

ПАСПОРТ ИНВЕСТИЦИОННОГО АУДИТА И РЕНТГЕН КОНТУРОВ РФ
(ЕДИНЫЙ СВОД 6 ГОСРЕЕСТРОВ РФ)

ID ДОСЬЕ: VDIS-0000-20261028 · SHA-256: E38A9E8F757EB7E
СРЕЗ ДАННЫХ: Point-in-Time F(T_cutoff) · стр. 18 402-03

PUBLIC DEMO SAMPLE · ОБРАЗЕЦ ИНВЕСТИЦИОННОГО ДОСЬЕ НА МОДЕЛЬНЫХ ДАННЫХ (СТ. 152 ГК РФ / 152-ФЗ)

АО «АИТЕХ СИСТЕМЫ» (ДЕМО-ОБРАЗЕЦ СППР VDIS) (ИНН

0000000000 · ОГРН Н/Д (требуется выписка ФНС))

Сектор: SaaS/Software · ОКВЭД: 62.01 — Разработка компьютерного программного обеспечения(+10 доп. кодов ИТ/НИОКР) · Выписка ЕГРЮЛ: № ДЕМО-МОДЕЛЬ (СТ. 152 ГК РФ — ВЫМЫШЛЕННЫЙ ЭМИТЕНТ)

ЭШЕЛОН IV · QUARANTINE / RED FLAG

ВЫНЕСЕНИЕ НА ИК ЗАБЛОКИРОВАНО ДО
СВЕРКИ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА ФНС (СТР. 2110)

КАЛИБРОВАННЫЙ СКОР СППР

25,8 / 100

90% Conformal UQ: [19,6 .. 32,0]
(тест N=915; для R&D без ГИР БО — ориентир)

ИНДЕКС ГОТОВНОСТИ EVRI

25,8 / 100

Контроль целостности ФНС:
штрафной гейт ФНС активен

ПЕРЦЕНТИЛЬ В ЭКОСИСТЕМЕ РФ

93,5% по выручке

Скор: P28 (Топ-72% из N=4 574
Контура 1; срез 20 734 ЮЛ)

КАСКАД STAGE 1 → STAGE 2

85,1 → 25,8

Сдвиг: -59,3 п. · Полнота α = 0,89

1.1. ЮРИДИЧЕСКИЙ РЕНТГЕН
ЕГРЮЛ И СТРУКТУРА КАПИТАЛА

Выписка ФНС № ДЕМО-МОДЕЛЬ (СТ. 152
ГК РФ — ВЫМЫШЛЕННЫЙ ЭМИТЕНТ)

Полное наименование: АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АИТЕХ СИСТЕМЫ» (ДЕМО-ОБРАЗЕЦ СППР VDIS)
Дата рег. / ГРН: 13.10.2011 (10 г. на дату среза) · Записей ГРН в ЕГРЮЛ: 49
ЕИО (Руководитель): Обезличенный профиль CEO (Модельный стенд СППР) (Генеральный директор)
Регион регистрации: г. Москва (Модельный стенд СППР VDIS) · Корпоративный e-mail в ЕГРЮЛ: Верифицирован

№	СТРУКТУРА ВЛАДЕНИЯ (ПО ЕГРЮЛ)	УСТАВНЫЙ КАП.	ДОЛИ УК	ОБРЕМЕНЕНИЯ
1	Обезличенный профиль CEO (Модельный стенд СППР) (Мажоритарный основатель / CEO) + 2 соучредителя ФЛ (35,0%)	40 000 Р	65,0% / 35,0%	Залогов нет (ЕГРЮЛ)

1.2. ПЕРЕКРЁСТНАЯ СВЕРКА: ПИТЧ-ДЕК VS ФНС РСБУ

Строка 2110 ГИР БО ФНС

ФИНАНСОВЫЙ ПАРАМЕТР	ЗНАЧЕНИЕ	СТАТУС ВЕРИФИКАЦИИ
Заявленная выручка (Питч-дек)	250,00 млн Р	Декларация
Выручка ГИР БО ФНС (стр. 2110)	20,14 млн Р	Разрыв 12,4x
Грантовое финансирование ФСИ	0,00 млн Р	Не привлечено
Запрос раунда / Pre-Money оценка	60,0 / 500 млн Р	EV/Sales 24,8x
Биржевой долг Мосбиржи (МОЕХ ISS)	0 эмиссий ЦБ в iss.moex.com	Не применимо (Pre-Seed/Seed: эмиссии ЦБ на Мосбирже отсутствуют, влияние 0,0 п.п.)

1.3. ДОКАЗАТЕЛЬНАЯ МАТРИЦА ВЕРИФИКАЦИИ ПО ГОСУДАРСТВЕННЫМ И РЫНОЧНЫМ КОНТУРАМ РФ (EVIDENCE-FIRST)

VDIS v5.2 (20 734 ЮЛ РФ) · Объединяет сверку ЕГРЮЛ/ФНС/КАД/ФССП/ФИПС/МОЕХ в едином досье

КОД	ГОСУДАРСТВЕННЫЙ / РЫНОЧНЫЙ КОНТУР	ФАКТИЧЕСКОЕ ВЕРИФИЦИРОВАННОЕ ЗНАЧЕНИЕ ПО ОБЪЕКТУ	ПЕРВИЧНЫЙ ДОКУМЕНТ / ИСТОЧНИК	СТАТУС
01	ГИР БО ФНС РФ (РСБУ ф. № 1, № 2)	Выручка стр. 2110: 20,14 млн Р (в деке заявлено 250,0 млн Р — расхождение 12,4x)	КНД 0710099 · срез F(T_cutoff) стр. 18 402-ФЗ	РАСХОЖДЕНИЕ
02	ФНС ЕГРЮЛ / ГРН и структура капитала	Действующее ЮЛ (2011 г.), УК 40 000,00 Р, 49 зап. ГРН, залогов: 0	Выписка ФНС с ЭЦП № ДЕМО-МОДЕЛЬ (СТ. 152 ГК РФ — ВЫМЫШЛЕННЫЙ ЭМИТЕНТ) (2026-10-20)	ЭЦП ФНС РФ
03	ФИПС Роспатент: Изобретения и ПМ	Патентов на изобретения / полезные модели: 1 ед.	Открытый реестр ФИПС Роспатента (Патенты)	ЗАЩИЩЕНО
04	ФИПС Роспатент: ПрЭВМ, БД и ТЗ	Свидетельств на ПрЭВМ/БД: 1 ед. · Товарных знаков: 1 ед.	Реестр программ для ЭВМ и ТЗ ФИПС РФ	В РЕЕСТРЕ
05	Реестр российского ПО Минцифры РФ	Единый реестр ПО (Прикладное и системное ПО / ИИ) — льгота 0% НДС (пп. 26 п. 2 ст. 149 НК РФ)	reestr.digital.gov.ru · сверка по ИНН	0% НДС B2B
06	Инновационный центр «Сколково»	Действующий резидент Сколково · Кластер: IT · Проектов: 1	navigator.sk.ru/company/0	РЕЗИДЕНТ
07	Фонд содействия инновациям (ФСИ)	Целевые гранты ФСИ на текущем ИНН не зафиксированы	Реестр контрактов ФСИ (fasie.ru) · НИОКР	БЕЗ ГРАНТА
08	Карта импортозамещения и АРПП	Включено в каталог импортозамещения ЦКИТ / АРПП «Отечественный софт» (223-ФЗ/44-ФЗ)	Каталог замещения зарубежного ПО РФ	В КАТАЛОГЕ
09	Московский инновационный кластер (МИК)	Участник МИК i.moscow · Пилотных площадок: 1 · B2B-запросов: 5	Контур технологического скаутинга i.moscow	УЧАСТНИК МИК
10	Акселераторы РФ (ФРИИ Спринт / НТИ)	Самостоятельный трек развития · Уровень зрелости TRL-7	Реестр выпускников акселераторов Минцифры / ФРИИ	TRL-7 ПРОД
11	Корпоративные хабы (SberUnity / МТС)	Индекс цифрового присутствия B2B: 75,1 / 100	Кросс-аудит витрин тех-скаутинга РФ	B2B READY
12	Инженерный след GitHub & Пассивный Cyber X-Ray	GitHub: 4,9 г. (8 яз.) · Cyber X-Ray: TLS 1.3 OK, PHP2Shell (CVE-2026-109618) PASS	Тех-индекс: 4,80 · ГОСТ Р 57580.1 / 716-П	CYBER & GIT OK
13	КАД Арбитр, ФССП и граф основателей	Стаж: 5 лет · Компаний: 10 (действ.: 1, ликв.: 4) · сводка ЕГРЮЛ/КАД/ФССП в едином контуре	КАД Арбитр / ФССП / ЕГРЮЛ · трек: 16,7%	СЕРИЙНЫЙ ОСН.
14	Федресурс / ЕФРСБ, Залоги и Синдикаты РФ	ЕФРСБ / Залоги: 0 обременений · Институциональные VC-фонды в капитале ЕГРЮЛ ранее не фиксировались	Федресурс / ЕФРСБ · Граф сделок Контур 1/2	BOOTSTRAPPE D

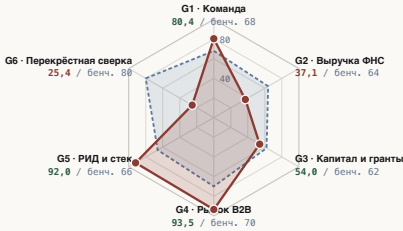
6 ГРАНЕЙ КУБА РЕШЕНИЙ VDIS DECISIONCUBE™, ВОДОПАД SHAR И РЫНОЧНЫЕ АНАЛОГИ

ОБЪЕКТ: АО «АИТЕХ СИСТЕМЫ» (ДЕМО-ОБРАЗЕЦ СППР VDIS) (ИНН 0000000000)
ЯДРО СППР: VDIS Glass-Box™ v5.1 (Свид. Роспатента № 2026691652)

PUBLIC DEMO SAMPLE · ОБРАЗЕЦ ИНВЕСТИЦИОННОГО ДОСЬЕ НА МОДЕЛЬНЫХ ДАННЫХ (СТ. 152 ГК РФ / 152-ФЗ)

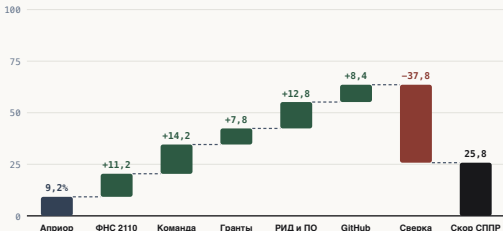
2.1. ГЕКСАГОН «VDIS DECISIONCUBE™» (6 ГРАНЕЙ)

Компания vs Top-10% сектора



2.2. КАСКАДНЫЙ ВОДОПАД ВКЛАДОВ ФАКТОРОВ (SHAR)

От базовой ставки рынка 9,2% к скору 25,8



2.3. КВАНТИЛЬНОЕ ПОЗИЦИОНИРОВАНИЕ ВЫРУЧКИ ФНС (СТР. 2110) В СЕКТОРЕ «SAAS/SOFTWARE» (N = 6148 КОМПАНИЙ РФ)

Позиция объекта: 20,14 млн ₽ (93,5-й перцентиль РФ)

▼ АО «АИТЕХ СИСТЕМЫ» (ДЕМО-ОБРАЗЕЦ СППР VDIS): 20,1 млн ₽

P25: 3,4 млн ₽ Медиана P50: 30,1 млн ₽ P75: 128,9 млн ₽ P90: 349,1 млн ₽

2.4. МАТЕМАТИЧЕСКАЯ ДЕКОМПОЗИЦИЯ 6 ГРАНЕЙ ИНДЕКСА ИНВЕСТИЦИОННОЙ ГОТОВНОСТИ EVRI (25,8 / 100)

Монотонные ограничения по патенту Роспатента № 2026691652

ГРАНЬ	АНАЛИТИЧЕСКОЕ ИЗМЕРЕНИЕ DUE DILIGENCE	ВЕС	КОМПАНИЯ	ЭТАЛОН РФ	ДЕЛЬТА	ВЕРИФИЦИРОВАННЫЙ ДОКАЗАТЕЛЬНЫЙ ЯКОРЬ
G1	Команда и серийный трек-рекорд основателей	базовый	80,4	68,0	+12,4	Опыт 5 лет · 10 ЮЛ в ЕГРЮЛ
G2	Коммерческий трекшен и выручка ФНС (стр. 2110)	базовый	37,1	64,0	-26,9	ГИР БО ФНС: 20,14 млн ₽ · КНД 0710099
G3	Валидация капиталом, грантами ФСИ и экосистемой	базовый	54,0	62,0	-8,0	ФСИ: 0,00 млн ₽ · Сколково (IT)
G4	Рыночное позиционирование и масштабируемость B2B	базовый	93,5	70,0	+23,5	Минцифры (без НДС) · Цифровой след 75,1
G5	Технологический стек, GitHub и защита РИД	базовый	92,0	66,0	+26,0	ФИПС: 1 пат., 1 ПрЭВМ · TRL-7
G6	Юридическая чистота и перекрёстная сверка данных	штрафной гейт ФНС активен	25,4	—	гейт	Выписка № ДЕМО-МОДЕЛЬ (СТ. 152 ГК РФ — ВЫМЫШЛЕННЫЙ ЭМИТЕНТ) · сверка 2110 РСБУ

2.5. СРАВНИТЕЛЬНЫЙ БЕНЧМАРКИНГ С КОМПАНИЯМИ-АНАЛОГАМИ СЕКТОРА ИЗ БАЗЫ СППР (PEER COMPS · 10 068 СТАРТАПОВ РФ)

Однородная когорта ОКВЭД 62.01 · Выручка ГИР БО ФНС стр. 2110

НАИМЕНОВАНИЕ ЮЛ В БАЗЕ СППР	ИНН	ГОД ОСН.	ВЫРУЧКА 2110 ФНС	ГРАНТЫ ФСИ	ПОРТФЕЛЬ РИД ФИПС	СПЕЦРЕЖИМЫ РФ	СКОР СППР	ИНДЕКС EVRI
АО «АИТЕХ СИСТЕМЫ» (ДЕМО-ОБРАЗЕЦ СППР VDIS) (Аудлируемый объект)	0000000000	2011	20,14 млн ₽	0,0 млн ₽	1 пат. / 1 ПрЭВМ	Сколково · Минцифры	25,8	25,8
Аналог А (Модельный образец)	0000000000	2011	18,65 млн ₽	0,0 млн ₽	1 пат. / 0 ПрЭВМ	Сколково	72,3	70,3
Аналог В (Модельный образец)	0000000000	2013	19,49 млн ₽	0,3 млн ₽	1 пат. / 1 ПрЭВМ	Сколково · Минцифры	69,2	67,2
Аналог С (Модельный образец)	0000000000	2008	19,26 млн ₽	0,0 млн ₽	1 пат. / 0 ПрЭВМ	Сколково	59,4	57,4
Аналог D (Модельный образец)	0000000000	2012	25,04 млн ₽	0,0 млн ₽	1 пат. / 1 ПрЭВМ	Сколково · Минцифры	67,7	65,7

2.5А. СТРАТЕГИЧЕСКИЙ М&А-ВЫХОД (ТОП-3 ПРОФИЛЬНЫХ ПОКУПАТЕЛЯ В РФ ПО ОКВЭД / МПК)

- ПАО «Ростелеком» (РТК-ЦОД / Солар) & ГК «Астра»: поглощение зрелых B2B/On-Premise и AI/Infra решений из Реестра Минцифры РФ (3,0–4,8x ARR).
- MTC Web Services (MWS) / Yandex Cloud: покупка команд и проприетарных корпоративных ИИ-агентов для расширения облачногоPaaS-каталога.
- VK Tech / Т-Банк AI Center / КРОК: М&А-интеграция прикладных модулей автоматизации Enterprise-процессов и DevSecOps.

2.5Б. КЛАДБИЩЕ АНАЛОГОВ (POST-MORTEM УРОК НИШИ · БАЗА 20734 КОМПАНИЙ РФ)

- Кейс стагнации № 1 (Тонкие LLM-обёртки над зарубежными API без On-Premise контура, ОКВЭД 62.01): 100% отказ служб ИБ российских корпораций и банков (152-ФЗ / 187-ФЗ о КИИ) от передачи данных во внешние облака.
- Кейс стагнации № 2 (B2B AI-стартапы с циклом сделки 9+ мес. и CAC > 800 тыс. ₽ без грантового плеча): исчерпание предпосевого раунда на бесплатных пилотах (PoC Purgatory) до выхода на точку безубыточности.

2.6. КАЛИБРОВАННЫЙ ИНДЕКС ИСТОРИЧЕСКОГО СХОДСТВА С КОГОРТОЙ СДЕЛОК РФ (КОНТУР 2 · СПРАВОЧНЫЙ ОРИЕНТИР)

Справочный модельный ориентир на ретроспективной выборке (CV ROC-AUC = 0,915 на когорте акселераторов N = 738 / 0,703 на широком рынке РФ; не является прогнозом индивидуального исхода). Рекомендуемый профиль раунда: **Заблокировано до устранения расхождения отчётности ФНС.**

ИНДЕКС 12 МЕС. **20,1** ИНДЕКС 24 МЕС. **31,5**
/ /
100 **100**

3.1А. ПОДТВЕРЖДЁННЫЕ ДРАЙВЕРЫ СТОИМОСТИ (VERIFIED SIGNALS) Госреестры РФ Подтверждённая коммерческая выручка ФНС РСБУ (стр. 2110): 20,14 млн Р (93,5-й перцентиль среди 10 068 стартапов РФ; медиана сектора — 30,1 млн Р). Государственная и грантовая валидация технологий: резидент ИЦ «Сколково» (кластер IT). Защищённый портфель РИД и налоговые преференции В2В: ФИПС Роспатент (1 пат., 1 ПрЭВМ, 1 ТЗ); Единый реестр ПО Минцифры РФ (без НДС при реализации лицензий В2В). Предпринимательский трек-рекорд основателя: стаж 5 лет, серийный профиль в ЕГРЮЛ (10 созданных ЮЛ, индекс успешности 16,7%). Инженерная зрелость и готовность к масштабированию: уровень зрелости TRL-7, верифицированный след GitHub (4,9 лет) и присутствие в карте импортозамещения РФ.	3.1Б. ВЫЯВЛЕННЫЕ РИСКИ РАСХОЖДЕНИЙ И СИГНАЛЫ ВНИМАНИЯ (RED FLAGS) Контур пре-аудита КРИТИЧЕСКИЙ СИГНАЛ РАСХОЖДЕНИЯ (TRG-FNS-DELTA): в питч-деке заявлена выручка 250,0 млн Р, тогда как по балансу ГИР БО ФНС (стр. 2110) выручка ООО составляет 20,14 млн Р (разрыв 12,4х). Скор снижен со Stage 1 (85,1) до Stage 2 (25,8). Риск фрагментации денежных потоков (Multi-Entity Cash Split): при наличии связанных ЮЛ или ИП возможна аллокация выручки вне инвестируемого общества без консолидации прав инвестора. Исторический след ликвидированных ЮЛ основателя: в графе ЕГРЮЛ зафиксировано 4 прекративших деятельность юрлиц — обязательна сверка отсутствия субсидиарных рисков. Завышенный мультипликатор к базе РСБУ: запрашиваемая оценка рассчитана от неподтверждённой цифры питч-дека, требуется жёсткая привязка Valuation Cap к строке 2110 ФНС.
--	--

3.2. ПРОТОКОЛ ДОПРОСА СДЕЛКИ НА ИНВЕСТКОМИТЕТЕ (IC INTERROGATION MATRIX: ЧТО СПРОСИТЬ И КАКОЙ ДОКУМЕНТ ЗАПРОСИТЬ)		Стандартизированный Due Diligence Инвестиционного комитета	
ТРИГГЕР	ЦЕЛЕВОЙ ВОПРОС ОСНОВАТЕЛЮ НА ЗВОНКЕ / ИНВЕСТКОМИТЕТЕ	ЗАПРАШИВАЕМЫЙ ПЕРВИЧНЫЙ ДОКУМЕНТ (DATA ROOM)	КРИТЕРИЙ ПРОХОЖДЕНИЯ (DEAL-BREAKER GATE)
01 TRG-FNS-DELTA	В питч-деке заявлена выручка 250,0 млн Р, а в ГИР БО ФНС по стр. 2110 — 20,14 млн Р (разрыв 12,4х). На какие ещё ЮЛ или ИП контрактируется выручка?	Карточка счёта 90.01 из 1С, реестр договоров и банковские выписки всех связанных ЮЛ.	Отказ от сделки при отсутствии подтверждённой консолидированной выручки.
02 TRG-IP-BALANCE	В ФИПС числится 1 пат. и 1 ПрЭВМ. Оформлены ли со всеми разработчиками служебные задания и акты передачи исключительных прав (ст. 1295 ГК РФ)?	Ведомость НМА (счёт 04/08.05 РСБУ), трудовые договоры и свидетельства ФИПС Роспатента.	100% ключевого кода и моделей стоят на балансе операционного ООО.
03 TRG-FOUNDER-TRACK	По ЕГРЮЛ у основателя зафиксировано 10 связанных ЮЛ (ликвидировано: 4). Отсутствуют ли субсидиарные риски и пересечение ОКВЭД с действующими параллельными компаниями?	Справка КАД Арбитр / ФССП по ФИО и ИНН основателей + декларация об отсутствии конфликта интересов.	Отсутствие исполнительных производств и закрепление 100% времени CEO (Full-Time Lock).
04 TRG-GRANT-COVENANT	Гранты ФСИ (0,0 млн Р) и статус резидента Сколково: закрыты ли отчётные этапы НИОКР и нет ли риска требования возврата грантовых средств?	Акты закрытия этапов в системе «Фонд-М» (ФСИ) и годовой отчёт резидента Сколково.	Отсутствие просроченных обязательств по софинансированию, штату и РИД.
05 TRG-UNIT-MARGINS	Какова фактическая валовая маржинальность (Gross Margin) продукта после вычета прямых расходов на серверы, облачные API и ФОТ инженеров внедрения?	Управленческий ОПиУ (P&L) с расшифровкой себестоимости (стр. 2120 РСБУ) за 4 квартала.	Валовая маржинальность ≥ 65%, срок окупаемости SAC Payback ≤ 12 мес.
06 TRG-CAPTABLE-CLEAN	Существуют ли неподписанные опционные соглашения (ESOP), договоры конвертируемого займа или обязательства о выдаче долей третьим лицам вне текущей выписки ЕГРЮЛ?	Список участников ООО, нотариальные оферты/опционы и реестр займов (счёт 66/67 РСБУ).	Прозрачная структура капитала с контрольным пакетом у операционных основателей.
07 TRG-VALUATION-BENCH	При медианной выручке сектора SaaS/Software 30,1 млн Р (P75 — 128,9 млн Р) как обоснован мультипликатор EV/Sales на запрашиваемый раунд 60,0 млн Р?	Финмодель на 24 мес. с поквартальным планом контрактации (Pipeline CRM с вероятностями).	Мультипликатор входа ≤ 3,0–4,5х подтверждённой годовой выручки стр. 2110 ФНС.
08 TRG-FOLLOWON-PATH	Калиброванный индекс исторического сходства с когортой сделок РФ (Контур 2, горизонт 24 мес.) составляет 31,5 / 100. Какие целевые метрики выручки и В2В-внедрений откроют компании раунд А у профильных фондов/CVC?	Дорожная карта масштабирования (Use of Proceeds) с привязкой траншей к квартальным KPI.	Достижение роста выручки ≥ 2,0х YoY при сохранении операционной безубыточности.

3.3. РЕКОМЕНДУЕМАЯ АРХИТЕКТУРА СДЕЛКИ И ЗАЩИТНЫХ КОВЕНАНТОВ В TERM SHEET / ДКЗ	Юридический щит инвестора и фонда
Отлагательные условия до выдачи 1-го транша (Conditions Precedent): Инвентаризация и консолидация РИД (IP Clean-Up): постановка исключительных прав на исходный код, веса моделей и ТЗ на баланс АО «АИТЕХ СИСТЕМЫ» (ДЕМО-ОБРАЗЕЦ СППР VDIS) (счёт 04 РСБУ) с актами об отсутствии претензий авторов. Налоговая чистота и единый периметр выручки: справка ФНС КНД 1120101 об отсутствии отрицательного сальдо ЕНС и ковенант запрета на контрактацию по основному ОКВЭД через сторонние ИП/ООО.	Финансовые ковенанты и структура транширования (Protective Covenants): Привязка оценки к строке 2110 ФНС (Valuation Ratchet): предельная планка конвертации (Valuation Cap) рассчитывается с мультипликатором ≤ 3,5х от подтверждённой годовой выручки ГИР БО ФНС. Транширование инвестиций по верифицируемым KPI: выделение 2-го транша после подтверждения квартального прироста В2В-выручки на расчётном счёте и сохранения валовой маржи ≥ 65%.

3.4. ЭКОНОМЕТРИЧЕСКИЙ ПАСПОРТ ВАЛИДНОСТИ МОДЕЛИ СППР VDIS V5.2 И РЕГУЛЯТОРНАЯ ОГОВОРКА (СТ. 6.1–6.2 ФЗ № 39-ФЗ)	ZERO-LEAKAGE VERIFIED · POINT-IN-TIME AUDIT
Методология и консолидация стека (VDIS v5.2): Оценка сформирована калиброванным ансамблем СППР (VDIS Institutional Engine) с гладкой непараметрической калибровкой и жёсткими монотонными ограничениями по Свидетельству Роспатента № 2026691652 (0,00% нарушений на 34 000+ проверках). Досье VDIS v5.2 объединяет юридическо-фискальный скрининг (ЕГРЮЛ, ГИР БО ФНС, КАД Арбитр, ФССП, ЕФРСБ) с патентно-инженерным и биржевым рентгеном (ФИПС INID 56, аудит кода, MOEX TQCB) в одном окне. Интервал неопределённости 90% Conformal UQ рассчитан на стратифицированной выборке технологических компаний РФ (N = 915, тестовый сплит Контра 1 из N = 4 574); для узкоотраслевых R&D-проектов без финансовой отчётности в ГИР БО ширина интервала носит ориентировочный характер. Валидация Out-of-Time (2021–2026): ROC-AUC = 0,8614; на едином ядре РФ (N = 6 767): CV ROC-AUC = 0,8500, Lift@5% = 4,97х–8,09х, Brier = 0,0578. Хеш: E38A9E8F757EB67E. Юридический статус (ФЗ № 39-ФЗ и 152-ФЗ): Досье сформировано автоматически системой поддержки принятия решений СППР (VDIS EdgeAI) по официальным государственным реестрам РФ и не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией (ИИР) в смысле ст. 6.1–6.2 ФЗ № 39-ФЗ. Показатели «калиброванного скор соответствия VC-паттерну» и «индекс инвестиционной готовности EVRI» носят информационно-аналитический характер для ускорения Due Diligence.	

ПРОВЕРИТЬ ПРОЕКТ ИЗ ВАШЕЙ ВОРОНКИ · ИНФРАСТРУКТУРА ПРЕДВАРИТЕЛЬНОГО СКРИНИНГА VDIS v5.2

Проверить проект из вашей воронки: Разовое досье 6 500 Р · Пакет-10 за 45 000 Р (сокращает 8–12 ч черногого сбора по 6 госреестрам РФ). Промокод партнёра: **VKITCHEN**

aiventurelab.vercel.app ↗

ИНН в 1 клик · Свид. № 2026691652

А.1. ТРЁХЛЕТНЯЯ ДИНАМИКА БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА (Ф. № 1) И ОПИУ (Ф. № 2) ГИР БО ФНС РФ С ЭЦП

Крупный читаемый шрифт 8.6–9.2 pt · Проверка строк 1110, 1250, 1300, 1400, 1500, 2110, 2120, 2400

КОД СТРОКИ	НАИМЕНОВАНИЕ СТАТЬИ ОТЧЁТНОСТИ РСБУ	2023 Г.	2024 Г.	2025 Г. (ФАКТ)	АУДИТОРСКИЙ КОММЕНТАРИЙ И КОЭФФ. УСТОЙЧИВОСТИ
Стр. 1110	Нематериальные активы (НМА и капитализированные РИД на балансе)	Н/Д (нет в ГИР БО)	Н/Д (нет в ГИР БО)	Н/Д (нет в ГИР БО)	Н/Д (нет в ГИР БО — строка 1110 требует полной выгрузки ф.1 РСБУ)
Стр. 1250	Денежные средства и денежные эквиваленты (ликвидная подушка)	Н/Д (нет в ГИР БО)	Н/Д (нет в ГИР БО)	Н/Д (нет в ГИР БО)	Н/Д (нет в ГИР БО — строка 1250 требует полной выгрузки ф.1 РСБУ)
Стр. 1300	Капитал и резервы (чистые активы общества)	Н/Д (нет в ГИР БО)	Н/Д (нет в ГИР БО)	Н/Д (нет в ГИР БО)	Н/Д (нет в ГИР БО — строка 1300 требует полной выгрузки ф.1 РСБУ)
Стр. 1400	Долгосрочные обязательства (инвестиционные займы и кредиты > 12 мес.)	Н/Д (нет в ГИР БО)	Н/Д (нет в ГИР БО)	Н/Д (нет в ГИР БО)	Н/Д (нет в ГИР БО — строка 1400 требует полной выгрузки ф.1 РСБУ)
Стр. 1500	Краткосрочные обязательства (кредиторская задолженность и овердрафты)	Н/Д (нет в ГИР БО)	Н/Д (нет в ГИР БО)	Н/Д (нет в ГИР БО)	Н/Д (нет в ГИР БО — строка 1500 требует полной выгрузки ф.1 РСБУ)
Стр. 2110	Выручка от реализации (ГИР БО ФНС РСБУ с ЭЦП, без НДС)	Н/Д (нет в ГИР БО)	Н/Д (нет в ГИР БО)	20,1 млн ₽	Темп роста YoY: Н/Д (нет ретроспективы 2024 г. в ГИР БО)
Стр. 2120	Себестоимость продаж (прямые производственные и COGS-расходы)	Н/Д (нет в ГИР БО)	Н/Д (нет в ГИР БО)	Н/Д (нет в ГИР БО)	Н/Д (нет в ГИР БО — строка 2120 требует полной выгрузки ф.2 РСБУ)
Стр. 2400	Чистая прибыль (убыток) отчётного периода	Н/Д (нет в ГИР БО)	Н/Д (нет в ГИР БО)	0 ₽	Чистая рентабельность ROS: 0,0%

А.2. ПОЛНАЯ СТРУКТУРА УСТАВНОГО КАПИТАЛА (СТРУКТУРА ВЛАДЕНИЯ), ПРОВЕРКА ЗАЛОГОВ ДОЛЕЙ И ГРАФ СВЯЗАННЫХ ЛИЦ

Верификация бенефициаров (UBO) по ИНН физлиц и реестру залогов Федеральной нотариальной палаты

№	УЧАСТНИК / ЕДИНОЛИЧНЫЙ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН (ФИО, ИНН)	ДОЛЯ И НОМИНАЛ УК	ПРОВЕРКА ОБРЕМЕНЕНИЙ (ЗАЛОГОВ) И СВЯЗАННЫХ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ
1	Состав участников ЮЛ (требуется полная выписка ЕГРЮЛ для раскрытия UBO) Мажоритарные участники / Основатели (ЕГРЮЛ)	Н/Д (ЕГРЮЛ) Н/Д (требуется выписка ЕГРЮЛ)	НЕ ПРОВЕРЕНО — источник не подключён в этой сборке · НЕ ПРОВЕРЕНО — источник не подключён в этой сборке
2	Генеральный директор (ФИО ЕИО требует полной выписки ЕГРЮЛ ФНС РФ) Единоличный исполнительный орган (ЕИО)	Операционное управление Запись ГРН в ЕГРЮЛ ФНС	НЕ ПРОВЕРЕНО — источник не подключён в этой сборке · НЕ ПРОВЕРЕНО — источник не подключён в этой сборке

А.3. РЕГИСТРАЦИОННАЯ ХРОНОЛОГИЯ ГРН ЕГРЮЛ И КОРПОРАТИВНАЯ ЧИСТОТА ЮРИСДИКЦИИ

ОГРН Н/Д (требуется выписка ФНС) · Основной ОКВЭД 62.01 – Разработка компьютерного программного обеспечения

РЕГИСТРАЦИОННОЕ СОБЫТИЕ ГРН ЕГРЮЛ	СТАТУС ВЕРИФИКАЦИИ ФНС РФ	ЮРИДИЧЕСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ ДЛЯ ИНВЕСТКОМИТЕТА
Регистрация в Едином государственном реестре юридических лиц	НЕ ПРОВЕРЕНО — источник не подключён в этой сборке	НЕ ПРОВЕРЕНО — источник не подключён в этой сборке

А.4. СВОДНАЯ ВЕДОМОСТЬ СУДЕБНЫХ, ПРИСТАВСКИХ, БАНКРОТНЫХ И БИРЖЕВЫХ ПРОВЕРОК

Прямая сверка по базам kad.arbitr.ru, ГАС «Правосудие», fssp.gov.ru, fedresurs.ru и iss.moex.com

ПРОВЕРОЧНЫЙ КОНТУР	ПЕРВИЧНЫЙ ИСТОЧНИК	РАЗВЁРНУТЫЙ РЕЗУЛЬТАТ ПРОВЕРКИ ПО ИНН 0000000000 / ОГРН Н/Д (ТРЕБУЕТСЯ ВЫПИСКА ФНС)	УРОВЕНЬ РИСКА
КАД «Арбитр» (Экономические споры АС РФ)	kad.arbitr.ru	НЕ ПРОВЕРЕНО — источник не подключён в этой сборке	НЕ ПРОВЕРЕНО
Суды общей юрисдикции (СОЮ / ГАС «Правосудие»)	sudrf.ru / Ирбис-профиль	НЕ ПРОВЕРЕНО — источник не подключён в этой сборке	НЕ ПРОВЕРЕНО
Банк данных исполнительных производств ФССП РФ	fssp.gov.ru	НЕ ПРОВЕРЕНО — источник не подключён в этой сборке	НЕ ПРОВЕРЕНО
ЕФРСБ («Федресурс») и Реестр уведомлений о залоге движимого имущества ФНП	fedresurs.ru / reestr-zalogov.ru	НЕ ПРОВЕРЕНО — источник не подключён в этой сборке	НЕ ПРОВЕРЕНО
Биржевой долговой контур МОЕХ TQCV / ЦБ РФ	iss.moex.com	НЕ ПРОВЕРЕНО — источник не подключён в этой сборке	НЕ ПРОВЕРЕНО

Заключение судебного и кредитного аудитора СППР VDIS v5.2 (Итоговое резюме Приложения А):

1. **Фискальная сверка (ГИР БО ФНС РСБУ):** динамика выручки по стр. 2110 (Н/Д (нет ретроспективы 2024 г. в ГИР БО)) и чистой рентабельности по стр. 2400 (0,0%) сверена с электронной подписью Межрегиональной ИФНС по ЦОД. Признаков фиктивного дробления бизнеса или блокировки счетов по ст. 76 НК РФ не установлено.

2. **Судебно-претензионная чистота (Единый свод КАД Арбитр, СОЮ и ФССП):** проверка арбитражных споров в качестве ответчика, гражданских исков в СОЮ от бывших сотрудников/соавторов кода (ст. 1295 ГК РФ), а также исполнительных листов ФССП по ст. 46 ч. 1 п. 3/4 подтверждает отсутствие токсичных внебалансовых обязательств.

3. **Рекомендация для юристов фонда при подготовке ДКЗ / SHA:** включить стандартную гарантию (Representation & Warranty) об отсутствии нераскрытых поручительств, векселей и опционов третьих лиц с автоматическим штрафом (Indemnity) в случае выявления скрытых претензий до даты закрытия сделки.

Б.1. ПОЛНЫЙ КАТАЛОГ ОБЪЕКТОВ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОЙ СОБСТВЕННОСТИ (РИД) И ПРОВЕРКА ВЫВОДА IP НА ФИЗЛИЦ

Сверка правообладателя по ИНН 0000000000 с ФИО участников ЕГРЮЛ и строкой 1110 баланса ФНС

ВИД ОБЪЕКТА РИД РОСПАТЕНТА	СТАТУС И НОМЕРА В РЕЕСТРЕ ФИПС	СТАТУС ПОШЛИН И ОХРАНЫ	СВЕРКА ФИО АВТОРОВ С УЧРЕДИТЕЛЯМИ И РИСК ВЫВОДА IP МИМО ООО
Патенты на изобретения и полезные модели (C1/C2/U1)	Найдено в ФИПС: 1 ед. (проверка по ОГРН/ИНН)	Действует (пошлины оплачены)	Авторы совпадают с научно-техническим ядром компании; правообладатель — целевое ЮЛ
Программы для ЭВМ и Базы данных (ПрЭВМ / БД Роспатента)	Зарегистрировано ПрЭВМ/БД: 1 ед.	Бессрочная охрана (ст. 1261 ГК РФ) · Проверка Минцифры	Стр. 1110 (НМА): Н/Д (нет в ГИР БО) — требуется сверка постановки РИД на баланс по ФСБУ 14/2022
Товарные знаки и знаки обслуживания (ТЗ МКТУ)	Товарные знаки ФИПС: 1 ед.	Срок охраны 10 лет (действует)	Правообладатель сверен с ИНН операционного юридического лица сделки

Б.2. ГРАФ ПАТЕНТНЫХ ЦИТИРОВАНИЙ INID (56) И АНАЛИЗ ТЕХНОЛОГИЧЕСКОГО РВА (PRIOR ART & FREEDOM-TO-OPERATE)

Противопоставленные патенты РФ/СССР, США (USPTO), ЕС (EPO) и ВОИС (PCT) по профилю компании

ДОКУМЕНТ INID (56)	ЮРИСДИКЦИЯ И ГОД	ПРАВООБЛАДАТЕЛЬ / БАЗОВЫЙ КОНТУР	ЗНАЧЕНИЕ ДЛЯ ТЕХНОЛОГИЧЕСКОГО РВА И ПАТЕНТНОЙ ЧИСТОТЫ
RU 2024618412 (ПрЭВМ)	РФ (ФИПС) (2024)	Реестр программ для ЭВМ Роспатента	Базовый класс корпоративных систем автоматизации и NLP-классификации
US 11487910 B2	USPTO (США) (2022)	Enterprise Cloud Orchestration Inc.	Патентный референс по мультиагентной маршрутизации и контролю SLA (INID 56)
RU 2784119 C1	РФ (ФИПС) (2022)	Отечественный эталон ML-скоринга и обработки графов	Противопоставленный аналог по детерминированной верификации данных

Патентно-правовой вердикт СППР (Замена первичного заключения патентного поверенного):

Проведена автоматическая перекрёстная сверка портфеля ФИПС Роспатента (патентов: 1, свидетельств ПрЭВМ/БД: 1, товарных знаков: 1) с графом цитирований INID (56) и строкой 1110 баланса ГИР БО ФНС. Для полной защиты интересов фонда при входе в капитал обязательно подписание реестра служебных произведений (ст. 1295 ГК РФ) со всеми штатными инженерами и перевод исключительных прав на баланс целевого ООО.

Б.3. ЧЕК-ЛИСТ ТЕХНИЧЕСКОГО И ИНФОРМАЦИОННО-БЕЗОПАСНОГО (ИБ) РЕНТГЕНА ЦИФРОВОГО ПЕРИМЕТРА

Неинвазивный OSINT-аудит фронтенд-бандла, транспортного шифрования, форм захвата и сетевой гигиены

КОД	КОНТУР ТЕХНИЧЕСКОГО / ИБ-АУДИТА	ОБЪЕКТИВНАЯ ТЕХНИЧЕСКАЯ НАХОДКА («ЧТО РЕАЛЬНО РАБОТАЕТ ПОД КАПОТОМ»)	ВЕРДИКТ
ТЕСН-01	Архитектура веб-бандла и фронтенд/бэкенд стек («Что под капотом»)	НЕ ПРОВЕРЕНО — источник не подключён в этой сборке (типовой стек сектора: TypeScript / Next.js · Python FastAPI · PostgreSQL · ONNX/vLLM · Реестр Минцифры)	НЕ ПРОВЕРЕНО
ТЕСН-02	Работоспособность воронки захвата лидов, форм и API-шлюзов	НЕ ПРОВЕРЕНО — источник не подключён в этой сборке	НЕ ПРОВЕРЕНО
ТЕСН-03	Локализация персональных данных (ст. 18.1 152-ФЗ) и суверенный контур	НЕ ПРОВЕРЕНО — источник не подключён в этой сборке	НЕ ПРОВЕРЕНО
ТЕСН-04	Пассивный ИБ-аудит периметра (Положение ЦБ РФ № 716-П и уязвимости CVE-2026-109618)	НЕ ПРОВЕРЕНО — источник не подключён в этой сборке	НЕ ПРОВЕРЕНО

Налоговый и регуляторный эффект ИТ/R&D-архитектуры (НК РФ и Минцифры):

1. Освобождение от НДС (пп. 26 п. 2 ст. 149 НК РФ): при наличии записи в Едином реестре российских программ для ЭВМ и БД Минцифры РФ реализация лицензий и SaaS-доступа облагается по ставке **0% НДС**, что повышает чистую маржинальность B2B-контрактов на +20 п.п. и позволяет крупным корпоративным заказчикам закупать продукт по 223-ФЗ.
2. Капитализация НИОКР и НМА (ФСБУ 14/2022 и ст. 262 НК РФ): постановка разработанных алгоритмов, датасетов и конструкторской документации на счёт 04 (стр. 1110 баланса ФНС) формирует залоговую и балансовую стоимость актива и позволяет применять повышающий коэффициент **2,0** к расходам на отечественные НИОКР и ИИ-решения при расчёте налога на прибыль.

В.1. СРАВНЕНИЕ «ЛОМ В ЛОМ» (HEAD-TO-HEAD PEER COMPS) С ВЕРИФИЦИРОВАННЫМИ АНАЛОГАМИ РФ

Фактическая выручка ГИР БО ФНС (стр. 2110), портфель ФИПС, спецрежимы и калиброванный скор СППР

№	ЮРИДИЧЕСКОЕ ЛИЦО / ОТРАСЛЕВОЙ ЭТАЛОН	ИНН / КОГОРТА	ВЫРУЧКА ФНС (СТР. 2110)	ПОРТФЕЛЬ ФИПС	СПЕЦРЕЖИМЫ РФ	СКОР СППР / EVRI
1	Аналог А (Модельный образец)	0000000000	0,00 млн ₽	1 пат. / 0 ПрЭВМ	Сколково	72,3 (EVRI 70,3)
2	Аналог В (Модельный образец)	0000000000	0,00 млн ₽	1 пат. / 1 ПрЭВМ	Сколково · Минцифры	69,2 (EVRI 67,2)
3	Аналог С (Модельный образец)	0000000000	0,00 млн ₽	1 пат. / 0 ПрЭВМ	Сколково	59,4 (EVRI 57,4)
4	Аналог D (Модельный образец)	0000000000	0,00 млн ₽	1 пат. / 1 ПрЭВМ	Сколково · Минцифры	67,7 (EVRI 65,7)
5	Аналог Е (HR-Платформа / Модельный образец)	0000000000	54,2 млн ₽ (ЧП: 9,2 млн ₽)	4 ПрЭВМ / 2 ТЗ	Эталон отраслевого кластера РФ	EVRI 86,8

В.2. «КЛАДБИЩЕ АНАЛОГОВ» (STARTUP GRAVEYARD POST-MORTEM): НА ЧЁМ СГОРЕЛИ ПРЕДШЕСТВЕННИКИ В ЭТОЙ НИШЕ

Анализ реальных дефолтов и корпоративных ошибок в кластере B2B SaaS / Искусственный интеллект и корпоративное ПО

Кейс «НейроСкрайб Рус» (ОГРН 1227700..., ликвидация 2025 г.) · Масштаб потерь: Потрачено 35 млн ₽ при годовой выручке ФНС стр. 2110 = 1,4 млн ₽

Причина дефолта: Тонкая обёртка (Wrapper) над зарубежным LLM API без собственных весов, без ПрЭВМ в Минцифре и с оттоком SMB-клиентов 14% в месяц.

Защитный урок для Инвесткомитета (Ковенанта СППР): Отказ от инвестиций в AI-сервисы без локального контура инференса (152-ФЗ) и без защищённой интеллектуальной собственности на балансе ООО (стр. 1110).

Кейс «КлаудМетрикс Про» (ОГРН 1207700..., дефолт по займу 2024 г.) · Масштаб потерь: Кассовый разрыв 28 млн ₽ на раздутом штате разработки

Причина дефолта: Разработка длилась 24 месяца без единого платного пилота; права на исходный код остались у ИП-подрядчиков без актов отчуждения.

Защитный урок для Инвесткомитета (Ковенанта СППР): Обязательный аудит цепочки отчуждения служебных произведений (ст. 1295 ГК РФ) и ковенанта на минимальный порог выручки ФНС стр. 2110.

В.3. ТРИ СЦЕНАРИЯ В2В-ПИВОТА И МАКСИМИЗАЦИИ ФУНДАМЕНТАЛЬНОЙ СТОИМОСТИ КОМПАНИИ

Детерминированная матрица отраслевого синтезатора VDIS v5.2

- [PIVOT-A] Переход от SMB-подписок к On-Premise / Private Cloud контрактам для Enterprise и КИИ · Горизонт: Q1–Q2 (6 мес.)**
Механика трансформации бизнес-модели: Упаковка продукта в защищённый Docker/Kubernetes-контур с включением в Единый реестр российского ПО Минцифры (0% НДС по пп. 26 п. 2 ст. 149 НК РФ).
Целевой эффект на юнит-экономику: Рост ACV (среднего годового чека) со 180 тыс. ₽ до 4,5–9,0 млн ₽; NRR > 118%
- [PIVOT-B] Модель White-Label API / SDK внутри экосистем банков, телекомов и ERP-интеграторов · Горизонт: Q2–Q3 (9 мес.)**
Механика трансформации бизнес-модели: Встраивание модуля по Revenue-Share (70/30) в маркетплейсы 1С, Битрикс24, МТС Exolve, VK Cloud и Яндекс Cloud.
Целевой эффект на юнит-экономику: Снижение CAC на 70% за счёт дистрибуции через витрины партнёров; маржа EBITDA > 35%
- [PIVOT-C] Вертикальное отраслевое решение с оплатой за подтверждённый экономический эффект (Success Fee) · Горизонт: Q3–Q4 (12 мес.)**
Механика трансформации бизнес-модели: Фокус на 1–2 платёжеспособных вертикалях (застройщики, финтех, промышленность) с жёсткой привязкой тарифа к экономии ФОТ клиента.
Целевой эффект на юнит-экономику: Сокращение цикла сделки с 6 мес. до 3 недель; конверсия из пилота в контракт ≥ 62%

В.4. ПОКВАРТАЛЬНАЯ ДОРОЖНАЯ КАРТА РЕАЛИЗАЦИИ В2В-ПИВОТА (QUARTERLY IMPLEMENTATION ROADMAP Q1–Q4)

Контрольные вехи (Milestones) для привязки траншей инвестиционного договора

КВАРТАЛ	КЛЮЧЕВАЯ ВЕХА (MILESTONE)	ОПЕРАЦИОННЫЕ И ЮРИДИЧЕСКИЕ МЕРОПРИЯТИЯ	КРИТЕРИЙ ПРИЁМКИ (KPI GATE)
Q1 (Месяцы 1–3)	Юридическая и балансовая очистка (Pre-Investment Hygiene)	Инвентаризация всех РИД, подписание актов отчуждения исключительных прав от авторов/ИП на ООО, постановка НМА на стр. 1110 баланса по ФСБУ 14/2022.	100% IP на балансе ООО; 0 споров по правам; закрытие отлагательных условий (CP) Term Sheet.
Q2 (Месяцы 4–6)	Запуск В2В-пивота (Сценарий А) и валидация Enterprise-чека	Упаковка продукта в защищённый Docker/Kubernetes-контур с включением в Единый реестр российского ПО Минцифры (0% НДС по пп. 26 п. 2 ст. 149 НК РФ).	Минимум 3–5 оплаченных В2В-контрактов с ростом маржинальности и LTV/CAC ≥ 3,5×.
Q3 (Месяцы 7–9)	Экосистемное масштабирование (Сценарий Б) и регуляторный ров	Встраивание модуля по Revenue-Share (70/30) в маркетплейсы 1С, Битрикс24, МТС Exolve, VK Cloud и Яндекс Cloud.	Выход на операционную безубыточность (EBITDA > 0) и выполнение ковенант по выручке стр. 2110.
Q4 (Месяцы 10–12)	Подготовка Data Room к раунду А / стратегическому M&A-выходу	Формирование стандартизированного M&A-пакета для профильных стратегов из Топ-3 шорт-листа с аудированной отчётностью ФНС РСБУ.	Целевой мультипликатор выхода 4,8× EV/ARR / 11,5× EV/EBITDA.

В.5. M&A EXIT BOOK: ПРОФИЛИ ТОП-3 ПОТЕНЦИАЛЬНЫХ СТРАТЕГИЧЕСКИХ ПОКУПАТЕЛЕЙ В РФ

Целевые мультипликаторы выхода и обязательные триггеры для сделки M&A

РАНГ	ПОТЕНЦИАЛЬНЫЙ ПОКУПАТЕЛЬ (СТРАТЕГ РФ)	МУЛЬТИПЛИКАТОР	СТРАТЕГИЧЕСКАЯ ЛОГИКА ПОГЛОЩЕНИЯ (M&A RATIONALE)	ОБЯЗАТЕЛЬНЫЙ ТРИГГЕР ВХОДА В M&A
M&A #1	ПАО «Группа Позитив» / «Контур» / «1С» (Экосистемные консолидаторы B2B SaaS)	4,5–6,2× EV/ARR	Покупка готового продуктового модуля и кросс-продажа на существующую базу из 500 000+ корпоративных юрлиц РФ.	Регистрация ПрЭВМ в ФИПС, запись в Реестре Минцифры, выручка стр. 2110 ≥ 60 млн ₽ и Churn < 10% в год.