

УТВЕРЖДЕН

Решением общего собрания участников  
Общества с ограниченной ответственностью «Ред Софт»  
(Протокол № 30 от «30» апреля 2020 г.)

**ГОДОВОЙ ОТЧЕТ**  
**ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ**  
**«РЕД СОФТ»**  
**за 2019 год.**

Генеральный директор



(Анисимов М.В.)

(подпись)

Главный бухгалтер

(Мавлюдова Е.В.)

(подпись)

г. Москва

## 1. Общие сведения

Полное наименование организации: Общество с ограниченной ответственностью «Ред Софт»

Сокращенное наименование организации: ООО «Ред Софт»

Полное наименование на английском языке: «RED SOFT» LLC

Сокращенное наименование на английском языке: «RED SOFT» LLC

Юридический адрес: 121205, город Москва, территория Сколково инновационного центра, ул. Нобеля, д. 5, эт.2, пом. 4

Дата государственной регистрации: 03.09.2014

ОГРН: 5147746028216

ИНН: 9705000373

КПП: 773101001

Основной вид экономической деятельности: Разработка компьютерного программного обеспечения (62.01)

Сведения об уставном капитале: 176 000 000 (Сто семьдесят шесть миллионов) руб. 00 коп.

Органы управления: Общее собрание участников, Генеральный директор

Номер телефона: +7 (495) 285 6268

Адрес электронной почты: info@red-soft.ru

Адрес для раскрытия информации согласно Положению о раскрытии информации Обществами эмиссионных ценных бумаг (утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П):

<https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37300>, <https://www.red-soft.ru>

## 2. Положение Общества в отрасли

Общество является российским поставщиком решений в области управления информацией, основанных на программном обеспечении с открытым исходным кодом. Общество создает структуры разработки и сопровождения общесистемного программного обеспечения на территории Российской Федерации, в том числе промышленных систем управления базами данных, операционных систем, систем поддержки функционирования хранилищ данных, систем управления знаниями, систем электронного документооборота.

Общество является членом Ассоциации Разработчиков Программных Продуктов «Отечественный софт» (см. <http://www.arppsoft.ru/association/members/6287/>)

Миссия РЕД СОФТ: Создание условий для повышения качества жизни граждан Российской Федерации путем реализации инновационного потенциала личности, трудового коллектива и общества в сферах:

- импортозамещения информационных технологий государственной информатизации;
- совершенствования системы государственного управления средствами информационных технологий;
- развития отрасли информационных технологий, включая экспорт программных продуктов, работ и услуг за рубеж.

Основные программные продукты Общества:

- *Операционная система «РЕД ОС»*
- *Операционная система «Гослинукс» (по заказу ФССП России)*
- *Система управления базами данных «Ред База Данных»*
- *Платформа для разработки «Ред Платформа»*
- *Системы распознавания лиц Gembaface, Gembatracker*

Трудовой коллектив Общества был сформирован в 2006 году группой российских профессионалов, имеющих более чем 10-летний успешный опыт реализации крупных проектов по разработке, внедрению и сопровождению прикладного и общесистемного программного обеспечения в Российской Федерации и за рубежом.

С 2009 года по настоящее время коллектив РЕД СОФТ сопровождает и развивает Автоматизированную информационную систему Федеральной службы судебных приставов Российской Федерации

В 2012 году создан Проектный департамент, профиль работы которого работа с широким составом органов государственной власти.

В 2016 году создан Департамент системных продуктов, направленный на реализацию операционной системы Ред ОС и СУБД Ред База Данных.

В 2017 году создано новое направление в сфере машинного обучения и машинного зрения, реализована технология распознавания лиц, в том числе в видеопотоке.

В 2019 году развивается направление, связанное с созданием прикладных решений для автоматизации трудоемких процессов с применением технологий искусственного интеллекта.

Обществом создано более 30 государственных информационных систем в ФССП России, Генпрокуратуре РФ, Минобороны России, Россвязи, ФАС России, Минюсте России, Минтрансе России, Росавиации, ФСИН России, Рособоронзаказе, Рособоронпоставке, Судебном департаменте при Верховном суде РФ, Рослесхозе, ФФОМС, ФСТЭК России, Росгидромете, Госкорпорации «Росатом», Администрациях Липецкой, Волгоградской, Тамбовской и Оренбургской областей, Правительстве Республики Бурятия.

Основным местом присутствия Общества является город Москва, однако обособленные подразделения присутствуют также в Московской и Владимирской областях. Управленческий персонал, а также часть команды разработчиков, располагается в Москве, в Дубне и Муроме находятся обособленные подразделения, занимающиеся созданием и развитием программных продуктов Общества. Диверсификация бизнеса основывается на продуктовой составляющей. Обществом выделяются четыре самостоятельных направления, а именно операционная система, система управления базами данных, платформа и системы, созданные с использованием технологий искусственного интеллекта. Обществ специализируется на создании программного обеспечения на основе собственных разработок, а также свободно распространяемого кода. Обществ сосредоточен в рыночной нише, связанной с работой с государственным сектором, в том числе государственными корпорациями.

Основными конкурентами Общества являются:

По направлению разработки операционных систем:

- ООО «Базальт СПО» (ИНН 7714350892) – *Альт Рабочая станция, Альт Линукс СПТ 7.0, Альт Сервер и Альт Образование*
- ООО «НТЦ ИТ РОСА» (ИНН 7703764066) – *РОСА «КОБАЛЬТ», РОСА «ХРОМ», ROSA Enterprise Desktop*
- АО «НПО РусБИТех» (ИНН 7726604816) – *Astra Linux Common Edition, Astra Linux Special Edition*

По направлению разработки систем управления базами данных (СУБД):

- ООО «Постгрес Профессиональный» (ИНН 7729445882) – *Postgres Pro*

По направлению разработки систем распознавания лиц:

- ООО «ВИЖНЛАБС» (ИНН 7701954054) (VisionLabs) – *Luna Platfolm, Luna SDK, Face.DJ*
- ООО «Технологии видеоанализа» (ИНН 7729647374) – *FaceSDK, Tevian Face Detection*
- ООО «НТЕХ ЛАБ» (N-TECH.LAB, Ltd.) (ИНН 7710499161) – *FindFace Pro*
- ООО «ВОКОРД СОФТЛАБ» (ИНН 7734632408) – *VOCORD FaceControl*

Разработанное решение для автоматизации деятельности кадастрового оценщика в части присвоения кодов вида разрешенного использования объектам недвижимого имущества аналогов на дату подготовки настоящего отчета Общества не имеет.

### 3. Приоритетные направления деятельности и перспективы развития Общества

Стратегия Общества направлена на концентрированный рост по трем основным направлениям бизнеса.

По направлению «программные продукты» Обществом выбрана стратегия усиления рыночных позиций. Управляющее звено и сотрудники Обществ обладают достаточным опытом в сфере разработки в связи с чем видят большой потенциал захвата рынка. На текущий момент доля российского программного обеспечения, по оценкам Общества, составляет не более 50% для операционных систем и не более 25% для систем управления базами данных. В условиях ориентации с помощью государственной поддержки на отечественные аналоги базовых программных компонентов Обществ ожидает многократного роста выручки, особенно в государственном секторе. Это связано с рядом нормативно-правовых актов. Во-первых, с Постановлением Правительства от 16 ноября 2015 года N 1236, вводящим запрет на допуск иностранного программного обеспечения для государственных закупок и вводящим в действие «Единый реестр российских программ для электронных вычислительных машин и баз данных». Во-вторых, с Распоряжением Правительства от 26 июля 2016 года N 1588-р, в соответствии с которым был утвержден план перехода госструктур на использование российского офисного программного обеспечения. В-третьих, с Постановлением Правительства от 23 марта 2017 года N 325, устанавливающим требования к российскому офисному программному обеспечению (включая операционные системы). В-четвертых, с приказами государственных органов исполнительной власти на уровне федеральных ведомств, в которых были утверждены план-графики внедрения российского офисного программного обеспечения на 2018-2020 гг. И наконец с Директивой Первого заместителя Председателя Правительства обращенной к представителям интересов Российской Федерации для участия в заседаниях советов директоров (наблюдательных советов) акционерных обществ (АО) с государственным участием с целью инициировать проведение заседаний советов директоров компаний с включением в повестку дня вопроса «О переходе АО на преимущественное использование отечественного программного обеспечения». В целом, по данным Министерства цифрового развития, связи и массовых коммуникаций Российской Федерации, доля отечественного программного обеспечения в закупках государственных органов составляет около 65%, а плановое значение показателя к 2024 году должно быть доведено до 90%.

В рамках данного стратегического направления Обществ будет осуществляться доработку всех существующих компонентов информационно-технического комплекса (РЕД ОС, СУБД Ред База Данных, Ред платформа документооборота) с целью полномасштабной замены продуктов Oracle и Microsoft в Российской Федерации. Повышенное внимание будет уделено маркетинговым мероприятиям для повышения узнаваемости бренда и расширения потенциального круга потребителей.

В рамках направления «цифровизация: информационные системы» Обществ будет придерживаться ранее выбранной стратегии усиления рыночных позиций. Обществ обладает уникальным опытом в области информационно-технологического обслуживания государственных органов. Основной задачей в рамках данного направления является репликация опыта создания автоматизированных информационных систем в рамках национальной программы «Цифровая экономика». Обществ стремится использовать свой опыт создания АИС ФССП РФ, независимой от действий разработчиков третьих стран отечественных информационных систем, для создания аналогичных систем в других ведомствах.

В рамках третьего направления «решений с использованием технологий искусственного интеллекта» Обществ планирует придерживаться стратегии проникновения на рынок. На текущий момент созданы два продукта: программный комплекс Gembaface, Gembatracker (система распознавания лиц), а также сервис для присвоения кодов вида разрешенного использования объектам недвижимости. Рынок прикладных решений с использованием технологий искусственного интеллекта, по оценкам Общества, является быстрорастущим и еще не насыщен. В большинстве областей еще идет поиск оптимальных технологических решений для исполнения поставленных задач. В рамках указанной стратегии будут предприниматься действия, направленные на расширение клиентской базы за счет достаточно низких цен и проведения рекламной кампании. Обществ планирует привлекать партнеров для расширения потенциальной клиентской базы и ускорению проникновения на рынок.

#### 4. Основные факторы риска, связанные с деятельностью Общества

Подробный анализ факторов риска, связанных с деятельностью Общества, в частности:

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

Деятельность Общества по управлению рисками строится на основе следующих общепринятых принципов управления рисками:

1. Сбор информации.
2. Анализ рисков с точки зрения объективных (выявление зависимостей с учетом накопленной статистики и свойств факторов риска) и субъективных (личный опыт, интуиция) критериев.
3. Оценка вероятности потерь и сравнение размера возможных потерь с ожидаемой прибылью.
4. Разработка мер по увеличению благоприятных возможностей и снижению угрозы потерь.
5. Отслеживание рисков, которые находятся вне управления Обществом, и контроль появления новых рисков.

Политика Общества в области управления рисками основана на постоянном мониторинге рыночной ситуации и своевременном принятии мер по уменьшению воздействия рисков. Общество проводит регулярную оценку степени рисков, связанных с тем или иным проектом, путем оценки его стоимости, сложности, а также длительности, в виде диапазона, ширина которого указывает на степень риска. Пересмотр оценки длительности проекта позволяет идентифицировать степень его риска.

В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных ниже рисков, ООО «Ред Софт» предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Для нейтрализации части рисков, Обществом предпринят ряд мер защиты и разработаны возможные мероприятия по действию Общества при возникновении того или иного риска. 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. ООО «Ред Софт» не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации без потерь и дополнительных затрат, поскольку большинство описанных ниже факторов риска находятся вне контроля Общества.

##### Отраслевые риски

Отрасль информационных технологий занимает в экономике страны особое место, ее эффективное функционирование является одним из важнейших факторов, способствующих решению ключевых задач государственной политики. В отрасли информационных технологий существует ряд вопросов, требующих комплексного решения. Наиболее важными из них являются улучшение институциональных условий развития информационных технологий, развитие кадрового потенциала, обеспечивающего создание и сопровождение современных информационных технологий, и образование в области информационных технологий, привлечение высококвалифицированных специалистов к осуществлению деятельности в Российской Федерации, поддержка развития малого бизнеса в сфере разработки, использования обслуживания информационных технологий, развитие рынка сбыта для российских информационных технологий.

К числу возможных рисков на внутреннем рынке относятся:

- 1) снижение спроса на отечественные инновационные ИТ-продукты, а также проблемы с выводом на рынок новых решений;
- 2) риск нехватки квалифицированных специалистов;
- 3) геополитическая напряженность, санкции и изоляция отечественной экономики закрывают для российских компаний возможность выхода на иностранные рынки; риски повышения стоимости долгового капитала для финансирования текущей деятельности и невозможности привлечь инвестиции в долгосрочные проекты, связанные с разработкой программных продуктов и внедрение инноваций.
- 4) риски, связанные с прекращением сотрудничества с ключевыми поставщиками программного обеспечения и ИТ-оборудования и дистрибьютерами.

В случае возможного ухудшения ситуации на внутреннем рынке, на его деятельность и исполнение им обязательств, в том числе по ценным бумагам, по мнению Общества, повлияет в незначительной степени, поскольку Общество являясь одним из крупнейших компаний на российском рынке предпринимает соответствующие действия в каждом конкретном случае.

Предполагаемые действия Общества:

Для снижения негативного влияния этих факторов Общество:

- 1) ставит одной из своих приоритетных задач сохранение лояльности существующих клиентов путем повышения качества их обслуживания и предоставления им лучших уникальных продуктов и услуг, постоянно улучшает качество сервиса за счет своевременного расширения бизнеса, развития инфраструктуры, создания удобных сервисов.
- 2) повышает эффективность работы сотрудников, реализуя различные программы поощрения и мотивации, краткосрочного и долгосрочного характера; постоянно развивает компетенции и повышает квалификацию сотрудников, используя программы обучения и тренинги, направленные на развитие профессиональных качеств,
- 3) риски, связанные с геополитической ситуацией в стране, находятся вне контроля Общества.
- 4) с целью снижения рисков отсутствия дополнительных источников финансирования и повышения их стоимости Общество стремится диверсифицировать кредитный портфель, привлекая новые финансовые институты и сочетая различные кредитные продукты, выбирая оптимальные по сроку и ценовым параметрам.

#### Страновые и региональные риски

Общество, являясь компанией, зарегистрированной и осуществляющей свою деятельность на территории Российской Федерации, подвержен определенным страновым рискам.

#### *Политико-экономические риски*

Российская Федерация является одним из крупнейших производителей и экспортеров нефти в мире, при этом экономика страны существенно зависит от мировых цен на нефть, снижение которых может привести к замедлению темпов или прерыванию экономического роста в Российской Федерации. В связи с обострением международной обстановки в 2014 г. и введением экономических санкций, присутствует риск дальнейшего падения доходов населения и, как следствие, снижение инвестиционного и потребительского спроса, свертывание программ розничного кредитования. Введение в отношении России экономических санкций негативным образом влияет на перспективы экономического роста, оказывает давление на экономику и блокирует доступ российских компаний к внешнему рынку капитала.

По мнению Общества, текущий уровень данных рисков средний. В целом, основные страновые риски Российской Федерации определяются структурными проблемами российской экономики, а также наличием существенной зависимости рыночной стабильности от внешних факторов. По мнению российских экспертов, при низком уровне государственной задолженности текущие кредитные рейтинги Российской Федерации отражают, прежде всего, высокий внешний политический риск и не имеют экономической мотивации. Тем не менее, основными факторами, препятствующими повышению конкурентоспособности российской экономики и негативно влияющими на инвестиционный климат в стране, по-прежнему остаются: сильная зависимость от

углеводородов и иных сырьевых ресурсов, слабость политических и экономических институтов. Финансовые и политические проблемы могут негативно повлиять на финансовое положение Общества, настоящие и будущие результаты его деятельности, а, следовательно, и на возможность обслуживать долговые обязательства.

В соответствии с изменениями политической и экономической конъюнктуры, и в целях совершенствования банковской, судебной, налоговой, административной и законодательной систем, Правительство Российской Федерации проводит ряд последовательных реформ, направленных на рост российской экономики и её интеграцию в мировую систему. В течение процесса реформирования деловой и законодательной инфраструктуры сохраняются такие риски, как неконвертируемость национальной валюты за рубежом, низкий уровень ликвидности на рынках долгосрочного кредитования и инвестиций.

По мнению Общества, политическое положение стабильное. Экономика находится в условиях турбулентности, однако это не касается государственного сектора по причине необходимости реализации национальных проектов. Деятельность Общества сопряжена с исполнением национальной программы «Цифровая экономика Российской Федерации».

#### *Региональные риски*

Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика в Москве, городе федерального значения.

Город Москва является, согласно Конституции РФ, самостоятельным субъектом Российской Федерации. Соответственно, Общество подвержено региональному риску в случае ухудшения ситуации в экономике города.

Москва является крупным мегаполисом с диверсифицированной структурой экономики, не зависящей от экономического положения какой-либо группы взаимосвязанных друг с другом крупных предприятий. Местные власти имеют опыт управления в ситуации экономического кризиса и могут рассчитывать на поддержку со стороны органов федеральной власти, уровень регионального риска Москвы оценивается как более низкий, чем уровень риска большинства регионов.

Предполагаемые действия Общества на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность:

В случае возникновения одного или нескольких страновых и региональных рисков, Общество предпримет все возможные меры по нивелированию сложившихся негативных изменений. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Общество не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку абсолютное большинство приведенных рисков находится вне контроля Общества.

Общество обладает определенным уровнем финансовой стабильности, чтобы преодолевать краткосрочные негативные экономические изменения в стране.

#### *Риски, связанные с деятельностью Общества*

Риски, свойственные исключительно Обществу или связанные с осуществляемой Обществом основной финансово-хозяйственной деятельностью, в том числе риски, связанные с:

*текущими судебными процессами, в которых участвует Общество:*

Риски, связанные с текущими судебными процессами, отсутствуют. На дату утверждения настоящего Ежегодного отчета Общество не участвует в судебных процессах, участие в которых может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Общества.

*отсутствием возможности продлить действие лицензии Общества на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):*

Отсутствие возможности продлить действие лицензий Общества на ведение какого-либо вида деятельности не прогнозируется.

*возможной ответственностью Общества по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ Общества:*

Общество не имеет обязательства по договорам поручительства, предоставленного третьим лицам.

На дату утверждения Ежегодного отчета дочерние организации Общества отсутствовали.

Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению на дату утверждения настоящего Ежегодного отчета, отсутствуют. Вероятность возникновения таких факторов – минимальная.

*Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Обществом в своей деятельности, и их влияние на деятельность Общества и исполнение им обязательств:*

Стоимость реализуемых Обществом проектов в значительной мере зависит от цен на сырье и услуги, используемые им в своей деятельности. К таковым относятся энергоносители, арендная плата, заработная плата. Изменение цен на сырье и услуги, используемые Обществом в своей деятельности, изменение размера арендной платы за пользование им помещений, платы за подключение к сетям, могут вызвать увеличение стоимости реализации проектов, а в конечном итоге, уменьшение доходности деятельности Общества. Однако, на сегодняшний день не прогнозируется значительного изменения данных ресурсов, в связи с этим данные факторы не окажут существенного влияния на деятельность Общества и исполнения им обязательств, в том числе по ценным бумагам.

*Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и (или) услуги Общества (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность Общества и исполнение им обязательств:*

Высокая конкурентная среда и политика ценообразования, устанавливаемая поставщиками программного обеспечения и ИТ оборудования, создают для Общества риски роста цен на оказываемые услуги. Кроме этого, возможное неблагоприятное влияние на развитие бизнеса могут оказывать инициативы Правительства РФ по регулированию ценообразования на приобретаемые услуги или товары для компаний, участвующих в государственных заказах.

Высокий уровень конкуренции, все большее насыщение рынка ИТ услуг во всех сегментах приводит к необходимости оптимизации цен на услуги Общества с целью обеспечения конкурентоспособности его услуг на рынке оказываемых услуг, удержанию существующих и привлечению новых клиентов. Данный риск может оказывать негативное влияние на финансовые показатели Общества, поскольку Общество вынужден будет оптимизировать цены наряду с вложением инвестиций в развитие инфраструктуры, что может привести к снижению рентабельности бизнеса. Последствия этих рисков смягчаются тем, что Общество регулярно расширяет сотрудничество с международными и российскими разработчиками программного обеспечения и ИТ-оборудования, подтверждая различные партнерские статусы.

### Финансовые риски

Финансовые риски, особенно важные для условий России, возникают в сфере отношений Общества с банками и другими финансовыми институтами. Чем выше отношение заемных средств к собственным средствам Общества, тем больше он зависит от кредиторов, тем серьезнее и финансовые риски, поскольку ограничение или прекращение кредитования, ужесточение условий кредита, влечет за собой трудности в хозяйственной деятельности Компании.

Подверженность Общества рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью Общества либо в связи с хеджированием, осуществляемым Обществом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков.

Общество, как и иные хозяйствующие субъекты, может быть подвержен влиянию в той или иной степени следующих финансовых рисков: валютные риски, риски изменения процентных ставок, риски инфляции, риски ликвидности.

Отрасль информационных технологий относится к числу капиталоемких отраслей народного хозяйства. Чтобы продолжать свое развитие Обществу необходимо осуществлять существенные денежные вложения в свое развитие, в развитие новых продуктов и услуг. Рост процентных ставок на рынке может привести к тому, что Общество будет вынуждено привлекать более дорогие средства для финансирования своих инвестиционных проектов.

Если Общество не сможет привлечь достаточно средств на коммерчески выгодных условиях, он, возможно, будет вынужден существенно сократить свои инвестиционные расходы, что может отрицательно повлиять на его долю рынка и операционные результаты. Тем не менее, в настоящее время Общество привлекает денежные средства по наиболее выгодным условиям из доступных на рынке.

В случае существенных неблагоприятных изменений процентных ставок Общество будет ориентироваться на привлечение краткосрочных заимствований, инвестиционные проекты Компании могут быть пересмотрены или отложены. В случае негативного влияния изменения валютного курса на финансово-экономическую деятельность, Общество планирует провести анализ рисков и принять соответствующее решение в каждом конкретном случае.

Учитывая, что ООО «Ред Софт» осуществляет свою основную хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации. Общество не имеет вложений в иностранные компании, стоимость чистых активов которых подвержена риску изменения курсов валют, не имеет поступлений, выраженных в иностранной валюте. Риски, связанные с колебаниями валютных курсов, не могут являться факторами прямого влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности компании и оцениваются Обществом как несущественные.

В отношении значительных колебаний валютного курса можно отметить, что они повлияют прежде всего на экономику России в целом, а также и на деятельность самого Общества.

ООО «Ред Софт» подвержено процентному риску. Финансовый результат и денежный поток от инвестиционной и основной деятельности Компании зависят от изменения рыночных процентных ставок.

ООО «Ред Софт» ранее не привлекала банковские кредиты. Необходимый объем капитала Общество сформировал за счет выпуска биржевых облигаций серии 001P-01 и 001P-02. В случае необходимости покрытия кассовых разрывов привлекал денежные средства по договорам займа с физическими и юридическими лицами. Однако общее увеличение процентных ставок по заемным средствам может привести к удорожанию обслуживания долга Компании в случае, если Обществу потребуется осуществить следующие выпуски биржевых облигаций для реализации крупномасштабных проектов по заключенным контрактам. В части оптимизации структуры долгового портфеля и снижения затрат на его обслуживание Компания стремится использовать заемные средства с фиксированной процентной ставкой, вследствие чего указанный риск несколько снижается. Также Компанией предпринимаются попытки увеличения сроков заимствования с выплатой тела долга в конце периода.

Подверженность финансового состояния Общества, его ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и тому подобного изменению валютного курса (валютные риски):

Общество не исключает, что девальвация рубля против иностранных валют может увеличить его инвестиционные и финансовые расходы и привести к убыткам от курсовых разниц, а также отразится на финансовом состоянии, но рассматривает влияние этого риска как умеренное.

Предполагаемые действия Общества на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность Общества:

Доля издержек зависящих от изменений курсов иностранных валют занимает крайне незначительную часть в общих издержках компании. В связи с этим валютные риски оцениваются как несущественные и действия на случай отрицательного изменения валютного курса не применяются. В случае существенных неблагоприятных изменений процентных ставок Общество будет ориентироваться на привлечение краткосрочных заимствований, инвестиционные проекты Компании могут быть пересмотрены или отложены.

Указывается, каким образом инфляция может сказаться на выплатах по обязательствам, в том числе ценным бумагам, приводятся критические, по мнению Общества, значения инфляции, а также предполагаемые действия Общества по уменьшению указанного риска.

Рост уровня инфляции в России негативно отражается на расходах Общества. Несмотря на негативное влияние высокой инфляции на курс рубля, инфляция не приведет к увеличению расходов Общества, выраженных в иностранной валюте, ввиду незначительности доли таких затрат в общих издержках Общества.

В ситуации жесткой конкуренции Общество может быть не в состоянии поднимать цены на программные продукты, достаточного для устранения влияния инфляции и обеспечения текущей нормы операционной прибыли. Таким образом, рост уровня инфляции в условиях ограниченных возможностей по повышению цен может оказать негативное влияние на уровень прибыли Общества, что в свою очередь, влияет на возможность выплат по обязательствам, в том числе ценным бумагам.

По мнению руководства Общества, рост инфляции более чем на 20% может оказать существенное негативное влияние на деятельность Общества. Общество активно развивает программные продукты с высоким уровнем рентабельности, что в свою очередь может нивелировать отрицательное влияние инфляции.

Существующий в настоящее время уровень инфляции не оказывает существенного влияния на финансовое положение Общества. В соответствии с прогнозными значениями инфляции, она не должна оказать существенного влияния на платежеспособность Общества, в частности, на выплаты по обязательствам, в том числе ценным бумагам.

В случае существенного изменения инфляции Общество 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 Общества, а зависят от общеэкономической ситуации в стране.

### Правовые риски

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

В настоящее время в Российской Федерации действует Налоговый кодекс Российской Федерации (далее НК РФ) и ряд иных законов и нормативно-правовых актов, регулирующих различные налоги федерального и регионального уровней. Общество является одним из налогоплательщиков Российской Федерации, осуществляющих уплату федеральных, региональных и местных налогов. В то же время существует регуляторная поддержка российских ИТ-компаний.

Продление до 2025 года или отмена срока действия пониженных ставок страховых взносов для ИТ-компаний. Определенные риски возникают и по причине несовершенства судебной системы в Российской Федерации и отсутствия единой позиции у различных судебных органов по одним и тем же спорным вопросам налогообложения. Российское право не является прецедентным, тем не менее прецеденты, созданные в ходе предыдущих судебных разбирательств, потенциально могут влиять на ход рассмотрения аналогичных дел в других судах.

Несмотря на то, что ООО «Ред Софт» стремится четко выполнять требования налогового законодательства, нельзя исключать рисков предъявления Компании налоговых претензий.

Общество, как законопослушный налогоплательщик прилагает максимум усилий, направленных на его соблюдение, а в случае необходимости, прибегает к защите своих позиций в судах.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Общества либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Общество соблюдает требования лицензий, предпринимает все необходимые действия для получения, поддержания в силе, продления действия лицензий и минимизации вероятности приостановки, изменения или отзыва лицензий. Поэтому Общество не ожидает каких-либо осложнений по продлению срока действия лицензий, связанных с действиями Общества.

Риски, связанные с изменениями в законодательстве, либо с решениями федеральных или местных органов власти по вопросам лицензирования, находятся вне контроля ООО «Ред Софт», и

Компания не может гарантировать, что в будущем не произойдет изменений подобного рода, которые могут негативно повлиять на деятельность Компании. Однако в настоящее время предпосылок правового, экономического или политического свойства, связанных с усложнением процедуры либо снижением возможности продления действия лицензий ООО «Ред Софт» не выявлено.

Поэтому Общество оценивает риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности, как незначительные. В случае изменения требований по лицензированию в отношении основной деятельности Общества, Общество будет действовать в соответствии с новыми требованиями, включая получение необходимых лицензий.

*Риск потери деловой репутации (репутационный риск)*

Общество уделяет большое внимание качеству оказываемых услуг, обращая особое внимание на безусловное выполнение всех договорных обязательств перед своими клиентами. Вероятность того, что данный риск окажет заметное влияние на деятельность Общества оценивается как минимальная.

Общество прилагает значительные усилия по формированию положительного имиджа у клиентов и общественности путем повышения информационной прозрачности. Управление риском потери деловой репутации является составляющей системы управления рисками и осуществляется при непосредственном участии руководства Общества. Риск возникновения у Общества убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Общества, качестве его продукции (работ, услуг) минимален.

*Стратегический риск*

По мнению Общества, указанный риск незначителен благодаря многолетнему профильному опыту работы руководства Общества и сотрудников на ключевых должностях.

Данный риск минимизируется путем тщательной проработки управленческих решений на основе предварительного анализа текущей ситуации в отрасли и перспектив его развития, действий контрагентов и конкурентов Общества, потребностей клиентов, возможностей кадрового, финансового и технического обеспечения запланированных изменений.

## **5. Информация о крупных сделках и сделках с заинтересованностью**

В отчетном периоде ООО «Ред Софт» не совершало сделки, признаваемые крупными в соответствии с Федеральным законом от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью».

Сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, в 2019 году отсутствовали.

## **6. Состав совета директоров (наблюдательного совета) Общества**

Уставом Общества совет директоров (наблюдательный совет) не предусмотрен.

## **7. Сведения об исполнительных органах Общества**

Фамилия, имя и отчество: Анисимов Максим Владимирович

Год рождения: 1983

Должность: Генеральный директор

Сведения об образовании:

ГОУ ВПО «Московский энергетический институт (технический университет)»

Год окончания: 2006

Квалификация: инженер

Специальность: приборы и методы контроля качества и диагностики

Опыт работы:

Наименование организации	Должность	Период работы
Общество с ограниченной ответственностью «2МФОНД»	Контролер – Заместитель Управляющего	16.12.2014-20.03.2016
Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «МФОНД»	Заместитель Директора	21.03.2016-13.10.2016
Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «МФОНД»	Директор	13.10.2016-27.02.2017
Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «МФОНД»	Директор	18.01.2018-30.11.2018
Общество с ограниченной ответственностью «Ред Софт»	Генеральный директор	28.02.2017-н.в.
Общество с ограниченной ответственностью «Ред Софт Центр»	Генеральный директор	28.02.2017-11.12.2019

Доля участия такого лица в уставном капитале Общества: отсутствует.

Характер любых родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления Общества и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества: отсутствует.

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: отсутствует.

Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): отсутствует

Сведения об участии в органах управления других юридических лиц: отсутствует.

## 8. Основные финансово-экономические показатели Общества

Основными видами деятельности Общества являются продажа лицензий программных продуктов и оказание услуг в области информационных технологий.

В период с 2017 по 2019 год Общество показал уверенную динамику развития:

– выручка от продажи лицензий программных продуктов последовательно росла и достигла уровня 42,54 млн. руб., однако положительное изменение наблюдалось не во всех регионах;

– выручка от оказания услуг также последовательно увеличивалась, достигнув уровня 245,38 млн. руб., совокупный среднегодовой темп роста составил 46,96%.

Произведенные в 2017-2019 году инвестиции в разработку коммерческих программных продуктов, а именно операционной системы «РЕД ОС», системы управления базами данных «Ред База Данных», позволили существенно нарастить выручку и расширить клиентскую базу. Инвестиции в разработку решений с использованием технологий искусственного интеллекта на текущий момент не принесли существенной прибыли, однако поиск областей применения продолжится. По мнению Общества, инвестиции хоть и являются достаточно рискованными, однако обладают большим коммерческим потенциалом с учетом возможности быстрого масштабирования и высокой тиражируемости.

Вид доходов по регионам	Сумма за год, тыс. руб.
-------------------------	-------------------------

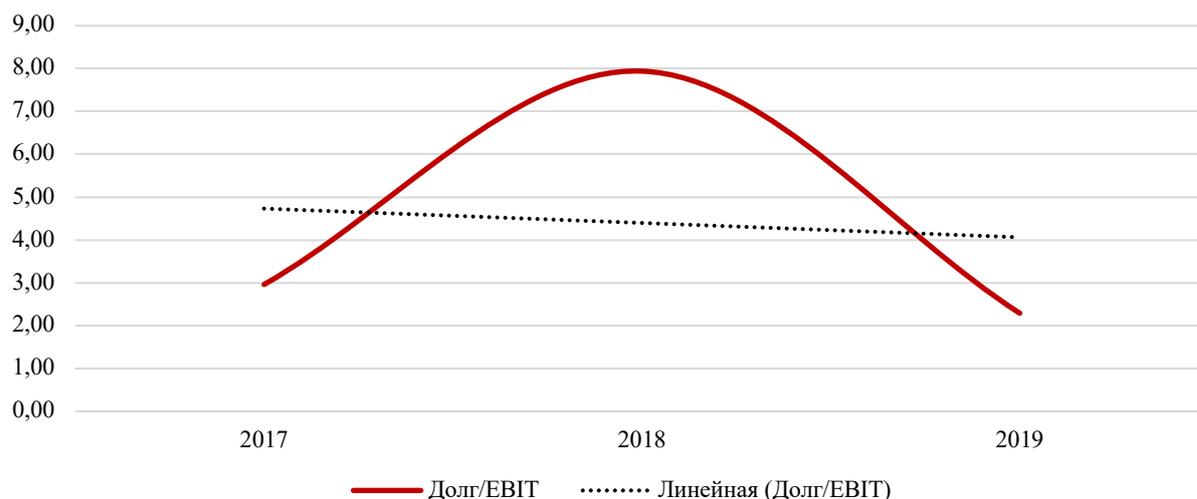
	2017	2018	2019
<b>Центральный федеральный округ</b>	<b>104 399</b>	<b>148 900</b>	<b>254 965</b>
Продажа лицензий СУБД	1 332	904	2 236
Продажа лицензий РЕД ОС		1 907	9 315
Услуги в области информационных технологий	103 067	146 089	243 414
<b>Северо-западный федеральный округ</b>			<b>1 017</b>
Продажа лицензий СУБД			684
Продажа лицензий РЕД ОС			174
Услуги в области информационных технологий			159
<b>Дальневосточный федеральный округ</b>		<b>283</b>	<b>5 412</b>
Услуги в области информационных технологий		250	753
Продажа лицензий РЕД ОС		33	4 659
<b>Южный федеральный округ</b>	<b>10 552</b>	<b>2 702</b>	<b>8 304</b>
Услуги в области информационных технологий	10 552	1 066	278
Продажа лицензий РЕД ОС			8 027
Продажа лицензий СУБД		1 636	
<b>Северо-Кавказский федеральный округ</b>			<b>7 426</b>
Продажа лицензий РЕД ОС			7 426
<b>Сибирский федеральный округ</b>			<b>5 554</b>
Продажа лицензий РЕД ОС			5 554
<b>Уральский федеральный округ</b>			<b>3 822</b>
Продажа лицензий РЕД ОС			3 050
Услуги в области информационных технологий			772
<b>Приволжский федеральный округ</b>		<b>75</b>	<b>1 415</b>
Продажа лицензий РЕД ОС		75	1 409
Услуги в области информационных технологий			6
<b>ИТОГО</b>	<b>114 951</b>	<b>151 960</b>	<b>287 916</b>

Основными географическими регионами присутствия программных продуктов Общества за последние 3 года стали Центральный, Южный и Северо-Кавказский федеральные округа. При этом продажи лицензий операционной системы «РЕД ОС» имели более широкое географическое распространение. Крупные контракты были заключены не только в Центральном, но и Дальневосточном, Северо-Кавказском и Сибирском федеральных округах. В целом по направлению лицензий базового программного обеспечения прослеживается тенденция в росте совокупных доходов. В то же время стоит отметить, что Центральный федеральный округ является наиболее значимым в части предоставления услуг. Основной причиной является сосредоточенность центральных аппаратов заказчиков (преимущественно министерств и ведомств) в Москве, а также централизованное техническое обеспечение автоматизированных информационных систем.

Показатели, тыс. руб.	2017	2018	2019
Валюта баланса	166 617	391 594	552 344
Основные средства	1 471	1 021	1 264
Собственный капитал	136 170	267 719	337 262
Запасы	5	2 419	62
Дебиторская задолженность	35 647	15 383	20 477
Кредиторская задолженность	16 556	19 754	1 482
Финансовый долг	30 364	121 633	209 785
долгосрочный	-	100 000	100 000
краткосрочный	30 364	21 633	109 785

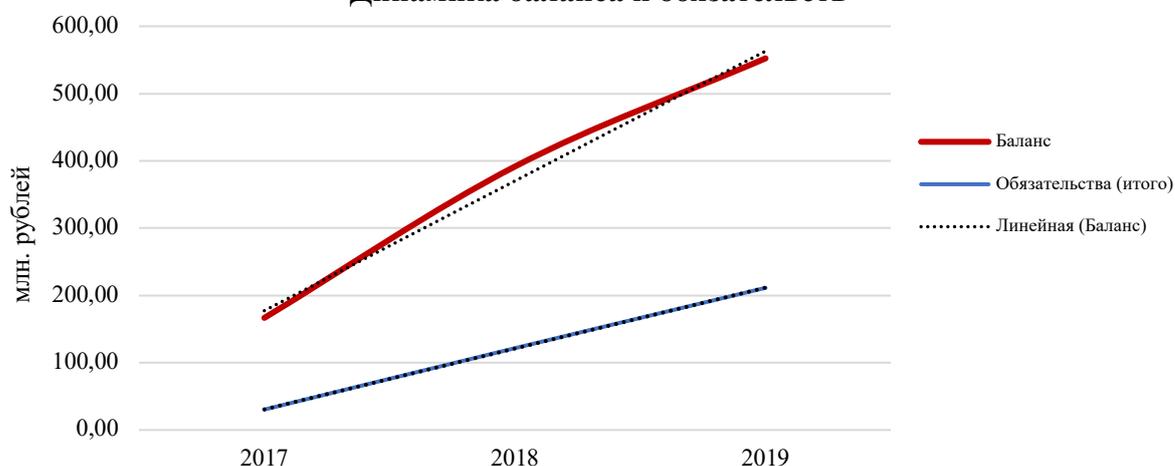
Показатели, тыс. руб.	2017	2018	2019
Выручка	114 951	151 960	287 916
Валовая прибыль	41 983	46 848	142 986
ЕВИТ	10 113	15 322	91 654
Чистая прибыль	6 775	549	69 543
Долг / Выручка	0,26	0,80	0,73
Долг / Капитал	0,22	0,45	0,62
Долг/ЕВИТ	3,00	7,94	2,29
Валовая рентабельность	36,60%	30,83%	49,66%

### Долг/ЕВИТ



Отношения долга к ЕВИТ имеет понижательную тенденцию, что об улучшении финансового состояния Общества, а также показывает, что компания может нести дополнительную долговую нагрузку. Однако стоит отметить, что динамика данного показателя смешанная. Рост в 2018 году показателя до уровня 7,94 был связан с привлечением среднесрочного облигационного займа, который внес существенные изменения. Однако при прошествии инвестиционного цикла, разработки компании стали генерировать выручку, которая будет обеспечивать исполнение Обществом своих публичных долговых обязательств. Среди факторов, позитивно повлиявших на отношение долга к ЕВИТ, можно выделить непропорциональный рост выручки и себестоимости, что нашло отражение в чистой прибыли. Так рост выручки на 89,47% оказался выше по сравнению с увеличением себестоимости на 37,88%.

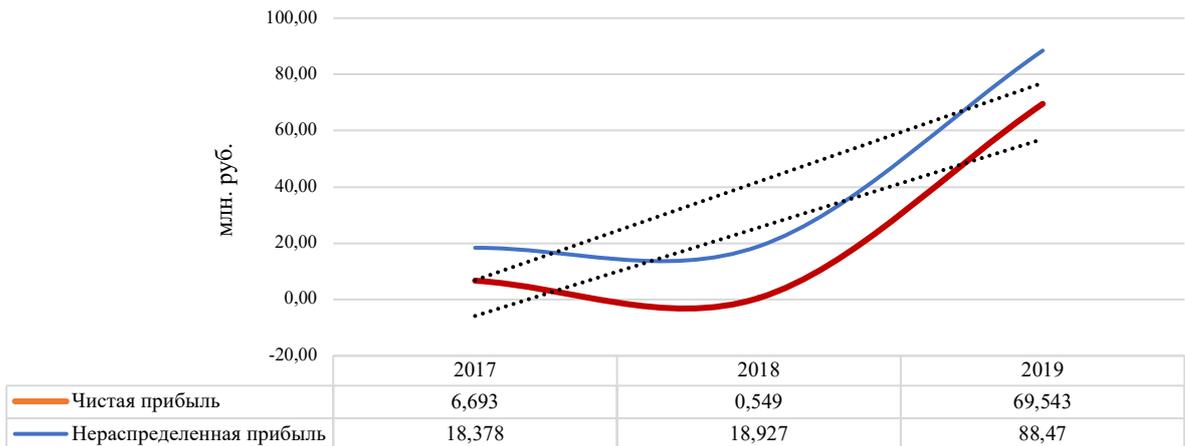
### Динамика баланса и обязательств



Одновременно с ростом общих обязательств компания имеет восходящий тренд баланса. Большая его часть приходится на результаты исследований и разработок (программного обеспечения) и денежные средства (в том числе денежных эквивалентов), что в полной мере отражает специфику бизнеса Общества. Указанные статьи баланса увеличились за 2019 год на 118,48% и 6734,92%. Полученный в рамках облигационного займа капитал был направлен на доработку программных продуктов, а также расширение маркетинговой компании. Стоит отметить, то сформированные от первого выпуска облигаций инвестиции также оказали влияние на увеличение объема активов. На отчетную дату совокупные затраты на разработку флагманских продуктов с момента создания, трансформированные в активы, а также их оценочная стоимость приведены в таблице ниже.

Наименование нематериального актива	Затраты, руб.	Оценочная стоимость, руб.
Гембатрекер	11 200 000,00	8 586 666,62
ГЕМБАФЕЙС	13 600 000,00	10 426 666,62
Операционная система «РЕД ОС»	69 400 108,76	28 552 815,28
ПрЭВМ «РЕД ВАЙН»	6 952 109,00	3 219 866,57
Система управления базами данных «Ред База Данных»	56 161 313,32	5 895 474,80
<b>ВСЕГО</b>	<b>157 313 531,08</b>	<b>56 681 489,89</b>

### Чистая и нераспределенная прибыли



Чистая прибыль после провала в 2018 году показывает положительную тенденцию к увеличению, что связано с рядом факторов. Во-первых, улучшение данного показателя произошло за счет роста выручки от реализации лицензий и оказанию услуг в области информационных технологий. Во-вторых, положительное влияние оказал факт заключения партнерства с Фондом «Сколково», одним из результатов которого для Общества стали налоговые льготы в части исчисления и уплаты налога на прибыль организации и налога на добавленную стоимость. В связи с описанными факторами чистая прибыль выросла в 126,67 раз.

Факторами, способными оказать негативное влияние на ключевые показатели деятельности Общества, являются:

- усиление конкуренции на рынке разработчиков программного обеспечения и системы распознавания лиц;
- низкий уровень исполнения нормативно-правовых актов о переходе к использованию государственными и муниципальными органами власти отечественного программного обеспечения;
- увеличение обязательных прочих расходов на инфраструктуру рынка ценных бумаг и услуг по предоставлению банковских гарантий для формирования обеспечения по государственным контрактам.

Общество предпринимает ряд активных мер по снижению влияния данных рисков. Общество продолжает внедрять в программное обеспечение новые технологии и инновации, аналогичные крупным рыночным игрокам, таким как Microsoft, Oracle или Google. Несмотря на высокий рост конкуренции в каждом из направлений бизнеса, Общество стремится сохранить свои уникальные преимущества.

Для улучшения показателей выручки и сокращения факторов, негативно влияющих на эти показатели, компания приступила к ограничению роста постоянных (административных) расходов. Общество продолжит производить оптимизацию функций и задач сотрудников, несмотря на рост численности персонала, а также повышать эффективность, выраженную в минимизации затрат по привлечению новых клиентов в расчете на 1 заказчика. Эти предполагается реализовывать за счет расширения сети дистрибьюторов и партнеров.

Обществом также планируется предпринять ряд мер, направленных на снижение процентных платежей и прочих расходов. Достижение положительных результатов по первому направлению планируется за счет снижения процентной ставки купонного дохода. В рамках второго направления Общество будет стремиться предупреждать возможные негативные последствия в рамках исполнении государственных контрактов от внешних рисков (не зависящих и не контролируемых Обществом). Среди которых можно выделить штрафы и пени, наложенные по причине невозможности исполнения условий государственных контрактов ввиду затягивания сроков утверждения нормативно-правовых актов, а также нарушений сроков по причине затягивания субподрядными организациями, к компетенции которых относится лицензирование и сертификация разработок Общества.

Антироссийские санкции в настоящее время существенно снизили негативное влияние низкого уровня исполнения нормативно-правовых актов, касающихся перехода на отечественное программное обеспечение. Ожидается рост контроля за исполнением требований перехода, особенно в условиях принятия план-графиков с указанием темпов перехода для государственного сектора экономики, а также планов в отношении гос. корпораций. Заинтересованность государственных органов выражается в проведении отраслевых межведомственных совещаниях, в которых Общество принимает участие. В то же время Общество продолжит повышать активность в сфере участия в конкурсах и аукционах с целью диверсификация клиентской базы.

**Примечание:**

Под собственным капиталом Общества понимается итоговое значение раздела пассива «III. Капитал и резервы», в том числе размер уставного капитала, нераспределенной прибыли, дополненные переоценкой внеоборотных активов, приходящихся на нематериальные активы (программные продукты).

В качестве показателя финансового долга указывается совокупный размер долгосрочных и краткосрочных обязательств Общества на отчетную дату. Обществом не производится разделение краткосрочного финансового долга по характеру и источникам возникновения.

Расчет показателя «прибыль до процентов и налогов» (Earnings Before Interest and Taxes, EBIT) осуществляется по формуле:

$$EBIT = \text{чистая прибыль} + \text{налог на прибыль} + \text{проценты уплаченные}$$

Показатели долговой нагрузки отражают способность Общества покрыть задолженность перед кредиторами за счет различных источников, рассчитываются по формулам:

$$\frac{\text{долг}}{\text{выручка}} = \frac{\text{финансовый долг}}{\text{выручка}}$$

$$\frac{\text{долг}}{\text{капитал}} = \frac{\text{финансовый долг}}{\text{собственный капитал}}$$

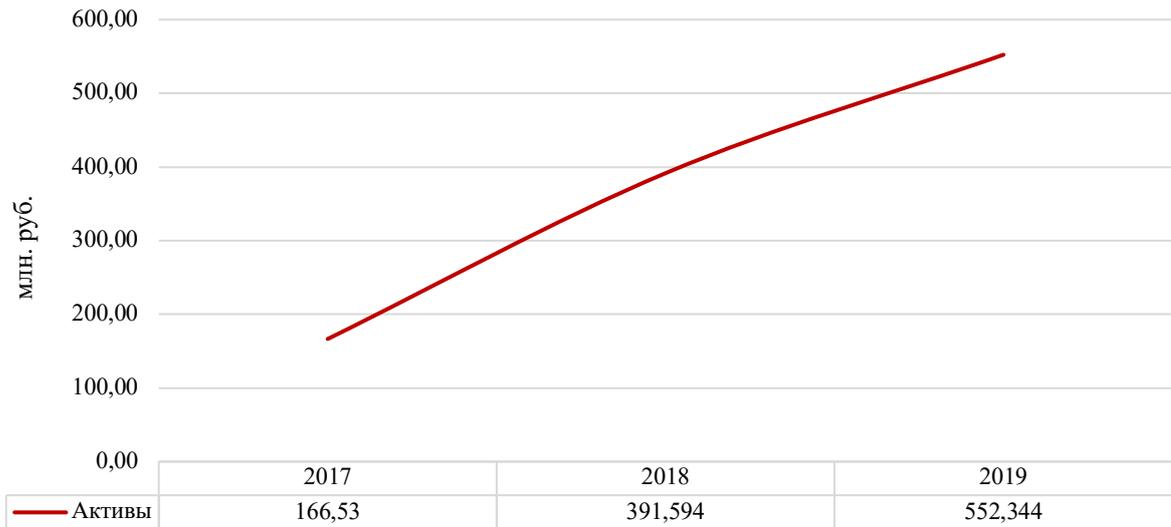
$$\frac{\text{долг}}{EBIT} = \frac{\text{финансовый долг}}{EBIT}$$

Показатель валовой рентабельности отражает эффективность деятельности Общества, то есть относительную величину валовой прибыли в общем объеме выручки за отчетный период. Расчет показателя осуществляется по формуле:

$$\text{валовая рентабельность} = \frac{\text{выручка} - \text{себестоимость}}{\text{выручка}} = \frac{\text{валовая выручка}}{\text{выручка}}$$

Сведения о динамике активов, обязательств и собственного капитала:

### Динамика изменения объема активов



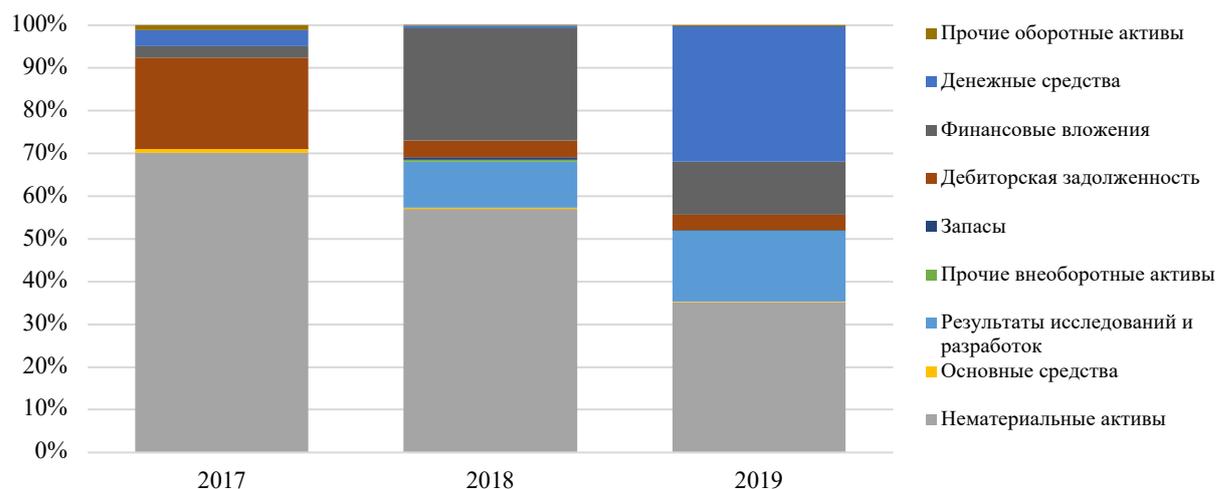
За период с 2017 года наблюдается существенный прирост стоимости активов Общества, совокупный среднегодовой темп роста (CAGR) за изображенный на графике промежуток составили внушительные 82,12%. Основными драйверами роста стали:

- трансформация полученного в рамках облигационного займа капитала в инвестиции с последующим вводом в эксплуатацию новых версий программных продуктов,
- повышение активности коммерческой деятельности;
- воспроизведение имеющего опыта построения автоматизированных информационных систем за счет стандартизации процессов разработки, а также универсализации программных компонентов.

Повышение активности позволило нарастить клиентскую базу, а следовательно, привело к увеличению выручки от реализации программного обеспечения и оказания услуг. Как результат Общество смог аккумулировать значительный объем денежной массы, размещенной в депозиты, также часть задолженности контрагентов осталась непогашенной.

Совокупная величина активов Общества по состоянию на 31.12.2019 составляет 552,344 млн. руб.

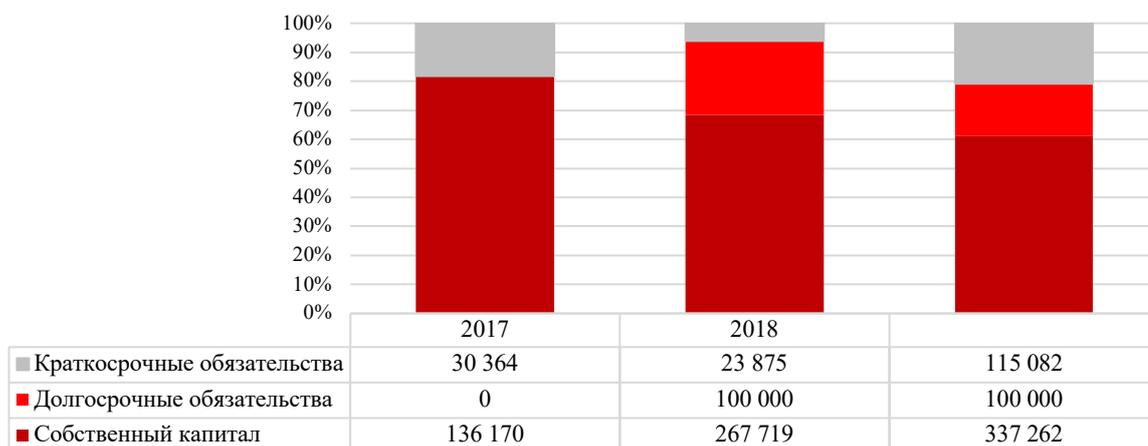
### Динамика структуры активов



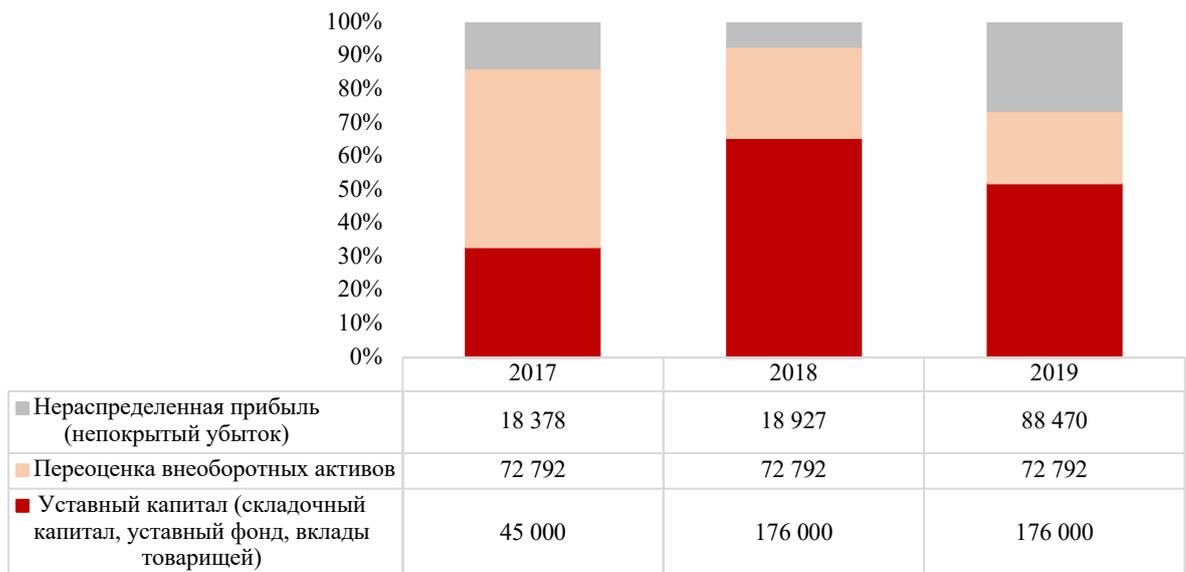
Значительную долю в структуре активов Общества занимают нематериальные активы, в большей степени это разработки, в которые были инвестированы денежные средства от облигационных займов. По итогам прошедших трех лет, несмотря на преимущественную долю в структуре нематериальных активов и результатов исследований и разработок, их доля постепенно снижается: с уровня 70,19% в 2017 году до 51,75% по итогам 2019 года. Второй по значимости статьей баланса оказались денежные средства (в том числе их эквиваленты) и краткосрочные финансовые вложения, которые представлены преимущественно депозитами в банке с государственным участием. За трехлетний промежуток доля денежных средств и финансовых вложений постепенно росла с 6,44% в 2017 году, до 26,89% в 2018 году и 44,00% в 2019 году. По состоянию на 31.12.2019 доля нематериальных активов в структуре снизилась на 18,71% за счет увеличения доли финансовых вложений до 26,24% и появления результатов НИОКР – 10,74%. Значение дебиторской задолженности характерной для компаний, осуществляющей сотрудничество с государственным сектором экономики, постепенно снижается. Причиной стал рост общего объема активов, в то время как фактическое значение дебиторской задолженности в период 2017-2019 годов составляло 35,65 млн. руб., 15, 38 млн. руб. и 20,48 млн. руб. соответственно. Специфика деятельности Общества при работе по государственным контрактам заключается в том, что оплата по таким контрактам осуществляется в течение четвертого квартала отчетного года, часть же переносится на первый квартал, следующий за отчетным годом.

В целом за 2019 год произошло существенное изменение соотношения внеоборотных и оборотных активов в структуре баланса. Если по итогам 2017 и 2018 годов соотношение было в пропорции 70/30 в пользу внеоборотных, то по итогам 2019 года наблюдается практически равновесие. Доля внеоборотных активов снизилась до 51,99%, а оборотных напротив увеличилась до 48,01%.

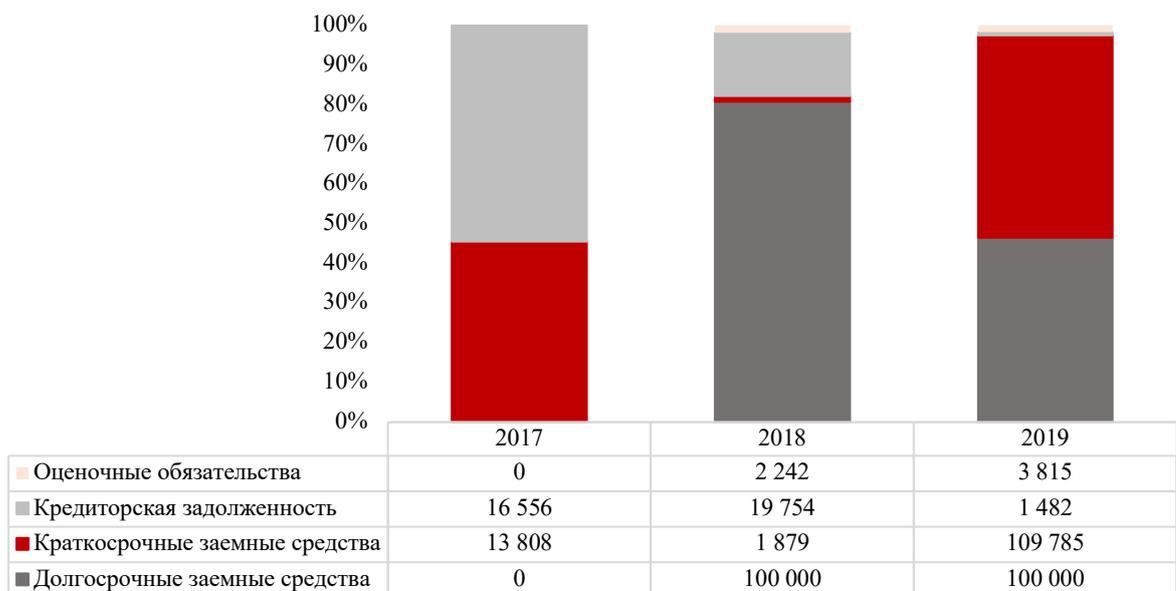
### Динамика структуры капитала



### Динамика структуры собственного капитала



### Динамика структуры обязательств



Динамика за три последних периода указывает на рост влияния объема заемного капитала в рамках ведения бизнеса. В 2018 году произошел первый этап эмиссии биржевых облигаций в размере 100 млн. руб., в 2019 году – компанией был успешно размещен второй выпуск аналогичным объемом (100 млн. руб.).

В 2017 году Обществом было принято решение о переоценке внеоборотных активов, а именно программным продуктам (нематериальным активам компании). Изменение политики учета инвестиций в основной генерируемый Обществом продукт позволяет более точно отражать специфику деятельности Общества, а также его финансовое состояние. По сравнению с предыдущими периодами совокупные затраты на создание продуктов не списываются на расходы, а дифференцируются, часть из них капитализуется в качестве активов.

Наибольшему изменению за отчетный период подверглись показатели нераспределенной прибыли, который вырос в 4,67 раза и остановился на уровне 88,47 млн. руб., а также краткосрочных заемных средств, увеличившись в 58,43 раза за счет переквалификации первого облигационного займа из долгосрочных обязательств. В целом доля облигационного финансирования с учетом накопленных процентов была на уровне 37,98%.

По итогам 2019 года Общество достиг оптимальной, по мнению руководства компании, структуры капитала, где около 60% составляют собственные средства, а заемное финансирование приходится на оставшиеся 40%. Общий объем публичных долговых обязательств в размере 200 млн. руб. является для Общества комфортным и рост объемов заимствований не предполагается до момента существенного увеличения объемов выручки.

## 9. Распределение прибыли Общества

На Внеочередном общем собрании участников Общества (протокол № 28 от 14.02.2020) было принято решение распределить часть чистой прибыли Общества за 2019 год в размере 15 500 000 (Пятнадцать миллионов пятьсот тысяч) руб. 00 коп. между Участниками Общества пропорционально размеру доли каждого Участника в Уставном капитале Общества. Выплатить дивиденды в срок не позднее 20 апреля 2020 года путем перечисления соответствующих сумм на счета Участников Общества.

## 10. Сведения о чистых активах Общества

Стоимость чистых активах Общества по состоянию на 31.12.2019 составляет 337 262 тыс. руб. Показатели, характеризующие динамику изменения стоимости чистых активов и уставного капитала Общества за три последних завершённых финансовых года, включая отчетный:

<b>Финансовый год</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Величина уставного капитала Общества (тыс. руб.)	45 000	176 000	176 000
Размер переоценки внеоборотных активов (тыс. руб.)	72 792	72 792	72 792
Размер нераспределенная чистой прибыли Общества (тыс. руб.)	18 378	18 927	88 470
Величина чистых активов (тыс. руб.)	136 170	267 719	337 262

Совокупный среднегодовой темп роста (CAGR) составляет 57,38%.

Стоимость чистых активах Общества по состоянию на 31.12.2019 больше размера его уставного капитала.

Перечень мер по приведению стоимости чистых активов Общества в соответствии с Размером его уставного капитала: не применимо.

## 11. Иная информация, предусмотренная уставом или внутренним документом Общества.

Иные сведения, предусмотренные Уставом или иным внутренним документом Общества, отсутствуют.