование организации	Должность
22.07.2019	19.10.2023	ООО «ИНВЕСТГРУПП – ОТЕЛЬ»	Старший внутренний аудитор
03.2024	04.2024	ООО «ИВКС»	Руководитель группы внутреннего аудита
04.2024	н.в	ПАО «ИВА»	Руководитель группы внутреннего аудита

Участие в Эмитенте:

Доля участия в уставном капитале Эмитента, %	0
Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента, %	0
Количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции	—

Родственные связи с иными членами органов управления Эмитента и контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента отсутствуют.

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.

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 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)».

Потенциальные конфликты интересов данного лица, вызванные их частными интересами или иными обязанностями, отсутствуют.

Руководитель Подразделения внутреннего контроля и управления рисками

Грищенко Ольга Ивановна (24.12.1957)

Образование:

Уровень образования	Учебное заведение	Квалификация	Специальность
Высшее	Московский Университет потребительской кооперации	Экономист	Бухгалтерский учет и аудит
Повышении квалификации	Палата налоговых консультантов РФ	Эксперт	Налоговая экспертиза: судебная и досудебная
Повышении квалификации	Палата налоговых консультантов РФ	Налоговый консультант	Консультант по налогам и сборам
Повышении квалификации	Международный Диплом CIMA Adv Dip MA (RU)	Управление эффективностью бизнеса	-
Повышении квалификации	АССА ДипИФР, Ассоциация дипломированных сертифицированных бухгалтеров АССА	Международная финансовая отчётность	Специалист по Международной финансовой отчётности

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

С	По	Наименование организации	Должность
05.2023	06.2023	ООО «ТСР ТЕХ»	Аудитор
12.2023	н.в.	ООО «АйТиЭфБи Групп»	Главный бухгалтер
03.2024	04.2024	ООО «ИВКС»	Руководитель направления внутреннего контроля и рисков
04.2024	н.в	ПАО «ИВА»	Руководитель направления внутреннего контроля и рисков

Участие в Эмитенте:

Доля участия в уставном капитале Эмитента, %	0
Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента, %	0
Количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции	—

Родственные связи с иными членами органов управления Эмитента и контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента отсутствуют.

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.

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 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)».

Потенциальные конфликты интересов данного лица, вызванные их частными интересами или иными обязанностями, отсутствуют.

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 не предоставлялись. В случае заключения таких соглашений или возникновения обязательств Эмитента, касающиеся возможности участия работников Эмитента подконтрольных организаций в его уставном капитале, информация об этом будет раскрыта в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе их общий объем, а также совокупное количество обыкновенных акций Эмитента, которая может быть приобретена работниками.

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: 5.

В состав лиц, зарегистрированных в реестре акционеров Эмитента, не входят номинальные держатели акций Эмитента.

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): 5.

Дата, на которую в таком списке указывались лица, имеющие право осуществлять права по акциям Эмитента: 20.04.2024.

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) Зокин Андрей Александрович

Размер доли голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо: 26,0546%.

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.

2) Ивнев Николай Николаевич

Размер доли голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо: 31,567%.

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.

3) Иодковский Станислав Эрикович

Размер доли голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо: 20,485%.

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.

4) Терентьев Евгений Викторович

Размер доли голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо: 17,9442%.

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.

Отсутствуют лица, контролирующие акционеров Эмитента, владеющих не менее чем 5% его обыкновенных акций, поскольку все акционеры на дату утверждения Проспекта ценных бумаг являются физическими лицами.

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) Общество с ограниченной ответственностью «Научно-технический центр»

ООО «НТЦ»

ИНН 5076008087

ОГРН 1085019000890

Место нахождения: 109316, Москва г, Волгоградский пр-кт, дом № 42, этаж 2, Комната 11 (ЧАСТЬ)

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%;

размер доли подконтрольной организации в уставном капитале эмитента и размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации: 0%

Описание основного вида деятельности подконтрольной эмитенту организации: 71.20 Технические испытания, исследования, анализ и сертификация.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной эмитенту организации: Бабинцева Ольга Владимировна. Доля участия лица в уставном капитале Эмитента и доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Эмитента: 0%

Совет директоров и коллегиальный исполнительный орган не предусмотрены уставом подконтрольной организации.

2) Акционерное общество «ВКурсе»

АО «ВКурсе»

ИНН 7743314440

ОГРН 1197746540155

Место нахождения: 125438, г. Москва, ул. Михалковская, д. 63Б, стр. 2, пом. 23/5

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: 80%;

Размер доли, количество, общая номинальная стоимость, общая балансовая стоимость обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих Эмитенту: 80% акций, 17 850 штук, балансовая стоимость которых 17 850,00 руб.

Размер доли подконтрольной организации в уставном капитале Эмитента и размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации: 0%.

Описание основного вида деятельности подконтрольной эмитенту организации: 62.01 Разработка компьютерного программного обеспечения.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной эмитенту организации: Матвеев Юрий Алексеевич. Доля участия лица в уставном капитале Эмитента и доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Эмитента: 0%

Состав Совета директоров предусмотрен уставом подконтрольной организации, но не сформировано акционерами.

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен уставом подконтрольной организации.

5.2. Сведения о рейтингах Эмитента

Объект рейтинга: Эмитент

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки: кредитный рейтинг

История изменения значений:

Дата рейтингового события	Значение кредитного рейтинга
18.04.2024	BBB-, рейтинг на пересмотре с возможностью повышения

Краткое описание значения рейтинга или адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: https://ratings.ru/files/methodologies/2023/Corps_Methodology_310823.pdf

Полное фирменное наименование кредитного рейтингового агентства, присвоившей рейтинг: Общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги»

Место нахождения кредитного рейтингового агентства, присвоившей рейтинг: г. Москва

ИНН кредитного рейтингового агентства, присвоившей рейтинг: 7704475853

ОГРН кредитного рейтингового агентства, присвоившей рейтинг: 1197746086020

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

Категория акций: обыкновенные

Номинальная стоимость каждой акции: 0,1 (одна десятая) рубля.

Количество акций, находящихся в обращении (количество акций, которые размещены и не являются погашенными): 100 000 000 (сто миллионов) штук.

Количество дополнительных акций, которые могут быть размещены или находятся в процессе размещения (количество акций дополнительного выпуска, регистрация которого осуществлена, но в отношении которого не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска или не представлено уведомление об итогах дополнительного выпуска в случае, если в соответствии со статьей 25 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска акций не осуществляется): 0 штук.

Количество объявленных акций: 100 000 000 (сто миллионов) 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: 1-01-10876-Р от 08.04.2024 г.

Согласно пункту 7.1 Устава Эмитента каждая обыкновенная акция Общества предоставляет акционеру – ее владельцу одинаковый объем прав, в том числе:

- (1) право участвовать в управлении делами Общества, в том числе участвовать лично либо через представителя в Общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции;
- (2) право получать часть прибыли от деятельности Общества (дивиденды);
- (3) право на получение части имущества Общества в случае его ликвидации.

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

Такие выпуски отсутствуют.

5.7. Сведения о неисполнении Эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций

Не применимо, таких выпусков не было.

5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций Эмитента

Полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования, место нахождения, ИНН и ОГРН: Акционерное общество «Независимая регистраторская компания Р.О.С.Т.», АО «НРК-Р.О.С.Т.», адрес, указанный в ЕГРЮЛ: 107076, г. Москва, ул. Стромынка, д. 18, корп. 5Б, помещение IX, 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 владельцев ценных бумаг № 045-13976-000001 выдана ФКЦБ России 03.12.2002 без ограничения срока действия.

Дату, с которой регистратор осуществляет ведение реестра владельцев ценных бумаг акционерного общества: 09.04.2024.

Иные сведения о ведении реестра владельцев ценных бумаг эмитента, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: отсутствуют.

5.9. Информация об аудиторе Эмитента

Полное и сокращенное фирменные наименования: Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты»

ИНН аудитора: 7701017140

ОГРН аудитора: 1027700058286

Место нахождения аудитора: 101990, г. Москва, ул. Мясницкая, д.44/1 стр.2 АБ

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: 2021-2023 гг.

Вид отчетности Эмитента, в отношении которой аудитором проводилась (будет проводиться) независимая проверка: консолидированная финансовая отчетность за 2023 гг., бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2021- 2023 гг.

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: 3 480 тыс. рублей, вкл. 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: 3 480 тыс. рублей, вкл. НДС.

Сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, которые оказывались (будут оказываться) Эмитенту в течение последних трех завершенных отчетных лет и текущего года аудитором: сопутствующие аудиту услуги не оказывались.

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 N 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 аудитору (лицам, занимающим должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации): Эмитент не предоставлял заемные средства указанным лицам.

Наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) Эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей: тесные деловые взаимоотношения, а также родственные связи отсутствуют.

Сведения о лицах, занимающих должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента, которые одновременно занимают должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации: такие лица отсутствуют.

Меры, предпринятые Эмитентом и аудитором Эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора: Эмитент и аудитор в период осуществления им аудиторской деятельности отслеживают соблюдение требований законодательства Российской Федерации. Факторы, которые могли оказать влияние на независимость аудитора, не выявлены. В соответствии с требованиями ст. 8 Федерального закона 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента.

Размер вознаграждения за оказанные аудитором Эмитента услуги, выплата которого отложена или просрочена Эмитентом, с отдельным указанием отложенного или просроченного вознаграждения за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности Эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: такие вознаграждения отсутствуют.

Порядок выбора аудитора Эмитента:

процедура конкурса, связанного с выбором аудитора Эмитента, и его основные условия:

При выборе аудитора Эмитента для проверки отчетности, составленной в соответствии с МСФО, проводился сравнительный анализ коммерческих предложений аудиторских компаний.

При определении компании с наилучшими условиями принимались во внимание следующие критерии:

- принадлежность к аудиторским компаниям, бывших членов крупнейших международных аудиторских компаний;
- деловая репутация аудитора;
- наличие в штате специалистов, обладающих дипломами международно-признанных бухгалтерских и аудиторских ассоциаций и организаций;
- наличие опыта работы с компаниями ИТ-отрасли;
- профессионализм рабочей группы, квалификация и опыт специалистов;
- стоимость услуг;
- готовность аудитора работать по установленным Эмитентом срокам.

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 Уставом Эмитента Общее собрание акционеров Эмитента утверждает Аудитора, который проводит независимую внешнюю проверку финансовой отчетности, составленной в соответствии с РСБУ и МСФО органом управления эмитента, принимающим решение о выдвижении кандидатуры аудитора эмитента, является Генеральный директор. Оценку независимости, объективности и отсутствия конфликта интересов, включая оценку кандидатов в аудиторы Общества проводит Комитет по аудиту Совета директоров.

5.10. Иная информация о Группе

Иная информация о Группе отсутствует.

Раздел 6. Консолидированная финансовая отчетность, бухгалтерская (финансовая) отчетность

6.1. Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированная финансовая отчетность Группы за 2023 гг. с аудиторским заключением состоит из:

- консолидированного отчета о финансовом положении;
- консолидированного отчета о прибылях или убытке и прочем совокупном доходе;
- консолидированного отчета о движении денежных средств;
- консолидированного отчета об изменениях в капитале;
- примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за 2023 г. с аудиторским заключением содержит сопоставимые показатели за 2021 и 2022 гг.

6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность

Бухгалтерская отчетность за 2021 год с аудиторским заключением в составе:

- бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2021 года,
- отчета о финансовых результатах за 2021 год,
- приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, в том числе отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за 2021 год,
- пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах,
- пояснений к бухгалтерской финансовой годовой отчетности за 2021 год, включая основные положения учетной политики.

Бухгалтерская отчетность за 2022 год с аудиторским заключением в составе:

- бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2022 года,
- отчета о финансовых результатах за 2022 год,
- приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, в том числе отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за 2022 год,
- пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах,
- пояснений к бухгалтерской финансовой годовой отчетности за 2022 год, включая основные положения учетной политики.

Бухгалтерская отчетность за 2023 год с аудиторским заключением в составе:

- бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2023 года,
- отчета о финансовых результатах за 2023 год,
- приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, в том числе отчета об изменениях капитала, отчета о движении денежных средств и отчета о целевом использовании средств за 2023 год,
- пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах,
- пояснений к бухгалтерской финансовой годовой отчетности за 2023 год, включая основные положения учетной политики.

Раздел 7. Сведения о ценных бумагах

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: 0,1 (одна десятая) рубля

7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

7.4.1. Права владельца обыкновенных акций

Согласно пункту 7.1 Устава Эмитента каждая обыкновенная акция Общества предоставляет акционеру – ее владельцу одинаковый объем прав, в том числе:

- (1) право участвовать в управлении делами Общества, в том числе участвовать лично либо через представителя в Общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции;
- (2) право получать часть прибыли от деятельности Общества (дивиденды);
- (3) право на получение части имущества Общества 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. Проспект ценных бумаг составлен в отношении обыкновенных акций, которые не могут быть конвертированы.

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. Условия целевого использования денежных средств, полученных от размещения облигаций

Не применимо.

7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций

Не применимо.

7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках

Не применимо.

7.10. Иные сведения

Отсутствуют.

Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг

Сведения в настоящем разделе не указываются, так как Проспект составлен в отношении размещенных ценных бумаг (акций).

Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента, а также об условиях такого обеспечения

Не применимо.

Приложение №1. Консолидированная финансовая отчетность за 2021-2023 гг.



ООО «ИВКС» и его дочерние компании

**Консолидированная финансовая
отчетность, подготовленная в
соответствии с МСФО, с аудиторским
заключением независимого аудитора**

31 декабря 2023 г.

Москва | 2024



Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	10
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	11
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	12
Примечания к финансовой отчетности	
1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ГРУППЕ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	13
2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	13
3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	18
4. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	29
5. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ	33
6. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ	34
7. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ	34
8. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	35
9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	38
10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	39
11. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	40
12. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	42
13. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ	43
14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ	43
15. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ	44
16. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	45
17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ	46
18. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	46
19. АРЕНДА	46
20. ОТЛОЖЕННЫЙ ДОХОД ПО СУБСИДИЯМ	48
21. НЕКОНТРОЛИРУЮЩИЕ ДОЛИ	48
22. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ	50
23. УСЛОВНЫЕ ФАКТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ	51
24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	51

ООО «ИВКС»

Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за период с 01 января по 31 декабря 2023 года.

2

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам общества с ограниченной ответственностью «ИВКС»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью «ИВКС» и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2023 год, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2023 год 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 годовой консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, а также Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), принятым Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Нематериальные активы - примечание 11 к годовой консолидированной финансовой отчетности.

В связи со сложностью учета нематериальных активов, созданных Группой, и необходимостью применения профессиональных суждений руководством Группы, а в также связи с существенной стоимостью нематериальных активов, созданных Группой, для консолидированной финансовой отчетности данный вопрос является ключевым вопросом аудита.

ООО «ИВКС»

Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за период с 01 января по 31 декабря 2023 года.

3

В отношении данного ключевого вопроса аудита мы провели следующие процедуры:

- оценили справедливую стоимость нематериальных активов при помощи привлеченного эксперта;
- проанализировали основные аспекты методологии и политик Группы по формированию стоимости нематериальных активов, созданных Группой, на предмет соответствия требованиям МСФО 38 «Нематериальные активы»;
- проанализировали подходы группы к определению стадий формирования программных продуктов, а также допущений, лежащих в основе определений стадий;
- проанализировали подходы Группы к определению сроков полезного использования программных продуктов, а также допущений, лежащих в основе определения таких сроков и порядка их пересмотра;
- протестировали на выборочной основе расчетные значения капитализированных затрат по нематериальным активам, созданным Группой, на предмет полноты и точности значений;
- протестировали на выборочной основе корректность определения даты начала и завершения этапа разработки нематериальных активов, созданных Группой, и сверили полученные данные с протоколами экспертных групп, методологией и политикой Группы по определению стадии завершенности и технических характеристик создаваемых программных продуктов.
- проверили полноту и корректность раскрытия данных в примечании 11 к консолидированной финансовой отчетности.

Выручка - примечание 6 к годовой консолидированной финансовой отчетности.

В ходе аудита мы уделили особое внимание учету выручки, так как её сумма значительна. Большой объем договоров и значительное количество сделок создаёт риск искажения данного показателя.

В силу существенности и большого количества операций аудит выручки требует значительных затрат времени аудиторской группы и является областью повышенного внимания аудитора.

Мы провели, в числе прочих, следующие аудиторские процедуры в отношении признания выручки:

- оценку последовательности применения учетной политики при признании выручки;
- проведение процедур детального тестирования, в том числе проверку первичных учетных документов в отношении выручки и поступления денежных средств;
- проверку раскрытия информации о выручке в примечании 6 к годовой консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает Годовой отчет ООО «ИВКС» за 2023 год и Проспект эмиссии ценных бумаг ООО «ИВКС» (далее – прочая информация), но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Прочая информация, как ожидается, будет нам предоставлена после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

ООО «ИВКС»

Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за период с 01 января по 31 декабря 2023 года.

4

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом ООО «ИВКС» за 2023 год и Проспектом эмиссии ценных бумаг мы приходим к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, за годовую консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая 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 годовой 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 годовой 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

ООО «ИВКС»

Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за период с 01 января по 31 декабря 2023 года.

5

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 и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

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 годовой 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 годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая 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 годовой 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.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно

ООО «ИВКС»

Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за период с 01 января по 31 декабря 2023 года.

6

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого составлено аудиторское заключение от имени аудиторской компании, доверенность № 121/23 от 1 ноября 2023 года

Закиров Денислам Ринатович
квалификационный аттестат
аудитора от 06.07.2017
№ 03-000918, ОРНЗ 21906101698

Дата аудиторского заключения
14 марта 2024 года

Аудируемое лицо

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью
«ИВКС»

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 14 июля 2017 года за основным государственным регистрационным номером 1171690071838



Аудитор

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью
«Финансовые и бухгалтерские консультанты»
(ООО «ФБК»).

Адрес юридического лица в пределах места
нахождения юридического лица:

101000, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44, стр. 2.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным государственным регистрационным номером 1027700058286.

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов 11506030481.

ООО «ИВКС»

Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за период с 01 января по 31 декабря 2023 года.

7

ООО «ИВКС»

Консолидированный отчет о финансовом положении, подготовленный в соответствии с МСФО, на 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 31 декабря 2023	На 31 декабря 2022	На 31 декабря 2021	На 1 января 2021
АКТИВЫ					
Внеоборотные активы					
Нематериальные активы	11	2 070 077	1 825 464	1 435 586	1 455 783
Авансы выданные для приобретения нематериальных активов		690 735	457 539	112 059	705
Основные средства	10	30 962	17 874	22 037	1 161
Гудвилл		348	348	348	-
		2 792 122	2 301 225	1 570 030	1 457 649
Оборотные активы					
Запасы		31 091	4 783	3 576	1 923
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	1 291 475	458 743	235 084	213 649
Авансы и предоплаты выданные	12	536 976	142 026	137 828	10 802
Займы выданные	13	34 887	75 710	26 780	48 982
Налог к возмещению		-	2 022	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	14	265 519	355 773	5 005	1 325
		2 159 948	1 039 057	408 273	276 681
ИТОГО АКТИВЫ		4 952 070	3 340 282	1 978 303	1 734 330

Иодковский С.Э.
Генеральный директор
07 марта 2024 года



ООО «ИВКС»

Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за период с 01 января по 31 декабря 2023 года.

8

ООО «ИВКС»

Консолидированный отчет о финансовом положении, подготовленный в соответствии с МСФО, на 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 31 декабря 2023	На 31 декабря 2022	На 31 декабря 2021	На 1 января 2021
КАПИТАЛ					
Уставный капитал	15	10	10	10	10
Нераспределенная прибыль/(накопленный убыток)		3 785 625	2 599 118	1 808 810	1 667 275
Капитал, приходящийся на долю собственников		3 785 635	2 599 128	1 808 820	1 667 285
Неконтролирующие доли участия	21	6 683	4 126	(658)	-
ИТОГО КАПИТАЛ		3 792 318	2 603 254	1 808 162	1 667 285
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Долгосрочные обязательства					
Долгосрочная кредиторская задолженность по аренде	19	6 040	2 224	4 270	-
Отложенный доход по субсидиям	20	311 664	141 827	-	-
Обязательства по договорам с покупателями	17	63 573	73 836	14 517	153
Отложенные налоговые обязательства	9	-	-	178	178
		381 277	217 887	18 965	331
Краткосрочные обязательства					
Краткосрочные кредиты и займы	16	211 118	6 628	30 675	156
Краткосрочная кредиторская задолженность по аренде	19	4 984	3 118	13 528	-
Обязательства по договорам с покупателями	17	228 947	131 215	16 060	8 224
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	227 857	343 160	58 344	17 073
Авансы и предоплаты полученные		105 339	34 811	30 460	37 551
Обязательства по налогу на прибыль		230	209	2 109	3 710
		778 475	519 141	151 176	66 714
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 159 752	737 028	170 141	67 045
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4 952 070	3 340 282	1 978 303	1 734 330

Иодковский С. Э.
Генеральный директор
07 марта 2024 года



ООО «ИВКС»

Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за период с 01 января по 31 декабря 2023 года.

ООО «ИВКС»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, подготовленный в соответствии с МСФО за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2023 год	2022 год	2021 год
Выручка от реализации	6	2 453 814	1 382 638	558 566
Выручка от реализации ПО и лицензий		2 158 504	1 151 649	354 322
Выручка от реализации услуг в области разработки ПО		9 900	139 642	173 969
Выручка от реализации услуг технического обслуживания		190 404	59 226	20 943
Прочая выручка		95 006	32 121	9 332
Себестоимость	8	(326 248)	(215 314)	(189 793)
Заработная плата и социальные отчисления		(38 989)	(77 633)	-
Услуги сторонних организаций		(131 858)	(24 146)	(83 194)
Амортизация нематериальные активов		(155 401)	(113 535)	(106 599)
Валовая прибыль		2 127 566	1 167 324	368 773
Операционные расходы				
Маркетинговые и коммерческие расходы	8	(54 333)	(17 166)	(1 051)
Общехозяйственные и административные расходы	8	(286 358)	(207 056)	(51 531)
Эффект от приобретения дочерней компании	5	-	74 884	-
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто		(30 305)	7 738	(115 620)
Прибыль от операционной деятельности		1 756 570	1 025 724	200 571
Процентные доходы		11 350	3 690	2 114
Процентные расходы		(4 214)	(23 964)	(5 080)
Прибыль до налогообложения		1 763 706	1 005 450	197 605
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	9	-	348	(10 160)
Прибыль за год		1 763 706	1 005 798	187 445
Прибыль, приходящаяся на долю:				
Собственников Компании		1 761 149	1 001 014	187 786
Неконтролирующих долей участия	21	2 557	4 784	(341)
Прочий совокупный доход за год после налога на прибыль		-	-	-
Общий совокупный доход за год		1 763 706	1 005 798	187 445
Приходящийся на долю:				
Собственников Компании		1 761 149	1 001 014	187 786
Неконтролирующих долей участия	21	2 557	4 784	(341)

Иодковский С.Э.
Генеральный директор
07 марта 2024 года



ООО «ИВКС»

Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за период с 01 января по 31 декабря 2023 года.

10

ООО «ИВКС»

Консолидированный отчет о движении денежных средств, подготовленный в соответствии с МСФО за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За 12 месяцев 2023	За 12 месяцев 2022	За 12 месяцев 2021
Операционная деятельность				
Прибыль/(убыток) до налогообложения		1 763 706	1 005 450	197 605
Корректировки по неденежным операциям				
Финансовые доходы за минусом расходов		(7 136)	20 274	2 966
Амортизация основных средств	10	11 177	12 657	9 350
Амортизация нематериальных активов	11	155 401	113 535	106 599
Движение резервов по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности	12	(1 285)	10 231	113 948
Курсовые разницы	8	(1 411)	4 137	(90)
Изменения оборотного капитала		(1 215 092)	(97 881)	(199 998)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(1 218 284)	(147 432)	(260 282)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(57 970)	(127 361)	39 736
Увеличение обязательств по договорам с покупателями		87 470	174 473	22 201
Увеличение запасов		(26 308)	2 439	(1 653)
Поступления денежных средств от основной деятельности		705 360	1 068 403	230 380
Проценты уплаченные		(3 005)	(20 865)	(1 476)
Проценты полученные		2	517	1 692
Налог на прибыль уплаченный		-	(1 728)	(11 682)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		702 357	1 046 327	218 914
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности				
Денежные средства полученные:				
Погашение займов выданных		4 000	17 004	54 315
Чистая сумма денежных средств, полученная от приобретения дочерних компаний		-	34 001	4
Денежные средства уплаченные:				
Приобретение основных средств		(15 198)	(2 663)	(5 293)
Создание и покупка нематериальных активов		(633 211)	(589 204)	(197 757)
Займы выданные		(41 090)	(96 122)	(36 798)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто		(685 499)	(636 984)	(185 529)
Движение денежных средств от финансовой деятельности				
Денежные средства полученные:				
Получение кредитов и займов		230 102	264 700	32 318
Получение субсидий	20	169 837	--	--
Денежные средства уплаченные:				
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании	15	(479 204)	(12 231)	(52 477)
Погашение кредитов и займов	16	(23 785)	(295 000)	-
Платежи по договорам аренды	19	(4 062)	(16 044)	(9 546)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности, нетто		(107 112)	(58 575)	(29 705)
Увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто		(90 254)	350 768	3 680
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		355 773	5 005	1 325
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		265 519	355 773	5 005

Иодковский С.Э.
Генеральный директор
07 марта 2024 года



ООО «ИВКС»

Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за период с 01 января по 31 декабря 2023 года.

11

ООО «ИВКС»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале, подготовленный в соответствии с МСФО за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль/(накопленный убыток)	Капитал, приходящийся на долю участников материнской компании	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
На 1 января 2021 года	10	1 667 275	1 867 285	-	1 667 285
Прибыль за год	-	187 786	187 786	(341)	187 445
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход за 2021 год	-	1 855 061	1 855 071	(341)	1 854 730
Покупка дочерних компаний	-	-	-	(317)	(317)
Дивиденды	-	(46 251)	(46 251)	-	(46 251)
На 31 декабря 2021 года	10	1 808 810	1 808 820	(658)	1 808 162
Прибыль за год	-	1 001 014	1 001 014	4 784	1 005 798
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход за 2022 год	-	1 001 014	1 001 014	4 784	1 005 798
Дивиденды	-	(210 706)	(210 706)	-	(210 706)
На 31 декабря 2022 года	10	2 599 116	2 599 128	4 126	2 603 254
Прибыль за год	-	1 761 149	1 761 149	2 557	1 763 706
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход за 2023 год	-	1 761 149	1 761 149	2 557	1 763 706
Дивиденды	-	(574 642)	(574 642)	-	(574 642)
На 31 декабря 2023 года	10	3 785 625	3 785 635	6 683	3 792 318

Иодковский С.Э.
Генеральный директор
07 марта 2024 года

ООО «ИВКС»
Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за период с 01 января по 31 декабря 2023 года.

ООО «ИВКС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ГРУППЕ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года.

ООО «ИВКС» создано 14 июля 2017 года. ООО «ИВКС» зарегистрировано по адресу: 420500, Республика Татарстан, Верхнеуслонский район, г. Иннополис, ул. Университетская, дом №7, помещение 218. ООО «ИВКС» является резидентом особой экономической зоны «Иннополис» республики Татарстан, технико-внедренческого типа с 26 января 2018 года.

Общество с ограниченной ответственностью «ИВКС» (далее Компания) и его дочерние общества (далее совместно «Группа») осуществляют свою деятельность на территории Российской Федерации.

Основные дочерние компании ООО «ИВКС», все из которых были включены в данную консолидированную финансовую отчетность, представлены ниже:

Дочерняя компания	Страна	Доля владения на		
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
АО «ВКурсе»	Россия	51%	51%	51%
ООО «НТЦ «ХайТэк»	Россия	100%	100%	0%

Основным видом деятельности Группы является разработка программного обеспечения.

Состав участников ООО «ИВКС» на отчетные даты:

Учредители состав	% доли на 31 декабря 2023	% доли на 31 декабря 2022	% доли на 31 декабря 2021	% доли на 1 января 2021
Васильев Вадим Викторович		47,44%	100%	100%
Иодковский Станислав Эрикович	23,13%	23,78%	-	-
Ивнев Николай Николаевич	31,57%	23,78%	-	-
Петров Виктор Александрович	3,85%	5%	-	-
Терентьев Евгений Викторович	16,05%	-	-	-
Зокин Андрей Александрович	25,4%			

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**2.1 Принцип соответствия**

Настоящая финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО»).

2.2 Первое применение

Поскольку Группа ранее не подготавливала отчетность по МСФО, данная отчетность квалифицируется как первая финансовая отчетность Группы по МСФО в соответствии со стандартом МСФО (IFRS 1) «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности». Датой перехода на МСФО является 1 января 2021 года.

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IFRS 1) Группа применила некоторые исключения и отклонения от полного ретроспективного применения версии стандартов МСФО.

Группа воспользовалась правом применения следующих исключений:

- Справедливая стоимость или стоимость по результатам переоценки в качестве первоначальной стоимости. Группа использовала справедливую стоимость нематериальных активов для определения первоначальной стоимости на 1 января 2021 года.

ООО «ИВКС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- Прекращение признания финансовых активов и финансовых обязательств. Финансовые активы и финансовые обязательства, признание которых прекращено до 1 января 2021 года, не признаются в соответствии с МСФО.
- Операционная и финансовая аренда. Группа проводит анализ всех договоров аренды (классифицированных как операционная или финансовая аренда по РСБУ) на предмет изменения классификации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16 «Аренда» на дату перехода на МСФО.

Чтобы соответствовать требованиям МСФО (IFRS 1), Группа обязана включить в свою первую финансовую отчетность по МСФО выверку собственного капитала, представленного в соответствии с применявшимися ею ранее национальными правилами учета (Российские стандарты бухгалтерского учета (РСБУ)), с собственным капиталом, представленным в соответствии с МСФО, и выверку суммарного совокупного дохода в соответствии с МСФО. Применявшиеся ранее национальные стандарты бухгалтерского учета не содержат требований о составлении консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с РСБУ составлялись индивидуальные отчетности каждой компании Группы. Таким образом, сопоставимая финансовая отчетность Группы, составлявшаяся ранее в соответствии со стандартами учета, отличными от МСФО, отсутствует.

Ниже представлена сверка капитала, отраженного в отчете об изменении в собственном капитале, по МСФО с суммарной величиной капитала компаний, входящих в Группу, сформированной в рамках РСБУ:

	Прим.	31 декабря 2021	1 января 2021
Капитал, сформированный по РСБУ		599 776	292 721
Первоначальное признание при первом применении МСФО нематериальных активов	i	1 277 137	1 382 940
Капитализация заработной платы	ii	83 982	-
Признание активов и обязательств по аренде	iii	(8 557)	-
Признание выручки от услуг технической поддержки	iv	(30 577)	(8 376)
Эффект консолидации дочерних компаний	v	348	-
Начисление резерва под обесценение по прочей дебиторской задолженности и авансам выданным	vi	(113 947)	-
Капитал по МСФО		1 808 162	1 667 285

Сверка общего совокупного расхода по данным отчетности по МСФО и отчетности по российским национальным стандартам:

	Прим.	2021 год
Общий совокупный доход по РСБУ		353 953
Первоначальное признание при первом применении МСФО нематериальных активов	i	(105 803)
Капитализация заработной платы	ii	83 982
Признание активов и обязательств по аренде	iii	(8 557)
Признание выручки от услуг технической поддержки	iv	(22 201)
Эффект консолидации дочерних компаний	v	18
Начисление резерва под обесценение по прочей дебиторской задолженности и авансам выданным	vi	(113 947)
Общий совокупный доход по МСФО		187 445

i. Первоначальное признание при первом применении МСФО нематериальных активов

В соответствии с учетной политикой Группы по МСФО в качестве первоначальной стоимости нематериальных активов используется их справедливая стоимость на дату перехода Группы на МСФО (см. примечание 2.2). Справедливая стоимость нематериальных активов Группы, представляющих собой сервер видеоконференцсвязи и корпоративный мессенджер, составила 1 382 940 тыс. рублей и основывалась на оценке, произведенной независимыми оценщиками. В РСБУ признание этих нематериальных активов происходит путем капитализации прямых затрат,

ООО «ИВКС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

начиная со стадии разработки (см. примечание 3.4).

ii. Капитализация заработной платы

Заработная плата сотрудников, участвующих в разработке нематериальных активов, была капитализирована согласно учетной политике Группы по МСФО (см. Примечание 2.6)

iii. Признание активов и обязательств по аренде

В соответствии с учетной политикой Группы по МСФО все договоры аренды Группы, по которым она выступает арендатором, учитываются путём признания актива в форме права пользования и обязательства по аренде, за исключением аренды активов с низкой стоимостью и аренды, продолжительностью 12 месяцев и менее, по которой у Группы отсутствует достаточная уверенность в последующем продлении.

После первоначального признания обязательство по аренде увеличивается в связи с начислением процентов по постоянной ставке на непогашенный остаток задолженности и уменьшается на произведенные арендные платежи. Процентный расход по обязательству признаётся в составе финансовых расходов в консолидированном отчёте о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе.

Актив в форме права пользования амортизируется линейным методом в течение оставшегося срока аренды.

В РСБУ признания активов в форме права пользования и соответствующих обязательств не происходит.

iv. Признание выручки от услуг технической поддержки

Согласно учетной политике Группы по МСФО выручка от услуг технической поддержки признаётся линейно в течение срока действия договора на оказание услуг технической поддержки, в РСБУ выручка полностью признаётся в момент подписания акта приёма-передачи.

v. Эффект консолидации дочерних компаний

При формировании консолидированной финансовой отчётности по МСФО инвестиции в капитал дочерних компаний и уставный капитал дочерних компаний взаимоисключаются.

vi. Начисление резерва под обесценение по прочей дебиторской задолженности и авансам выданным

В соответствии с требованиями учетной политики по РСБУ Группа начисляет резерв под обесценение по прочей дебиторской задолженности и авансам выданным по каждому должнику в зависимости от финансового состояния должника и оценки вероятности погашения задолженности на отчетную дату. В соответствии с МСФО (см. Примечание 4.1) Группа признает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. В связи с этим сумма резерва, начисленная по МСФО, как правило, выше суммы резерва, начисленного по РСБУ.

2.3 Основа подготовки финансовой отчётности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе исторических данных, за исключением нематериальных активов, первоначальное признание которых осуществлялось по справедливой стоимости в связи с переходом на МСФО.

2.4 Функциональная валюта и валюта представления

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой компаний, входящих в Группу, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

2.5 Принцип непрерывности деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходят в ходе обычной деятельности.

ООО «ИВКС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2.6 Использование расчётных оценок и профессиональных суждений.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчётных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учётной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчётные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчётных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, допущениях и расчётных оценках, сформированных в процессе применения положений учётной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена ниже:

Срок полезного использования нематериальных активов.

Основываясь на исторических данных, анализе рынка, сроках полезного использования аналогичных продуктов других компаний и ожидаемых выгодах от потребления активов, руководство оценивает сроки полезного использования самостоятельно созданных нематериальных активов. Срок полезного использования периодически пересматривается, чтобы обеспечить его уместность в связи с изменениями рынка и доработкой продуктов.

Капитализация расходов на разработку.

В соответствии с принятой учетной политикой Группа капитализирует затраты на разработку продуктов. Капитализация затрат на разработку продуктов начинается с момента, в котором получено заключение руководства о подтверждении технической и экономической целесообразности продукта, и заканчивается в момент готовности актива к продаже. После того момента, когда актив готов к продаже, Группа может существенно дорабатывать функциональность программного продукта. В периоды существенных доработок затраты на доработку программных продуктов также капитализируются.

Руководство делает допущения относительно момента готовности активов к продаже и периодов значительных доработок программных продуктов.

Группа ежегодно оценивает индикаторы обесценения завершённых нематериальных активов и проводит тесты на предмет обесценения, если они обнаружены, а также проводит тесты на обесценение нематериальных активов на стадии разработки. Тесты на обесценение нематериальных активов основаны на чистой приведенной стоимости денежных потоков, связанных с этими активами. Расчет данного показателя зависит от оценок будущих денежных потоков, включая долгосрочные темпы роста, ожидаемые выгоды от актива и соответствующую ставку дисконтирования, которая будет применяться к будущим денежным потокам. Более подробная информация об этих оценках представлена в Примечании 11.

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности

Руководство Группы определяет сумму резерва по сомнительной дебиторской задолженности на основании имеющихся данных о платежеспособности конкретных покупателей. Существенные финансовые трудности, испытываемые покупателем, вероятность его банкротства или финансовой реорганизации, неплатежи или уклонение от платежей рассматриваются в качестве индикаторов потенциального обесценения дебиторской задолженности. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок, если происходит ухудшение кредитоспособности какого-либо из крупных покупателей или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками выше оценки Группы.

В случаях, когда больше не ожидается поступление дополнительных платежей от дебитора, соответствующая сумма дебиторской задолженности списывается за счет созданного резерва.

Будущие поступления денежных средств в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, рассматриваемой руководством на предмет обесценения, определяются на основании информации о платежах, установленных соответствующими договорами, а также опыта руководства в оценке доли дебиторской задолженности, которая становится просроченной, и доли просроченной задолженности, которую удастся взыскать. Информация, основанная на прошлом опыте, корректируется с учетом текущей информации, чтобы учесть влияние условий, которые

ООО «ИВКС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

отсутствовали в прошлые периоды, и не учитывать условия, существовавшие в прошлом, но в настоящее время отсутствующие.

Сумма, относящаяся к расширенной гарантии, в составе выручки от продажи лицензий

Группа выделяет как отдельную обязанность к исполнению расширенную гарантию, предоставляемую по отдельным договорам купли-продажи лицензий на ПО, и предусматривающую оказание услуг технической поддержки ПО. Сумма выручки, относящаяся к такому виду гарантий, определяется руководством Группы экспертным путем на основании стоимости аналогичных услуг технической поддержки, которые компании Группы реализуют отдельно. Выручка от продажи услуг технической поддержки и предоставления расширенной гарантии признается линейно в течение срока действия договора. Изменение в оценке стоимости расширенной гарантии может повлечь за собой внесение существенных корректировок в размер выручки от услуг технической поддержки отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе.

2.7 Применение новых и пересмотренных интерпретаций международных стандартов финансовой отчетности

В 2023 году Группа начала применять все стандарты МСФО (IFRS), а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2023 года и имеют отношение к ее деятельности.

(а) Поправки МСФО и новые разъяснения, ставшие обязательными к применению в текущем году

В текущем году Группа применила ряд поправок к МСФО и новые разъяснения, опубликованные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), являющиеся обязательными к применению в отношении отчетного периода, начавшегося 1 января 2023 года или позже.

- МСФО (IAS) №1 «Представление финансовой отчетности» и Практические рекомендации №2 по применению МСФО «Раскрытие информации об учетной политике»;
- МСФО (IAS) №12 «Налоги на прибыль» (дополнение);
- МСФО (IAS) №8 «Определение бухгалтерских оценок» (дополнение);
- МСФО (IFRS) №17 «Договоры страхования»;

Указанные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

(б) Новые и пересмотренные МСФО - выпущенные, но еще не вступившие в силу

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

- Поправки к МСФО (IAS) №1 «Представление финансовой отчетности» - «Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные»;
- Учет продавцом-арендатором переменных арендных платежей, возникающих при сделке купли-продажи с обратной арендой - Поправки к МСФО (IFRS) № 16 «Аренда»;
- Определение «конвертируемой валюты» и ограничения конвертируемости валют – поправки к МСФО (IAS) № 21 «Влияние изменений валютных курсов»;
- Соглашения о финансировании поставщиков (обратный факторинг) – поправки к МСФО (IAS) № 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) № 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»;

Указанные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные аспекты учетной политики, применяемой Группой при подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже:

3.1 Классификация активов и обязательств на краткосрочные и долгосрочные

В отчете о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные (краткосрочные) и внеоборотные (долгосрочные).

Актив признается оборотным, если:

- его предполагается реализовать, или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода;

или

- актив представляет собой денежные средства или их эквиваленты, если только не существует ограничения на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум 12 месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются как внеоборотные.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода;

или

- отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течение, как минимум, двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие обязательства классифицируются как долгосрочные.

Отложенные налоговые активы и обязательства признаются в составе долгосрочных активов и обязательств соответственно.

3.2 Выручка по договорам с покупателями

Выручка – это доходы, которые возникают в ходе обычной деятельности.

Выручка признается в сумме цены операции. Цена операции – это сумма к возмещению, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, за исключением сумм, полученных от имени третьих сторон. Выручка признается за вычетом налога на добавленную стоимость и скидок.

Выручка признается, когда (или по мере того, как) Группа исполняет обязательство к исполнению путем передачи обещанных товаров или услуг покупателю (то есть, когда покупатель получает контроль над этим товаром или услугой).

Группа использует суждение для признания выручки в момент времени или с течением времени на основе определенного времени передачи контроля над обещанным товаром или услугой.

Выручка от реализации лицензий на ИТ-продукты

Ключевую ценность ИТ-продуктов Группы представляет их функционал, разрабатываемый и поддерживаемый Группой. Данные ИТ-продукты являются сложными решениями.

Лицензии реализуются Группой как через сеть партнеров и дистрибьютеров, так и напрямую конечным пользователям.

Группа предоставляет право пользования своей интеллектуальной собственностью и учитывает данное обязательство к исполнению в момент времени. Данная выручка признается в момент

ООО «ИВКС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

времени, когда лицензия предоставлена конечному пользователю.

Признание выручки по многолетним контрактам

В некоторых случаях Группа заключает многолетние договоры на реализацию лицензий на ИТ-продукты. Такие договоры заключаются в одной из следующих форм:

- доступ к одной многолетней лицензии;
- доступ к стандартной лицензии сроком на один год с возможностью пролонгации на один год и более.

Независимо от типа договора выручка признается в полной сумме в начале первого лицензионного периода. По условиям договора, покупатели не имеют права на возврат лицензии.

Выручка от услуг технической поддержки

Отдельно от продажи лицензий Группа реализует услуги техподдержки собственных ИТ-продуктов. Такой тип выручки признается линейно в течение срока действия договора, который как правило составляет один год.

Выручка от услуг в области исследований и технологических разработок

Выручка от реализации услуг в области исследований, технологических разработок признается в момент времени, когда услуги предоставлены.

Отложенный доход

Стоимость вознаграждения, получаемого до предоставления услуг по лицензиям или услугам по техподдержке в рамках договоров с покупателями, отражается как отложенный доход и признается в составе выручки по мере предоставления услуг.

Полученная, но не признанная в соответствии с учетной политикой в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе выручка отражается в рамках Обязательств по договорам с покупателями в составе консолидированного отчета о финансовом положении.

Группа учитывает отложенный доход, который будет признан в течение последующих 12 месяцев, в составе краткосрочных обязательств по договорам с покупателями, и оставшаяся часть признается в составе долгосрочных.

3.3 Налоги

Налог на прибыль отражен в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с действующим или вступившим в силу на конец отчетного периода налоговым законодательством Российской Федерации.

Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенные налоги, и отражаются по счету прибылей и убытков за отчетный период, если они не относятся к операциям, которые отражаются непосредственно в составе капитала, а также прочего совокупного дохода.

Текущий налог на прибыль включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена налоговыми органами в отношении прибыли или убытка за текущий или предыдущие периоды. Налоги, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

3.4 Нематериальные активы

Стадия исследования

На стадии исследования Группа проводит новые запланированные исследования, предпринимаемые с целью получения новых научных или технических знаний.

Затраты на осуществление стадии исследования в рамках внутреннего проекта подлежат признанию в качестве расходов в момент их возникновения, поскольку Группа еще не может продемонстрировать наличие нематериального актива, который будет приносить вероятные будущие экономические выгоды. На стадии исследования Группа разрабатывает требования к функциональности ИТ-продуктов.

Затраты на исследовательскую деятельность, предпринятую с целью анализа рынка,

ООО «ИВКС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

подтверждения идеи и ее экономическое и техническое обоснование признаются Группой в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

Стадия разработки

Разработка представляет собой применение результатов исследований или иных знаний при планировании или проектировании производства новых или существенно улучшенных программных продуктов до начала их коммерческого производства или использования.

Группа начинает капитализировать нематериальные активы, являющиеся результатом разработки, когда может продемонстрировать все перечисленное ниже:

- техническая осуществимость завершения разработки нематериального актива и доведение его до состояния, пригодного для использования или продажи;
- намерение завершить разработку нематериального актива и использовать или продать его;
- способность использовать или продать нематериальный актив;
- предполагаемый способ извлечения вероятных будущих экономических выгод;

Помимо прочего, Группа может продемонстрировать наличие рынка сбыта для продукта, получаемого от использования нематериального актива, или самого нематериального актива, или же, если этот актив предназначен для внутреннего использования самой организацией, полезность такого нематериального актива;

- наличие достаточных технических, финансовых и прочих ресурсов для завершения процесса разработки, использования или продажи нематериального актива;
- способность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу в процессе его разработки.

Затраты на нематериальные активы, которые первоначально были признаны в качестве расходов, впоследствии не могут быть признаны в составе себестоимости нематериального актива.

В себестоимость самостоятельно созданного нематериального актива включаются все прямые затраты, необходимые для создания, производства и подготовки этого актива к использованию в соответствии с намерениями руководства.

Группа определяет следующие прямые затраты:

- затраты на вознаграждение работникам (в значении, определенном в МСФО (IAS) 19), возникающие в связи с созданием нематериального актива;
- выплаты, необходимые для регистрации юридического права;
- затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением и разработкой «квалифицируемого актива», включаются в стоимость программных продуктов;
- стоимость обязательной и добровольной сертификации программных продуктов;
- другие прямые затраты, необходимые для создания, производства и подготовки этого актива к использованию.

Готовность актива к продаже

Стадия разработки программного продукта заканчивается, когда актив готов к продаже.

Группа определяет программный продукт, как готовый к продаже, в момент, когда его функциональные области разработаны до той степени, в которой продукт обладает всеми основными характеристиками, присущими программным продуктам того же класса на рынке.

После первоначального признания нематериальный актив учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и любых накопленных убытков от обесценения.

Группа использует линейный метод амортизации для программных продуктов и признает амортизационные расходы в составе Себестоимости в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Срок полезного использования для самостоятельно созданных нематериальных активов

ООО «ИВКС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

оценивается в пределах 5 – 15 лет.

При определении срока полезного использования нематериальных активов учитываются следующие факторы:

- предполагаемое использование этого актива Группой и способность руководящей команды эффективно управлять этим активом;
- обычный жизненный цикл продукта применительно к данному активу и общедоступная информация о расчетных оценках срока полезного использования аналогичных активов, которые используются аналогичным образом;
- техническое, технологическое, коммерческое и другие типы устаревания;
- стабильность отрасли, в которой функционирует указанный актив, и изменения рыночного спроса на продукты или услуги, произведенные активом;
- ожидаемые действия конкурентов или потенциальных конкурентов;
- уровень затрат на поддержание и обслуживание данного актива, требуемых для получения ожидаемых будущих экономических выгод от этого актива, а также способность и готовность Группы обеспечить такой уровень затрат;
- период наличия контроля над данным активом и юридические или аналогичные ограничения по использованию этого актива, например, даты истечения срока соответствующих договоров аренды; а также
- зависимость срока полезного использования соответствующего актива от срока полезного использования других активов Группы.

Группа определяет срок полезного использования на основе как внутренних, так и внешних источников информации.

Срок амортизации и метод начисления амортизации для нематериальных активов с конечным сроком полезного использования пересматриваются не реже, чем раз в год. Если ожидаемый срок полезного использования данного актива отличается от предыдущих расчетных оценок, то срок амортизации корректируется соответствующим образом.

Существенные доработки программных продуктов

Существенные доработки представляют собой изменения программного продукта, которые приводят к увеличению будущих экономических выгод, увеличению срока полезного использования и/или значительному повышению рыночной конкурентоспособности по сравнению с исходным продуктом.

Группа считает доработку существенной на основании следующих данных:

- расширение функциональности и/или увеличение продолжительности возможного периода коммерциализации программного продукта в результате разработки данных улучшений;
- значительное увеличение прогнозируемой выручки по функциональным направлениям, если данное улучшение повысит конкурентоспособность продукта на рынке;
- значительное увеличение срока полезного использования по результатам пересмотра.

В случае выявления существенных доработок программного продукта Группа применяет те же правила, как и для признания и последующего учета нематериальных активов.

Обесценение

На каждую отчетную дату Группа оценивает остаточную стоимость своих нематериальных активов на предмет наличия признаков их обесценения. Нематериальные активы в стадии разработки тестируются на предмет обесценения на ежегодной основе. Нематериальные активы, разработка которых завершена, тестируются на обесценение, если события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что балансовая стоимость не может быть возмещена. Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость. Группа определяет возмещаемую стоимость своих программных продуктов на основе принципа ценности от использования.

ООО «ИВКС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3.5 Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, если таковые имеются. Первоначальная стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением объектов. Последующие затраты включаются в балансовую стоимость актива или признаются как отдельный актив, в зависимости от ситуации, только тогда, когда существует высокая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с данным объектом, будут поступать Группе, и стоимость объекта может быть надежно оценена. Все прочие расходы на мелкий ремонт и ежедневное техническое обслуживание отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение финансового периода, в котором они были понесены.

Амортизация рассчитывается линейным методом для списания первоначальной стоимости каждого актива до его ликвидационной стоимости в течение предполагаемого срока эксплуатации объектов основных средств, которая составляет:

Вид основных средств	Срок полезного использования, лет
Серверы и компьютерное оборудование	От 3 до 7 лет

Ликвидационная стоимость актива — расчетная сумма, которую организация 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. Ликвидационная стоимость актива равна нулю, если Группа планирует использовать актив до конца его физического срока службы.

В конце каждого отчетного периода Руководство оценивает наличие признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу или ценности использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в составе прибыли или убытка за отчетный период. Убыток от обесценения актива, признанный в предыдущие отчетные периоды, сторнируется при необходимости, если произошло изменение в оценках, использованных для определения ценности использования актива или его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Прибыли или убытки от выбытия определяются сравнением выручки от выбытия с балансовой стоимостью и признаются в составе прибылей или убытков за отчетный период по строке «Прочие операционные доходы и расходы».

3.6 Аренда

Группа арендует различные офисы, транспортные средства и жилые помещения. При заключении договора Группа оценивает, является ли договор договором аренды. Договор является договором аренды или содержит арендные отношения, если он передает право контролировать использование идентифицируемого актива в течение некоторого промежутка времени в обмен на возмещение.

Группа применяет единый подход к признанию и оценке для всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды малоценных активов. Условия аренды оговариваются в индивидуальном порядке и содержат широкий спектр различных условий. Договоры аренды не подразумевают соблюдение каких-либо ковенантов, однако арендованные активы не могут выступать в качестве обеспечения по заемным средствам.

В качестве арендатора Группа признает актив в форме права пользования, представляющий собой право использования базовых активов, и обязательство по аренде на дату начала аренды, представляющие обязательства по уплате арендных платежей.

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. на дату, когда базовый актив доступен для использования). Актив в форме права пользования первоначально оценивается по стоимости, которая включает сумму первоначальной оценки обязательства по аренде, увеличенную на любые арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до

ООО «ИВКС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

нее, а также понесенные арендатором первоначальные прямые затраты за вычетом стимулирующих выплат по аренде.

Актив в форме права пользования впоследствии амортизируется линейным методом с даты начала аренды в течение меньшего из следующих периодов: срок полезного использования актива или срок аренды. Срок аренды - не подлежащий досрочному прекращению период аренды, включая периоды, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион. Срок полезного использования актива определяется в соответствии со сроком полезного использования основных средств, описанным выше.

Кроме того, актив в форме права пользования может быть уменьшен на сумму убытков от обесценения, если таковые имеются (см. раздел Обесценение нефинансовых активов), и может быть скорректирован с учетом определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть произведены в течение срока аренды. Арендные платежи, включенные в обязательство по аренде, включают как фиксированные платежи, так и по существу фиксированные платежи в течение срока аренды. При расчете приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентную ставку, заложенную в договоре аренды, невозможно легко определить.

После первоначального признания обязательство по аренде учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Сумма обязательств по аренде увеличивается для отражения процентов по обязательству по аренде и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей.

Обязательство по аренде переоценивается при изменении будущих арендных платежей, возникшем, например, в результате изменения индекса или ставки (например, увеличение, связанное с инфляцией), или если оценка Группой срока аренды изменилась. При переоценке обязательства по аренде производится соответствующая корректировка балансовой стоимости актива в форме права пользования или прибыли, или убытка, если балансовая стоимость актива в форме права пользования была уменьшена до нуля.

Группа также применила следующие упрощения практического характера:

- Группа применяет освобождение от признания краткосрочной аренды в отношении своих краткосрочных договоров аренды (т.е. тех договоров аренды, срок аренды по которым составляет 12 месяцев или менее с даты начала аренды, и которые не содержат опциона на покупку или на продление);
- освобождение от договоров аренды активов с низкой стоимостью (менее 90 тыс. руб.). Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов равномерно в течение срока аренды;

Группа раскрывает активы в форме права пользования в составе Основных средств, а также обязательства по долгосрочной и краткосрочной аренде в составе Долгосрочных кредитов и займов или Краткосрочных кредитов и займов в консолидированном отчете о финансовом положении.

Группа классифицирует денежные выплаты по основной части обязательств по аренде в составе финансовой деятельности, а также денежные выплаты по процентной части обязательств по аренде в составе операционной деятельности в консолидированном отчете о движении денежных средств.

3.7 Затраты по кредитам и займам

Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением или разработкой актива, которые занимают длительный промежуток времени, включаются в первоначальную стоимость данного актива. Все другие затраты по кредитам и займам признаются в качестве расходов в том периоде, в котором они возникают. Затраты по кредитам и займам включают проценты и другие расходы Группы, связанные с привлечением заемных средств.

В случае если Группа заимствует средства на общие цели и использует их для приобретения или

разработки актива, Группа определяет сумму затрат по заимствованиям к капитализации путем умножения ставки капитализации на сумму затрат на данный актив. Ставка капитализации определяется как средневзвешенное значение затрат по заимствованиям применительно к займам Группы, остающимся непогашенными в течение периода, за исключением займов, полученных специально для приобретения или разработки актива.

3.8 Финансовые инструменты

Финансовые инструменты – основные понятия

Справедливая стоимость — это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок — это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме для предоставления информации о ценах на постоянной основе.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню — полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Затраты по сделке — это дополнительные затраты, которые напрямую связаны с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты — это затраты, которые не были бы понесены, если бы транзакция не состоялась. Затраты по сделке включают гонорары и комиссионные, выплачиваемые агентам (включая сотрудников, действующих в качестве агентов по продаже), консультантам, брокерам и дилерам, сборы регулирующих органов и бирж ценных бумаг, а также налоги и сборы взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость — это сумма, по которой финансовый инструмент был признан при первоначальном признании, за вычетом выплат основной суммы, уменьшенная или увеличенная на величину начисленных процентов, а для финансовых активов - за вычетом суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта к сумме погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая как начисленный купон, так и амортизированный дисконт или премию (включая отсроченные комиссионные, если таковые имеются), не представляются отдельно и включаются в балансовую стоимость соответствующих статей в консолидированном отчете о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки — это метод распределения процентных доходов или процентных расходов на соответствующий период с целью достижения постоянной периодической процентной ставки (эффективной процентной ставки) по балансовой стоимости. Эффективная процентная ставка — это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (за исключением будущих кредитных убытков) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей процентной ставкой до следующей даты пересмотра процентных ставок, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются в течение всего ожидаемого срока обращения инструмента.

ООО «ИВКС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Расчет дисконтированной стоимости включает все вознаграждения, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, которые были приобретены или предоставлены кредитно-обесцененными при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, то есть рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на основе договорных платежей.

Финансовые инструменты – первоначальная оценка

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально отражаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, скорректированной с учетом затрат по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании отражается только в том случае, если существует разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, о чем могут свидетельствовать другие наблюдаемые текущие рыночные операции с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Все покупки и продажи финансовых активов, которые требуют поставки в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату сделки, то есть на дату, когда Группа берет на себя обязательство купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда Группа становится стороной договорных условий по инструменту.

Финансовые активы – классификация и последующая оценка

Впоследствии Группа оценивает все свои финансовые активы по амортизированной стоимости. Финансовые активы Группы включают денежные средства и их эквиваленты, займы выданные, торговую и прочую дебиторскую задолженность.

Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков от актива.

Финансовые активы – классификация и последующая оценка – бизнес-модель

Бизнес-модель отражает то, как Группа управляет активами с целью генерирования денежных потоков - независимо от того, является ли цель Группы: (i) исключительно для получения предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание для получения предусмотренных договором денежных потоков») или (ii) для получения предусмотренных договором денежных потоков и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удерживать для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если ни один из пунктов (i) и (ii) не применим, финансовые активы классифицируются как часть «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих свидетельств о действиях, которые Группа предпринимает для достижения цели, поставленной для портфеля, имеющегося на дату оценки.

Финансовые активы – классификация и последующая оценка – характеристики денежных потоков от актива

Если бизнес-модель заключается в удержании активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для удержания предусмотренных договором денежных потоков и их продажи, Группа оценивает, представляют ли денежные потоки исключительно выплаты основного долга и процентов. Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям

ООО «ИВКС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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.

Финансовые активы – реклассификация

Реклассификация финансовых инструментов производится только при изменении бизнес- модели управления портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода, который следует после изменения бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего и сравнительного периодов и не производила реклассификаций.

Финансовые активы – обесценение – резерв под ожидаемые кредитные убытки

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных факторов обесценения финансового актива или группы финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Обесценение происходит, когда произошло значительное увеличение кредитного риска и вероятности дефолта с момента первоначального признания финансового актива.

Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки для всех финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Ожидаемые кредитные убытки основаны на разнице между предусмотренными договором денежными потоками, подлежащими выплате в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить.

Группа использует упрощенный подход в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и отражает ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности в течение срока ее действия с учетом имеющихся исторических и фактических данных, скорректированных с учетом наблюдаемых факторов, характерных для определенных дебиторов и экономических условий.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, наличие фактора обесценения может включать признаки того, что должник или группа дебиторов испытывает значительные финансовые трудности, которые могут вести к невыполнению обязательств или просрочке по выплате процентов или основной суммы, а также существует вероятность того, что они вступят в банкротство или другую финансовую реорганизацию, или признак того, что наблюдаемые данные указывают на наличие измеримого уменьшения ожидаемых будущих денежных потоков, такое как изменение просроченной задолженности или экономических условий, которые коррелируют с дефолтами.

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения. Сумма убытка определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков (за исключением будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены).

Резервы под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости активов.

Убытки от обесценения дебиторской задолженности отражаются в составе операционных расходов в статье «Прочие операционные доходы и расходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Финансовые активы – прекращение признания

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать

актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Финансовые активы – модификации

Иногда Группа пересматривает или иным образом изменяет договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли изменение договорных денежных потоков существенным, учитывая, среди прочего, следующие факторы: любые новые договорные условия, которые существенно влияют на профиль риска по активу, значительное изменение процентной ставки, изменение валюты, новое обеспечение или повышение кредитного качества, которое существенно влияет на кредитный риск, связанный с активом, или значительное продление кредита, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует, и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитнообесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Финансовые обязательства – категории оценки

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и обозначенных как таковые при первоначальном признании.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, обязательства по аренде, займы и кредиты.

Финансовые обязательства – прекращение признания

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или срок его действия истек).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение,

ООО «ИВКС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и чистая величина отражается в консолидированном отчете о финансовом положении только в том случае, если имеется юридически закрепленное право на зачет признанных сумм и есть намерение либо произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно. Такое право зачета (а) не должно зависеть от будущего события и (б) должно иметь юридическую силу при всех следующих обстоятельствах: (i) в ходе обычной деятельности, (ii) в случае неисполнения обязательств и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

3.9 Справедливая стоимость

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, классифицируются в иерархии справедливой стоимости, описанной ниже:

уровень 1 – цены на аналогичные активы и обязательства, определяемые активными рынками (без поправок);

уровень 2 – методы, где все используемые исходные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми, прямо или косвенно;

уровень 3 – методы, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, не основанные на наблюдаемых рыночных данных.

Справедливая стоимость всех финансовых активов и обязательств Группы была оценена с использованием уровня 3 иерархии оценок справедливой стоимости, за исключением денежных средств и их эквивалентов, относящихся к уровням 1 и 2, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года, 1 января 2021 года все финансовые активы и обязательства Группы отражены по амортизированной стоимости. Финансовые инструменты Группы включают денежные средства и их эквиваленты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, торговую и прочую кредиторскую задолженность, займы и кредиты, и их справедливая стоимость существенно не отличается от их балансовой стоимости.

3.10 Обесценение нефинансовых активов

Дополнительная информация об обесценении нефинансовых активов также представлена в следующих примечаниях:

Основные средства – Примечание 3.5

Нематериальные активы – Примечание 3.4

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие признаков возможного обесценения актива. Если такие признаки существуют или требуется ежегодное тестирование актива на предмет обесценения, Группа оценивает возмещаемую стоимость актива. Возмещаемая стоимость - наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности использования.

Убыток от обесценения признается в сумме, на которую балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость. Любые нефинансовые активы, кроме гудвила, которые подверглись обесценению, проверяются на предмет возможного восстановления обесценения на каждую отчетную дату.

3.11 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные денежные средства, денежные средства в банках, а также краткосрочные депозиты со сроком погашения не более трех месяцев, которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. Все эти статьи включены в

ООО «ИВКС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

состав денежных средств и их эквивалентов для целей консолидированного отчета о финансовом положении и консолидированного отчета о движении денежных средств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

3.12 Налог на добавленную стоимость

Выручка, расходы и активы Группы признаются за вычетом суммы налога на добавленную стоимость, за исключением, когда налог на добавленную стоимость, понесенный при покупке активов или услуг, не может быть возмещен налоговым органом, и в этом случае налог на добавленную стоимость признается как часть стоимости приобретения актива или как часть расходов.

Чистая сумма налога на добавленную стоимость, возмещаемая налоговым органом или подлежащая уплате налоговому органу, включается в дебиторскую или кредиторскую задолженность в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

3.13 Вознаграждения сотрудникам

Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования Российской Федерации, расходы по оплате ежегодных отпусков и больничных, премий начисляются в том году, в котором соответствующие услуги оказываются сотрудниками Группы. Группа не имеет правовой или конструктивной обязанности осуществлять пенсионные или аналогичные выплаты сверх страховых взносов и платежей, установленных законом.

3.14 Уставный капитал

Уставный капитал Компании состоит из номинальной стоимости долей участников. Участники имеют право принимать участие в распределении прибыли и голосовать на собрании участников Компании пропорционально их доле участия в уставном капитале.

3.15 Государственные субсидии

Государственные субсидии включают субсидии, относящиеся к нематериальным активам.

Государственные субсидии, относящиеся к нематериальным активам, включаются в состав долгосрочных обязательств как отложенные государственные субсидии и относятся на прибыль или убыток линейным методом в течение ожидаемого срока использования соответствующих активов.

Государственные субсидии признаются по справедливой стоимости, когда имеется разумная уверенность в том, что субсидия будет получена, и Группа выполнит все необходимые условия.

Денежные потоки при получении государственных субсидий отражаются в составе потока денежных средств от финансовой деятельности.

4. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые обязательства Группы включают в себя кредиты и займы, обязательства по аренде, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основная цель этих финансовых обязательств - финансирование деятельности Группы. Основные финансовые активы Группы включают в себя торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы выданные, а также денежные средства и их эквиваленты.

Как и все другие компании, Группа подвержена рискам, связанным с использованием финансовых инструментов.

Группа подвержена следующим рискам, связанным с финансовыми инструментами: кредитный риск, рыночный риск и риск ликвидности. Подход руководства Группы к управлению каждым из этих рисков кратко изложен ниже.

4.1 Кредитный риск

Кредитный риск — это риск того, что контрагент не выполнит свои обязательства по финансовому инструменту или контракту с клиентом, что приведет к финансовым убыткам. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (в основном с торговой дебиторской задолженностью), а также с денежными средствами и их эквивалентами, хранящимися в банках.

ООО «ИВКС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Группа анализирует уровень кредитного риска по контрагентам. Такие риски отслеживаются на возобновляемой основе и подлежат ежегодной или более частой проверке. С частью контрагентов Группа работает на условиях предоплаты, либо оплаты в момент передачи лицензий и сертификатов на техническое обслуживание покупателю. По отдельным контрагентам допускается предоставление торговых кредитов со средней отсрочкой платежа не более 30 дней. Группа регулярно проводит анализ состояния дебиторской задолженности и ее качества, риски возникновения кредитных убытков по таким договорам минимальны. Группа создает резерв под обесценение, при возникновении соответствующих фактов, на основании оценки ожидаемых кредитных убытков за весь срок по такой задолженности с использованием упрощенного подхода МСФО (IFRS) 9. Резерв под убытки корректируется с учетом прогнозных факторов, специфичных для должника.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно совпадает с текущей справедливой стоимостью.

Кредитный риск Группы по денежным средствам и их эквивалентам ограничен, поскольку контрагентами, как правило, являются финансовые учреждения с высокими кредитными рейтингами.

Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату представляет собой балансовую стоимость каждого класса финансовых активов, раскрытых ниже.

	31 декабря 2023	31 декабря 2022	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Займы выданные	34 887	75 710	26 780	48 982
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 291 475	458 743	235 084	213 649
Денежные средства и их эквиваленты	265 519	355 773	5 005	1 325
Общая максимальная подверженность кредитному риску	1 591 881	890 226	266 869	263 956

Поручительства выданные

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группой предоставлены поручительства на сумму 650 000 тыс. рублей за компанию, являющуюся третьей стороной, в рамках выпуска биржевых облигаций.

Сроки действия поручительств представлены в таблице ниже:

Сумма поручительства	Дата предоставления	Дата истечения срока поручительства
150 000	19.05.2022	15.05.2025
500 000	30.03.2023	28.03.2026

4.2 Валютный риск

Валютный риск — это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки подвержены колебаниям из-за изменения валютных курсов. Подверженность Группы риску изменения обменных курсов в основном связана с операционной деятельностью Группы (в случае если выручка или расходы выражены в иностранной валюте).

Целью управления валютным риском Группы является минимизация волатильности денежных потоков Группы, возникающих в результате колебаний обменных курсов. В настоящее время Группа не использует инструменты хеджирования для управления валютными рисками. Подверженность Группы риску изменения валютных курсов незначительна.

ООО «ИВКС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Балансовая стоимость монетарных активов и монетарных обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте, на конец отчетного периода представлена следующим образом:

В долларах США, представлена тыс. российских рублей	31 декабря 2023	31 декабря 2022	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Монетарные финансовые активы	2 022	88	783	-
Монетарные финансовые обязательства	-	-	(226)	(918)
Чистая валютная позиция	2 022	88	557	(918)

В долларах юанях, представлена тыс. российских рублей	31 декабря 2023	31 декабря 2022	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Монетарные финансовые активы	15 798	-	-	-
Монетарные финансовые обязательства	-	-	-	-
Чистая валютная позиция	15 798	-	-	-

ООО «ИВКС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4.3 Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск того, что Группа не сможет погасить все обязательства при наступлении срока их погашения.

В таблице ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств Группы на основе договорных не дисконтированных платежей:

31 декабря 2023	менее 1 года	1-2 года	2-5 лет	Итого
Торговая кредиторская задолженность	101 581	-	-	101 581
Кредиты и займы	211 118	-	-	211 118
Обязательства по аренде	4 585	2 259	6 966	13 810
Итого	317 284	2 259	6 966	326 509

31 декабря 2022	менее 1 года	1-2 года	2-5 лет	Итого
Торговая кредиторская задолженность	95 024	-	-	95 024
Кредиты и займы	6 628	-	-	6 628
Обязательства по аренде	2 326	3 428	-	5 754
Итого	103 978	3 428	-	107 406

31 декабря 2021	менее 1 года	1-2 года	2-5 лет	Итого
Торговая кредиторская задолженность	5 985	-	-	5 985
Кредиты и займы	30 675	-	-	30 675
Обязательства по аренде	16 530	1 551	2 326	20 407
Итого	53 190	1 551	2 326	57 067

31 декабря 2020	менее 1 года	1-2 года	2-5 лет	Итого
Торговая кредиторская задолженность	2 028	-	-	2 028
Кредиты и займы	156	-	-	156
Итого	2 184	-	-	2 184

4.4 Управление капиталом

Для целей управления капиталом Группы капитал включает уставный капитал ООО «ИВКС» и все прочие резервы собственного капитала, относящиеся к участникам и акционерам Компаний, входящих в Группу. Основная цель управления капиталом Группы — максимизация стоимости. Группа управляет структурой капитала и вносит коррективы с учетом изменений экономических условий.

Управление капиталом осуществляется посредством контроля руководства за результатами деятельности Группы на основе показателей чистого долга, EBITDA за последние 12 месяцев.

Показатель EBITDA — это прибыль или убыток Группы за период, скорректированные на расходы по налогу на прибыль, финансовые доходы и расходы, прочие операционные доходы и расходы, доходы и расходы от курсовых разниц, амортизацию и выбытие основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования.

Чистый долг равен общей сумме долга по кредитам и займам и обязательствам по аренде за вычетом денежных средств и их эквивалентов, а также банковских депозитов на каждую отчетную дату.

ООО «ИВКС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Значения показателей приведены ниже:

	31 декабря 2023	31 декабря 2022	31 декабря 2021
Общая сумма долга	222 142	11 970	48 473
Наличные денежные средства и остатки на счетах в банках	265 519	355 773	5 005
Чистый долг	(43 377)	(343 803)	43 468
 EBITDA	 1 953 457	 1 069 294	 432 140
Чистый долг/EBITDA	(0,02)	(0,32)	0,1

Группа не устанавливает какие-либо финансовые ограничения в ставке соотношения чистого долга к используемому капиталу и оценивает зависимость Группы от внешних источников финансирования как низкую.

5. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ**АО «ВКурсе»**

12 июля 2021 года Группа приобрела контроль над компанией АО «ВКурсе» посредством покупки 51% акций. Основным видом деятельности компании является разработка программного обеспечения.

В следующей таблице представлена информация о признанных суммах в отношении приобретённых активов и принятых обязательств на дату приобретения.

	АО «ВКурсе»
Денежные средства и их эквиваленты	4
Дебиторская задолженность и займы выданные	112
Налог на добавленную стоимость	21
Запасы	31
Итого активы	168
Кредиторская задолженность	119
Кредиты и займы	626
Итого обязательства	814
Чистые идентифицируемые активы на дату приобретения	(647)
Неконтролирующая доля участия	(317)
Стоимость приобретения с учетом расчетов между Группой и приобретаемой компанией на дату приобретения, возникшие до даты приобретения	18
Эффект от приобретения	349

29 декабря 2022 года Группа приобрела контроль над компанией ООО «НТЦ «ХайТэк» путём заключения договора об осуществлении прав участника ООО «НТЦ «ХайТэк».

Согласно указанному договору Группа приобрела право определять ключевые решения, принимаемые общим собранием участников, а также зафиксировала намерение приобрести 100 % доли в ООО «НТЦ «ХайТэк» в течение одного года. Сделка по приобретению 100% доли в уставном капитале ООО «НТЦ «ХайТэк» была завершена 27 декабря 2023 года.

ООО «ИВКС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В следующей таблице представлена информация о признанных суммах в отношении приобретённых активов и принятых обязательств на дату приобретения контроля.

ООО «НТЦ «ХайТэк»	
Денежные средства и их эквиваленты	34 001
Дебиторская задолженность и займы выданные	110 745
Налог на добавленную стоимость	2 022
Запасы	3 646
Основные средства	4 863
Нематериальные активы	259 688
Активы в форме права пользования	968
Итого активы	415 933
Кредиторская задолженность	125 597
Кредиты и займы	3 454
Прочие обязательства	146 977
Итого обязательства	276 028
Чистые идентифицируемые активы на дату приобретения	139 905
Неконтролирующая доля участия	-
Стоимость приобретения с учетом расчетов между Группой и приобретаемой компанией на дату приобретения, возникшие до даты приобретения	65 021
Эффект от приобретения	74 884

6. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

В следующей таблице выручка по договорам с покупателями разбита по основным категориям и срокам признания выручки.

	2023 год		2022 год		2021 год	
	Сроки признания выручки		Сроки признания выручки		Сроки признания выручки	
	в момент времени	с течением времени	в момент времени	с течением времени	в момент времени	с течением времени
Выручка от реализации лицензий на ИТ-продукты	2 158 504	-	1 151 649	-	354 322	-
Выручка от услуг в области исследований и технологических разработок	9 900	-	139 642	-	173 969	-
Выручка от услуг технической поддержки	-	190 404	-	59 226	-	20 943
Прочая выручка	95 006	-	32 121	-	9 332	-
Итого	2 263 410	190 404	1 323 412	59 226	537 623	20 943

7. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Операционные сегменты определяются как компоненты предприятия, по которым доступна отдельная финансовая информация и которые регулярно оцениваются руководством при принятии решения о распределении ресурсов и оценке результатов деятельности. Руководство определило, что Группа организована как один отчетный операционный сегмент и работает в нем.

Выручка Группы в основном связана с продажей лицензий на ИТ-продукты, разработанные Группой, услуг технической поддержки, услуг по разработке программного обеспечения.

В течение 2023 года примерно 49% выручки Группы было получено через трёх крупнейших дистрибьюторов (в течение 2022 года 54%, 81% в 2021 году), в то время как конечными пользователями ИТ-продуктов Группы являются крупные и средние предприятия различных отраслей. Группа считает, что риск операционной концентрации не является существенным.

Выручка Группы по видам представлена в Примечании 6.

ООО «ИВКС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы Группы за 2023 год классифицируются по характеру затрат в таблице ниже.

	Себестоимость	Общие и административные расходы	Маркетинговые и коммерческие расходы	Прочие операционные расходы, нетто	2023 год
Заработная плата и социальные отчисления	(38 989)	(159 729)	(18 678)	-	(215 396)
Услуги сторонних организаций	(131 658)	(69 623)	-	-	(201 681)
Амортизация нематериальных активов	(155 401)	-	(4)	-	(155 405)
Рекламные и представительские расходы	-	(4 401)	(38 189)	-	(40 590)
Стоимость материалов	-	(12 111)	-	-	(12 111)
Расходы на аренду и содержание помещений	-	(2 474)	-	-	(2 474)
Амортизация активов в форме права пользования	-	(4 751)	-	-	(4 751)
Командировочные расходы	-	(3 706)	(24)	-	(3 730)
Расходы на программное обеспечение	-	(837)	-	-	(837)
Амортизация основных средств	-	(6 426)	-	-	(6 426)
Курсовые разницы, нетто	-	-	-	1 411	1 411
Восстановление резерва по сомнительным долгам	-	-	-	1 285	1 285
Прочие расходы, нетто	-	(22 100)	(1 438)	(33 001)	(56 539)
Итого	(326 248)	(286 358)	(54 333)	(30 305)	(697 244)

35

ООО «ИВКС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Операционные расходы Группы за 2022 год классифицируются по характеру затрат в таблице ниже.

	Себестоимость	Общие и административные расходы	Маркетинговые и коммерческие расходы	Прочие операционные расходы, нетто	2022 год
Заработная плата и социальные отчисления	(77 633)	(74 202)	-	-	(151 835)
Услуги сторонних организаций	(24 143)	(5 103)	-	-	(29 246)
Амортизация нематериальных активов	(113 535)	-	-	-	(113 535)
Рекламные и представительские расходы	-	(76 600)	(17 169)	-	(93 769)
Стоимость материалов	-	(6 505)	-	-	(6 505)
Расходы на аренду и содержание помещений	-	(3 213)	-	-	(3 213)
Амортизация активов в форме права пользования	-	(11 306)	-	-	(11 306)
Командировочные расходы	-	(2 073)	-	-	(2 073)
Расходы на программное обеспечение	-	(4 076)	-	-	(4 076)
Амортизация основных средств	-	(1 351)	-	-	(1 351)
Курсовые разницы, нетто	-	-	-	(4 137)	(4 137)
Начисление резерва по сомнительным долгам	-	-	-	(10 231)	(10 231)
Прочие расходы, нетто	-	(22 624)	-	22 106	(518)
Итого	(215 314)	(207 056)	(17 169)	7 738	(431 798)

36

Операционные расходы Группы за 2021 год классифицируются по характеру затрат в таблице ниже.

	Себестоимость	Общие и административные расходы	Маркетинговые и коммерческие расходы	Прочие операционные расходы, нетто	2021 год
Заработная плата и социальные отчисления	-	(34 845)	-	-	(34 845)
Услуги сторонних организаций	(83 194)	(60)	-	-	(83 254)
Амортизация нематериальных активов	(106 599)	-	-	-	(106 599)
Рекламные и представительские расходы	-	(11)	(1 051)	-	(1 062)
Расходы на аренду и содержание помещений	-	(1 803)	-	-	(1 803)
Амортизация активов в форме права пользования	-	(9 141)	-	-	(9 141)
Командировочные расходы	-	(138)	-	-	(138)
Расходы на программное обеспечение	-	(86)	-	-	(86)
Амортизация основных средств	-	(209)	-	-	(209)
Курсовые разницы, нетто	-	-	-	90	90
Начисление резерва по сомнительным долгам	-	-	-	(113 948)	(113 948)
Прочие расходы, нетто	-	(5 258)	-	(1 762)	(7 020)
Итого	(189 793)	(51 531)	(1 051)	(115 620)	(357 995)

ООО «ИВКС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль включают следующее:

	За 12 месяцев 2023	За 12 месяцев 2022	За 12 месяцев 2021
Текущий налог на прибыль	-	(170)	10 160
Отложенный налог на прибыль	-	(178)	-
Итого	-	(348)	10 160

С 1 января 2021 года в рамках реализации инициатив развития цифровой экономики в российское налоговое законодательство были включены льготы для ИТ-компаний, заключающиеся в снижении ставки по налогу на прибыль с 20% до 2% и установлении пониженных ставок по социальным взносам при соблюдении компанией определенных критериев. Кроме того, в рамках комплексного пакета мер поддержки ИТ-отрасли, принятого в марте 2022 г., ставка налога на прибыль на период 2022 – 2024 гг. для таких компаний снижена до 0%, а также действует мораторий на плановые проверки надзорными органами. Компании Группы применяют перечисленные льготы.

Соотношение между теоретической суммой налога на прибыль Группы, рассчитанной с применением ставки налога, действующей на территории Российской Федерации, и фактической суммой налога на прибыль представлено следующим образом:

	За 12 месяцев 2023	За 12 месяцев 2022	За 12 месяцев 2021
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1 763 706	1 005 450	197 605
Теоретические расходы по налогу на прибыль по ставке, установленной законодательством (20%)	352 741	201 090	39 521
Эффект от применения пониженной ставки налогообложения для ИТ-компаний	(352 741)	(201 090)	(35 555)
Прочие разницы	-	(348)	6 208
Итого налог на прибыль за отчетный период	-	(348)	10 160

ООО «ИВКС»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Активы в форме права пользования	Серверы и компьютерное оборудование	Всего
Первоначальная стоимость на 1 января 2021 года	-	1 161	1 161
Накопленная амортизация	-	-	-
Остаточная стоимость на 1 января 2021 года	-	1 161	1 161
Поступления	24 932	5 294	30 226
Начисленная амортизация	(9 141)	(209)	(9 350)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2021 года	24 932	6 455	31 387
Накопленная амортизация	(9 141)	(209)	(9 350)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2021 года	15 791	6 246	22 037
Первоначальная стоимость на 1 января 2022 года	24 932	6 455	31 387
Накопленная амортизация	(9 141)	(209)	(9 350)
Остаточная стоимость на 1 января 2022 года	15 791	6 246	22 037
Поступления	-	2 663	2 663
Поступления при приобретении контроля над дочерней компанией	2 622	6 049	8 671
Выбытия	(18 206)	-	(18 206)
Начисленная амортизация	(11 306)	(1 351)	(12 657)
Амортизация по основным средствам, поступившим при приобретении контроля над дочерней компанией	(1 854)	(1 186)	(3 040)
Амортизация по выбывшим активам	18 208	-	18 208
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2022 года	9 546	15 167	24 713
Накопленная амортизация	(4 093)	(2 746)	(6 839)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2022 года	5 453	12 421	17 874

39

ООО «ИВКС»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Активы в форме права пользования	Серверы и компьютерное оборудование	Всего
Первоначальная стоимость на 1 января 2023 года	9 546	15 167	24 713
Накопленная амортизация	(4 093)	(2 746)	(6 839)
Остаточная стоимость на 1 января 2023 года	5 453	12 421	17 874
Поступления	9 067	16 517	25 584
Начисленная амортизация	(4 751)	(7 745)	(12 496)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2023 года	18 613	31 684	50 297
Накопленная амортизация	(8 844)	(10 491)	(19 335)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года	9 769	21 193	30 962

11. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Нематериальные активы, созданные Группой, прошедшие стадию разработки	Нематериальные активы, созданные Группой, находящиеся на стадии разработки	Прочие нематериальные активы	Всего
Первоначальная стоимость на 1 января 2021 года	1 385 783	70 000	-	1 455 783
Накопленная амортизация	-	-	-	-
Остаточная стоимость на 1 января 2021 года	1 385 783	70 000	-	1 455 783
Поступления	-	83 981	-	83 981
Поступления при приобретении контроля над дочерней компанией	-	2 421	-	2 421
Начисленная амортизация	(106 599)	-	-	(106 599)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2021 года	1 385 783	156 402	-	1 542 185
Накопленная амортизация	(106 599)	-	-	(106 599)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2021 года	1 279 184	156 402	-	1 435 586
Первоначальная стоимость на 1 января 2022 года	1 385 783	156 402	-	1 542 185
Накопленная амортизация	(106 599)	-	-	(106 599)

40

ООО «ИВКС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Нематериальные активы, созданные Группой, прошедшие стадию разработки	Нематериальные активы, созданные Группой, находящиеся на стадии разработки	Прочие нематериальные активы	Всего
Остаточная стоимость на 1 января 2022 года	1 279 184	156 402	-	1 435 586
Поступления	12 080	167 300	64 344	243 724
Поступления при приобретении контроля над дочерней компанией	141 097	118 591	-	259 688
Начисленная амортизация	(113 229)	-	(306)	(113 535)
Реклассификация в НМА, прошедшие стадию разработки	86 518	(86 518)	-	-
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2022 года	1 625 478	355 776	64 344	2 045 598
Накопленная амортизация	(219 828)	-	(306)	(220 134)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2022 года	1 405 650	355 776	64 038	1 825 464
Первоначальная стоимость на 1 января 2023 года	1 625 478	355 776	64 344	2 045 598
Накопленная амортизация	(219 828)	-	(306)	(220 134)
Остаточная стоимость на 1 января 2023 года	1 405 650	355 776	64 038	1 825 464
Поступления	95 220	305 581	10 732	411 513
Начисленная амортизация	(148 027)	-	(12 475)	(160 502)
Реклассификация в НМА, прошедшие стадию разработки	259 625	(259 625)	-	-
Выбытие НМА	-	(3 742)	(2 683)	(6 425)
Амортизация по выбывшим активам	-	-	27	27
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2023 года	1 980 323	397 970	72 393	2 450 686
Накопленная амортизация	(367 855)	-	(12 754)	(380 609)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года	1 612 468	397 970	59 639	2 070 077

Нематериальные активы в сумме 60 656 тыс. рублей находятся в залоге по состоянию на 31 декабря 2023 года (залог связан с требованием программы льготного кредитования компаний высокотехнологического комплекса от Корпорации МСП по ставке 3%).

ООО «ИВКС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Нематериальные активы, созданные Группой, представляют собой набор программных решений, призванных обеспечить услуги связи и совместной работы на различных устройствах, таких как компьютер, планшет, смартфон, офисный телефон.

Группа имеет следующие продукты и приложения для проведения видеоконференций:

- IVA MCU – платформа для проведения видеоконференций и вебинаров. Платформа может быть использована для проведения совещаний, лекций, опросов, обмена файлами и сообщениями, планирования мероприятий и осуществления их записи.
- IVA Connect универсальное приложение для участия в видеоконференциях, участия в вебинарах, обмена сообщениями и файлами (мессенджер), совершения звонков. IVA Connect Mobile доступно в магазинах мобильных приложений AppStore и GooglePlay. Приложение IVA Connect Desktop предназначено для работы на ПК под управлением операционных систем MS Windows, MAC OS и Astra Linux.
- IVA IP-телефоны - оконечные устройства для подключения к платформе телефонии (версии: базовая, расширенная, видеотелефон). Все модели телефонов входят в реестр оборудования российского происхождения.
- IVA AVES – универсальная программная платформа для организации многоточечных конференций с разрешением Full HD.
- IVA Largo / IVA Room - видеотерминалы для участия в видеоконференциях и вебинарах. Видеотерминал видеоконференцсвязи имеет варианты исполнения для коллективного использования, в больших помещениях, для больших аудиторий, и персонального использования, для 1-2 пользователей.
- IVA MS - система управления и мониторинга. Предназначена для управления продуктами экосистемы IVA из единого интерфейса, контроля за функционированием модулей, оповещением при нештатной ситуации.
- ВКурсе - облачная платформа видеоконференцсвязи и вебинаров.

12.ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 декабря 2023	На 31 декабря 2022	На 31 декабря 2021	На 1 января 2021
Торговая дебиторская задолженность	1 265 824	441 829	234 122	212 860
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(10 768)	(10 723)	(378)	-
Итого финансовая торговая дебиторская задолженность, нетто	1 255 056	431 106	233 744	212 860
НДС к возмещению	3 122	3 882	1 330	733
Переплата по налогам	-	43	2	-
Прочая дебиторская задолженность	144 186	134 601	110 898	61
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(110 889)	(110 889)	(110 890)	(5)
Итого нефинансовая торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	36 419	27 637	1 340	789
Итого	1 291 475	458 743	235 084	213 649

	На 31 декабря 2023	На 31 декабря 2022	На 31 декабря 2021	На 1 января 2021
Авансы выданные	538 793	145 173	141 088	11 377
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 817)	(3 147)	(3 260)	(575)
Итого	536 976	142 026	137 828	10 802

ООО «ИВКС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Итого резерв под ожидаемые кредитные убытки
На 1 января 2021 года	580
Начисленный за период резерв под ожидаемые кредитные убытки	113 948
На 31 декабря 2021 года	114 528
На 1 января 2022 года	114 528
Начисленный за период резерв под ожидаемые кредитные убытки	13 855
Восстановленный за период резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3 624)
На 31 декабря 2022 года	124 759
На 1 января 2023 года	124 759
Начисленный за период резерв под ожидаемые кредитные убытки	901
Восстановленный за период резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2 186)
На 31 декабря 2023 года	123 474

13.ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	Процентная ставка	На 31 декабря 2023	На 31 декабря 2022	На 31 декабря 2021	1 января 2021
Займы выданные связанным сторонам	5,5%-9%	26 065	67 547	22 365	42 687
Займы выданные третьим сторонам	5,5%-9,5%	8 822	8 163	4 415	6 295
Итого		34 887	75 710	26 780	48 982

14.ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ

	На 31 декабря 2023	На 31 декабря 2022	На 31 декабря 2021	1 января 2021
Денежные средства на расчетных счетах в банке – рубль РФ	265 519	355 773	5 005	1 325
Итого	265 519	355 773	5 005	1 325

Денежные средства Группы представляют собой рублевые остатки денежных средств на счетах в банках. Группа размещает денежные средства в банках с высоким рейтингом и предполагает, что данные активы не будут обесценены. Анализ кредитного качества остатков на счетах в банках приведен в таблице ниже:

	На 31 декабря 2023	На 31 декабря 2022	На 31 декабря 2021	1 января 2021
Рейтинг от AA- до AA+	144 362	354 066	5 005	1 325
Рейтинг AAA	110 725	93	-	-
Рейтинг от A- до A+	3	-	-	-
Рейтинг BBB	1 343	-	-	-
Без рейтинга	9 086	1 614	-	-
Итого	265 519	355 773	5 005	1 325

*рейтинг АКРА

Указанный выше анализ сделан на основе кредитных рейтингов, присвоенных независимыми рейтинговыми агентствами Эксперт РА и АКРА.

По состоянию на 31 декабря 2023, 2022, 2021 года и 1 января 2021 года все денежные средства и их эквиваленты отнесены к Стадии1 по кредитному качеству и подвержены минимальному кредитному риску в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Резерв под ожидаемые кредитные убытки не создавался.

ООО «ИВКС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на отчётные даты уставный капитал Группы представлен капиталом материнской компании ООО «ИВКС», который составлял 10 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2023, 2022, 2021 и 1 января 2021 года.

В 2023 году на внеочередных общих собраниях участников Группой были утверждены дивиденды за 2021-2022 гг. в сумме 339 348 тыс. руб. и за 9 месяцев 2023 года в сумме 235 294 тыс. руб. (в 2022 году были утверждены дивиденды за 9 месяцев 2022 г. в сумме 210 706 тыс. руб., в 2021 году были утверждены дивиденды за 2020 г. в сумме 46 251 тыс. руб.)

ООО «ИВКС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Банковские кредиты	210 501	855	-	-
Займы от третьей стороны	130	388	30 404	-
Займы от компаний, находящихся под общим контролем или существенным влиянием контролирующего участника	487	5 587	271	156
	211 118	6 628	30 675	156

Условия и сроки погашения по непогашенным кредитам и займам на отчетные даты представлены в таблице ниже:

	Процентная ставка	Год погашения	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Банковские кредиты	3%	2024	210 501	-	-	-
Займы от третьей стороны	30%	2022	-	-	30 404	-
Займы от компаний, находящихся под общим контролем или существенным влиянием контролирующего участника	7,5%-8%	2023	82	5 309	-	-
Прочие			535	1 319	271	156
			211 118	6 628	30 675	156

ООО «ИВКС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

На 1 января 2021 года	8 376
Отражено в отчёте о прибыли или убытке в течение отчётного года	(8 224)
Отнесено на будущие периоды в течение отчётного года	30 425
На 31 декабря 2021 года	30 577
На 1 января 2022 года	30 577
Отражено в отчёте о прибыли или убытке в течение отчётного года	(16 060)
Отнесено на будущие периоды в течение отчётного года	190 534
На 31 декабря 2022 года	205 051
На 1 января 2023 года	205 051
Отражено в отчёте о прибыли или убытке в течение отчётного года	(131 215)
Отнесено на будущие периоды в течение отчётного года	218 684
На 31 декабря 2023 года	292 520

18. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 декабря 2023	На 31 декабря 2022	На 31 декабря 2021	На 1 января 2021
Торговая кредиторская задолженность	101 581	95 024	5 985	2 028
Итого финансовая торговая кредиторская задолженность	101 581	95 024	5 985	2 028
Расчёты с учредителями	29 969	128 501	-	6 226
Налоги к уплате	67 346	38 211	9 679	2 809
Резерв на неиспользованный отпуск	28 531	15 826	-	-
Резерв на выплату премий	-	-	-	5 983
Кредиторская задолженность по текущей заработной плате	8	51	-	-
Прочая кредиторская задолженность	422	65 547	42 680	27
Итого нефинансовая торговая и прочая кредиторская задолженность	126 276	248 136	52 359	15 045
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	227 857	343 160	58 344	17 073

Информация по балансовым остаткам и сделкам со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

19. АРЕНДА

Группа выступает в качестве арендатора по договорам аренды офисных и жилых помещений, транспортных средств.

Движение активов в форме права пользования в течение 2021-2023 гг. представлено в рамках раскрытия по Основным средствам в Примечании 10.

ООО «ИВКС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Суммы, признанные в консолидированном отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:

	За 12 месяцев 2023	За 12 месяцев 2022	За 12 месяцев 2021
Амортизация, начисленная на активы в форме права пользования	(4 751)	(11 306)	(9 141)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(677)	(2 517)	(2 410)
Расходы по краткосрочной аренде	(2 474)	(3 213)	(1 803)

Суммы, признанные в консолидированном отчёте о движении денежных средств:

	За 12 месяцев 2023	За 12 месяцев 2022	За 12 месяцев 2021
Отток денежных средств по аренде	(4 062)	(16 044)	(9 546)

Обязательства по аренде:

	2023 год
На 1 января 2023 года	5 342
Поступления	9 067
Платежи	(4 062)
Начисление процентов	677
На 31 декабря 2023 года	11 024
в том числе:	
Долгосрочные обязательства по аренде	6 040
Краткосрочные обязательства по аренде	4 984
	2022 год
На 1 января 2022 года	17 797
Поступления	1 072
Платежи	(16 044)
Начисление процентов	2 517
На 31 декабря 2022 года	5 342
в том числе:	
Долгосрочные обязательства по аренде	2 224
Краткосрочные обязательства по аренде	3 118
	2021 год
На 1 января 2021 года	-
Поступления	24 934
Платежи	(9 546)
Начисление процентов	2 410
На 31 декабря 2021 года	17 798
в том числе:	
Долгосрочные обязательства по аренде	4 270
Краткосрочные обязательства по аренде	13 528

ООО «ИВКС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20.ОТЛОЖЕННЫЙ ДОХОД ПО СУБСИДИЯМ

	2023 год
На 1 января 2023 года	141 827
Субсидии полученные	169 837
Отражено в составе прибыли или убытка (амортизация)	-
На 31 декабря 2023 года	311 664
	2022 год
На 1 января 2022 года	-
Субсидии полученные в рамках приобретения контроля над дочерними компаниями	141 827
Отражено в составе прибыли или убытка (амортизация)	-
На 31 декабря 2022 года	141 827
	2021 год
На 1 января 2021 года	-
Субсидии полученные	-
Отражено в составе прибыли или убытка (амортизация)	-
На 31 декабря 2021 года	-

21.НЕКОНТРОЛИРУЮЩИЕ ДОЛИ

Следующая таблица содержит обобщенную информацию до исключения внутригрупповых расчётов в отношении АО «ВКурсе», неконтролирующая доля участия в которой является существенной для Группы.

31 декабря 2023 года

	АО «ВКурсе»
Неконтролирующая доля в процентах	49%
Внеоборотные активы	8 152
Оборотные активы	35 650
Долгосрочные обязательства	-
Текущие обязательства	(30 163)
Чистые активы	13 639
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	6 683
Выручка	73 740
Прибыль/(убыток)	5 219
Прочий совокупный доход	-
Общий совокупный доход	5 219
Прибыль/(убыток), приходящаяся на неконтролирующую долю	2 557
Прочий совокупный доход, приходящийся на неконтролирующую долю	-
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	214 595
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто	-
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности, нетто	-
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов	214 595

ООО «ИВКС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

31 декабря 2022 года

	АО «ВКурсе»
Неконтролирующая доля в процентах	49%
Внеоборотные активы	2 388
Оборотные активы	34 747
Долгосрочные обязательства	-
Текущие обязательства	(28 714)
Чистые активы	8 421
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	4 126
Выручка	36 329
Прибыль/(убыток)	9 764
Прочий совокупный доход	-
Общий совокупный доход	9 764
Прибыль/(убыток), приходящаяся на неконтролирующую долю	4 784
Прочий совокупный доход, приходящийся на неконтролирующую долю	-
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	10 199
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто	-
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности, нетто	-
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов	10 199

31 декабря 2021 года

	АО «ВКурсе»
Неконтролирующая доля в процентах	49%
Внеоборотные активы	2 421
Оборотные активы	226
Долгосрочные обязательства	-
Текущие обязательства	(3 990)
Чистые активы	(1 343)
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	(658)
Выручка	-
Прибыль/(убыток)	(696)
Прочий совокупный доход	-
Общий совокупный доход	(696)
Прибыль/(убыток), приходящаяся на неконтролирующую долю	(341)
Прочий совокупный доход, приходящийся на неконтролирующую долю	-
Денежные средства, направленные на операционную деятельность, нетто	(2 521)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто	-
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности, нетто	-
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов	(2 521)

ООО «ИВКС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Связанными считаются стороны, которые находятся под общим контролем, или когда одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать на нее существенное влияние в процессе принятия финансовых и управленческих решений, как это определено в пересмотренном МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При определении того факта, являются ли стороны связанными, во внимание принимается характер взаимоотношения сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Руководство считает, что Группа имеет соответствующие процедуры для определения, учета и надлежащего раскрытия сделок со связанными сторонами.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла существенные операции или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2022, 31 декабря 2021, 31 декабря 2020 года, представлен ниже.

Сальдо расчетов по связанным сторонам

По состоянию на 31 декабря 2023, 31 декабря 2022, 31 декабря 2021 и 1 января 2021 года по существенным операциям со связанными сторонами (по дебиторской и кредиторской задолженности) имелись следующие остатки:

	На 31 декабря 2023		На 31 декабря 2022	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Займы выданные	26 085		67 547	
Дебиторская задолженность и авансы выданные	155 674		96 262	
Привлеченные кредиты и займы		487		5 587
Расчеты с учредителями по причитающимся дивидендам		29 969		128 501
Кредиторская задолженность и авансы полученные		104 163		8 565

	На 31 декабря 2021		На 31 декабря 2020	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Займы выданные	22 365		42 687	
Дебиторская задолженность и авансы выданные	202 227		29 779	
Привлеченные кредиты и займы		271		156
Расчеты с учредителями по причитающимся дивидендам		-		6 226
Кредиторская задолженность и авансы полученные		20 835		25 069

Сделки со связанными сторонами

Существенные операции, проведенные Группой со связанными сторонами:

	За 12 месяцев 2023	За 12 месяцев 2022	За 12 месяцев 2021
Проценты начисленные	4 103	3 606	3 911
Выручка	15 306	107 187	299 159
Прочие доходы	-	-	(3 023)

По состоянию на 31 декабря 2023 года капитализированы авансы выданные связанным сторонам в состав НМА в сумме 690 734 тыс. руб., а так же закуплены материалы и комплектующие на сумму 56 337 тыс. руб., капитализированы услуги на доработку ПО в сумме 25 772 тыс. руб.

ООО «ИВКС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2022 года капитализированы авансы выданные связанным сторонам в состав НМА в сумме 457 539 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2021 года капитализированы авансы выданные связанным сторонам в состав НМА в сумме 110 205 тыс. руб.

Вознаграждения старшего руководящего персонала

Вознаграждение ключевого управленческого персонала составило 27 925 тыс. рублей за 12 месяцев, закончившихся 31.12.2023 года (2022: 35 889 тыс. рублей, 2021: 12 304 тыс. рублей).

23. УСЛОВНЫЕ ФАКТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

Судебные иски

Группа в ходе обычной деятельности принимала и продолжает принимать участие в судебных разбирательствах и спорах.

По мнению руководства Группы, потенциальных судебных процессов с участием Группы, которые могут привести к появлению неопределенных обязательств в будущем, не ожидается.

24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Реорганизация ООО «ИВКС» в форме преобразования в Акционерное общество

22 декабря 2023 года внеочередным общим собранием участников ООО «ИВКС» было принято решение о реорганизации Общества в форме преобразования в Акционерное общество «ИВА». Уставный капитал Акционерного общества «ИВА» формируется в размере 10 000 000 рублей и будет состоять из 100 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,01 рубля каждая. Обыкновенные акции Акционерного общества «ИВА» размещаются посредством обмена на них долей участников в уставном капитале ООО «ИВКС». Процесс реорганизации планируется завершить в первом полугодии 2024 года.

Утверждение дивидендов

15 января 2024 года внеочередное общее собрание участников ООО «ИВКС» утвердило дивиденды за 2020 год в сумме 235 294 тыс. рублей.

Приложение №2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2023

ООО «ИВКС»

Аудиторское заключение независимого аудитора о годовой бухгалтерской отчетности

31 декабря 2023

Москва | 2024



Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам ООО «ИВКС»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества с ограниченной ответственностью «ИВКС» (далее – ООО «ИВКС» или аудируемое лицо), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2023 года, отчета о финансовых результатах за 2023 год, приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, в том числе отчета об изменениях капитала, отчета о движении денежных средств и отчета о целевом использовании средств за 2023 год, пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, включая основные положения учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «ИВКС» по состоянию на 31 декабря 2023 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2023 год 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 описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, а также Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), принятым Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита бухгалтерской отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита бухгалтерской отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Мы определили, что ключевыми являются вопросы, указанные ниже по тексту.

Признание выручки - разделы 1 и 7 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Особое внимание в ходе аудита мы уделили признанию выручки, а также оценили последовательность применения учетной политики в области признания выручки.

Наши аудиторские процедуры в отношении риска существенного искажения выручки включали, в частности, следующее:

- оценку средств контроля;
- оценку риска существенного искажения вследствие недобросовестных действий или ошибок;
- а также процедуры проверки по существу в отношении операций по продаже и процедуры получения писем-подтверждений от контрагентов по дебиторской задолженности на конец отчетного периода.

Информация о применяемых методах учета и о стоимостных показателях выручки приведена в разделах 1 и 7 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Нематериальные активы - раздел 2 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах..

В связи со сложностью учета нематериальных активов, созданных Компанией, и необходимостью применения профессиональных суждений руководством Компании, а в также в связи с существенной стоимостью нематериальных активов, созданных Компанией, для бухгалтерской (финансовой) отчетности данный вопрос является ключевым вопросом аудита.

- проанализировали основные аспекты методологии и политик Компании по формированию стоимости нематериальных активов, созданных Компанией, на предмет соответствия требованиям ПБУ 14/2007 «Нематериальные активы»;
- проанализировали подходы Компании к определению стадий формирования программных продуктов, а также допущений, лежащих в основе определений стадий;
- проанализировали подходы Компании к определению сроков полезного использования программных продуктов, а также допущений, лежащих в основе определения таких сроков и порядка их пересмотра;
- протестировали на выборочной основе расчетные значения капитализированных затрат по нематериальным активам, созданным Компанией, на предмет полноты и точности значений;
- протестировали на выборочной основе корректность определения даты начала и завершения этапа разработки нематериальных активов, созданных Компанией, и сверили полученные данные с протоколами экспертных групп, методологией и политикой Компании, по определению стадии завершенности и технических характеристик создаваемых программных продуктов.
- Проверили полноту и корректность раскрытия данных в разделе 2 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает Годовой отчет ООО «ИВКС» за 2023 год и Проспект эмиссии ценных бумаг ООО «ИВКС» (далее – прочая информация), но не включает годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

Наше мнение о годовой бухгалтерской (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 годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой бухгалтерской (финансовой) отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений.

Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, за годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств — вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной

ООО «ИВКС»

Аудиторское заключение независимого аудитора

неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая бухгалтерская (финансовая) 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 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.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого составлено аудиторское заключение от имени аудиторской компании, доверенность № 121/23 от 1 ноября 2023 года

Закиров Денислам Ринатович
квалификационный аттестат аудитора от 06.07.2017
№ 03-000918, ОРНЗ 21906101698

Дата аудиторского заключения
«29» марта 2024 года



Аудируемое лицо

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью «ИВКС»

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 14 июля 2017 года за основным государственным регистрационным номером 1171690071838

Аудитор

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»).

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

101000, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44, стр. 2.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным государственным регистрационным номером 1027700058286.

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов 11506030481.

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2023 г.

Организация	Общество с ограниченной ответственностью "ИВКС"	Форма по ОКУД	<table border="1"> <tr><td align="center" colspan="3">Коды</td></tr> <tr><td align="center" colspan="3">0710001</td></tr> <tr> <td align="center">31</td> <td align="center">12</td> <td align="center">2023</td> </tr> </table>			Коды			0710001			31	12	2023
Коды														
0710001														
31	12	2023												
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)												
Вид экономической деятельности	Разработка компьютерного программного обеспечения	по ОКПО	16744257											
Организационно-правовая форма / форма собственности	Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность	ИНН	1615013655											
Единица измерения: в тыс. рублей		по ОКВЭД 2	62.01											
Местонахождение (адрес)	420500, Республика Татарстан, м.р-н Верхнеуслонский, г.п. Город Иннополис, г Иннополис, ул Университетская, дом 7, помещение 218	по ОКОПФ / ОКФС	12300	16										
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту	☒ ДА ☐ НЕТ	по ОКЕИ	384											
Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора	ООО "ФБК"													
Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора		ИНН	7701017140											
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора		ОГРН/ОГРНИП	1027700058286											

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
P1	Нематериальные активы	1110	543 713	489 130	71 258
	Результаты исследований и разработок	1120	11 947	40 111	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
P2	Основные средства	1150	16 961	9 065	137 006
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	65 039	18	-
	в том числе:				
	Участие в УК других компаний		65 039	18	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	637 660	538 324	208 264
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
P4	Запасы	1210	24 764	113 031	9 999
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	120	542	749
P5	Дебиторская задолженность	1230	2 542 699	1 117 156	524 746
	в том числе:				
	Покупатели, заказчики	1231	1 232 165	499 397	234 122
	Авансы поставщикам	1232	1 176 388	562 464	254 887
	Расчеты с персоналом	1233	514	121	17
	Прочая дебиторская задолженность	1234	133 632	55 174	35 720
P3	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	21 405	22 026	26 964
	в том числе:				

Предоставленные займы	1241	21 405	22 026	26 964
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	208 332	299 016	4 973
Прочие оборотные активы	1260	51 169	4 585	4 123
Итого по разделу II	1200	2 848 489	1 556 356	571 554
БАЛАНС	1600	3 486 149	2 094 680	779 818

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	2 888 708	1 814 086	601 096
	Итого по разделу III	1300	2 888 718	1 814 096	601 106
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
П5	Заемные средства	1410	210 102	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	178
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
П5	Прочие обязательства	1450	2 512	5 025	24 736
	в том числе:				
	Расчеты по лизингу		-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	212 614	5 025	24 914
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	764	3 058	30 560
П5	Кредиторская задолженность	1520	364 633	272 501	123 238
	в том числе:				
	Поставщикам, подрядчикам	1521	101 058	96 042	5 957
	Авансы от заказчиков	1522	83 510	11 990	29 879
	Расчеты по налогам, взносам	1523	60 024	35 927	43 887
	Расчеты с учредителями	1524	29 969	128 501	43 524
	Расчеты с персоналом	1525	24	22	11
	Прочие расчеты с контрагентами	1526	90 048	19	-
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	19 420	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	384 817	275 559	153 798
	БАЛАНС	1700	3 486 149	2 094 680	779 818



Руководитель

(подпись)

Иодковский Станислав
Эрикович
(расшифровка подписи)

29 марта 2024 г.

Отчет о финансовых результатах
за Январь - Декабрь 2023 г.

Организация Общество с ограниченной ответственностью "ИВКС"
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности Разработка компьютерного программного обеспечения
Организационно-правовая форма / форма собственности
Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность
Единица измерения: в тыс. рублей

Форма по ОКУД
Дата (число, месяц, год)
по ОКПО
ИНН
по ОКВЭД 2
по ОКОПФ / ОКФС
по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	12	2023
16744257		
1615013655		
62.01		
12300	16	
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2023 г.	За Январь - Декабрь 2022 г.
	Выручка	2110	2 241 188	1 494 994
	Себестоимость продаж	2120	(311 407)	(217 177)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	1 929 781	1 277 817
	Коммерческие расходы	2210	(37 483)	-
	Управленческие расходы	2220	(238 957)	(192 221)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	1 653 341	1 085 596
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	11 292	4 188
	Проценты к уплате	2330	(3 026)	(21 448)
	Прочие доходы	2340	3 730	376 409
	Прочие расходы	2350	(21 821)	(21 397)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	1 643 516	1 423 348
	Налог на прибыль	2410	-	348
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль	2411	-	-
	отложенный налог на прибыль	2412	-	348
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	1 643 516	1 423 696

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2023 г.	За Январь - Декабрь 2022 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	1 643 516	1 423 696
	Справочно	2900	-	-
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию			



Руководитель

(подпись)

Иодковский Станислав
Эрикович

(расшифровка подписи)

29 марта 2024 г.

Отчет об изменении капитала
за Январь - Декабрь 2023 г.

Организация	Общество с ограниченной ответственностью "ИВКС"	Форма по ОКУД	0710004		
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	31	12	2023
Вид экономической деятельности	Разработка компьютерного программного обеспечения	по ОКТО	16744257		
Организационно-правовая форма / форма собственности		ИНН	1615013655		
Общества с ограниченной ответственностью		по ОКВЭД 2	62.01		
		по ОКОНФ / ОКФС	12300		
		по ОКЕИ	16		
Единица измерения:	в тыс. рублей		384		

1. Движение капитала

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Беличина капитала на 31 декабря 2021 г.	3100	10	-	-	-	601 096	601 106
За 2022 г.							
Увеличение капитала - всего:	3210	-	-	-	-	1 423 696	1 423 696
в том числе:							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	1 423 696	1 423 696
переоценка имущества	3212	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	X	X	X
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	-	-	-
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	(210 706)	(210 706)
Уменьшение капитала - всего:	3220	-	-	-	-	-	-
в том числе:							
убыток	3221	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3222	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3225	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3227	X	X	X	X	(210 706)	(210 706)

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Изменение добавочного капитала	3230	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	-	-	X
Изменение резервного капитала на 31 декабря 2022 г.	3200	10	-	-	-	1 814 086	1 814 096
Величина капитала на 31 декабря 2022 г.							
За 2023 г.							
Увеличение капитала - всего:	3310	-	-	-	-	1 643 516	1 643 516
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	1 643 516	1 643 516
переоценка имущества	3312	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3314	-	-	-	X	X	X
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	(568 894)	(568 894)
Уменьшение капитала - всего:	3320	-	-	-	-	-	-
в том числе:							
убыток	3321	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3322	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3325	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	(568 894)	(568 894)
дивиденды	3327	X	X	X	X	-	X
Изменение добавочного капитала	3330	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	-	-	X
Величина капитала на 31 декабря 2023 г.	3300	10	-	-	-	2 888 708	2 888 718

2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2021 г.	Изменения капитала за 2022 г.		На 31 декабря 2022 г.
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
Капитал - всего					
До корректировок	3400	601 106	1 423 696	(210 706)	1 814 096
Корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410	-	-	-	-
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-
после корректировок	3500	601 106	1 423 696	(210 706)	1 814 096
в том числе:					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
До корректировок	3401	601 096	1 423 696	(210 706)	1 814 086
Корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411	-	-	-	-
исправлением ошибок	3421	-	-	-	-
после корректировок	3501	601 096	1 423 696	(210 706)	1 814 086
по другим статьям капитала					
До корректировок	3402	-	-	-	-
Корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3412	-	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	-	-
после корректировок	3502	-	-	-	-

3. Чистые активы				
Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Чистые активы	3600	2 888 719	1 814 096	601 106



Руководитель
(подпись)

Подковский Станислав
Эрикович
(расшифровка подписи)

29 марта 2024 г.

**Отчет о движении денежных средств
за Январь - Декабрь 2023 г.**

Отчет о движении денежных средств		Коды		
за Январь - Декабрь 2023 г.		0710005		
Форма по ОКУД	Дата (число, месяц, год)	31	12	2023
по ОКПО	ИНН	16744257		
по ОКВЭД 2	по ОКОПФ / ОКФС	1615013655		
62.01	12300	16		
384				

Организация	Общество с ограниченной ответственностью "ИВКС"
Идентификационный номер налогоплательщика	
Вид экономической деятельности	Разработка компьютерного программного обеспечения
Организационно-правовая форма / форма собственности	
Общества с ограниченной ответственностью	/ Частная собственность
Единица измерения:	в тыс. рублей

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2023 г.	За Январь - Декабрь 2022 г.
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110	1 837 505	1 623 394
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	1 789 618	1 239 872
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	-	-
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
прочие поступления	4119	47 887	383 522
Платежи - всего	4120	(1 373 534)	(1 084 872)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(949 062)	(787 311)
в связи с оплатой труда работников	4122	(369 489)	(222 112)
процентов по долговым обязательствам	4123	(2 616)	(20 865)
налога на прибыль организаций	4124	-	(1 718)
прочие платежи	4129	(52 367)	(52 866)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	463 971	538 522
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210	6 652	19 822
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	19 167
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	6 652	655
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	-	-
прочие поступления	4219	-	-
Платежи - всего	4220	(219 248)	(203 972)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(102 227)	(95 321)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(65 021)	-
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(52 000)	(108 651)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
прочие платежи	4229	-	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(212 596)	(184 150)

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2023 г.	За Январь - Декабрь 2022 г.
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310	230 102	264 700
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	230 102	264 700
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
прочие поступления	4319	-	-
	4320	(574 076)	(325 000)
Платежи - всего			
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	(551 163)	-
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(22 913)	(325 000)
прочие платежи	4329	-	-
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(343 974)	(60 300)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(92 599)	294 072
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	299 016	4 973
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	208 332	299 016
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	1 914	(29)



Руководитель

(подпись)

Иодковский Станислав
Эрикович

(расшифровка подписи)

29 марта 2024 г.

**Отчет о целевом использовании средств
за Январь - Декабрь 2023 г.**

Организация Общество с ограниченной ответственностью "ИВКС"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности Разработка компьютерного программного обеспечения

Организационно-правовая форма / форма собственности

Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность

Единица измерения: в тыс. рублей

Форма по ОКУД
Дата (год, месяц, число)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД 2

по ОКОПФ / ОКФС

по ОКЕИ

Коды		
0710003		
2023	12	31
16744257		
1615013655		
62.01		
12300	16	
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2023 г.	За Январь - Декабрь 2022 г.
	Остаток средств на начало отчетного года	6100	-	-
	Поступило средств			
	Вступительные взносы	6210	-	-
	Членские взносы	6215	-	-
	Целевые взносы	6220	-	-
	Добровольные имущественные взносы и пожертвования	6230	-	-
	Прибыль от приносящей доход деятельности	6240	-	-
	Прочие	6250	-	-
	Всего поступило средств	6200	-	-
	Использовано средств			
	Расходы на целевые мероприятия	6310	-	-
	в том числе:			
	социальная и благотворительная помощь	6311	-	-
	проведение конференций, совещаний, семинаров и т.п.	6312	-	-
	иные мероприятия	6313	-	-
	Расходы на содержание аппарата управления	6320	-	-
	в том числе:			
	расходы, связанные с оплатой труда (включая начисления)	6321	-	-
	выплаты, не связанные с оплатой труда	6322	-	-
	расходы на служебные командировки и деловые поездки	6323	-	-
	содержание помещений, зданий, автомобильного транспорта и иного имущества (кроме ремонта)	6324	-	-
	ремонт основных средств и иного имущества	6325	-	-
	прочие	6326	-	-
	Приобретение основных средств, инвентаря и иного имущества	6330	-	-
	Прочие	6350	-	-
	Всего использовано средств	6300	-	-
	Остаток средств на конец отчетного года	6400	-	-



Руководитель

(подпись)

Иодковский Станислав
Эрикович

(расшифровка подписи)

29 марта 2024 г.

Расчет стоимости чистых активов

Общество с ограниченной ответственностью "ИВКС"
(наименование организации)

Наименование показателя	Код строки бухгалтерского баланса	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Активы				
Нематериальные активы	1110	543 713	489 130	71 258
Результаты исследований и разработок	1120	11 947	40 111	-
Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
Основные средства	1150	16 961	9 065	137 006
Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
Финансовые вложения долгосрочные	1170	65 039	-	-
Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
Запасы	1210	24 764	113 031	9 999
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	120	542	749
Дебиторская задолженность*	1230	2 542 699	1 117 156	524 746
Финансовые вложения краткосрочные	1240	21 405	22 044	26 964
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	208 332	299 016	4 973
Прочие оборотные активы	1260	51 169	4 585	4 123
ИТОГО активы	-	3 488 149	2 094 680	779 818
Пассивы				
Заемные средства долгосрочные	1410	210 102	-	-
Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	178
Оценочные обязательства долгосрочные	1430	-	-	-
Прочие обязательства долгосрочные	1450	2 512	5 025	24 736
Заемные средства краткосрочные	1510	764	3 058	30 560
Кредиторская задолженность	1520	384 633	272 501	123 238
Доходы будущих периодов**	1530	-	-	-
Оценочные обязательства краткосрочные	1540	19 420	-	-
Прочие обязательства краткосрочные	1550	-	-	-
ИТОГО пассивы	-	597 431	280 584	178 712
Стоимость чистых активов	-	2 888 718	1 814 096	601 106

* - За исключением задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал.

** - За исключением целевого финансирования и доходов будущих периодов, признанных организацией в связи с получением государственной помощи, а также в связи с безвозмездным получением имущества.