

# ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

**Общество с ограниченной ответственностью «С-Принт»**

*биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные серии 001P-01,  
регистрационный номер выпуска 4B02-01-00778-R-001P от 16.04.2024*

В отношении указанных ценных бумаг не осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг.

Информация, содержащаяся в настоящем инвестиционном меморандуме, подлежит раскрытию в соответствии с требованиями Правил листинга ПАО Московская Биржа к раскрытию информации эмитентами, ценные бумаги которых допущены к организованным торгам без их включения в котировальные списки и без регистрации проспекта ценных бумаг.

Директор Общества с ограниченной ответственностью  
«С-Принт»

/К.И. Рубцов/

Настоящий инвестиционный меморандум содержит сведения об эмитенте, о финансово-хозяйственной деятельности эмитента, финансовом состоянии эмитента, о размещаемых (размещённых) ценных бумагах и исполнении обязательств по ним. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы эмитента, приведённые в настоящем инвестиционном меморандуме, так как фактические результаты деятельности эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем инвестиционном меморандуме.

## СОДЕРЖАНИЕ:

1. Общие сведения об эмитенте .....	3
1.1. Основные сведения об Эмитенте.....	3
1.2. Краткая характеристика Эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента.....	3
1.3. Стратегия и планы развития деятельности.....	3
1.4. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность. Рынок и рыночные позиции эмитента. Конкуренты эмитента.	4
1.5. Описание структуры Эмитента, имеющее по мнению эмитента значение для принятия инвестиционных решений.....	5
1.6. Структура участников, сведения об органах управления и сведения о руководстве Эмитента.....	5
1.7. Сведения о кредитных рейтингах Эмитента (ценных бумаг Эмитента).....	5
2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента.....	6
2.1. Операционная деятельность эмитента, в динамике за последние 3 года.....	6
2.2. Оценка финансового состояния эмитента в динамике за последние 4 года, включающая в себя обзор ключевых показателей деятельности эмитента с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Приводится анализ движения ключевых показателей деятельности эмитента и мерах (действиях), предпринимаемых эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.....	6
2.3. Структура активов, обязательств и собственного капитала Эмитента в динамике за последние 3 года.....	9
2.4. Кредитная история Эмитента за последние 3 года.....	10
2.5. Основные кредиторы и дебиторы Эмитента на последнюю отчетную дату.....	10
2.6. Описание судебных процессов, в которых участвует Эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние Эмитента.....	11
3. Сведения о размещаемых ценных бумагах эмитента и исполнении обязательств по данным ценным бумагам.....	11
3.1. Основные сведения о размещаемых (размещённых) Эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен инвестиционный меморандум.....	11
3.2. Цели эмиссии ценных бумаг планы по направлению полученных от размещения ценных бумаг денежных средств.....	11
3.3. Источники исполнения обязательств по ценным бумагам.....	12
3.4. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика эмитента в области управления рисками.....	12
3.5. Информация о всех размещенных ранее выпусках облигаций эмитента, с указанием информации об использовании привлеченных средств, поступивших от выпуска(ов) облигаций, а также приводится информация о выпусках облигаций, погашенных в течении последних 5 лет.....	13

## 1. Общие сведения об Эмитенте

### 1.1 Основные сведения об Эмитенте

Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «С-Принт» (далее – Эмитент, С-Принт, Общество, Компания, Предприятие)

Сокращенное фирменное наименование: ООО «С-Принт»

ИНН: 7447165728

ОГРН: 1107447000473

Место нахождения: г. Челябинск

Юридический адрес: 454018, Челябинская область, г. Челябинск, ул. Чайковского, д. 52, к.а

Дата присвоения ОГРН и орган: Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы №17 по Челябинской области, 26 января 2010 года.

### 1.2. Краткая характеристика Эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав Эмитента.

Компания основана в 2010 году в Челябинске и осуществляет следующие виды деятельности:

- ✓ аутсорсинг сервиса печати (MPS) – комплексная услуга, включающая в себя: обслуживание и ремонт оргтехники, поставка расходных материалов, в том числе для крупных компаний России;
- ✓ поставка и долгосрочная аренда ИТ оборудования на срок от 36-60 месяцев;
- ✓ техническая поддержка рабочих мест;
- ✓ дистрибуция (ВЭД, параллельный импорт) ИТ оборудования и расходных материалов.
- ✓ розничная торговля на маркетплейсах озон, яндексмаркет и прочие

Компания более 13 лет специализируется на профессиональных услугах по аутсорсингу печати. Обладает собственной технологией по эффективной оценке и оптимизации сервиса печати. Также компания осуществляет аудит ИТ-структуры, техподдержку рабочих мест, внедрение Service Desk.

Устав Эмитента, а также иные внутренние положения раскрыты на странице Эмитента по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39043> .

### 1.3. Стратегия и планы развития деятельности Эмитента

Компания имеет амбициозные планы по росту бизнеса. В частности, предусмотрены следующие цели по показателям:

	2024 год	2028 год
1. Выручка, без НДС	1,143 млрд	3,630 млрд
в том числе:		
Аутсорсинг печати и аренда оборудования	0,403 млрд	0,834 млрд
Оптовая торговля	0,397 млрд	1,2 млрд
Корпоративная торговля	0,285 млрд	1 млрд
Торговля на маркетплейсах	0,060 млрд	0,6 млрд
2. Кол-во ключевых клиентов		

Аутсорсинг (более 1 млн/мес)	15 шт	30 шт
Корпоративная торговля (>25 млн/мес)	10 шт	30 шт
Оптовая торговля (>50 млн/год)	5 шт	10шт
3. Кол-во устройств на поддержке	более 50000 шт	более 100000 шт
4. Кол-во сотрудников	175 чел	300 чел
5. Производительность труда EBITDA/ССЧ	0,825 млн/год	1,33 млн/год
6. EBITDA	144 млн	400 млн

Реализация планируется за счет привлечения дополнительного финансирования для быстрого запуска проектов аутсорсинга и расширения продаж. Основным драйвером роста является торговля, так как уже построена налаженная схема поставок из-за рубежа и контракты с очень выгодными ценами. Рост в услугах, обеспечен целым рядом факторов: (i) уход с рынка компаний производителей техники, что снизило конкуренцию и сделало условия конкуренции более рыночными, (ii) рост самого рынка аутсорсинга печати, (iii) уже наработанная база крупных заказчиков, ожидающих запуска проектов.

Помимо этого, созданы большие возможности для повышения производительности труда, развития собственных информационных систем и автоматизации ряда процессов.

#### **1.4. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность. Рынок и рыночные позиции Эмитента. Конкуренты Эмитента.**

Отрасль в настоящий момент претерпевает перестройку после ухода крупных иностранных игроков, изменения коснулись как торговли, где крупные классические дистрибьюторы лишились доминирующей роли в оптовой торговле и появилось множество возможностей и ниш для роста более мелких игроков, так и торговли с крупными корпоративными клиентами, где разрушились сложившиеся за десятилетия правила и деление рынка. Рынок услуг (аутсорсинг печати, аренда ИТ оборудования) ежегодно растет – это обусловлено переходом крупных компаний на более выгодную для них сервисную схему обслуживания. А последние два года открыли большие возможности для роста всех участников рынка в связи с уходом иностранных производителей техники, которые раньше сами оказывали сервисные услуги.

Основными конкурентами Компании в настоящий момент являются:  
Сбербанк сервис, Техносерв (Сервионика), Арти, Лантасервис, Техноэволаб

#### **1.5. Описание структуры Эмитента (группы/холдинга, в которую входит эмитент, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению эмитента значение для принятия инвестиционных решений.**

Компания не входит в структуру групп/холдингов.

#### **1.6. Структура участников, сведения об органах управления и сведения о руководстве Эмитента**

Учредителем Общества является: Рубцов Кирилл Игоревич – 100%.

Единоличный исполнительный орган – Директор, Рубцов Кирилл Игоревич.

Рубцов Кирилл Игоревич - единственный Учредитель и директор Компании со дня её основания в 2010 г. Возраст - 38 лет. Образование - высшее, Южно-Уральский Государственный университет, г. 2008. Опытный руководитель. Умеет подобрать компетентных сотрудников и управлять ими. Имеет положительный опыт развития новых направлений деятельности и их коммерциализации. Обладает профессиональными компетенциями во всех направлениях деятельности Компании.

Данные о ключевых сотрудниках Эмитента приводятся ниже.

Должность	ФИО	Образование	Стаж работы в компании	Стаж за 5 лет
Исполнительный директор	Соловей Евгения Ивановна	Высшее Южно-Уральский профессиональный институт 2011 г Специальность: Менеджмент организации Квалификация: Менеджер	6 лет 7 мес.	2017-2024 гг - ООО «С-Принт» Исполнительный директор
Финансовый директор	Воропаева Ольга Геннадьевна	Высшее Томский государственный архитектурно-строительный университет 2008 г Специальность: Экономика и управление на предприятии (в строительстве) Квалификация: Экономист-менеджер	5 мес.	2018-2020 гг ООО «Ранк 2» Начальник планово-экономического отдела 2020-2021 гг ООО «Таубер и К» Финансовый директор 2022-2022 гг АО Сигнал Заместитель ген. директора по экономике и финансам 2022-2023 гг ООО Сервис-Интегратор Главный экономист 2023-2024 гг – ООО «С-Принт» Финансовый директор
Главный бухгалтер	Скибина Марина Александровна	Высшее Всероссийский финансово-экономический институт г. Москва 1998 г Специальность: Финансы и кредит	7 мес.	2018-2023 гг ООО ГроссБух Ведущий бухгалтер 2023-2024 гг – ООО «С-Принт» Главный Бухгалтер

## 1.7. Сведения о кредитных рейтингах Эмитента (ценных бумаг Эмитента)

Информация о присвоенных Эмитенту рейтингах приведена в следующей таблице:

Рейтинговое агентство	Рейтинг	Прогноз	Дата присвоения	Ссылка на соответствующую страницу на сайте рейтингового агентства
НРА	B+ ru	стабильный	24 января 2024 г.	<a href="https://www.ra-national.ru/press_release/ooo-s-print/38192/">https://www.ra-national.ru/press_release/ooo-s-print/38192/</a>

## 2. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ФИНАНСОВОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА

### 2.1. Операционная деятельность Эмитента в динамике за последние 3 года

Динамика операционных результатов по отдельным направлениям представлена в таблице ниже.

Показатель	2021 год	2022 год	2023 год
Выручка всего, тыс. руб., в том числе:	124 558	470 842	633 798
Выручка от услуг аутсорсинга, тыс. руб.	80 596	110 735	242 921
Выручка от реализации товаров, тыс. руб.	43702	359 379	390 604
Выручка от реализации прочих услуг, тыс. руб.	260	728	273
Чистая прибыль, тыс. руб.	747	3289	12068
Количество устройств в поддержке	10431	17068	29921
Количество отпечатков в мес.	9 500 000	15 500 000	27 000 000
Количество локаций в обслуживании	803	1 328	2106
Количество заявок в мес.	1300	2000	4285
Процент вовремя закрытых заявок	99,85%	99,7%	98,8%
Среднесписочная численность сотрудников, чел.	15,9	27	63,8

**2.2 Оценка финансового состояния Эмитента в динамике за последние 4 года, включающая в себя обзор ключевых показателей деятельности эмитента с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Приводится анализ движения ключевых показателей деятельности эмитента и мерах (действиях), предпринимаемых эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели**

### Показатели финансовой деятельности Эмитента

Финансовые результаты по РСБУ за последние 5 лет представлены в таблице ниже.

Показатель, тыс. руб.	2019	2020	2021	2022	2023
<b>Баланс</b>					
Валюта баланса	29 460	67 662	47 028	229 294	384 725
Материальные внеоборотные активы	3 089	5 363	11 869	28 535	19 636
Собственный капитал	2 036	2 221	4 871	8 161	21 875
Запасы	19 691	47 312	26 514	91 053	151 662
Дебиторская задолженность	6 077	14 514	6 645	108 645	205 176
Денежные средства и эквиваленты	202	112	249	87	7 759
Кредиторская задолженность	20 608	40 721	28 157	150 578	160 434
Финансовый долг	4 600	5 101	14 000	62 097	200 000
<b>Финансовые результаты</b>					
Выручка	80 691	113 104	124 558	470 842	633 798
Операционная прибыль	2 690	1 465	1 012	26 380	42 894
Операционная рентабельность	3,3%	1,3%	0,8%	5,6%	6,8%
Чистая прибыль	49	185	660	3 289	12 289
Чистый долг/операционная прибыль	1,6	3,4	13,6	2,4	4,5

В целом Компания характеризуется устойчивым ростом оборотов (в 6,9 раза за период с 2019 по 2023 год) и активов (в 12,1 раза за тот же период).

Показатель Чистый долг/операционная прибыль рассчитывается по следующей формуле:

Чистый долг/операционная прибыль = (Финансовый долг-Денежные средства и их эквиваленты)/Операционная прибыль.

Показатель Финансовый долг рассчитывается следующим образом:

Финансовый долг = Краткосрочные кредиты и займы + Долгосрочные кредиты и займы

Показатель валовая рентабельность рассчитывается следующим образом:

Валовая рентабельность = Валовая прибыль/Выручка

Показатель операционная рентабельность рассчитывается следующим образом:

Операционная рентабельность = Операционная прибыль/Выручка

Деятельность Компании рентабельна, рентабельность постепенно повышается, рентабельность капитала (ROE) находится на очень высоком уровне.

	2019	2020	2021	2022	2023
ROIC	32,4%	16,0%	4,3%	30,0%	15,5%
ROA	0,2%	0,3%	1,4%	1,4%	3,2%
ROE	2,4%	8,3%	13,5%	40,3%	56,2%
ROS	0,1%	0,2%	0,5%	0,7%	1,9%

Формулы расчёта указанных коэффициентов приводятся далее:

ROIC=(Операционная прибыль\*(1- Ставка налога на прибыль, на момент расчёта равна 20%))/(Финансовый долг + Капитал)

ROA=Чистая прибыль/Активы

ROE=Чистая прибыль/Капитал

ROS=Чистая прибыль/Выручка

Динамика запасов, дебиторской и кредиторской задолженности последние годы является сбалансированной и в целом сопоставима с ростом продаж. При этом, по кредиторской задолженности показатель в 2023 году практически не изменился, что привело к дополнительному сближению оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности.

	2020	2021	2022	2023
Оборачиваемость запасов	3,4	3,4	8,0	5,2
<i>в днях</i>	108	108	46	70
Оборачиваемость дебиторской задолженности	11,0	11,8	8,2	4,0
<i>в днях</i>	33	31	45	90
Оборачиваемость кредиторской задолженности	3,4	3,3	4,8	3,5
<i>в днях</i>	109	111	76	104

Указанные коэффициенты рассчитаны по следующим формулам:

Оборачиваемость запасов=Выручка/((Запасы на конец периода + Запасы на начало периода)/2)

Оборачиваемость дебиторской задолженности=Выручка/((Дебиторская задолженность на начало периода + Дебиторская задолженность на конец периода)/2)

Оборачиваемость кредиторской задолженности=Себестоимость/((Кредиторская задолженность на начало периода + Кредиторская задолженность на конец периода)/2)

Значение в днях рассчитывается путём деления числа 365 (число календарных дней в году) на величину соответствующего коэффициента оборачиваемости.

В целом финансовое положение Эмитента оценивается как устойчивое с положительной динамикой и перспективами роста.

Информация о мерах, предпринимаемых Эмитентом для сокращения факторов, которые негативно влияют на финансовые показатели Эмитента, приведена в 3.4 настоящего Инвестиционного меморандума.

Бухгалтерская (финансовая) отчётность Эмитента по перечисленным выше стандартам отчётности размещена на портале Интерфакс-ЦРКИ: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39043>.

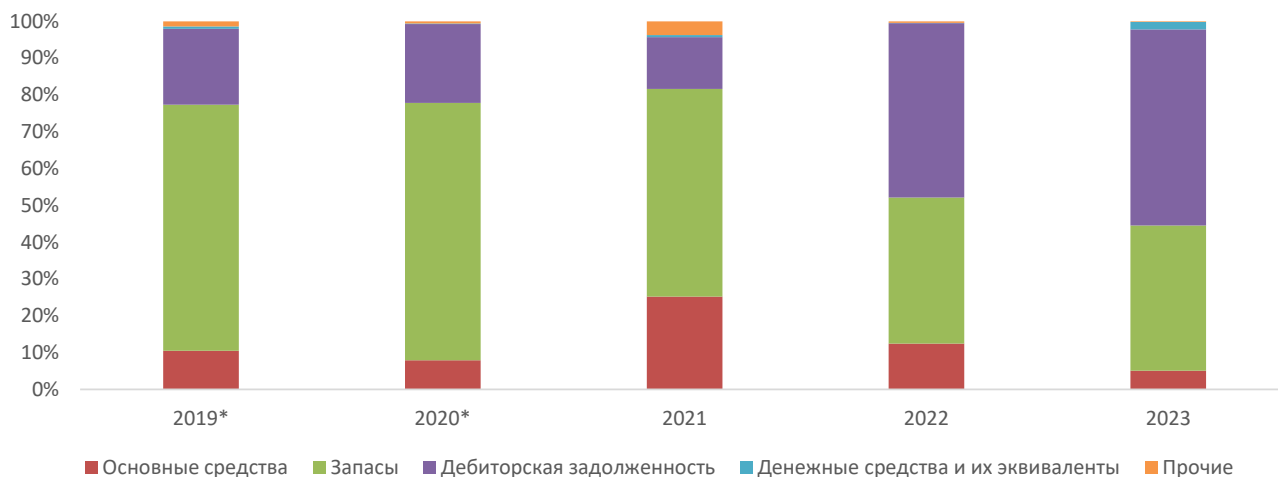
### 2.3. Структура активов, обязательств и собственного капитала Эмитента за последние 3



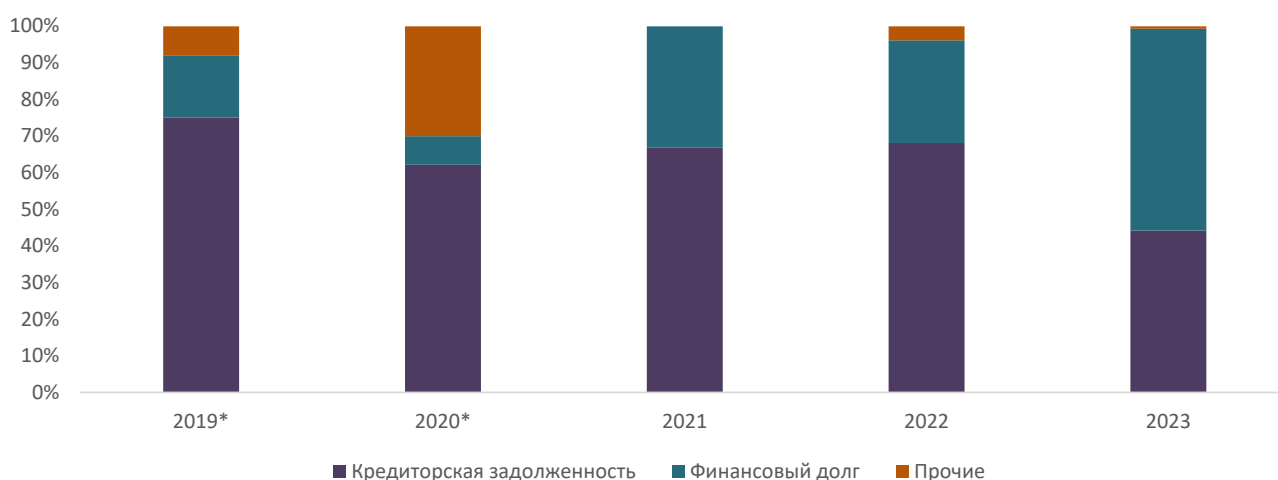
года.

Эмитент характеризуется положительной динамикой балансовых показателей: за последние три года общие активы Эмитента выросли на 189,5% (на 337,9% за последние четыре года).

Структура активов сбалансирована и представлена, главным образом, запасами и дебиторской задолженностью, причём доля последней растёт, а первой - снижается.



В структуре пассивов доминирует финансовый долг, представленный банковскими кредитами кредиторская, а также кредиторская задолженность. Финансовый долг, в структуре которого доминируют долгосрочные кредиты и займы (две кредитные линии в Сбербанке, процентная ставка – 11% годовых) растёт в абсолютном выражении, удельная долговая нагрузка умеренно высокая (соотношение чистый долг/операционная прибыль по итогам 2023 года в соответствии со стандартами РСБУ составляет  $\times 4,5$ ) однако это не максимальное исторически значение, а для торгово-сервисной компании это не является критичным. Кроме того, помимо весьма комфортной в нынешних условиях ставки, обслуживанию долга существенно помогают высокие амортизационные отчисления.



Капитал Эмитента представлен Уставным капиталом (2,000 млн рублей) и нераспределённой прибылью (18,228 млн рублей на конец 12М 2023 года).

#### 2.4. Кредитная история Эмитента за последние 3 года

Эмитент использует банковское кредитование. Фактов просрочки выплат по обслуживанию

долга не было.

Основным источником заёмных средств является банковское финансирование в виде кредитов и кредитных линий.

На текущий момент имеются две кредитные линии в Сбербанке на общую сумму в 200 млн. руб, процентная ставка – 11,5 %, сроком на 36 месяцев, заканчиваются в 2026 году.

Детализация кредитных линий представлена в таблице «Расшифровка кредитного портфеля»:

Расшифровка кредитного портфеля											
Отчетная дата 01.01.2024											
Кредитор	Первоначальный лимит обязательства по договору, тыс.руб	Действующий лимит обязательства по договору, тыс.руб.	Сальдо обязательства на последнюю отчетную дату, тыс. руб.	Дата подписания договора	Действующая процентная ставка по договору, %	Валюта	Цель кредита/гарантии и т.д./предмет лизинга по договору	Форма предоставления обязательства	Срок возврата транша/индивидуальный график погашения (заполняется при наличии соответствующих форм погашения)	Обеспечение по обязательствам	
										Поручительство/Гарантии (указывается ФИО/наименование поручителя/гаранта)	Залог (указывается вид залога. В случае отсутствия залога указывается "без залога")
ПАО Сбербанк	100 000	0	100 000	14.06.23	11,5%	RUR	закуп товара/материалов/оплата аренды/налогов /прочей текущей задолженности	ВКЛ	11.06.26	Поручитель - 1. Рубцов К.И. 2. ФОНД РАЗВИТИЯ ПРЕПРИНИМАТЕЛЬСТВА ЧЕЛЯБИНСКОЙ ОБЛАСТИ - ЦЕНТР "МОЙ БИЗНЕС"	1. Имущественное поручительство Фонд развития предпринимательства Челябинской области - Центр "Мой бизнес".
ПАО Сбербанк	100 000	0	100 000	20.07.23	11,5%	RUR	закуп товара/материалов/оплата аренды/налогов /прочей текущей задолженности	ВКЛ	20.07.26	Обеспечение: 1. Поручительство Рубцова К. И. Договор поручительства 2. Поручительство СВЕРДЛОВСКИЙ ОБЛАСТНОЙ ФОНД ПОДДЕРЖКИ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА	1. Имущественное обеспечение Договор ипотеки ЗАЛОГОДАТЕЛЬ - Будашов Ярослав Валерьевич. 2. Договор ипотеки ЗАЛОГОДАТЕЛЬ - Рубцов Кирилл Игоревич. 3. Договор ипотеки ЗАЛОГОДАТЕЛЬ - Рубцов Игорь Алексеевич. 4. Договор залога ЗАЛОГОДАТЕЛЬ - ООО "С-Принт". Предметами залога являются жилая и коммерческая недвижимость в соотв. с условиями договора.
	200 000,00	0,00	200 000,00								

## 2.5. Основные кредиторы и дебиторы Эмитента на последнюю отчетную дату

Основные дебиторы и кредиторы на 31.12.2023 года приведены в таблицах (суммы указаны в тысячах рублях).

### Дебиторская задолженность:

№.	Наименование контрагента (заемщика)	№ договора	Дата возникновения задолженности (дата договора)	Дата погашения задолженности	Сумма задолженнос ти тыс. руб.	В том числе просроченна я задолженнос
Дебиторская задолженность					204 100	0
1	АО "СИБУР-РТ"	Договор поставки ТМЦ № 1900175276-190017	25.12.2023	09.01.2024	10 599	
2	ПАО "НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ"	Договор оказания услуг № НКНХ.1560 от 01.03.2023г.	21.12.2023	15.01.2024	3 944	
3	АО "ДИАЙПИ"	Договор №Д2/11-2022 на оказание услуг по поддержке сервиса печати	29.12.2023	25.01.2024	3 516	
4	ООО "ЗАПСИБНЕФТЕХИМ"	Договор оказания услуг № СХ.35361 от 14.07.2022	27.12.2023	23.01.2024	2 971	
5	ООО "АМУРСКИЙ ГХК"	ДОГОВОР ОКАЗАНИЯ УСЛУГ СХ.35361	18.12.2023	25.01.2024	2 285	
6	ООО "ТМП СЕРВИС"	Договор 1506/22	01.12.2023	30.12.2023	1 606	
7	ПАО "КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ"	Договор оказания услуг № КОС.833 от 01.03.2023г.	19.12.2023	15.01.2024	1 541	
8	ПАО "ТМК"	Договор № ДА-230-09/22	29.12.2023	20.01.2024	1 151	
9	АО "ПРОГРЕСС"	АП-278-02/23	31.12.2023	20.01.2024	1 135	
10	Прочие				175 352	

### Кредиторская задолженность:

№ п.п.	Наименование контрагента	№ договора	Дата возникновения задолженности (дата договора)	Дата погашения задолженности	Сумма задолженнос ти тыс. руб.	В том числе просроченная задолженност ь тыс. руб.
Кредиторская задолженность:					163 801	0
1	ПАО "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК"	245-10/22 от 01.10.2022	01.12.2023	15.01.2024	25 931	
2	ООО "СОЛЮШНС ПРИНТ"	Договор поставки № 10/03-19 от 01.03.2019	27.12.2023	27.01.2024	3 282	
3	ООО "КПД"	Договор поставки б/н от 06.08.2019	27.12.2023	25.01.2024	2 762	
4	ООО МайКью Ру	Сублицензионный договор №СП031 от 03.04.2017	28.12.2023	29.01.2024	2 395	
5	ООО "РЕСУРС-МЕДИА"	Договор поставки № Т01-10-15/07309 от 01.10.2015	17.12.2023	15.01.2024	1 739	
6	ООО "ЛАЗАРЧУК И ПАРТНЁРЫ"	№113122023 от 13.12.2023	04.12.2023	09.01.2024	997	
7	ИП Пшеничников Н.А.	5-133/1.1-23 от 01.09.2023	28.12.2023	15.01.2024	111	
8	ООО "ИП "НИКАС-ЭВМ"	Договор поставки № 039/02 от 01.03.2018	25.12.2023	20.01.2024	111	
9	КОМПЛЕКСНЫЕ ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ ООО	Договор подряда № 1703-12/18 от 03.12.2018	15.12.2023	09.01.2024	93	
10	Прочие				126 380	

### 2.6. Описание судебных процессов, в которых участвует Эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние Эмитента

На текущий момент Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут существенно повлиять на финансовое состояние Эмитента.

Имеется единственный спор, в котором Эмитент выступает ответчиком, на сумму 6,3 млн руб. Решение суда первой инстанции: «В иске отказать полностью». Решение суда по апелляционной жалобе: «Решение суда оставить без изменения, апелляционную жалобу - без удовлетворения.»

### 3. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ (размещенных) ЦЕННЫХ БУМАГАХ ЭМИТЕНТА И ИСПОЛНЕНИИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ДАННЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ

3.1. Основные сведения о размещаемых (размещённых) Эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен инвестиционный меморандум: вид, категория (тип), серия (для облигаций) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, количество размещаемых (размещенных) ценных бумаг, номинальная стоимость, сроки размещения, цена размещения или порядок ее определения. Вместо требуемой информации эмитентом может быть приведена ссылка на страницу в сети Интернет, на которой размещен текст решения о выпуске ценных бумаг (программы облигаций/ документа, содержащего условия размещения ценных бумаг) со всеми изменениями к таким документам.

Эмиссионные документы по выпуску ценных бумаг (регистрационный номер 4B02-01-00778-R-001P от 16.04.2024) размещены на портале Интерфакс-ЦРКИ:

<https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39043>.

#### 3.2 Цели эмиссии ценных бумаг и планы по направлению полученных от размещения ценных бумаг денежных средств

Денежные средства, полученные в результате размещения выпуска биржевых облигаций в объеме 100 000 000 рублей, Эмитент намерен направить:

- запуск проекта аутсорсинга печати с группой компаний СУЭК – 60 млн руб.
- запуск проекта аутсорсинга печати с банком Синара – 10 млн руб.
- закупка товара за рубежом для расширения оптовой торговли и торговли на маркетплейсах – 30 млн руб., что обеспечит складской запас самого ходового и маржинального товара, т.к. сейчас все продается еще до поступления на склад.

#### 3.3 Источники исполнения обязательств по ценным бумагам

Исполнение обязательств по ценным бумагам планируется за счёт денежного потока от операционной деятельности Эмитента.

#### 3.4 Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика эмитента в области управления рисками.

Управлению рисками в Компании придаётся большое значение.

Матрица рисков деятельности Эмитента:

Риски	Причина риска	Сущность риска	Методы компенсации и снижения риска
1. Отраслевой риск	Снижение потребности рынка	Сокращение объема продаж	Степень риска - <b>низкая</b> , так как рынок устойчив
2. Валютный риск	Ухудшение экономической ситуации в стране	Рост курса доллара и евро по отношению к рублю	Риск присутствует, но его <b>значение</b> для деятельности Компании <b>умеренное</b> . Компания имеет возможность существенной перекладки дополнительных расходов от курсовых колебаний на заказчика.

<b>Риски</b>	<b>Причина риска</b>	<b>Сущность риска</b>	<b>Методы компенсации и снижения риска</b>
3. Финансовые риски	Рост инфляции, удорожание статей расходов	Снижение прибыли	Степень риска – <b>низкая</b> . Удорожание расходов будет компенсировано ростом цен на товары и услуги Компании.
4. Маркетинговый риск	Низкий уровень продаж	Снижение прибыли	Степень риска - <b>низкая</b> , так как операционная деятельность имеет высокую маржу.
5. Конкурентный риск	"Недружественные" действия конкурентов	Снижение продаж	Степень риска – <b>низкая</b> , т.к. Конкуренция в нише работы Компании низкая.
6. Административный риск	Увеличение текущих издержек	Снижение прибыли	Риск <b>минимален</b> . Административные расходы занимают незначительную долю косвенных затрат Компании.
7. Технологический риск	Низкое качество техники и оборудования	Снижение объемов продаж, уменьшение величины активов	Риск <b>отсутствует</b> , так как Компания использует современное оборудование от ведущих производителей.
8. Управленческие риски	Неэффективная система управления, низкий профессионализм работников	Возможные убытки	Степень риска <b>низкая</b> . Директор Компании – опытный руководитель, коллектив сформирован из специалистов высокого уровня с большим опытом.

Матрица рисков и их анализ дают представление о том, какое влияние на бизнес могут оказать неблагоприятные события в деятельности Эмитента - от валютных рисков до снижения эффективности деятельности Эмитента.

**3.5. Информация о всех размещенных ранее выпусках облигаций эмитента, с указанием информации об использовании привлеченных средств, поступивших от выпуска(ов) облигаций, а также приводится информация о выпусках облигаций, погашенных в течении последних 5 лет.**

Эмитент ранее не размещал выпуски биржевых облигаций.