

Аудиторское заключение  
независимого аудитора  
о бухгалтерской (финансовой) отчетности  
**Публичного акционерного общества**  
**«ЭсЭфАй»**  
за 2024 год  
*Март 2025 г.*

**Аудиторское заключение  
независимого аудитора  
о бухгалтерской (финансовой) отчетности  
Публичного акционерного общества «ЭсЭфАй»**

---

---

**Содержание**

---

**Стр.**

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Бухгалтерская (финансовая) отчетность Публичного акционерного общества «ЭсЭфАй» за 2024 год:	
Бухгалтерский баланс	8
Отчет о финансовых результатах	10
Приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах:	
Отчет об изменениях капитала	11
Отчет о движении денежных средств	14
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, включая основные положения учетной политики	16

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Акционерам и Совету директоров  
Публичного акционерного общества «ЭсЭфАй»

### **Мнение**

Мы провели аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности Публичного акционерного общества «ЭсЭфАй» (далее – «Общество»), состоящей из:

- ▶ бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2024 г.;
- ▶ отчета о финансовых результатах за 2024 год;
- ▶ приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах:
  - ▶ отчета об изменениях капитала за 2024 год;
  - ▶ отчета о движении денежных средств за 2024 год;
  - ▶ пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, включая основные положения учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2024 год в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности» нашего заключения.

Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту бухгалтерской (финансовой) отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ). Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.



НОВЫЕ ВЫЗОВЫ  
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ

## **Ключевые вопросы аудита**

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения бухгалтерской (финансовой) отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

### **Ключевой вопрос аудита**

#### **Оценка обесценения вложений в акции дочерних и зависимых компаний и предоставленных займов**

Общество владеет акциями в капиталах дочерних и зависимых обществ, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, а также предоставляет займы.

Оценка возможного обесценения финансовых вложений в акции, учитываемые по фактическим затратам в соответствии с требованиями ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», базируется на допущениях, анализ возможного обесценения предоставленных займов базируется на суждении руководства. В частности, на прогнозе получения экономических выгод от финансовых вложений в дочерние и зависимые общества и поступлении средств в погашение предоставленных займов. Построение данных прогнозов является комплексным процессом, основанным на оценках большого числа независимых экспертов, профессиональном суждении руководства.

Таким образом этот вопрос являлся наиболее значимым вопросом для нашего аудита.

Сведения о финансовых вложениях в акции, учитываемые по фактическим затратам и о предоставленных займах, раскрыты в п. 5 Раздела II и п. 21 Раздела III пояснений к бухгалтерской (финансовой) отчетности.

### **Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита**

Мы оценили проведенный Обществом анализ наличия характеристик устойчивого снижения стоимости финансовых вложений в акции дочерних и зависимых обществ, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, а также предоставленных займов, в частности, мы проанализировали соотношение общей стоимости финансовых вложений Общества и соответствующих активов дочерних и зависимых обществ.

По финансовым вложениям, по которым были выявлены признаки возможного обесценения, мы на выборочной основе привлекли наших экспертов в области оценки и изучили расчет величины будущих экономических выгод, которые Общество планирует получить от вложений в акции дочерних и зависимых компаний и сопоставили его с балансовой стоимостью финансовых вложений.

Мы также проанализировали раскрываемую Обществом информацию в отношении финансовых вложений в акции дочерних и зависимых обществ и предоставленных займов.



НОВЫЕ ВЫЗОВЫ  
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ

## **Прочая информация, включенная в Годовой отчет Публичного акционерного общества «ЭсЭфАй» за 2024 год**

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Публичного акционерного общества «ЭсЭфАй» за 2024 год, но не включает бухгалтерскую (финансовую) отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет Публичного акционерного общества «ЭсЭфАй» за 2024 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о бухгалтерской (финансовой) отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

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

## **Ответственность руководства и Комитета по аудиту и рискам за бухгалтерскую (финансовую) отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке бухгалтерской (финансовой) отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Общество, прекратить его деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет по аудиту и рискам несет ответственность за надзор за процессом подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества.

## **Ответственность аудитора за аudit бухгалтерской (финансовой) отчетности**

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что бухгалтерская (финансовая) отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой бухгалтерской (финансовой) отчетности.



В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения бухгалтерской (финансовой) отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включатьговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли бухгалтерская (финансовая) отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по аудиту и рискам, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем такие в процессе аудита.

Мы также предоставляем Комитету по аудиту и рискам заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.



НОВЫЕ ВЫЗОВЫ  
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Комитета по аудиту и рискам, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественную значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Сорокин Андрей Владимирович.

Сорокин Андрей Владимирович,  
действующий от имени Общества с ограниченной ответственностью  
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»  
на основании доверенности от 8 мая 2024 г.,  
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение  
(ОРНЗ 22006014805)

26 марта 2025 г.

#### ***Сведения об аудиторе***

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 75.

Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

#### ***Сведения об аудируемом лице***

Наименование: Публичное акционерное общество «ЭсЭфАЙ»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 1 августа 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027700085380.

Местонахождение: 115184, Россия, г. Москва, пер. Большой Овчинниковский, д. 16, эт. 4, пом. 424.

# Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2024 г.

Организация **Публичное акционерное общество "ЭсЭфАй"**

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической  
деятельности **Деятельность холдинговых компаний**

Организационно-правовая форма / форма собственности

**Публичные акционерные  
общества**

**Собственность иностранных  
юридических лиц**

Коды		
Форма по ОКУД		0710001
Дата (число, месяц, год)	31	12 2024
по ОКПО		49828911
ИНН	6164077483	
по ОКВЭД 2	64.20	
по ОКОПФ / ОКФС	12247	23
	384	

Единица измерения: в тыс. рублей

по ОКЕИ

Местонахождение (адрес)

**115184, Москва г, пер Большой Овчинниковский, д. 16, этаж 4, помещ. 424**

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту  ДА  НЕТ

Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора  
**ООО "Центр аудиторских технологий и решений - аудиторские услуги"**

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора

ИНН 7709383532

Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора

ОГРН/  
ОГРНП 1027739707203

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
<b>АКТИВ</b>					
<b>I. ВНЕОБОРОННЫЕ АКТИВЫ</b>					
	Нематериальные активы	1110	5 017	4 295	5 284
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	50 384	66 643	38 489
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
п. 21	Финансовые вложения	1170	20 264 791	56 577 165	55 737 610
	Отложенные налоговые активы	1180	805 465	1 262 527	2 235 888
	Прочие внеоборотные активы	1190	118	3 394	4 878
	<b>Итого по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>21 125 775</b>	<b>57 914 023</b>	<b>58 022 149</b>
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					
	Запасы	1210	135	50	76
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
п. 20	Дебиторская задолженность	1230	7 290 128	411 553	441 168
п. 21	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	1 151 217	1 107 085	2 521 785
п. 22	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 402 577	1 921 475	35 524
	Прочие оборотные активы	1260	5 762	7 119	4 792
	<b>Итого по разделу II</b>	<b>1200</b>	<b>9 849 819</b>	<b>3 447 282</b>	<b>3 003 345</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>30 975 594</b>	<b>61 361 306</b>	<b>61 025 494</b>

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
	<b>ПАССИВ</b>				
п. 23	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	33 659	74 797	74 797
п. 23	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(3 383 415)	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
п. 23	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	22 804 130	47 811 837	59 879 645
	Резервный капитал	1360	11 220	11 220	11 220
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	10 487 366	2 385 307	(12 067 807)
	<b>Итого по разделу III</b>	1300	<b>29 952 960</b>	<b>50 283 161</b>	<b>47 897 855</b>
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1410	-	-	10 697 602
	Отложенные налоговые обязательства	1420	36 493	4 476	566
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	48 666	58 014	23 336
	<b>Итого по разделу IV</b>	1400	<b>85 159</b>	<b>62 489</b>	<b>10 721 504</b>
п. 25	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510	-	10 697 602	2 225 759
п. 26	Кредиторская задолженность	1520	917 750	192 984	7 852
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
п. 24	Оценочные обязательства	1540	19 725	125 069	172 524
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	<b>Итого по разделу V</b>	1500	<b>937 475</b>	<b>11 015 655</b>	<b>2 406 135</b>
	<b>БАЛАНС</b>	1700	<b>30 975 594</b>	<b>61 361 306</b>	<b>61 025 494</b>

Руководитель  
(подпись) 

Сидоров Игорь Анатольевич  
(расшифровка подписи)

25 марта 2025 г.



**Отчет о финансовых результатах**

**за Январь - Декабрь 2024 г.**

Организация **Публичное акционерное общество "ЭсЭфАй"**

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической  
деятельности **Деятельность холдинговых компаний**

Организационно-правовая форма / форма собственности

**Публичные акционерные  
общества**

**Собственность иностранных  
юридических лиц**

Коды		
0710002		
Дата (число, месяц, год)	31	12
по ОКУД	2024	
по ОКПО	49828911	
ИНН	6164077483	
по ОКВЭД 2	64.20	
по ОКОПФ / ОКФС	12247	23
		384

Единица измерения: в тыс. рублей

по ОКЕИ

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2024 г.	За Январь - Декабрь 2023 г.
п. 29	<b>Выручка</b>	2110	32 193 069	7 747 818
п. 29	<b>Себестоимость продаж</b>	2120	(5 944 883)	(2 880)
	<b>Валовая прибыль (убыток)</b>	2100	26 248 186	7 744 938
	<b>Коммерческие расходы</b>	2210	-	-
п. 29	<b>Управленческие расходы</b>	2220	(1 837 329)	(534 568)
	<b>Прибыль (убыток) от продаж</b>	2200	24 410 857	7 210 370
	<b>Доходы от участия в других организациях</b>	2310	-	-
	<b>Проценты к получению</b>	2320	-	-
	<b>Проценты к уплате</b>	2330	(1 779 324)	(1 493 989)
п. 29	<b>Прочие доходы</b>	2340	998 274	2 646 735
п. 29	<b>Прочие расходы</b>	2350	(398 813)	(555 926)
	<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	2300	23 230 994	7 807 190
п. 27	<b>Налог на прибыль</b>	2410	(760 895)	(977 999)
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль	2411	(271 059)	(729)
	отложенный налог на прибыль	2412	(489 836)	(977 270)
	<b>Прочее</b>	2460	-	(43 122)
	<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	2400	22 470 099	6 786 069
	<b>Совокупный финансовый результат периода</b>	2500	22 470 099	6 786 069
п. 28	<b>Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию (в руб.)</b>	2900	253,94	60,79

Руководитель

(подпись)

Сидоров Игорь  
Анатольевич  
(расшифровка подписи)

25 марта 2025 г.

**Отчет об изменениях капитала**  
за Январь - Декабрь 2024 г.

Организация	<b>Публичное акционерное общество "ЭсЭфАЙ"</b>	Форма по ОКУД	<b>0710004</b>
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	<b>31 12 2024</b>
Вид экономической деятельности	<b>Деятельность холдинговых компаний</b>	по ОКПО	<b>49828911</b>
Организационно-правовая форма / форма собственности		ИНН	<b>6164077483</b>
Публичные акционерные общества	<b>Собственность иностранных юридических лиц</b>	по ОКВЭД 2	<b>64.20</b>
		по ОКОПФ / ОКФС	<b>12247 23 384</b>

Единица измерения: В тыс. рублей

по ОКЕИ

**1. Движение капитала**

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
<b>Величина капитала на 31 декабря 2022 г.</b>	<b>3100</b>	<b>74 797</b>	-	<b>59 879 645</b>	<b>11 220</b>	<b>(12 067 807)</b>	<b>47 897 855</b>
<b>За 2023 г.</b>	<b>3210</b>	<b>-</b>	-	-	-	-	<b>6 786 069</b>
<b>Увеличение капитала - всего:</b>							<b>6 786 069</b>
в том числе:							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	X	6 786 069
переоценка имущества	3212	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	X	-	-
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	X	-	-
<b>Уменьшение капитала - всего:</b>	<b>3220</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4 400 763) (4 400 763)</b>
в том числе:							
убыток	3221	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3222	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3225	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	X	-	-
дивиденды	3227	X	X	X	X	X	(4 400 763) (4 400 763)

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Изменение добавочного капитала	3230	X	X	(12 067 808)	-	12 067 808	X
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	-	-	X
<b>Величина капитала на 31 декабря 2023 г.</b>	<b>3200</b>	<b>74 797</b>	<b>-</b>	<b>47 811 837</b>	<b>11 220</b>	<b>2 385 307</b>	<b>50 283 161</b>
<b>За 2024 г.</b>							
<b>Увеличение капитала - всего:</b>	<b>3310</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>109 523 442</b>	<b>109 523 442</b>
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	22 470 099	22 470 099
переоценка имущества	3312	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X	-	X	37 214 797	37 214 797
дополнительный выпуск акций	3314	-	-	-	X	-	-
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	49 838 547	49 838 547
<b>Уменьшение капитала - всего:</b>	<b>3320</b>	<b>(41 138)</b>	<b>(3 383 415)</b>	<b>(25 007 707)</b>	<b>-</b>	<b>(101 421 383)</b>	<b>(129 853 643)</b>
в том числе:							
убыток	3321	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3322	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	X	X	-	X	(345)	(345)
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3325	(41 138)	(3 383 415)	(25 007 707)	X	(64 055 966)	(92 488 226)
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	(24 157 663)	(24 157 663)
дивиденды	3327	X	X	X	X	(13 203 040)	(13 203 040)
изменение учетной политики при реклассификации НМА	3328	-	-	-	-	(4 369)	(4 369)
Изменение добавочного капитала	3330	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	-	-	X
<b>Величина капитала на 31 декабря 2024 г.</b>	<b>3300</b>	<b>33 659</b>	<b>(3 383 415)</b>	<b>22 804 130</b>	<b>11 220</b>	<b>10 487 366</b>	<b>29 952 960</b>

**3. Чистые активы**

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
<b>Чистые активы</b>	3600	29 952 960	50 283 161	47 897 855

Руководитель

Сидоров Игорь Анатольевич

(подпись)



25 марта 2025 г.

**Отчет о движении денежных средств  
за Январь - Декабрь 2024 г.**

Организация **Публичное акционерное общество "ЭсЭфАй"**  
 Идентификационный номер налогоплательщика  
 Вид экономической  
 деятельности **Деятельность холдинговых компаний**  
 Организационно-правовая форма / форма собственности

Коды		
0710005		
31	12	2024
49828911		
6164077483		
	64.20	
12247		23
		384

Единица измерения: в тыс. рублей

по ОКЕИ

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2024 г.	За Январь - Декабрь 2023 г.
<b>Денежные потоки от текущих операций</b>			
<b>Поступления - всего</b>	4110	<b>34 680 688</b>	<b>10 226 739</b>
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	-	-
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	172	295
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
дивидендов и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4114	9 155 263	6 662 773
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг,	4115	2 419 672	2 630 791
поступления по договорам доверительного управления, с депозитных и брокерских и прочих счетов	4116	-	760 345
от продажи акций других организаций (долей участия)	4117	20 002 143	-
проценты по долговым финансовым вложениям, депозитам, НСО	4118	3 101 517	172 535
прочие поступления	4119	1 921	-
<b>Платежи - всего</b>	4120	<b>(12 037 919)</b>	<b>(2 623 114)</b>
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(8 347 838)	(181 004)
в связи с оплатой труда работников	4122	(576 317)	(426 381)
процентов по долговым обязательствам	4123	(1 779 324)	(1 376 223)
налога на прибыль организаций	4124	(266 127)	(43 422)
приобретение акций других организаций (долей участия)	4125	-	-
предоставление займов другим лицам, приобретение долговых ценных бумаг	4126	(1 000 675)	(585 000)
прочие платежи	4129	(67 638)	(11 084)
<b>Сальдо денежных потоков от текущих операций</b>	4100	<b>22 642 769</b>	<b>7 603 625</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционных операций</b>			
<b>Поступления - всего</b>	4210	-	<b>3 900</b>
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	<b>3 900</b>
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
прочие поступления	4219	-	-
<b>Платежи - всего</b>	4220	<b>(123)</b>	<b>(224)</b>
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(123)	(224)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-	-
прочие платежи	4229	-	-
<b>Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций</b>	4200	<b>(123)</b>	<b>3 676</b>

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2024 г.	За Январь - Декабрь 2023 г.
<b>Денежные потоки от финансовых операций</b>			
Поступления - всего	4310	-	-
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	-	-
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
прочие поступления	4319	-	-
Платежи - всего	4320	(23 161 725)	(5 722 070)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	(9)	-
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(12 462 347)	(4 220 491)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(10 697 602)	(1 500 000)
прочие платежи	4329	(1 767)	(1 579)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(23 161 725)	(5 722 070)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(519 079)	1 885 231
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	1 921 475	35 524
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	1 402 577	1 921 475
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	181	720

Руководитель Сидоров Игорь Анатольевич  
 (подпись)



25 марта 2025 г.

# Пояснения к финансовой отчетности

## ПАО «ЭсЭфАй»

### за 2024 год

#### Оглавление

I.	ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ .....	17
II.	Основные положения учетной политики .....	18
1.	Основные средства и капитальные вложения.....	19
2.	Нематериальные активы.....	20
3.	Аренда .....	20
4.	Запасы.....	22
5.	Финансовые вложения .....	22
6.	Денежные средства и их эквиваленты, отражение денежных потоков. ....	24
7.	Расчеты с покупателями и поставщиками .....	24
8.	Неопределенность оценочных значений .....	25
9.	Порядок создания резерва по сомнительным долгам, резервам отпусков и премии.....	25
10.	Порядок создания резерва под обесценение финансовых вложений .....	25
11.	Уставный капитал .....	26
12.	Кредиты и займы.....	26
13.	Отложенные налоги .....	27
14.	Признание доходов .....	27
15.	Признание расходов .....	28
16.	Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте .....	28
17.	Прочие положения. ....	29
18.	Учет расчетов по налогу на прибыль .....	29
19.	Изменения в учетной политике .....	29
III.	Основные показатели финансово-хозяйственной деятельности за 2024 год.....	30
20.	Дебиторская задолженность .....	30
21.	Финансовые вложения.....	31
22.	Денежные средства и их эквиваленты.....	36
23.	Капитал и резервы.....	36
24.	Оценочные обязательства.....	37
25.	Заемные средства .....	38
26.	Кредиторская задолженность .....	39
27.	Налогообложение.....	40
28.	Прибыль (убыток) на акцию.....	40
29.	Расшифровка показателей Отчета о финансовых результатах.....	41
30.	Информация о связанных сторонах.....	42
31.	Информация о рисках хозяйственной деятельности и механизм управления рисками .....	45
32.	Информация по сегментам .....	49
33.	Условные факты хозяйственной деятельности.....	50
34.	Непрерывность деятельности .....	52
35.	События после отчетной даты.....	52

# **Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах ПАО «ЭсЭфАй» за 2024 год**

Данные пояснения являются неотъемлемой частью годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности ПАО «ЭсЭфАй» (далее – «Общество») за 2024 год, подготовленной в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Все суммы представлены в тысячах рублей (если не указано иное). Отрицательные значения показываются в круглых скобках.

## **I. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

Полное фирменное наименование Общества:

Публичное акционерное общество "ЭсЭфАй" - на русском языке.

Public Joint Stock Company "SFI" - на английском языке.

Сокращенное фирменное наименование Общества:

ПАО «ЭсЭфАй» - на русском языке.

PJSC "SFI" - на английском языке.

Юридический и почтовый адрес Общества: по адресу, указанному в Едином государственном реестре юридических лиц: Российская Федерация, 115184, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Замоскворечье, пер Большой Овчинниковский, д. 16, эт. 4, помещ. 424.

Телефон: 8 (495) 901-03-61; Факс: 8 (495) 909-89-69

Адрес страниц в сети Интернет, на которых доступна информация об Обществе:

<https://sfiholding.ru/>, <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=11328>

Общество осуществляет следующие основные виды деятельности:

- инвестиционная деятельность в качестве холдинговой компании, путем вложения в ценные бумаги акционерных обществ (или вхождения в акционерный капитал прочим образом) с целью владения существенными пакетами акций или долей;
- деятельность по осуществлению вложений в ценные бумаги;
- деятельность по управлению активами;
- деятельность по оказанию услуг по вопросам слияния и приобретения активов;
- деятельность по управлению финансово-промышленными группами;
- осуществление иной деятельности, не запрещенной действующим законодательством РФ.

Среднегодовая численность работающих за отчетный период сотрудников Общества в 2024 году составила 20 чел. (за 2023 год – 21 чел., 2022 год – 43 чел.). По состоянию на 31 декабря 2024 г. Общество не имеет обособленных подразделений.

Единоличным исполнительным органом Общества по состоянию на 31.12.2024 г. является генеральный директор Сидоров И.А.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года бенефициарным владельцем Общества является г-н Гуцериев Саид Михайлович.

У Общества имеются дочерние общества, информация по которым раскрыта в Разделе III (примечание 31) данных Пояснений. Общество наряду с бухгалтерской (финансовой) отчетностью, составляемой в соответствии с Федеральным законом от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», составляет консолидированную финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), в отношении которой проводится обязательный аудит независимой аудиторской компанией.

Кредитный рейтинг Общества на дату подписания отчетности:

«Эксперт РА»: гуA+ прогноз «Позитивный» (в 2023 году прогноз «Стабильный»);  
«АКРА»: А+(гу) прогноз «позитивный» (в 2023 году рейтинг А(ru)).

В соответствии с действующим Уставом Общества в 28 редакции, утвержденной Решением внеочередного общего собрания акционеров Общества (Протокол 2-2024 от 05.04.2024 года), Уставом Общества в 27 редакции, утвержденной Решением внеочередного общего собрания акционеров Общества (Протокол №01-2024 от 19.01.2024) и Уставом Общества в 26 редакции, утвержденной Решением внеочередного общего собрания акционеров Общества (Протокол №01-2023 от 10.03.2023 г.) и действующей на дату окончания отчетного периода, органами управления Общества являются:

- Общее собрание акционеров Общества;
- Совет директоров Общества;
- Правление Общества (Коллегиальный исполнительный орган) – не сформировано.
- Генеральный директор (Единоличный исполнительный орган)

Ключевым управленческим персоналом Общества в отчетном периоде являлись:

- Генеральный директор; заместитель генерального директора,
- члены Совета директоров.

Настоящая отчетность была составлена на бумажном носителе и подписана руководителем Общества 25 марта 2025 г.

## **II. Основные положения учетной политики**

Бухгалтерский учет в Обществе ведется в соответствии с Федеральным законом № 402-ФЗ от 6 декабря 2011 г. «О бухгалтерском учете» и «Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации», утвержденным Приказом Министерства финансов РФ № 34н от 29 июля 1998 г. (в редакции от 11 апреля 2018 г.), а также действующими Положениями и Федеральными стандартами по бухгалтерскому учету. Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества за 2024 год была подготовлена в соответствии с вышеуказанными нормативными актами.

Общество при формировании учетной политики руководствуется федеральными стандартами бухгалтерского учета с учетом требований МСФО, так как раскрывает составленную в соответствии с МСФО консолидированную финансовую отчетность. В частности, организация вправе не применять способ ведения бухгалтерского учета, установленный федеральным стандартом бухгалтерского учета, когда такой способ приводит к несоответствию учетной политики организации требованиям МСФО (п. 7 ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации»).

В случае, если по конкретному вопросу ведения бухгалтерского учета в федеральных стандартах бухгалтерского учета не установлены способы ведения бухгалтерского учета, организация разрабатывает соответствующий способ, исходя из требований, установленных законодательством РФ о бухгалтерском учете, федеральными и (или) отраслевыми стандартами. При этом организация может использовать МСФО (п. 7.1 ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации»);

При этом Общество, основываясь на допущениях и требованиях п.п. 5 и 6 ПБУ 1/2008, использует последовательно следующие документы:

- международные стандарты бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- положения федеральных и (или) отраслевых стандартов бухгалтерского учета по аналогичным и (или) связанным вопросам;
- рекомендации в области бухгалтерского учета. (п. 7.1 ПБУ 1/2008).

Бухгалтерский учет ведется с использованием специализированной программы «1С Предприятие 8.3 КОРП» и применением форм бухгалтерских регистров, предусмотренных данной программой. Бухгалтерский учет в Обществе ведется Департаментом бухгалтерского учета и отчетности, как отдельным структурным подразделением, возглавляемым Главным бухгалтером.

Объектом бухгалтерского учета являются: факты хозяйственной жизни; активы; обязательства; источники финансирования его деятельности; доходы; расходы; иные объекты в случае, если это установлено федеральными стандартами.

Рабочий план счетов бухгалтерского учета утверждается Обществом на основе Плана счетов бухгалтерского учета, утверждаемого Министерством финансов Российской Федерации

При подготовке бухгалтерской (финансовой) отчетности руководство Общества исходило из допущения о том, что Общество будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, и у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности, и, следовательно,

обязательства будут погашаться в установленном порядке. Детальная информация о непрерывности деятельности Общества раскрыта в Примечании 35 Пояснений.

Активы и обязательства оценены в бухгалтерской отчетности по фактическим затратам, за исключением активов, по которым в установленном порядке учтена корректировка их стоимости или созданы резервы под обесценение. Основные средства и доходные вложения в материальные ценности показаны за вычетом накопленной на отчетную дату амортизации.

Основанием для записей в регистрах бухгалтерского учета являются первичные учетные документы, фиксирующие факт совершения хозяйственных операций, а также справки-расчеты бухгалтерии. Первичные учетные документы, составленные на иных языках, должны иметь построчный перевод на русский язык, при необходимости перевод заверяется нотариально.

Хозяйственные операции отражаются в регистрах бухгалтерского учета в хронологической последовательности и группируются по соответствующим счетам бухгалтерского учета.

При учете хозяйственных операций, выраженных в иностранной валюте, применяется официальный курс иностранной валюты к рублю, установленный ЦБ РФ на дату совершения операции в иностранной валюте. Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, отражаются в бухгалтерской отчетности в суммах, исчисленных на основе официальных курсов валют, установленных ЦБ РФ на 31 декабря 2024 г.

В Отчете об изменениях капитала реализованные собственные акции, выкупленные у акционеров отражены по цене выкупа собственных акций. Разница между ценой выкупа и ценой реализации отнесена в увеличение/(уменьшение) нераспределенной прибыли (непокрытого убытка).

## 1. Основные средства и капитальные вложения

Учет основных средств (далее - ОС) и капитальных вложений ведется в соответствии с Федеральными стандартами бухгалтерского учета 6/2020 "Основные средства" и 26/2020 "Капитальные вложения", утвержденными Приказом Минфина России от 17.09.2020 № 204н. Капитальные вложения признаются в бухгалтерском учете в сумме фактических затрат на приобретение, создание, улучшение и (или) восстановление объектов основных средств. Фактическими затратами считается выбытие (уменьшение) активов Общества или возникновение (увеличение) его обязательств, связанных с осуществлением капитальных вложений. Не считаются затратами предварительная оплата поставщику (продавцу, подрядчику) до момента исполнения им своих договорных обязанностей предоставления имущества, имущественных прав, выполнения работ, оказания услуг.

**Объекты основных средств** учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

В составе основных средств учитывается офисное оборудование и компьютерная техника со сроком полезного использования свыше 12 месяцев.

Общество установило следующие лимиты стоимости списания активов для определенных групп основных средств: оборудование 100 тыс. руб.; транспорт 100 тыс. руб.

Затраты на приобретение, создание активов стоимостью ниже указанного лимита признаются расходами периода, в котором они понесены.

После признания объекты основных средств по всем группам оцениваются в бухгалтерском учете по первоначальной стоимости.

Единицей бухгалтерского учета основных средств является инвентарный объект. Инвентарным объектом основных средств признается объект со всеми приспособлениями и принадлежностями.

Сроки полезного использования основных средств, использованные для начисления амортизации, приведены в таблице:

Группы основных средств	Сроки полезного использования объектов, принятых на баланс, лет
Компьютерная техника	2-5
Прочие	1-2

Начисление амортизации по объектам основных средств прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем полного погашения стоимости этих объектов либо списания этих объектов с бухгалтерского учета. Начисление амортизации объектов основных средств производится линейным способом.

Признание объекта основных средств и любого первоначально признанного значительного

компонент объекта основных средств прекращается после их выбытия либо если от их использования или выбытия не ожидается будущих экономических выгод. Прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания актива (рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о финансовых результатах при прекращении признания актива.

Резерв расходов на ремонт основных средств не создается.

## **2. Нематериальные активы**

Бухгалтерский учет нематериальных активов осуществляется в соответствии с ФСБУ 14/2022 «НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ», Утвержден приказом Министерства финансов Российской Федерации от 30.05.2022 N 86н

Для целей бухгалтерского учета объектом нематериальных активов считается актив, характеризующийся одновременно следующими признаками:

- а) не имеет материально-вещественной формы;
- б) предназначен для использования организацией для управленческих нужд;
- в) предназначен для использования организацией в течение периода более 12 месяцев или обычного операционного цикла, превышающего 12 месяцев;
- г) способен приносить организации экономические выгоды (доход) в будущем;
- д) может быть выделен (идентифицирован) из других активов или отделен от них.

ФСБУ 14/2022 не применяется в отношении нематериальных активов, имеющих стоимость за единицу ниже 100 000 руб. Затраты на приобретение указанных активов, признаются расходами периода, в котором завершены капиталовложения в них, т.е. затраты на приобретение программы для ЭВМ по лицензионному договору признаются расходами по обычным видам деятельности периода, в котором ее начали использовать.

В случае, если стоимость актива более 100 тыс. руб, но срок его использования менее 1 года, такой актив не признается нематериальным активом (подп. "в" п. 4 ФСБУ 14/2022) Его стоимость отражается на счете «Расходы будущих периодов» и равномерно списывается в течении срока эксплуатации.

Единицей учета нематериальных активов является инвентарный объект.

Начисление амортизации объекта нематериальных активов производится линейным способом и начинается с первого числа месяца, следующего за месяцем признания объекта нематериальных активов в бухгалтерском учете и прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем списания объекта нематериальных активов с бухгалтерского учета. Общество проверяет нематериальные активы на обесценение и учитывает изменение их балансовой стоимости вследствие обесценения в порядке, предусмотренном Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 36 "Обесценение активов", введенным в действие на территории Российской Федерации приказом N 217н (далее - МСФО (IAS) 36).

Объект нематериальных активов, который выбывает или не способен приносить экономические выгоды в будущем, списывается с бухгалтерского учета в том отчетном периоде, в котором он выбывает, или становится неспособным приносить организации экономические выгоды в будущем

## **3. Аренда**

В момент заключения договора Общество оценивает, является ли договор арендой либо содержит ли он условия аренды, перечисленные в п. 5 ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды».

### **Общество в качестве арендатора**

Общество применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Общество признает предмет аренды на дату предоставления предмета аренды в качестве права пользования активом с одновременным признанием обязательства по аренде.

#### **a) Права пользования активом**

Общество признает права пользования активом на дату предоставления предмета аренды. Право пользования активом признается по фактической стоимости. Фактическая стоимость права пользования активом включает:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи, осуществленные на дату предоставления предмета аренды или до такой даты;

- затраты арендатора в связи с поступлением предмета аренды и приведением его в состояние, пригодное для использования в запланированных целях;
- величину подлежащего исполнению арендатором оценочного обязательства, в частности, по демонтажу, перемещению предмета аренды, восстановлению окружающей среды, восстановлению предмета аренды до требуемого договором аренды состояния, если возникновение такого обязательства у арендатора обусловлено получением предмета аренды.

Общество применяет единую учетную политику в отношении права пользования активом и в отношении схожих по характеру использования активов. После активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Права пользования активом амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов.

Если в конце срока аренды право собственности на арендованный актив переходит к Обществу или если первоначальная стоимость актива отражает возможность выкупа арендатором предмета аренды, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования. Права пользования активом также подвергаются проверке на предмет обесценения.

#### *б) Обязательства по аренде*

Обязательство по аренде первоначально оценивается как сумма приведенной стоимости будущих арендных платежей на дату этой оценки. Арендные платежи включают платежи:

- определенные в твердой сумме платежи арендатора арендодателю, вносимые периодически или единовременно, за вычетом платежей, осуществляемых арендодателем в пользу арендатора, в том числе возмещение арендодателем расходов арендатора;
- переменные платежи, зависящие от ценовых индексов или процентных ставок, определенные на дату предоставления предмета аренды);
- справедливая стоимость иного встречного предоставления, определенная на дату предоставления предмета аренды;
- платежи, связанные с продлением или сокращением срока аренды, установленные договором аренды, когда такое изменение учитывается при расчете срока аренды;
- платежи, связанные с правом выкупа предмета аренды арендатором, в случае, когда арендатор намерен воспользоваться таким правом;
- суммы, подлежащие оплате (получению) в связи с гарантиями выкупа предмета аренды по окончании срока аренды.

Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей. Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Общество использует ставку, по которой привлекает или могло бы привлечь заемные средства на срок, сопоставимый со сроком аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена.

Ставка привлечения заемных средств – это ставка процента, по которой Общество привлекает или могло бы привлечь заемные средства на срок, сопоставимый со сроком аренды. Таким образом, ставка привлечения заемных средств отражает процент, который Общество «должно было бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды. Общество определяет ставку привлечения заемных средств с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки), при их наличии, и использует определенные расчетные оценки, специфичные для Общества (например, индивидуальный кредитный рейтинг Общества).

После даты начала аренды величина обязательств по аренде после признания увеличивается на величину начисляемых процентов и уменьшается на величину фактически уплаченных арендных платежей. Кроме того, фактическая стоимость права пользования активом и величина обязательства по аренде пересматриваются в случаях:

- изменения условий договора аренды;
- изменения намерения продлевать или сокращать срок аренды, которое учитывалось ранее при расчете срока аренды;

- изменения величины арендных платежей по сравнению с тем, как они учитывались при первоначальной оценке обязательства по аренде.

Изменение величины обязательства по аренде относится на стоимость права пользования активом. Уменьшение обязательства по аренде сверх балансовой стоимости права пользования активом включается в доходы текущего периода

Общество представляет обязательства по аренде по строке «Прочие обязательства».

в) *Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью*

Общество применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды техники и оборудования (т.е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и в которых отсутствует возможность выкупа арендатором предмета аренды). Общество также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с рыночной стоимостью менее 400 тыс. руб. к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. При этом должны одновременно выполняться следующие условия:

- договором аренды не предусмотрен переход права собственности на предмет аренды к арендатору и отсутствует возможность выкупа арендатором предмета аренды по цене значительно ниже его справедливой стоимости на дату выкупа;
- предмет аренды не предполагается предоставлять в субаренду.

Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

Общество применяет единую учетную политику в отношении права пользования активом и в отношении схожих по характеру использования активов (незавершенных капитальных вложений, основных средств и других), с учетом особенностей, установленных ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды». Таким образом, Общество проверяет права пользования активом на обесценение и учитывает изменение их балансовой стоимости вследствие обесценения в порядке, предусмотренным Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов», введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 28 декабря 2015 г. № 217н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 2 февраля 2016 г., регистрационный № 40940).

#### 4. Запасы

В соответствии с п. 3 ФСБУ 5/2019 «Запасы» запасами считаются активы, потребляемые или продаваемые в рамках обычного операционного цикла организации, либо используемые в течение периода не более 12 месяцев. В соответствии с п. 9 ФСБУ 5/01 «Запасы», запасы признаются по фактической себестоимости. Фактической себестоимостью материально-производственных запасов, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на приобретение, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации).

При отпуске материально-производственных запасов в производство и/или ином их выбытии их оценка производится методом ФИФО. В соответствии с п. 28 ФСБУ 5/2019 «Запасы», на конец отчетного года запасы отражаются в бухгалтерском балансе по наименьшей из следующих величин:

- фактическая себестоимость запасов;
- чистая стоимость продажи запасов.

#### 5. Финансовые вложения

Учет финансовых вложений ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений».

В состав финансовых вложений включаются следующие основные виды финансовых вложений:

- инвестиции в ценные бумаги других организаций;
- вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций;
- займы, предоставленные другим организациям;
- депозитные вклады в кредитных организациях. [п. 3 ПБУ 19/02]

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на их приобретение. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, внесенных в счет вклада в уставный (складочный) капитал организации, признается их денежная оценка, согласованная учредителями (участниками) организации. Первоначальной стоимостью предоставленного займа является сумма перечисленных денежных средств. [п.п. 8, 9 и 12 ПБУ 19/02]

Общество классифицирует финансовые вложения на:

- долгосрочные финансовые вложения – вложения, установленный срок обращения (погашения) которых превышает 12 месяцев после отчетной даты, или вложения, осуществленные с намерением получать доходы по ним более одного года;
- краткосрочные финансовые вложения – вложения, установленный срок обращения (погашения) которых не превышает 12 месяцев после отчетной даты, или вложения, осуществленные без намерения получать доходы по ним более одного года.

Финансовые вложения, числящиеся на момент их образования в составе долгосрочных финансовых вложений, отражаются в бухгалтерской отчетности в составе краткосрочных финансовых вложений, если срок обращения (погашения) вложений не превышает 12 месяцев после отчетной даты.

Финансовые вложения, по которым можно определить текущую рыночную стоимость, отражены в бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости путем ежемесячной корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату [п. 20 ПБУ 19/02].

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражаются на отчетную дату по первоначальной стоимости [п. 21 ПБУ 19/02].

Выбытие финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, а также вкладов в уставные (складочные) капиталы других организаций, предоставленных другим организациям займов, депозитных вкладов в кредитных организациях, осуществляется по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений.

При выбытии финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется исходя из последней оценки. [п.п. 26, 27 и 30 ПБУ 19/02]

Устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, ниже величины экономических выгод, которые организация рассчитывает получить от данных финансовых вложений в обычных условиях ее деятельности, признается обесценением финансовых вложений. В этом случае на основе расчета организации определяется расчетная стоимость финансовых вложений, равная разнице между их стоимостью, по которой они отражены в бухгалтерском учете (учетной стоимостью), и суммой такого снижения. [п. 37 ПБУ 19/02]

К признакам возможного обесценения финансовых вложений Общество относит:

- появление у организации-эмитента ценных бумаг, имеющихся в собственности у Общества, признаков банкротства, либо объявление его банкротом;
- наличие информации об отзыве лицензии по основному виду деятельности;
- отрицательную величину чистых активов или невыполнение установленных законодательством требований в отношении чистых активов;
- значительные убытки от основной деятельности;
- наличие негативной динамики стоимости чистых активов;
- существенные негативные изменения в рыночной, экономической или правовой среде функционирования объекта инвестиций;

В случае если проверка на обесценение подтверждает устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, Общество образует резерв под обесценение финансовых вложений не реже одного раза в год на величину разницы между учетной стоимостью и расчетной стоимостью таких финансовых вложений (см. пункт 9). В бухгалтерской отчетности финансовые вложения отражаются по стоимости за вычетом суммы образованного резерва под их обесценение.

Доходы и расходы по финансовым вложениям отражаются в составе прочих доходов и расходов развернуто.

Для учета информации о наличии и движении резерва под обесценение финансовых вложений Общество использует счет 59 «Резервы под обесценение финансовых вложений».

Причитывающиеся на конец отчетного периода к получению проценты по долгосрочным и краткосрочным финансовым вложениям, обособляются и отражаются в бухгалтерском балансе как дебиторская задолженность.

## **6. Денежные средства и их эквиваленты, отражение денежных потоков.**

### *Денежные средства и их эквиваленты*

Общество включает в состав денежных средств денежные эквиваленты, под которыми понимаются краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. В частности, Общество относит к денежным эквивалентам депозитные вклады со сроком размещения до 90 дней при возможности досрочного погашения вклада или вклады «до востребования»; размещенные денежные средства на неснижаемый остаток НСО (МНО) в кредитных организациях сроком до 90 дней.

### *Свернутое отражение денежных потоков*

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто в случаях, когда они характеризуют не столько деятельность Общества, сколько деятельность ее контрагентов, и (или) когда поступления от одних лиц обусловливают соответствующие выплаты другим лицам.

В частности, Общество отражает свернуто следующие денежные потоки:

- а) косвенные налоги в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему Российской Федерации или возмещение из нее;
- б) поступление и возврат ошибочных платежей от покупателей и заказчиков, возврат платежей при расторжении договоров;
- в) перечисление и возврат ошибочных платежей поставщикам и подрядчикам, возврат платежей при расторжении договоров, по имущественному и личному страхованию

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто также в случаях, когда они отличаются быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками возврата, в частности:

- а) размещение денежных эквивалентов на неснижаемый остаток НСО (МНО);
- б) валютно-обменные операции (за исключением потерь или выгод от операции).

### *Учет денежных потоков в иностранной валюте*

Для целей составления отчета о движении денежных средств величина денежных потоков в иностранной валюте пересчитывается в рубли по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком России на дату осуществления или поступления платежа.

В случае если незамедлительно после поступления в иностранной валюте Общество в рамках своей обычной деятельности меняет полученную сумму иностранной валюты на рубли, то денежный поток отражается в отчете о движении денежных средств в сумме фактически полученных рублей без промежуточного пересчета иностранной валюты в рубли. В случае если незадолго до платежа в иностранной валюте Общество в рамках своей обычной деятельности меняет рубли на необходимую сумму иностранной валюты, то денежный поток отражается в отчете о движении денежных средств в сумме фактически уплаченных рублей без промежуточного пересчета иностранной валюты в рубли.

Остатки денежных средств и денежных эквивалентов в иностранной валюте на начало и конец отчетного периода отражаются в отчете о движении денежных средств в рублях в сумме, которая определяется в соответствии с ПБУ 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте». Разница, возникающая в связи с пересчетом денежных потоков Общества и остатков денежных средств и денежных эквивалентов в иностранной валюте по курсам на разные даты, отражается в отчете о движении денежных средств отдельно от текущих, инвестиционных и финансовых денежных потоков Общества как влияние изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю.

## **7. Расчеты с покупателями и поставщиками**

Задолженность покупателей и заказчиков, а также поставщиков и подрядчиков определена исходя из цен, установленных договорами между Обществом и контрагентами с учетом всех предоставленных Обществом либо поставщиком скидок (надбавок).

Дебиторская задолженность, другие долги, нереальные для взыскания и кредиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек, списываются по каждому обязательству на

основании данных проведенной инвентаризации, письменного обоснования и приказа (распоряжения) руководителя Общества, и относятся соответственно на счет средств резерва сомнительных долгов либо на финансовые результаты Общества.

## **8. Неопределенность оценочных значений**

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иные источники неопределенности оценочных значений на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года, и под которые Общество формирует резервы:

- резерв по сомнительным долгам;
- резерв на предстоящую оплату отпусков и премирование работников, включая сумму страховых взносов;
- резерв под обесценение финансовых вложений;
- резерв в связи с последствиями условных фактов хозяйственной деятельности;
- резерв под непризнанный ОНА, по которому отсутствует вероятность будущего возмещения.

Общество определяет оценочное обязательство в связи с предстоящей оплатой отпусков работников на последнее число месяца.

## **9. Порядок создания резерва по сомнительным долгам, резервам отпусков и премии.**

Общество создает резерв по сомнительным долгам в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты Общества.

Сомнительной признается дебиторская задолженность покупателей услуг (имущества) и/или поставщиков товаров (работ, услуг), которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями. Созданный резерв представляет собой консервативную оценку руководством Общества той части задолженности, которая, возможно, не будет погашена. Резерв сомнительных долгов относится на счет «Прочие расходы».

Общество определяет оценочное обязательство в связи с предстоящей оплатой отпусков работников. Оценочное обязательство признается в бухгалтерском учете в наиболее достоверной денежной оценке расходов, необходимой для исполнения (погашения) обязательства по состоянию на отчетную дату (п. 15 ПБУ 8/2010 "Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы"). Для оценки обязательства в бухгалтерском учете используется метод точного расчета обязательства по каждому работнику с последующим суммированием полученных результатов.

Величина резерва на оплату отпусков включает страховые взносы, относящиеся к сумме отпускных (компенсации за неиспользованный отпуск) разд. II Рекомендации Р-23/2011 КнР "Оценочные обязательства по расчетам с работниками"). При последующем начислении взносов на сумму отпускных взносы относятся за счет резерва.

Общество определяет оценочное обязательство на выплату вознаграждения по итогам года на 31 декабря текущего года, увеличенное на сумму страховых взносов. При начислении премии в следующем году суммы премии и страховых взносов списываются за счет созданного резерва. Неиспользованный резерв после окончательного расчета годовой премии относится на прочие доходы.

## **10. Порядок создания резерва под обесценение финансовых вложений**

В отношении вложений, текущая рыночная стоимость которых не определяется, при наличии признаков обесценения Общество на каждую отчетную дату проводит проверку, которая устанавливает наличие или отсутствие условий устойчивого существенного снижения стоимости. Проверка проводится по всем финансовым вложениям, по которым наблюдаются признаки их обесценения на каждую отчетную дату. В случае, если такое снижение стоимости подтверждается проверкой, Общество образует резерв под обесценение финансовых вложений. Резерв формируется за счет финансовых результатов Общества в составе прочих расходов. Проверка наличия условий устойчивого снижения стоимости (обесценения) финансовых вложений производится Обществом не реже одного раза в год. Общество определяет сумму обесценения, исходя из актуальных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой отнесены отдельные активы.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности признаются в отчете о финансовых результатах в составе тех категорий расходов, которые соответствуют назначению обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов, в отношении которых переоценка была признана в составе совокупного финансового результата периода (без включения в прибыль (убыток) этого периода и отражена в составе статей капитала). В случае таких объектов убыток от обесценения признается в составе совокупного финансового результата периода (без включения в прибыль (убыток) этого периода и отражена в составе статей капитала) в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

На каждую отчетную дату Общество определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Общество рассчитывает возмещаемую сумму актива или единицы, генерирующей денежные средства. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива, со временем последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой суммы, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о финансовых результатах, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

## 11. Уставный капитал

Уставный капитал отражен в сумме номинальной стоимости обыкновенных акций. Размер уставного капитала соответствует величине, установленной в уставе Общества.

В составе добавочного капитала были отражены доходы от операций с единственным акционером, относящиеся непосредственно на увеличение добавочного капитала, а также эмиссионный доход от размещения дополнительных акций в декабре 2016 года.

В соответствии с законодательством Обществом ранее создан резервный фонд в размере 15% от уставного капитала, отраженного в бухгалтерской отчетности по состоянию на 31.12.2024 г.

Повторное размещение собственных акций, выкупленных у акционеров, отражается в разделе III бухгалтерского баланса «Капитал и резервы» по цене фактического размещения, при этом разница между ценой выкупа и ценой повторного размещения относится на увеличение/(уменьшение) нераспределенной прибыли (непокрытого убытка).

## 12. Кредиты и займы

Учет расходов по кредитам и займам, в том числе по выпущенным и проданным облигациям, ведется Обществом в соответствии с ПБУ 15/2008 «Учет расходов по займам и кредитам», утвержденным Приказом Минфина РФ от 6 октября 2008 г. №107н (в редакции от 06.04.2015 №57н).

Расходами, связанными с выполнением Обществом обязательств по привлеченным кредитам и займам, являются:

- проценты, причитающиеся к оплате кредитору (заемодавцу);
- дополнительные расходы, произведенные в связи с получением кредитов и займов;
- суммы, уплачиваемые за информационные и консультационные услуги;
- суммы, уплачиваемые за экспертизу договора кредита (договора займа);
- иные расходы, непосредственно связанные с получением кредитов (займов).

Пересчет обязательств по кредитам и займам, выраженным в иностранной валюте, в рубли производится по курсу ЦБ РФ для этой иностранной валюты по отношению к рублю, действующему на дату совершения операции в иностранной валюте, а также на отчетную дату составления бухгалтерской отчетности.

Проценты, начисленные Обществом по привлеченным кредитам и займам в соответствии с порядком и условиями соответствующего договора предоставления кредита или займа, ежемесячно включаются в прочие расходы и учитываются в финансовом результате Общества.

Задолженность по кредитам и займам классифицируется как краткосрочная или долгосрочная в момент принятия ее к учету. Долгосрочные кредиты и займы – обязательства, срок погашения которых превышает 12 месяцев после даты принятия к учету. Краткосрочные кредиты и займы – обязательства,

срок погашения которых не превышает 12 месяцев после даты принятия к учету.

Кредиты и займы, числящиеся на момент получения в составе долгосрочной задолженности, отражаются в бухгалтерской отчетности в составе краткосрочной задолженности, если срок погашения кредита или займа не превышает 12 месяцев после отчетной даты.

В бухгалтерской отчетности задолженность по привлеченным кредитам и займам отражается с учетом причитающихся, согласно условиям договоров, на конец отчетного периода к уплате процентов. Причитающиеся на конец отчетного периода к уплате проценты по долгосрочным кредитам и займам, срок уплаты которых не превышает 12 месяцев после отчетной даты, отражаются в бухгалтерском балансе как краткосрочные обязательства.

Дополнительные расходы, консультационные и т.п. услуги, связанные с получением и обслуживанием кредитов и займов, включаются в состав текущих прочих расходов на дату акта выполненных работ (услуг).

Проценты по причитающимся к оплате облигациям Общества-эмитента отражаются обособленно от номинальной стоимости облигаций как кредиторская задолженность.

Начисленные проценты по облигациям отражаются Обществом-эмитентом в составе текущих расходов в тех отчетных периодах, к которым относятся данные начисления.

### **13. Отложенные налоги**

Учет отложенных налогов ведется Обществом в соответствии с ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль», утвержденным Приказом Минфина РФ от 19 ноября 2002 г. № 114н в редакции Приказа Министерства финансов Российской Федерации от 20.11.2018 № 236н. При составлении бухгалтерской отчетности суммы отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств в целях предоставления наиболее полной информации могут отражаться в бухгалтерском балансе свернуто и (или) развернуто.

### **14. Признание доходов**

Учет доходов ведется Обществом в соответствии с ПБУ 9/99 «*Доходы организации*», утвержденным Приказом Минфина РФ от 6 мая 1999 г. № 32н (в редакции от 06.04.2015 г.) Выручка принимается к бухгалтерскому учету в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной величине поступления денежных средств и иного имущества и (или) величине дебиторской задолженности (с учетом положений п. 3 ПБУ 9/99 № 32н «*Доходы организации*». Если величина поступления покрывает лишь часть выручки, то выручка, принимаемая к бухгалтерскому учету, определяется как сумма поступления и дебиторской задолженности (в части, не покрытой поступлением).

Выручка признается Обществом в бухгалтерском учете при одновременном выполнении следующих условий (п. 12 ПБУ 9/99):

- Общество имеет право на получение этой выручки, вытекающее из конкретного договора или подтвержденное иным соответствующим образом;
- сумма выручки может быть определена;
- имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод;
- право собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию (товар) перешло от Общества к покупателю или работа принята заказчиком (услуга оказана);
- расходы, которые произведены или будут произведены в связи с этой операцией, могут быть определены.

В целях бухгалтерского учета доходами от обычных видов деятельности Общества являются:

- доходы от управления, реализации активов;
- доходы от реализации ценных бумаг;
- начисленный купонный доход;
- дивиденды;
- процентный доход от размещения денежных средств на неснижаемый остаток (НСО, МНО)
- процентный доход по депозитам;
- процентный доход по предоставленным займам,
- доход по сделкам РЕПО.

Остальные доходы являются прочими доходами, в том числе:

- доходы от продажи объектов основных средств и иного имущества;
- доходы от положительных курсовых разниц;
- доходы от переоценка финансовых вложений;
- другие доходы, неуказанные выше.

Общество учитывает доходы методом начисления, по мере оказания услуг и предъявления расчетных документов.

## **15. Признание расходов**

Расходами Общества по обычным видам деятельности являются расходы, осуществление которых связано с инвестиционной деятельностью в качестве холдинговой компании, управлением активами, получением процентных доходов и т.п. расходов:

- услуги, комиссии биржи, брокера, депозитария;
- расходы по реализации ценных бумаг, обращающихся на ОРЦБ;
- расходы по сделке РЕПО;
- расходы по реализации ценных бумаг, не обращающихся на ОРЦБ.

К управлеченческим расходам Общества относятся расходы:

- амортизация ОС и НМА;
- расходы на списание запасов;
- информационно-консультационные услуги;
- коммунальные расходы, аренда офиса;
- оплата труда, страховые взносы, командировочные расходы;
- представительские расходы;
- реклама, расходы на PR и IR;
- услуги нотариуса, оценщиков, переводчиков, по получению рейтингов;
- другие административно-управленческие расходы.

Остальные расходы считаются прочими расходами (внереализационными) и включают в себя:

- выплаты членам совета директоров и страховые взносы;
- проценты по кредитам;
- курсовые разницы;
- услуги маркет-мейкеров;
- транспортный налог;
- пени, штрафные санкции;
- РКО, валютный контроль, и т.п. услуги кредитных организаций;
- услуги регистратора;
- создание резерва по сомнительным долгам;
- другие услуги, не указанные выше.

В соответствии с п. 18 ПБУ 10/99 «*Расходы организации*» расходы признаются на основании первичных документов, в том отчетном периоде, к которому они относятся независимо от времени фактической выплаты денежных средств и (или) иной формы их оплаты. Расходы Общества подлежат признанию в бухгалтерском учете независимо от намерения получить выручку, прочие или иные доходы и от формы осуществления расхода (денежной, натуральной и иной).

## **16. Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте**

Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте, ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте».

Курсовая разница отражается в бухгалтерском учете и бухгалтерской (финансовой) отчетности в том отчетном периоде, к которому относится дата исполнения обязательств по оплате или за который составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность. Пересчет стоимости средств на банковских счетах (банковских вкладах), ценных бумаг (за исключением акций), средств в расчетах, включая по заемным обязательствам с юридическими и физическими лицами (за исключением средств полученных и выданных авансов и предварительной оплаты, задатков), не предъявленной к оплате начисленной

выручки, превышающей сумму полученного аванса (предварительной оплаты), выраженной в иностранной валюте, в рубли производится на дату совершения операции в иностранной валюте, а также на отчетную дату.

Курсовая разница подлежит зачислению на финансовые результаты Общества как прочие доходы или прочие расходы

Курс ЦБ РФ на 31 декабря 2024 г. составил: доллар США 101,6797 руб.; евро 106,1028 руб.

Курс ЦБ РФ на 31 декабря 2023 г. составил: доллар США 89,6883 руб.; евро 99,1919 руб.

Курс ЦБ РФ на 31 декабря 2022 г. составил: доллар США 70,3375 руб.; евро 75,6553 руб.

## **17. Прочие положения.**

Общество установило, что показатель считается существенным и приводится обособленно в бухгалтерском балансе, отчете о финансовых результатах, отчете об изменениях капитала или отчете о движении денежных средств, если отсутствие раскрытия о нем может повлиять на экономические решения заинтересованных пользователей, принимаемые на основе отчетной информации. При детализации статей вышеперечисленных форм существенной признается сумма, составляющая 10% и более от показателя статьи. Показатели, составляющие менее 10% от показателя статьи, приводятся обособленно в случае, если это обусловлено их характером либо обстоятельствами возникновения.

В отчете о финансовых результатах величина текущего налога на прибыль определяется на основе данных, сформированных в бухгалтерском учете. При этом величина текущего налога на прибыль должна соответствовать сумме исчисленного налога на прибыль, отраженного в налоговой декларации по налогу на прибыль. Если по конкретному вопросу в нормативных правовых актах не установлены способы ведения бухгалтерского учета, то при формировании учетной политики осуществляется разработка Обществом соответствующего способа, исходя из настоящего и иных положений по бухгалтерскому учету, а также Международных стандартов бухгалтерской (финансовой) отчетности (п. 7 ПБУ 1/2008).

Затраты, произведенные организацией в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражаются в бухгалтерском балансе в соответствии с условиями признания активов, установленными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, и подлежат списанию в порядке, установленном для списания стоимости активов данного вида. В бухгалтерском учете данные затраты отражаются по счету 97 «Расходы будущих периодов», и в том случае, если они имеют долгосрочный характер, включаются в строку баланса «Прочие внеоборотные активы». Затраты изначально краткосрочного характера включаются в строку баланса «Прочие оборотные активы».

## **18. Учет расчетов по налогу на прибыль**

Общество применяет балансовый метод для целей оценки временных разниц на основании Приказа Минфина России от 20.11.2018 N 236н "О внесении изменений в Положение по бухгалтерскому учету "Учет расчетов по налогу на прибыль организаций" ПБУ 18/02, утвержденное приказом Министерства финансов Российской Федерации от 19 ноября 2002 г. N 114н, в связи с этим применен следующий порядок учета:

Сумма расхода по налогу на прибыль формируется на счете «Прибыли и убытки». Указанная сумма складывается из двух составляющих – текущего налога на прибыль и отложенного налога на прибыль.

Сумма текущего налога на прибыль отражается по дебету счета «Прибыли и убытки» в корреспонденции с кредитом счета «Расчеты по налогам и сборам».

Сумма отложенного налога на прибыль отражается по дебету или кредиту счета «Прибыли и убытки» (субсчет «Отложенный налог на прибыль») в корреспонденции соответственно с кредитом или дебетом счетов «Отложенные налоговые активы» или «Отложенные налоговые обязательства».

## **19. Изменения в учетной политике**

Для повышения качества информации в учетную политику Общества на 2024 год внесены изменения в части отражения сумм превышения выкупной стоимости собственных акций, выкупленных у акционеров, над учетной номинальной стоимостью при покупке, продаже, выпуске или аннулировании таких акций непосредственно в составе элементов капитала.

Согласно приказу № 94н от 31 октября 2000 г. «Об утверждении плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и инструкции по его применению», суммы

превышения выкупной стоимости собственных акций, выкупленных у акционеров, над учетной номинальной стоимостью при покупке, продаже, выпуске или аннулировании таких акций отражается в составе прочих доходов и расходов в Отчете о финансовых результатах. Согласно требованиям, п. 33 IAS 32 "Финансовые инструменты: представление" суммы превышения над номинальной стоимостью акций должны быть отражены непосредственно в составе компонентов капитала.

Общество применило ретроспективный способ изменения учетной политики, соответственно, пересчет сопоставимых показателей не требовался, так как общество ранее не совершило хозяйственных операций указанного вида. В связи с отраженными изменениями сумма базовой и разводненной прибыли (убытка) на одну акцию за 2023 год осталась без изменений.

### **III. Основные показатели финансово-хозяйственной деятельности за 2024 год**

#### **20. Дебиторская задолженность**

По строке 1230 «Дебиторская задолженность» бухгалтерского баланса Общество отражает общую величину дебиторской задолженности за вычетом созданного резерва по сомнительным долгам. В состав дебиторской задолженности Общество включает:

- задолженность по авансам, выданным для расчетов с поставщиками и подрядчиками на приобретение имущества, товаров (работ, услуг);
- прочая задолженность (расчеты по налогам и сборам, расчеты по претензиям, расчеты по причитающимся дивидендам, процентным доходам и т.п.).

По строке 1230 «Дебиторская задолженность» бухгалтерского баланса Общество отражает сумму как краткосрочной, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты, так и долгосрочной дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются более, чем через 12 месяцев после отчетной даты.

Информация о наличии дебиторской задолженности приведена в таблице:

Наименование показателя	На 31 декабря 2024 г.		На 31 декабря 2023 г.		На 31 декабря 2022 г.	
	Ученная по условиям договора	Величина резерва по сомнительным долгам	Ученная по условиям договора	Величина резерва по сомнительным долгам	Ученная по условиям договора	Величина резерва по сомнительным долгам
<b>Краткосрочная дебиторская задолженность, всего</b>	<b>7 034 556</b>	—	<b>337 406</b>	—	<b>58 985</b>	—
В том числе:						
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	7 012 080	—	26 116	—	21 743	—
Расчеты с бюджетом (ЕНС)	—	—	289	—	1 133	—
Проценты по займам и другие процентные доходы	22 206	—	267 767	—	3 587	—
Налог на прибыль и сверхприбыль	—	—	43 122	—	24 250	—
Прочие	270	—	112	—	8 272	—
<b>Долгосрочная дебиторская задолженность, всего</b>	<b>1 266 400</b>	<b>(1 010 828)</b>	<b>735 466</b>	<b>(661 319)</b>	<b>777 835</b>	<b>(395 652)</b>
в т.ч.: Проценты по займам	1 264 858	(1 009 286)	733 924	(659 777)	776 326	(395 652)
Прочее (расчеты с поставщиками и другие)	1 542	(1 542)	1 542	(1 542)	1 509	—
<b>ИТОГО</b>	<b>8 300 956</b>	<b>(1 010 828)</b>	<b>1 072 872</b>	<b>(661 319)</b>	<b>836 820</b>	<b>(395 652)</b>
<b>Дебиторская задолженность за минусом резерва по сомнительным долгам (стр. 1230 Баланса)</b>	<b>7 290 128</b>		<b>411 553</b>		<b>441 168</b>	

На 31.12.2024 года:

Долгосрочная дебиторская задолженность за минусом резерва по сомнительным долгам

составляет 255 572 тыс. руб.

Она включает в себя:

- сумму задолженности по строке «Проценты по займам» в которой отражены начисленные и не выплаченные проценты по выданным долгосрочным займам, срок оплаты которых еще не наступил;
- дебиторскую задолженность, выраженную в иностранной валюте (доллары США), которая отражена в строке «Прочее (расчеты с поставщиками и другие)» в размере 1 542 тыс. руб., создан 100% резерв.

Краткосрочная дебиторская задолженность за минусом резерва по сомнительным долгам составляет 7 034 556 тыс. руб. и включает в себя:

Аванс поставщику 7 000 000 тыс. руб.; срок поставки 1 полугодие 2025 года, отражено по строке «Расчеты с поставщиками и подрядчиками».

Дебиторская задолженность, выраженная в иностранной валюте отражена в строке «Проценты по займам и другие процентные доходы» и включает в себя:

- накопленный купонный доход (далее – «НКД») по облигациям (валюта ЕВРО) в размере 3 343 тыс. руб.
- накопленный купонный доход по облигациям (валюта Доллар США) в размере 16 220 тыс.руб.

Также по строке «Проценты по займам и другие процентные доходы» отражена задолженность 2 643 тыс. руб. размещенных, как минимальный неснижаемый остаток в банках Газпромбанк и Совкомбанк, погашение в январе 2025 года.

На 31.12.2023года:

Долгосрочная дебиторская задолженность за минусом резерва по сомнительным долгам составляет 74 147 тыс. руб. Она включает в себя начисленные и не выплаченные проценты по выданным долгосрочным займам, срок оплаты которых еще не наступил.

Долгосрочная дебиторская задолженность, выраженная в иностранной валюте (доллары США), отражена в строке «Прочее (расчеты с поставщиками и другие)» в размере 1 542 тыс. руб., создан 100% резерв.

Краткосрочная дебиторская задолженность, выраженная в иностранной валюте (ЕВРО), отражена в составе статьи «Проценты по займам и другие процентные доходы» в размере 4 270 тыс. руб. (накопленный купонный доход, далее - НКД по облигациям).

По строке «Налог на прибыль (сверхприбыль)» отражен авансовый платеж по налогу на сверхприбыль.

На 31.12.2022 года:

Долгосрочная дебиторская задолженность за минусом резерва по сомнительным долгам составляет 382 183 тыс. руб. Она включает в себя начисленные и не выплаченные проценты по выданным долгосрочным займам.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. краткосрочная дебиторская задолженность, выраженная в иностранной валюте, в частности представлена:

- по статье «Проценты по займам и другие процентные доходы» в размере 2 095 тыс. руб. (НКД), выражена в иностранной валюте (ЕВРО);
- по статье «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» в размере 1 542 тыс. руб. выражена в иностранной валюте (доллары США).

## **21. Финансовые вложения**

В составе финансовых вложений Общество отражает ценные бумаги других организаций (в том числе дочерних), вклады в уставные капиталы других организаций (в том числе дочерних), депозитные вклады в кредитных организациях, не отвечающие критериям денежных эквивалентов, вложения в долговые ценные бумаги, предоставленные займы. Общество принимает финансовые вложения к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости.

По строке 1170 «Финансовые вложения» на отчетные даты Общество отражает долгосрочные финансовые вложения со сроком инвестирования более 12 месяцев после отчетной даты:

- вложения в уставной капитал (в акции, обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг) показаны в балансовой стоимости с учетом переоценки.
- вложения в еврооблигации кредитной организации, номинированные в валюте евро составляет: на 31 декабря 2024г. – 148 189 тыс. руб., на 31 декабря 2023 г. – 89 749 тыс. руб., и на 31 декабря 2022 года – 68 453 тыс. руб.

Долгосрочные финансовые вложения с долей в уставных капиталах организаций более 20%:

Полное наименование юридического лица или фамилия, имя, отчество связанной стороны	ИИН юридического лица	Доля участия Общества в уставном капитале связанной стороны		
		На 31.12.2024	На 31.12.2023	На 31.12.2022
Страховое акционерное общество «ВСК» (САО «ВСК»)	7710026574	49%	49%	49%
Публичное Акционерное общество "Лизинговая компания "Европлан"	9705101614	87,5%	100%	100%
WERIDGE INVESTMENTS LIMITED (ВЕРИДЖ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД)	9909518090/НЕ 388226	-	100%	100%
БАРИГТОН ХОЛДИНГ ЛИМИТЕД (BARIGTON HOLDINGS LIMITED)	9909558222/НЕ 402382	-	100%	100%
Общество с ограниченной ответственностью «РЕГИОН ЭСТЕЙТ»	9701112365	51%	51%	51%
Общество с ограниченной ответственностью "ЭсЭфАй трейдинг"	9705172541	-	100%	-
ЗАРАНА ХОЛДИНГ ЛИМИТЕД (ZARANA HOLDINGS LIMITED)	НЕ 396635	-	-	51%

В мае 2023 года была добровольно ликвидирована дочерняя компания ZARANA INVESTMENTS LIMITED (ЗАРАНА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД). Сумма выбытия актива составила 2 884 тыс. руб.

В октябре 2023 года принято решение о добровольной ликвидации дочерних компаний ВЕРИДЖ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (WERIDGE INVESTMENTS LIMITED) и БАРИГТОН ХОЛДИНГС ЛИМИТЕД (BARIGTON HOLDINGS LIMITED). В 2023 году был создан резерв 100% резерв под обесценение финансовых вложений (инвестиций Общества в уставные капиталы) на сумму 23 535 868 тыс. рублей.

В декабре 2023 года в ходе добровольной ликвидации дочерних компаний:

- ВЕРИДЖ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (WERIDGE INVESTMENTS LIMITED) была распределена доля в размере 50% от уставного капитала ООО «ЭсЭфАй Трейдинг», имеющая рыночную стоимость 12 077 950 тыс. руб., в пользу Общества.

- БАРИГТОН ХОЛДИНГС ЛИМИТЕД (BARIGTON HOLDINGS LIMITED) была распределена доля в размере 50% от уставного капитала ООО «ЭсЭфАй Трейдинг», имеющая рыночную стоимость 12 077 950 тыс. руб., в пользу Общества.

На 31.12.2023г. ВЕРИДЖ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (WERIDGE INVESTMENTS LIMITED) и БАРИГТОН ХОЛДИНГС ЛИМИТЕД (BARIGTON HOLDINGS LIMITED) находились в стадии ликвидации.

В марте 2024 года Общество провело первичное публичное предложение («IPO») обыкновенных акций ПАО «ЛК «Европлан»: 15 млн. акций (12,5% от всего уставного капитала), с листингом в ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС». По итогам размещения Общество привлекло 13 125 000 тыс. руб.

В апреле 2024 года общее собрание акционеров приняло решение о реорганизации Общества в форме присоединения к нему дочерней компании ООО «ЭсЭфАй Трейдинг». 14 августа 2024 года ФНС зарегистрировала присоединение дочерней компании к Обществу. В результате к Обществу перешли имущество, активы, права и обязанности ООО «ЭсЭфАй Трейдинг», в том числе акции Общества в количестве 63 732 232 шт. (57,09% от уставного капитала Общества). Одновременно произошло выбытие финансового актива – доли в ООО «ЭсЭфАй Трейдинг» на сумму 24 157 663 тыс. руб. Также в процессе реорганизации в форме присоединения был произведен взаимозачет задолженности по займам ООО «ЭсЭфАй-Трейдинг» перед ПАО «ЭсЭфАй» в сумме 6 495 287 тыс. рублей.

В апреле-мае 2024 года Общество реализовало ряд биржевых и внебиржевых сделок с акциями нефтяной компании в результате чего полностью вышло из капитала этой компании. Выручка от реализации акций составила 6 877 143 тыс. руб.

В мае 2024 года:

- дочерняя компания ВЕРИДЖ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (WERIDGE INVESTMENTS LIMITED) прошла процедуру добровольной ликвидации и ее деятельность была прекращена. Стоимость актива при выбытии составила 18 950 359 тыс.руб.

- дочерняя компания БАРИГТОН ХОЛДИНГС ЛИМИТЕД (BARIGTON HOLDINGS LIMITED) прошла процедуру добровольной ликвидации и ее деятельность была прекращена. Стоимость актива при выбытии составила 11 877 984 тыс. руб.

Финансовые вложения в эти компании были списаны за счет ранее сформированного резерва.

#### Предоставленные долгосрочные займы:

В 2022 году предоставлено займов на сумму 8 931 851 тыс. руб., в том числе:

- в ноябре 2022 г.: долгосрочный заем компании из ЕАЭС (несвязанная сторона) в сумме 300 000 тыс. руб. со сроком погашения в декабре 2025 г.;

- заем связанной стороне на сумму 8 631 851 тыс. руб. со сроком погашения в июле 2027 года.

В августе 2022 года дочерняя компания (Кипр) полностью погасила займы и проценты по ним на сумму 17 662 228 тыс. руб.

В апреле 2023 года был предоставлен долгосрочный заем (второй транш) компании из ЕАЭС (несвязанная сторона) в сумме 300 000 тыс. руб. с первоначальным сроком погашения в декабре 2025 г. (в декабре 2024 года срок погашения пролонгирован до 31.12.2026 года), в залог по договору займа на 600 000 тыс. руб. предоставлено компьютерное оборудование на сумму 678 476 тыс. руб.

В декабре 2023 года:

- предоставлен долгосрочный заем компании из ЕАЭС (несвязанная сторона) в сумме 285 000 тыс. руб. со сроком погашения в декабре 2026 г. В залог предоставлено 100 % акций компании, зарегистрированной в Южной Корее, принадлежащих заемщику на праве собственности.

- частично погашен долгосрочный заем дочерней компании ООО «ЭсЭфАй Трейдинг» на сумму 1 935 159 тыс. руб. и погашены все проценты, начисленные на эту дату.

В июне 2024 года дочерняя компания ООО «ЭсЭфАй Трейдинг» частично погасила заем в сумме 1 312 587 тыс. руб. В августе 2024 года в результате проведенной реорганизации Общества в форме присоединения к нему дочерней компании встречные обязательства головной и дочерней организаций по долгосрочному займу в сумме 5 182 700 тыс. руб. и проценты 254 110,7 тыс. руб. были прекращены.

По строке 1240 «Финансовые вложения» бухгалтерского баланса в составе оборотных активов Общество отражает на отчетные даты краткосрочные финансовые вложения, вложения в долговые ценные бумаги, предоставленные займы со сроком инвестирования до 12 месяцев.

На 31.12.2022г. Общество отражало в финансовых вложениях:

- сделки РЕПО с НКО ЦК "Национальный Клиринговый Центр" в сумме 1 413 500 тыс. руб.

- заем связанной стороне - 1 200 тыс. руб. В июне 2023г., в срок, установленный в договоре, заем и проценты по нему были полностью погашены.

- заем дочерней компании ООО «Регион Эстейт» - 1 107 085 тыс.руб., в залог получено имущество (компьютерное оборудование) по балансовой стоимости на сумму 672 218 тыс. руб.

На 31.12.2023 г. сумма займа дочерней компании составляла 1 107 085 тыс. руб., срок погашения - август 2024 г. В июне 2024 года дочерняя компания досрочно и в полном объеме погасила заем и проценты по нему.

На 31.12.2024 отражены вложения в долговые ценные бумаги (облигации), номинированные в долларах США, на сумму 865 325 тыс. руб., дата погашения 17.04.2025г. и на сумму 285 892 тыс. руб., дата погашения 29.01.2025г.

## Долгосрочные финансовые вложения (строка 1170 Бухгалтерского баланса)

Наименование показателя	Период	На начало периода		Поступило		Выбыло		Переоценка	На конец периода	
		Первоначальная стоимость	Резерв под обесценение	Первоначальная стоимость	Резерв под обесценение	Первоначальная стоимость	Резерв под обесценение		Первоначальная стоимость	Резерв под обесценение
<b>Долгосрочные финансовые вложения всего</b>	2024 г.	88 645 508	(32 068 343)	148 801	-	(67 140 621)	30 828 343	(148 897)	21 504 791	(1 240 000)
	2023 г.	64 032 969	(8 295 359)	24 742 663	(23 775 868)	(1 938 043)	2 884	1 807 919	88 645 508	(32 068 343)
в акции и другие формы участия в капитале страховщиков и НПФ	2024 г.	15 872 937	-	-	-	-	-	-	15 872 937	-
	2023 г.	15 872 937	-	-	-	-	-	-	15 872 937	-
в акции резидентов и другие формы участия в капитале других финансовых организаций	2024 г.	120 000	-	-	-	(15 000)	-	-	105 000	-
	2023 г.	120 000	-	-	-	-	-	-	120 000	-
в акции и другие формы участия в капитале других нефинансовых организаций	2024 г.	31 604 192	-	-	-	(29 712 242)	-	(148 285)	1 743 665	-
	2023 г.	5 659 906	-	24 157 663	-	-	-	1 786 623	31 604 192	-
в акции и другие формы участия в капитале нерезидентов	2024 г.	30 828 343	(30 828 343)	-	-	(30 828 343)	30 828 343	-	-	-
	2023 г.	30 831 227	(7 295 359)	-	(23 535 868)	(2 884)	2 884	-	30 828 343	(30 828 343)
Долговые ценные бумаги	2024 г.	89 749	-	148 801	-	(89 749)	-	(612)	148 189	-
	2023 г.	68 453	-	-	-	-	-	21 296	89 749	-
Предоставленные займы нерезидентам	2024 г.	3 635 000	(1 240 000)	-	-	-	-	-	3 635 000	(1 240 000)
	2023 г.	3 050 000	(1 000 000)	585 000	(240 000)	-	-	-	3 635 000	(1 240 000)
Предоставленные займы резидентам	2024 г.	6 495 287	-	-	-	(6 495 287)	-	-	-	-
	2023 г.	8 430 446	-	-	-	(1 935 159)	-	-	6 495 287	-

**Краткосрочные финансовые вложения (строка 1240 Бухгалтерского баланса)**

Наименование показателя	Период	На начало периода		Поступило		Выбыло		Переоценка	На конец периода	
		Первоначальная стоимость	Резерв под обесценение	Первоначальная стоимость	Резерв под обесценение	Первоначальная стоимость	Резерв под обесценение		Первоначальная стоимость	Резерв под обесценение
<b>Краткосрочные фин.вложения, всего</b>	<b>2024 г.</b>	1 107 085	-	1 001 331	-	(1 121 019)	-	163 820	1 151 217	-
	<b>2023 г.</b>	2 521 785	-	41 533 149	-	(42 947 849)	-	-	1 107 085	-
В долговые ценные бумаги др. организаций	2024 г.	-	-	1 001 331	-	(13 934)	-	163 820	1 151 217	-
	2023 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Сделки по операциям РЕПО	2024 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2023 г.	1 413 500	-	41 533 149	-	(42 946 649)	-	-	-	-
Предоставленные займы резидентам	2024 г.	1 107 085	-	-	-	(1 107 085)	-	-	-	-
	2023 г.	1 108 285	-	-	-	(1 200)	-	-	1 107 085	-
<b>Финансовые вложения итого</b>	<b>2024 г.</b>	89 752 593	(32 068 343)	1 150 132	-	(68 261 640)	30 828 343	14 923	22 656 008	(1 240 000)
	<b>2023 г.</b>	66 554 754	(8 295 359)	66 275 812	(23 775 868)	(44 885 892)	2 884	1 807 919	89 752 593	(32 068 343)

## 22. Денежные средства и их эквиваленты

По строке 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты» бухгалтерского баланса Общество отражает информацию об имеющихся у Общества денежных средствах в российской и иностранных валютах, а также о денежных эквивалентах:

Наименование показателя	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Денежные средства в российской и иностранной валюте на счетах в кредитных организациях	64 576	1 921 474	35 521
Денежные средства на депозитных счетах	1 338 000	-	-
Денежные документы (марки)	1	1	3
<b>Итого</b>	<b>1 402 577</b>	<b>1 921 475</b>	<b>35 524</b>

Общество не имеет денежных средств и денежных эквивалентов, которые по состоянию на 31 декабря 2024 г., 2023 г., 2022 г. недоступны для использования.

## 23. Капитал и резервы

В обращении находится следующее количество обыкновенных акций номиналом 0,67 руб. за 1 акцию:

Дата	Кол-во акций в обращении		Кол-во собственных акций, на казначейском счете (шт.)	Уставный капитал (тыс. руб.)	Номинальная стоимость собственных акций, на казначейском счете (тыс. руб.)
	Привилегированные акции (шт.)	Обыкновенные акции (шт.)			
На 31 декабря 2022 г.	–	111 637 791	–	74 797	–
На 31 декабря 2023 г.	–	111 637 791	–	74 797	–
На 31 декабря 2024 г.	–	50 237 005	2 331 460	33 659	1 562

В 2024 году на основании решения акционеров уставный капитал Общества был уменьшен на 41 138 тыс. руб. до 33 659 тыс. руб. путем погашения 61 400 786 обыкновенных акций (55% текущего уставного капитала) в соответствии с условиями договора о присоединении дочерней компании ООО «ЭсЭфАй Трейдинг» к Обществу.

В результате, с 15 августа 2024 года уставный капитал Общества состоит вместо 111 637 791 обыкновенных акций из 50 237 005 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 33 659 тыс. руб.

Номинальная стоимость акций Общества, находящихся в собственности дочерних и зависимых обществ составляет по состоянию на 31 декабря 2024 г. - 0 тыс. руб.; на 31 декабря 2023 г. - 42 701 тыс. руб. (63 732 232 акций); на 31 декабря 2022 г. - 1 189 тыс. руб. (1 775 041 акций).

Состав основных акционеров по состоянию на **31 декабря 2024 г.:**

Наименование акционера, владельца более 5% от общего числа голосующих акций	Процент от общего числа размещенных обыкновенных акций, %
Международная компания общество с ограниченной ответственностью "ЛЭНБУРИ"	50,01
Акционерное Общество «Даглис»	22,24
Прочие акционеры, владельцы менее 5% от числа голосующих акций, включая казначейский пакет	27,75
<b>ИТОГО:</b>	<b>100,0%</b>

Состав основных акционеров по состоянию на **31 декабря 2023 г.:**

Наименование акционера, владельца более 5% от общего числа голосующих акций	Процент от общего числа размещенных обыкновенных акций, %
Общество с ограниченной ответственностью «ЭсЭфАй трейдинг»	57,1

ЛЭНБУРИ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД / LANBURY TRADING LIMITED (Кипр)	18,6
Акционерное Общество «Даглис»	10,0
Прочие акционеры, владельцы менее 5% от числа голосующих акций	14,3
<b>ИТОГО:</b>	<b>100,0%</b>

Состав основных акционеров по состоянию на **31 декабря 2022 г.**:

Наименование акционера, владельца более 5% от общего числа голосующих акций	Процент от общего числа размещенных обыкновенных акций, %
Общество с ограниченной ответственностью «ЭсЭфАй трейдинг»	57,3
ЛЭНБУРИ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД / LANBURY TRADING LIMITED (Кипр)	18,6
Акционерное Общество «Даглис»	10,0
Прочие акционеры, владельцы менее 5% от числа голосующих акций	14,1
<b>ИТОГО:</b>	<b>100,0%</b>

В 2022 году решения о выплате дивидендов Обществом не принималось и дивиденды не выплачивались.

В ноябре 2023 года внеочередным общим собранием акционеров принято решение выплатить дивиденды денежными средствами по итогам 9 месяцев 2023 года в размере 4 400,8 млн руб., что составляет 39,42 руб. на одну обыкновенную акцию. Выплата дивидендов произведена 15.12.2023 года.

В июне 2024 года годовым общим собранием акционеров принято решение выплатить дивиденды денежными средствами по итогам 2023 года в размере 2 299,7 млн. руб., что составляет 20,6 руб. на одну обыкновенную акцию. Выплата дивидендов произведена в июне 2024 года.

В декабре 2024 года внеочередным общим собранием акционеров принято решение выплатить дивиденды денежными средствами по итогам 9 месяцев 2024 года в размере 10 903,3 млн руб., что составляет 227,6 руб. на одну обыкновенную акцию. Выплата дивидендов произведена в декабре 2024 года.

По строке 1350 «Добавочный капитал (без переоценки)» бухгалтерского баланса Общество отражает:

- доходы, относящиеся непосредственно на увеличение добавочного капитала, включая эмиссионный доход, возникающий при продаже акций по цене выше номинальной стоимости;
- уменьшение добавочного капитала при погашении собственных акций или направления его на погашение убытков Общества в соответствии с решениями акционеров.

По состоянию на 31.12.2022 г. добавочный капитал Общества составлял 59 879,6 млн рублей, в том числе эмиссионный доход 57 536,4 млн. руб. Внеочередным общим собранием акционеров (протокол №02-2023 от 05.06.2023 г.), принято решение о направлении добавочного капитала (средства эмиссионного дохода) на покрытие убытков Общества в размере 12 067,8 млн.руб.

Добавочный капитал на 31.12.2023 - 47 811,8 млн.руб., в т.ч. эмиссионный доход 45 468,6 млн.руб.

В августе 2024 года Общество погасило 55% своего уставного капитала. Цена акции при погашении была выше номинала. Разница между ценой акции при погашении и номинальной ценой акции была погашена из средств добавочного капитала, за счет ранее полученного эмиссионного дохода. В результате добавочный капитал Общества был уменьшен на сумму 25 007,7 млн. руб., рассчитанную пропорционально количеству (доле) погашенных акций.

Добавочный капитал Общества на 31.12.2024 – 22 804,1 млн.руб., в т.ч. эмиссионный доход 20 460,9 млн. руб.

По строке 1360 «Резервный капитал» бухгалтерского баланса Общество отражает резервный фонд, образованный в соответствии с учредительными документами Общества в размере 15% от уставного капитала Общества путем обязательных ежегодных отчислений. Резервный капитал по состоянию на 31.12.2024 г., 31.12.2023 г., 31.12.2022 г. оставался неизменным и составляет 11 220 тыс. руб.

## 24. Оценочные обязательства

По строкам 1430 «Оценочные обязательства» раздела «Долгосрочные обязательства» и 1540 «Оценочные обязательства» раздела «Краткосрочные обязательства» бухгалтерского баланса Общество отражает информацию об оценочных обязательствах на оплату работникам отпусков, не

использованных по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также начисленную сумму резерва отпусков с начисленной и выплаченной в 2024 году годовой премии. По мнению руководства, фактический расход по выплате отпусков не превысит сумму резерва, отраженную в бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 31 декабря 2024 г.

В 2023 году Общество являлось плательщиком разового налога на сверхприбыль в соответствии с законом от 04.08.2023 г. N 414-ФЗ "О налоге на сверхприбыль". Сумма налога на сверхприбыль, исчисленная, в соответствии со статьей 6 этого закона и сумма обеспечительного платежа по налогу, перечисленная в бюджет, отражены в регистрах бухгалтерского учета Общества записями 2023 г. Оценочное обязательство по уплате налога на сверхприбыль признается в бухгалтерском учете в величине, отражающей наиболее достоверную денежную оценку расходов, необходимых для расчетов по этому обязательству.

В годовой бухгалтерской отчетности за 2023 г. объекты бухгалтерского учета, связанные с уплатой налога на сверхприбыль, были отражены в следующем порядке:

- а) сумма обеспечительного платежа, перечисленная в бюджет - в составе дебиторской задолженности;
- б) величина оценочного обязательства по налогу на сверхприбыль - в составе оценочных обязательств;
- в) признанная расходом сумма оценочного обязательства по налогу на сверхприбыль - по строке 2460 "Прочее" отчета о финансовых результатах.

Общество перечислило в 2023 году обеспечительный платеж в федеральный бюджет. В январе 2024 года Общество реализовало право на налоговый вычет. Фактические расчеты с бюджетом по налогу на сверхприбыль отражены в регистрах бухгалтерского учета записями 2024 г.

Информация о наличии и движении оценочных обязательствах (стр. 1540 баланса):

Наименование показателя	На 31 декабря 2024 г.	Изменение оценочных обязательств за 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	Изменение оценочных обязательств за 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Краткосрочные обязательства (стр. 1540 баланса)	19 725	(62 222)	81 947	(90 577)	172 524
Налог на сверхприбыль	-	(43 122)	43 122	43 122	-
<b>Итого краткосрочные</b>	<b>19 725</b>	<b>(105 344)</b>	<b>125 069</b>	<b>(47 455)</b>	<b>172 524</b>
Долгосрочные обязательства (стр. 1430 баланса)	-	-	-	-	-
<b>Итого долгосрочные</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Всего краткосрочные и долгосрочные обязательства</b>	<b>19 725</b>	<b>(105 344)</b>	<b>125 069</b>	<b>(47 455)</b>	<b>172 524</b>

## 25. Заемные средства

По строке 1410 «Заемные средства» бухгалтерского баланса Общество отражает обязательства по привлеченным Обществом кредитам и займам, срок погашения которых на отчетную дату превышает 12 месяцев, с учетом переоценки и без учета начисленных процентов, срок уплаты которых наступает в течение 12 месяцев после даты составления отчетности.

На 31.12.2024 у Общества отсутствуют долгосрочные обязательства по привлекенному долгосрочному кредиту и начисленных по нему процентов.

На 31.12.2023 г. у Общества отсутствуют долгосрочные обязательства по привлекенному долгосрочному кредиту и начисленных по нему процентов.

На 31.12.2022 года у Общества имеет кредит, привлеченный в российских рублях от банка, зарегистрированного на территории Российской Федерации со сроком погашения в периоде от 1 года до 3 лет в сумме 10 697 602 тыс. руб.

Информация о наличии долгосрочных кредитов приведена в таблице:

Наименование показателя	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Кредит в российской валюте	0	0	10 697 602
<b>Итого</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 697 602</b>

По строке 1510 «Заемные средства» бухгалтерского баланса Общество отражает обязательства по привлеченным Обществом кредитам и займам, срок погашения которых на отчетную дату не превышает 12 месяцев после даты составления отчетности, с учетом начисленных процентов, а также проценты по долгосрочным кредитам и займам, срок уплаты которых наступает в течение 12 месяцев после даты составления отчетности.

Информация о наличии краткосрочных кредитов приведена в таблице:

Наименование показателя	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Кредит в российской валюте	0	10 697 602	1 500 000
Сделки РЕПО	0	0	725 759
<b>Итого</b>	<b>0</b>	<b>10 697 602</b>	<b>2 225 759</b>

На 31.12.2024 г. у Общества отсутствует задолженность по кредиту в связи с его погашением в полном объеме в ноябре 2024 года.

#### На 31.12.2023 г. отражена задолженность:

- по краткосрочному кредиту - 10 697 602 тыс. руб., срок погашения 24.11.2024г.
- по процентам по кредиту – отсутствует;
- по сделкам РЕПО - отсутствует.

В 2023 году Общество в соответствии с графиком платежей частично погасило долгосрочный кредит в сумме 1 500 000 тыс. руб. и проценты за 2023 год.

#### На 31.12.2022 отражена задолженность:

- по сделкам РЕПО в сумме 725 759 тыс. руб., срок погашения 09.01.2023г.;
- по долгосрочному кредиту 1 500 000 тыс. руб., срок погашения 30.09.2023 г.

Просроченных платежей и неуплат по кредитам и займам в 2024 году, 2023 году, в 2022 году не было. По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов в обеспечение обязательств по кредитам Общество передало в залог акции АО «ЛК «Европлан» в размере 51% от уставного капитала АО «ЛК «Европлан». Балансовая стоимость заложенных акций 61 200 тыс. руб.

На 31.12.2024 г. залог с акций АО «ЛК «Европлан» снят в связи с погашением кредита в ноябре 2024 г.

## 26. Кредиторская задолженность

По строке 1520 «Кредиторская задолженность» бухгалтерского баланса Общество отражает общую величину кредиторской задолженности, которая включает:

- задолженность перед поставщиками;
- задолженность перед покупателями и заказчиками, в т.ч. по авансам, полученным;
- задолженность по налогам и сборам,
- задолженность прочая.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. 31 декабря 2023 г., 31 декабря 2022 г. Общество не имеет просроченных обязательств по расчетам с бюджетом по налогам и сборам.

Кредиторская задолженность по налогам и сборам представляет собой текущую задолженность по налогу на добавленную стоимость, на прибыль, по страховым взносам и др., которая будет погашена Обществом в сроки, установленными российским законодательством.

Информация о наличии кредиторской задолженности приведена в таблице:

Наименование показателя	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Расчеты с бюджетом и внебюджетными фондами по налогам и сборам, в том числе:	<b>907 093</b>	<b>184 957</b>	<b>149</b>
- транспортный налог	-	67	-
- налог на прибыль по основной деятельности	5 660	730	-
- налог на прибыль при исполнении обязанности налогового агента по выплаченным дивидендам	888 656	180 271	-
- прочие налоги и страховые взносы	12 777	3 889	149

Расчеты с поставщиками и подрядчиками	10 614	8 027	7 657
Прочая задолженность	43	-	46
<b>Итого</b>	<b>917 750</b>	<b>192 984</b>	<b>7 852</b>

Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками, выраженная в иностранной валюте ЕВРО на 31.12.2024 составляет 6 148 тыс. руб.; на 31.12.2023 составляет 5 747 тыс. руб., на 31 декабря 2022 г. составляет 4 384 тыс. руб.

## 27. Налогообложение

Общество является плательщиком: налога на прибыль, НДС, транспортного налога, страховых взносов по единому тарифу и страховых взносов в СФР, налоговым агентом по НДФЛ, налога на прибыль при исполнении обязанности налогового агента по выплаченным дивидендам, прочих налогов и сборов. В 2023 году Общество являлось плательщиком разового налога на сверхприбыль. Освобождения от налогообложения и льготных режимов налогообложения в 2024 году Общество не применяло.

Наименование показателя	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
<b>Отложенные налоговые активы, всего</b>	<b>805 465</b>	<b>1 262 527</b>	<b>2 235 888</b>
в том числе:			
Основные средства и НМА	3 526	3 157	-
Оценочные обязательства и резервы	4 931	16 389	34 505
Расходы будущих периодов и др.активы	16	35	69
Резервы сомнительных долгов	252 707	132 264	79 130
Финансовые вложения	544 285	1 066 218	2 076 120
Убытки прошлых лет, текущего периода	-	44 464	46 064
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>36 493</b>	<b>4 476</b>	<b>566</b>
Курсовые разницы по расчетам в валюте	36 493	4 176	283
Прочие обязательства	-	300	283

В соответствии с Федеральным законом от 12 июля 2024 г. № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» с 1 января 2025 г. базовая налоговая ставка вырастет до 25%. Величина отложенных налоговых активов и обязательств была пересчитана по новой ставке на дату, предшествующую дате начала применения измененных ставок с отнесением возникшей в результате пересчета разницы на счет учета прибылей и убытков и отражена в строке 2412 «Отложенный налог на прибыль» Отчета о финансовых результатах.

Сверка теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим приведена ниже.

Наименование	За 2024 год	За 2023 год	За 2022 год
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>23 230 994</b>	<b>7 807 190</b>	<b>(8 634 101)</b>
Ставка налога на прибыль, %	20%	20%	20%
<b>Сумма условного дохода (расхода) по налогу по ставке 20%</b>	<b>(4 646 199)</b>	<b>(1 561 438)</b>	<b>1 726 820</b>
- доходы (расходы), облагаемые по другим ставкам	4 447 115	1 332 555	700 080
- изменение резерва под непризнанный ОНА (расход)	(705 265)	(700 000)	(1 458 495)
- прочий постоянный доход (расход)	(10 340)	(49 116)	(139 230)
- пересчет отложенных налогов за счет изменения ставки налога на прибыль до 25% доход (расход)	153 794	-	-
<b>Доход (расход) по налогу на прибыль</b>	<b>(760 895)</b>	<b>(977 999)</b>	<b>829 175</b>

## 28. Прибыль (убыток) на акцию

Базовая прибыль на акцию отражает часть прибыли отчетного периода, которая потенциально может быть распределена среди акционеров – владельцев обыкновенных акций. Базовая прибыль на

акцию рассчитана как отношение базовой прибыли за отчетный год к средневзвешенному количеству обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года.

<b>Наименование показателя</b>	<b>За 2024 г.</b>	<b>За 2023 г.</b>	<b>За 2022 г.</b>
Базовая прибыль (убыток) за отчетный год (тыс. руб.)	22 470 099	6 786 069	(7 812 675)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года, (тыс. акций)	88 487	111 637	111 637
Базовая (убыток) прибыль на акцию (руб. коп.)	<b>253,94</b>	<b>60,79</b>	<b>(69,98)</b>

Поскольку в Обществе нет привилегированных акций, базовая прибыль признается равной чистой прибыли. У Общества нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций (поскольку Общество не выпускало ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции, и не заключало договоры на продажу собственных обыкновенных акций по цене ниже их рыночной стоимости); соответственно, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию. Разводненная прибыль на акцию не рассчитывается, в связи с отсутствием факторов, дающих разводняющий эффект на показатель базовой прибыли на акцию. У Общества отсутствуют конвертируемые ценные бумаги и договоры, приводящие к разводнению прибыли на акцию.

## **29. Расшифровка показателей Отчета о финансовых результатах**

Отчет о финансовых результатах отражает финансовый результат деятельности Общества, информацию о доходах и расходах, а также о прибылях и убытках Общества за отчетный период и аналогичный период предыдущего года.

По строке 2110 «Выручка» отчета о финансовых результатах Общество отражает выручку от продажи финансовых вложений, ценных бумаг, холдинговой деятельности, процентные доходы от размещения денежных средств, и прочих услуг за вычетом налога на добавленную стоимость:

<b>Наименование показателя</b>	<b>2024 г.</b>	<b>2023 г.</b>
<b>Выручка, в том числе:</b>	<b>32 193 069</b>	<b>7 747 818</b>
-выручка от продажи ценных бумаг, долей в уставных капиталах	20 149 692	-
- доход в виде дивидендов	9 155 263	6 662 773
- процентные доходы	2 888 114	1 085 045

По строкам 2120 «Себестоимость продаж», 2220 «Управленческие расходы» отчета о финансовых результатах Общество отражает:

<b>Наименование показателя</b>	<b>2024 г.</b>	<b>2023 г.</b>
<b>Себестоимость (стр. 2120), всего</b>	<b>(5 944 883)</b>	<b>(2 880)</b>
В том числе:		
- реализация ценных бумаг	(5 930 737)	-
- прочие расходы, по сделке РЕПО	-	(1 368)
-услуги брокера, депозитария, торговой системы	(14 146)	(1 512)
<b>Управленческие расходы (стр. 2220), всего</b>	<b>(1 837 329)</b>	<b>(534 568)</b>
В том числе:		
- расходы на оплату труда	(321 660)	(296 382)
- страховые взносы	(98 519)	(58 035)
- аренда офисных помещений	(6 186)	(7 345)
- амортизация	(18 475)	(28 738)
- услуги связи	(359)	(395)
- расходы на программное обеспечение, ИТ услуги	(46 462)	(53 621)
- содержание (ремонт, охрану) офисных помещений	(14 530)	(13 155)
- по обслуживанию транспортных средств	-	(524)
- административные (канцтовары, хозтовары и т.п.)	(2 246)	(1 916)
- страхование имущества	(13)	(16)
- обучение (подготовку, переподготовку) персонала	(479)	(332)

- юридические, нотариальные услуги, переводы	(12 435)	(1 306)
- консультационные, инф.-аналитические услуги	(85 548)	(42 805)
- рекламные, PR IR услуги	(22 074)	(4 778)
- профессиональные услуги, связанные с IPO ПАО «ЛК «Европлан»	(1 157 290)	-
- транспортные услуги (в т.ч. командировки)	(652)	(1 116)
- прочие	(50 401)	(24 104)

По строке 2330 «Проценты к уплате» отражены начисленные проценты к уплате по кредитному договору за 2024 год – 1 779 324 тыс. руб. (за 2023 год - 1 493 989 тыс. руб.).

По строке 2340 «Прочие доходы» отражена информация о прочих доходах, не учтенных в выручке:

Наименование показателя	2024 г.	2023 г.
<b>Прочие доходы, в т.ч.:</b>	<b>998 274</b>	<b>2 646 735</b>
- доход от реализации прочего имущества	-	3 201
- переоценка ценных бумаг	94 719	1 786 623
- процентный доход (СВОП)	738 870	188 542
- ликвидация дочерних компаний	-	620 031
- курсовые разницы	163 065	20 811
- остальные доходы	1 620	27 527

По строке 2350 «Прочие расходы» отражена информация о прочих расходах, не учтенных в себестоимости и управлеченческих расходах:

Наименование показателя	2024 г.	2023 г.
<b>Прочие расходы, в т.ч.:</b>	<b>(398 813)</b>	<b>(555 926)</b>
- услуги банка	(1 766)	(1 288)
- вознаграждения членам СД включая страховые взносы	(27 606)	(28 188)
- резервы под обесценение финансовых вложений		(240 000)
- резерв по сомнительным долгам	(349 509)	(265 668)
- услуги маркет мейкера	(4 633)	(4 793)
- от продажи валюты	(2)	-
- услуги регистратора	(5 530)	(830)
- остальные расходы	(9 767)	(15 159)

Доходы и расходы, связанные с добровольной ликвидацией дочерних компаний, курсовые разницы, переоценка ценных бумаг, продажа валюты в 2024 году и 2023 году показаны «свернуто» в соответствующих статьях «прочие доходы» или «прочие расходы».

### 30. Информация о связанных сторонах

В процессе осуществления в 2024 и 2023 годах финансово-хозяйственной деятельности Общество проводит операции с юридическими и физическими лицами, которые являются по отношению к нему связанными сторонами.

К операциям со связанными сторонами, в основном, относятся операции:

- покупка и продажа основных средств и прочего имущества;
- приобретение и продажа товаров (услуг): страховых, информационно-консультационных и др.;
- приобретение долей участия других организаций;
- предоставление займов;  
получение доходов от участия в уставных капиталах;
- аренда недвижимости и имущества, а также предоставление в аренду недвижимости и имущества;

Для целей настоящей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с ПБУ 11/2008 «Информация о связанных сторонах» по состоянию на 31 декабря 2024 г. были выделены следующие связанные стороны (дочерние и зависимые хозяйствственные общества):

<b>Полное наименование юридического лица или фамилия, имя, отчество связанной стороны</b>	<b>Место нахождения юридического лица или место жительства физического лица</b>	<b>ИНН юридического лица</b>	<b>Основание, в силу которого сторона признается связанной</b>	<b>Доля участия связанной стороны в уставном капитале Общества</b>	<b>Доля участия Общества в уставном капитале связанной стороны</b>
Страховое акционерное общество «ВСК» (CAO «ВСК»)	121552, г. Москва, ул. Островная, д.4	7710026574	Обществу принадлежит более 20% уставного капитала.	0,00%	49,00%
Публичное акционерное общество "Лизинговая компания "Европлан"	119049, г. Москва, Коровий Вал, д.5	9705101614	Обществу принадлежит более 50% уставного капитала	0,00%	87,5 %
Общество с ограниченной ответственностью "Регион Эстейт"	125047, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Тверской, 1-я Тверская-Ямская улица, 23с1, Этаж 2, помещ. I, ком. 41	9701112365	Обществу принадлежит более 50% уставного капитала	0,00%	51,00%
Основной управленческий персонал 9 физических лиц, в т.ч. члены совета директоров – 9 чел., включая генерального директора и заместителя генерального директора					

Общество проводило в отчетном 2024 году операции со связанными сторонами, включая дочерние и зависимые общества аналогично операциям в предшествующие годы, на основании коммерческих договоров, заключенных на обычных рыночных условиях.

Информация о состоянии расчетов по незавершенным операциям со связанными сторонами:

<b>Наименование показателя</b>	<b>На 31 декабря 2024 г</b>	<b>На 31 декабря 2023 г.</b>
<b>Основное хозяйственное общество (акционер Общества, владеющий более 50% уставного капитала)</b>	-	<b>30 652 950</b>
Долгосрочные предоставленные займы	-	6 495 287
Долгосрочные финансовые вложения	-	24 157 663
<b>Дочерние и зависимые хозяйствственные общества</b>	<b>15 978 627</b>	<b>17 100 743</b>
Краткосрочная дебиторская задолженность	644	675
Долгосрочные финансовые вложения	15 977 983	15 992 983
Краткосрочные предоставленные займы	-	1 107 085
<b>Другие хозяйствственные общества (связанные стороны)</b>	<b>-</b>	<b>3 063 923</b>
Долгосрочные финансовые вложения	-	3 063 923
<b>Оценочные обязательства основной управленческий персонал</b>	<b>4 668</b>	<b>1 384</b>
<b>Итого</b>	<b>15 983 295</b>	<b>50 819 000</b>

Примечание: Расчеты на 31.12.2023 г. с дочерней компанией ООО «ЭсЭфАй Трейдинг» представлены по строке «Основное хозяйственное общество». В Примечании 21 «Финансовые вложения» отражена информация по расчетам с ООО «ЭсЭфАй Трейдинг».

Информация о выручке и прочих доходах по операциям со связанными сторонами:

<b>Виды операций</b>	<b>2024 г.</b>	<b>2023 г.</b>
----------------------	----------------	----------------

<b>Основное хозяйственное общество</b> (акционер Общества, владеющий более 50% уставного капитала)	<b>236 654</b>	<b>519 606</b>
Процентный доход займу (01 января-15 августа 2024 г.)	236 482	519 311
Услуги (аренда) (01 января-15 августа 2024 г.)	172	295
<b>Дочерние и зависимые хозяйствственные общества</b>	<b>9 180 369</b>	<b>7 338 158</b>
Доходы от участия в уставных капиталах (дивиденды)	9 155 263	6 662 773
Доходы от реализации (выбытия) долей в уставном капитале	-	620 031
Процентный доход по займам	25 106	55 354
<b>Другие связанные стороны</b>	<b>-</b>	<b>1 464 065</b>
Реализация ОС и другого имущества	-	3 900
Переоценка ценных бумаг	-	1 460 165
<b>Итого</b>	<b>9 417 023</b>	<b>9 321 829</b>

Примечание: Доходы по операциям с дочерней компанией ООО «ЭсЭфАй Трейдинг» представлены по строке «Основное хозяйственное общество».

Информация о расходах со связанными сторонами:

<b>Виды операций</b>	<b>2024 г.</b>	<b>2023 г.</b>
<b>Дочерние и зависимые хозяйствственные общества</b>	<b>1 839</b>	<b>2 011</b>
Операции (выбытие) доли общества	30 828 343	2 885
Формирование резерва под обесценение финансовых вложений (восстановлен резерв при выбытии)	(30 828 343)	(2 885)
Полученные услуги, материалы (в т.ч. ИТ, маркетинговые, информационные, страхование)	1 839	2 011
<b>Другие связанные стороны</b>	<b>-</b>	<b>1 399 216</b>
Переоценка обращающихся ценных бумаг	-	1 393 031
Полученные услуги, материалы (в т.ч. ИТ, информационные, и др.)	-	6 185
<b>Основной управленческий персонал</b>	<b>201 434</b>	<b>112 919</b>
Расходы на ключевой управленческий персонал	201 434	112 919
<b>Итого</b>	<b>203 274</b>	<b>1 514 146</b>

Во втором квартале 2024 года Группа выдала аванс российской связанной компании в размере 7 млрд руб. В третьем квартале данный контрагент перестал быть связанным.

Долгосрочное вознаграждение ключевого управленческого персонала отсутствует.

Примечание к таблице:

В мае 2023 года была добровольно ликвидирована дочерняя компания, финансовые вложения уменьшились на 2 885 тыс. руб., одновременно был восстановлен ранее созданный резерв под обесценение на эту-же сумму.

В 2024 году в результате добровольной ликвидации дочерних компаний выбыли активы на сумму 30 828 343 тыс. руб., при этом основная часть активов была учтена, как собственные выкупленные акции, значительная часть которых были погашены при получении от ликвидированной компании. Одновременно был восстановлен ранее созданный резерв под обесценение на эту-же сумму.

Денежные потоки (поступления) в Общество от связанных сторон:

<b>Виды операций</b>	<b>2024 г.</b>	<b>2023 г.</b>
<b>Основное хозяйственное общество</b> (акционер Общества, владеющий более 50% уставного капитала)	<b>1 312 759</b>	<b>2 631 086</b>
Услуги (аренда) (1января – 15 августа 2024 г.)	172	295
Возврат предоставленных займов и процентов	1 312 587	2 630 791
<b>Дочерние и зависимые хозяйствственные общества</b>	<b>10 528 218</b>	<b>6 662 773</b>
Поступление дивидендов	9 155 263	6 662 773
Возврат предоставленных займов	1 107 085	-

Полученные проценты по займам	265 870	-
Поступление от продажи акций, долей в уставном капитале	-	-
<b>Другие связанные стороны</b>	-	<b>3 900</b>
Реализация ОС и другого имущества	-	3 900
<b>Итого</b>	<b>11 840 977</b>	<b>9 297 759</b>

Примечание: Поступления денежных средств по операциям за 2023 год с дочерней компанией ООО «ЭсЭфАй Трейдинг» представлены по строке «Основное хозяйственное общество».

#### Денежные потоки (платежи) из Общества связанным сторонам:

Виды операций	2024 г.	2023 г.
<b>Дочерние и зависимые хозяйствственные общества</b>	<b>1 950</b>	<b>1 906</b>
Полученные услуги, (страхование )	1 950	1 906
<b>Другие связанные стороны</b>	-	<b>6 179</b>
Полученные услуги, материалы (в т.ч. ИТ, информационные, страхование)	-	6 179
<b>Основной управленческий персонал</b>	<b>161 424</b>	<b>95 718</b>
Расходы на ключевой управленческий персонал	161 424	95 718
<b>Итого</b>	<b>163 374</b>	<b>103 803</b>

### **31. Информация о рисках хозяйственной деятельности и механизм управления рисками**

Основным видом деятельности Общества как финансового холдинга является инвестирование и управление активами в финансовом секторе. В связи с этим описанные ниже факторы оцениваются с учетом потенциального влияния результатов деятельности дочерних и зависимых компаний, а также соответствующих отраслевых рисков на результаты деятельности Общества.

Руководство Общества регулярно контролирует процесс управления рисками с целью минимизации возможных неблагоприятных последствий для финансового положения и финансовых результатов деятельности Общества.

Совет директоров Общества несет ответственность за принятые решения в отношении деятельности Общества, а также в отношении контроля за эффективностью системы управления рисками и системы внутреннего контроля Общества.

Политика Общества в области управления рисками состоит в ограничении принимаемых рисков и эффективном управлении капиталом, в том числе минимизации непредвиденных потерь от рисков с учетом приемлемого для акционеров и руководства Общества соотношения между риском и доходностью вложений. Обществом применяется интегрированный подход к управлению рисками, который обеспечивает полный цикл, а именно: идентификацию, анализ, оценку и приоритизацию рисков, планирование и согласование мероприятий по управлению рисками, мониторинг и контроль по всем типам рисков, присущих бизнесу Общества по всей организационной структуре и географии присутствия Общества. Информирование руководства Общества происходит по всему спектру рисков для гарантирования полноты, качества и сопоставимости предоставляемой информации для каждого из уровней принятия решения (поддержка механизма контроля и принятия решений по управлению рисками на различных уровнях иерархии Общества в зависимости от приоритета рисков и их важности для Общества).

Наиболее существенные риски, которые могут повлиять на деятельность Общества, представляют собой: Финансовые риски:

Рыночные риски, в том числе:

- Риск изменения процентной ставки
- Валютный риск
- Риск изменения цен на долевые инструменты
- Кредитный риск
- Риск ликвидности

Риски, связанные с изменением налогового законодательства

Бизнес риски (стратегические риски и инвестиционные риски)  
Страновые и региональные риски

## **Оценка и механизмы управления рисками**

**Рыночные риски:** риск того, что у Общества могут возникнуть неблагоприятные последствия в случае изменения определенных рыночных параметров. Рыночные параметры включают в себя следующие типы риска: риск изменения процентной ставки, риск изменения курсов иностранных валют, риск изменения цен на товары и ценовых индексов и прочие ценовые риски, например, риск изменения цен на долевые инструменты. Статьи баланса Общества, подверженные рыночному риску, прежде всего, включают в себя кредиты и займы, торговую и прочую дебиторскую и кредиторскую задолженность, денежные средства и депозиты.

**Риск изменения процентной ставки:** риск возникновения финансовых потерь (убыток) из-за неблагоприятных изменений процентных ставок. Активы и обязательства Общества в основном имеют фиксированные ставки процента. Общество также использует производственные финансовые инструменты с целью хеджирования финансовых инструментов с плавающими ставками. Подверженность Общества риску изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным долговым обязательствам Общества с плавающей процентной ставкой – привлеченным кредитам, которые Общество хеджирует с помощью процентных свопов. Общество хеджирует объекты хеджирования целиком относительно присущего объекту хеджирования процентного риска.

Общество классифицирует долговые обязательства с плавающей ставкой в качестве объекта хеджирования, а производные финансовые инструменты – в качестве инструмента хеджирования. Между объектом хеджирования и инструментом хеджирования существует экономическая взаимосвязь, поскольку условия процентного свопа совпадают с условиями объекта хеджирования. Для данных отношений хеджирования Общество установило коэффициент хеджирования 1:1, поскольку базовый риск по процентному свопу идентичен хеджируемому рисковому компоненту. Выбранная стратегия позволила минимизировать влияние роста ключевой ставки Центрального Банка России. Таким образом, руководство считает, что уровень риска находится на приемлемом уровне.

**Валютный риск:** риск возникновение финансовых потерь (убыток) вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют.

Основная доля выручки Общества приходится на дивиденды, полученные от дочерних компаний, выплачиваемые в российских рублях. Общество оказывает услуги, продает продукцию, приобретает товар и привлекает существенные заемные средства преимущественно в российских рублях.

В период отчётных периодов Общество осуществляла свою деятельность на территории Российской Федерации, рассчитывалась в основном в российских рублях, не имела значительных позиций в иностранных валютах по финансовым активам и финансовым обязательствам и не подвергалась значительному валютному риску.

В целях минимизации валютного риска ранее выданный валютный заем дочерней компании переоформлен в заем в валюте РФ. Таким образом, на 31.12.2023 года и на 31.12.2022 года отсутствуют выданные займы в иностранной валюте (заем дочерней компании по на 31.12.2021 г. – 15 061 тыс. долларов США, эквивалент в российских рублях 1 118 948 тыс. руб.).

Общество в 2022 году приобрело облигации, номинированные в валюте «евро». На 31.12.2024 года стоимость ценных бумаг, включая НКД составляет 151 532 тыс. руб. Дата погашения 26 января 2026 года. На 31.12.2023 года стоимость ценных бумаг, включая НКД составляет 94 020 тыс. руб., на 31.12.2022 года - 68 453 тыс. руб.

В 2024 г. приобретены облигации, номинированные в долларах США:

- бездокументарные процентные неконвертируемые облигации. На 31.12.2024 стоимость ценных бумаг, включая НКД составляет 875 927 тыс. руб. Дата погашения 17 апреля 2025 года
- бездокументарные процентные неконвертируемые облигации с централизованным учетом прав. На 31.12.2024 стоимость ценных бумаг, включая НКД составляет 291 509 тыс. руб. Дата погашения 29 января 2025 года.

Сумма кредиторской задолженности перед поставщиком услуг в валюте составляет 58 тыс. евро (на 31.12.2024 г. – 6 148 тыс. руб.; на 31.12.2023 – 5 747 тыс. руб., на 31.12.2022 – 4 384 тыс. руб.), в настоящее время перевод средств поставщику невозможен из-за санкционных ограничений, сумма является несущественной.

Таким образом, руководство считает, что Общество минимально подвержено риску изменения валютного курса. Риски, связанные с возможностью изменения валютного регулирования, в настоящее время рассматриваются Обществом, как несущественные.

**Риск изменения цен на долевые инструменты:** риск, обусловленный подверженностью котируемых долевых инструментов неопределенности в отношении будущей стоимости.

Общество осуществляет инвестиции в долевые инструменты, эмитентами которых являются дочерние и зависимые общества. По состоянию на отчетную дату структура финансовых вложений Общества представлена активами, перечисленными в Примечании 21 Финансовые вложения. Отчеты о портфеле долевых инструментов на регулярной основе предоставляются высшему руководству Общества. Совет Директоров Общества анализирует и утверждает все решения, связанные с долевыми инвестициями.

Таким образом, руководство считает, что Общество не подвержено риску изменения цен на долевые инструменты.

**Кредитный риск:** риск того, что Общество понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют свои обязательства по предоставленным им заемным средствам или клиентскому договору (в том числе в форме покупки облигаций, векселей, предоставлении отсрочки и рассрочки оплаты за проданные товары, выполненные работы или оказанные услуги).

Общество подвержено кредитному риску, связанному с его операционной деятельностью и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках и финансовых организациях.

Управление кредитным риском, обусловленным остатками средств на счетах в банках и финансовых организациях, осуществляется в соответствии с политикой Общества. Излишки средств инвестируются в краткосрочные депозиты или размещаются на НСО (МНО), утвержденных финансовых организаций и на установленный срок.

Информация о положении банков и финансовых организаций, на счетах в которых размещены крупные суммы денежных средств, денежных эквивалентов и открыты депозиты, а также крупнейших заемщиках по состоянию на 31 декабря 2024 г., представлена в таблице ниже:

Банк/ заемщик/ эмитент долговых ценных бумаг	Сумма задолженности размещенных денежных средств / открытых депозитов	Деловая репутация заемщика / кредитный рейтинг банка
ПАО «Совкомбанк»	Депозит 1 338 000 тыс. руб. ; Неснижаемый остаток 30 500 тыс. руб.	В 2021-2023 гг. рейтинг АКРА: АА- (стабильный); в 2024 г. АА (стабильный) В 2021- 2024 рейтинг Эксперт РА: гуАА (стабильный)

Общество размещает денежные средства в банках и финансовых организациях с высокими кредитными рейтингами. Информация о структуре вложений представлена в Примечании 22 «Денежные средства и их эквиваленты».

Основная часть свободных денежных средств размещается на краткосрочные депозиты (до 3-х месяцев) и на неснижаемый остаток (НСО) в ПАО «Совкомбанк». Руководство считает, что кредитный риск Общества является минимальным.

По состоянию на 31.12.2024 размер дебиторской задолженности составляет 7 290 128 тыс. руб. (с учетом начисленных резервов), из них 7 000 000 тыс. руб. аванс поставщику, имеющему кредитный рейтинг (АКРА) «A+»RU (на 31.12.2023 года дебиторская задолженность - 411 553 тыс. руб., что менее 1% валюты баланса; на 31.12.2022 года 441 168 тыс. руб, что менее 1% валюты баланса).

Необходимость признания обесценения изучается на каждую отчетную дату на индивидуальной основе по крупным контрагентам. Кроме того, суммы к получению от большого числа мелких дебиторов объединены в однородные группы и проверяются на предмет обесценения на коллективной основе. Расчеты основываются на информации о фактически понесенных убытках в прошлом. Размер обесценения дебиторской задолженности составляет на 31.12.2024 г. - 1 010 828 тыс. руб.; на 31.12.2023 г. - 661 319 тыс. руб.; на 31.12.2022 г. - 395 652 тыс. руб.

**Риск ликвидности:** риск, связанный с возможностями Общества своевременно и в полном объеме погасить имеющиеся на отчетную дату финансовые обязательства: кредиторскую задолженность поставщикам и подрядчикам, задолженность заимодавцам по полученным кредитам и займам (в том числе в форме облигаций, векселей), др.

Общество осуществляет управление риском ликвидности посредством выбора оптимального соотношения собственного и заемного капитала в соответствии с планами руководства. Такой подход

позволяет Обществу поддерживать необходимый уровень ликвидности и ресурсов финансирования таким образом, чтобы минимизировать расходы по заемным средствам, а также оптимизировать структуру задолженности и сроки ее погашения. Финансовые обязательства анализируются по срокам погашения относительно отчетной даты в соответствии с условиями получения. В 2024 и 2023 годах Общество своевременно (строго по графику) погасило проценты и долги по долгосрочному кредитному договору.

Руководство также считает, что риск ликвидности находится на приемлемом уровне, поскольку на 31 декабря 2024 года отношение размера долгосрочной и краткосрочной задолженности к собственному капиталу составляет 3 %, что свидетельствует об оптимальной долговой нагрузке.

Общество полностью погасило в срок краткосрочную задолженность по заемным средствам в размере 10 697 602 тыс. рублей за счет денежных средств, вырученных в ходе отчуждения 15 000 000 обыкновенных акций ПАО «ЛК «Европлан» на сумму 13 125 000 тыс. руб.

#### ***Риски, связанные с изменением налогового законодательства*** (внутренний рынок)

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Общество внимательно следит за текущими изменениями налогового законодательства, уделяя внимание практическим семинарам и совещаниям с участием ведущих экспертов в данной области.

Развитие событий в Российской Федерации в последнее время указывает на то, что налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации налогового законодательства и налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

#### **Внешний рынок**

Правовые риски, связанные с изменением налогового и таможенного законодательства на внешнем рынке, не оказывают влияния на деятельность Общества в связи с отсутствием внешнеторговых операций.

#### **Бизнес риски**

***Стратегический риск:*** риск, связанный с неправильно выбранной стратегией в Обществе или провалом ее реализации.

С целью минимизации данного риска менеджмент Общества анализирует реализацию принятой Стратегии и ее актуальности на ежегодной основе.

***Инвестиционные риски:*** вероятность возникновения убытков относительно ожидаемой прибыли на вложенный капитал Общества.

#### ***Страновые и региональные риски***

Общество осуществляет основную деятельность в городе Москве, для которого характерны риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране в целом.

Стабильность российской экономики во многом зависит от хода экономических реформ, развития правовой, налоговой, административной инфраструктуры, а также от эффективности предпринимаемых Правительством Российской Федерации мер в сфере финансов и денежно-кредитной политики.

В настоящее время политическая ситуация в стране является относительно нестабильной из-за санкций, вводимых против России некоторыми странами, общей геополитической ситуации в стране, а также колебания цен на сырую нефть. Это в свою очередь обеспечивает негативное влияние на российскую экономику в целом. В частности, это выражается в нестабильности российского рубля и необходимости проведения экономических, налоговых, политических и прочих реформ.

Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Российской Федерации с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования зарубежных займов российских банков и компаний, сохраняется неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Общества и его контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Общества. Нестабильность на рынках капитала может привести к существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования в России.

В целом Общество не может оказать существенного влияния на экономическую ситуацию в стране. Однако в случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране или регионе Российской Федерации, в котором Общество осуществляет свою деятельность, Общество предпримет все меры по снижению отрицательных последствий на финансовое положение и финансовые результаты деятельности

Общества.

Риски, связанные с географическими особенностями региона, в котором Общество осуществляет свою деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и труднодоступностью, оцениваются как несущественные.

### 32. Информация по сегментам

В деятельности Общества в 2024 году выделяются два основных отраслевых сегмента: портфельные инвестиции и казначейский центр. Портфельные инвестиции включают в себя инвестиции в крупные миноритарные пакеты акций публичных российских компаний и приобретенные права требования по займам. Казначейский центр включает привлечение внешнего финансирования для Группы, а также инвестирует временно свободные денежные средства в финансовые инструменты, такие как депозиты, размещение на минимальный остаток и другие. Выручка Общества за 2024 год получена от операций на территории Российской Федерации. Показатели сегментной отчетности представлены по данным МСФО.

Показатели	На 31.12.2024 г.			На 31.12.2023 г.		
	Портфельные инвестиции	Казначейский центр	Итого	Портфельные инвестиции	Казначейский центр	Итого
Процентные доходы сегмента, рассчитанные с использованием ЭСП	1 588 727	2 277 016	3 865 743	667 515	236 974	904 489
Прочие процентные доходы сегмента	-	29 201	29 201	-	62 364	62 364
Процентные расходы сегмента	-	(1 021 032)	(1 021 032)	-	(1 310 738)	(1 310 738)
<b>Чистый процентный доход сегмента</b>	<b>1 588 727</b>	<b>1 285 186</b>	<b>2 873 913</b>	<b>667 515</b>	<b>(1 011 400)</b>	<b>(343 885)</b>
(Расходы)/доходы сегмента по кредитным убыткам	(411 259)	(33 886)	(445 145)	(925 337)	(35 547)	(960 884)
<b>Чистый процентный доход сегмента после расходов по кредитным убыткам</b>	<b>1 177 468</b>	<b>1 251 300</b>	<b>2 428 768</b>	<b>(257 822)</b>	<b>(1 046 947)</b>	<b>(1 304 769)</b>
Чистый доход сегмента по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости,	1 174 280	59 081	1 233 361	1 786 623	(3 693)	1 782 930
Чистый прочий доход сегмента	-	9 170 553	9 170 553	-	6 673 329	6 673 329
Чистый доход от продажи акций дочерних компаний	-	11 863 343	11 863 343	-	-	-
Чистый прочий расход сегмента	-	(28)	(28)	-	(1 005)	(1 005)
Чистые расходы сегмента от операций с иностранной валютой	-	163 855	163 855	-	20 196	20 196
<b>Общий доход сегмента от операционной деятельности и финансовый доход</b>	<b>2 351 748</b>	<b>22 508 104</b>	<b>24 859 852</b>	<b>1 528 801</b>	<b>5 641 880</b>	<b>7 170 681</b>
Расходы на персонал сегмента	-	(412 073)	(412 073)	-	(382 532)	(382 532)
Прочие операционные расходы сегмента	-	(273 440)	(273 440)	-	(199 248)	(199 248)
Прочие доходы сегмента	-	41 207	41 207	-	29 964	29 964
Прочие расходы сегмента	(1 209 439)	(25 973)	(1 235 412)	-	(1 475)	(1 475)

<b>Прибыль (убыток) сегмента до налогообложения от продолжающейся деятельности</b>	<b>1 142 309</b>	<b>21 837 826</b>	<b>22 980 135</b>	<b>1 528 801</b>	<b>5 088 589</b>	<b>6 617 390</b>
(Расход) сегмента выгода по налогу на прибыль	(728 823)	(18 853)	(747 676)	(1 005 760)	(247 431)	(1 253 191)
<b>Чистая прибыль (убыток) сегмента от продолжающейся деятельности</b>	<b>413 486</b>	<b>21 818 973</b>	<b>22 232 459</b>	<b>523 041</b>	<b>4 841 158</b>	<b>5 364 199</b>
<b>Чистая прибыль (убыток) МСФО</b>	<b>413 486</b>	<b>21 818 973</b>	<b>22 232 459</b>	<b>523 041</b>	<b>4 841 158</b>	<b>5 364 199</b>
<b>Чистая прибыль (убыток) Общества</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>22 470 099</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>6 786 069</b>

Сравнение финансового результата сегментной отчетности по данным МСФО с чистой прибылью по данным Отчета о финансовых результатах (ОФР):

	<b>На 31.12.2024 г.</b>	<b>На 31.12.2023 г.</b>
<b>Чистая прибыль по данным сегментной отчетности</b>	<b>22 232 459</b>	<b>5 364 199</b>
Резервы	27 860	35 550
Доходы от реализации (выбытия) долей в уставном капитале	–	620 031
Налог на прибыль	(5 572)	135 974
Элиминация	236 482	519 311
Прочие	(21 130)	111 004
<b>Чистая прибыль по данным ОФР (РСБУ)</b>	<b>22 470 099</b>	<b>6 786 069</b>

Информация по отчетным сегментам в разрезе активов и обязательств по данным МСФО представлена следующим образом:

	<b>На 31.12.2024 г.</b>			<b>На 31.12.2023 г.</b>		
<b>Показатели</b>	<b>Портфельные инвестиции</b>	<b>Казначейский центр</b>	<b>Итого</b>	<b>Портфельные инвестиции</b>	<b>Казначейский центр</b>	<b>Итого</b>
<b>Всего активы сегмента</b>	11 047 747	4 306 017	<b>15 353 764</b>	9 756 879	3 943 016	<b>13 699 895</b>
<b>Всего обязательства сегмента</b>	–	1 063 760	<b>1 063 760</b>	–	11 122 039	<b>11 122 039</b>

Разница между бухгалтерской (финансовой) отчёtnостью по РСБУ и активами и обязательствами сегментов связана с разными правилами учета следующих инвестиций:

- 1) Инвестиция в ассоциированную компанию САО «ВСК», которая отражена в бухгалтерской (финансовой) отчёtnости в сумме первоначальных инвестиций.
- 2) Инвестиция в дочернюю компанию ПАО «ЛК «Европлан», которая отражена в бухгалтерской (финансовой) отчёtnости в сумме первоначальных инвестиций.

### 33. Условные факты хозяйственной деятельности

#### Факторы, влияющие на финансовое состояние Общества

#### Условия ведения деятельности Общества

В 2024 году продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказали влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран в период конфликта, в т.ч. 2024 году, вводили новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям

РФ и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России во втором полугодии повысил ключевую ставку с 16% до 21%.

Общество продолжает оценивать влияние данных событий и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

### **Налогообложение**

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества положений законодательства применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

В 2024 году основные изменения в сфере налогового и других видов законодательства связаны со сложившейся геополитической ситуацией, и в первую очередь экономическими санкциями против России, которые были введены рядом зарубежных стран. В частности, основные изменения в налоговом законодательстве были обусловлены мерами по снижению негативных последствий приостановления положений международных договоров об избежании двойного налогообложения с «недружественными» государствами и включения этих государств в перечень офшорных юрисдикций Министерства финансов России, и касались применения правил трансфертного ценообразования, определения порядка налогообложения международных внутригрупповых услуг, инвестирования и других аспектов налогообложения.

Российские налоговые органы также продолжают применять механизмы, направленные против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства в рамках проведения контрольных мероприятий. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и подходам к применению законодательства, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2024 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Общество в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

### **Незавершенные судебные разбирательства**

Общество не участвует в судебных разбирательствах, возникших в ходе ведения финансово-

хозяйственной деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Общество не создает резерв под возможные риски, связанные с неблагоприятным исходом судебных разбирательств для Общества, ввиду их отсутствия.

#### **34. Непрерывность деятельности**

Общество получило чистую прибыль по результатам деятельности за 2024 год – 22 470 099 тыс. руб. (за 2023 год в размере 6 786 069 тыс. руб.; за 2022 г. убыток 7 812 675 тыс. руб.).

При этом стоимость чистых активов Общества по состоянию на 31.12.2024 – 29 952 960 тыс. руб. на 31.12.2023г. – 50 283 161 тыс. руб.; на 31.12.2022 - 47 897 855 тыс. руб.

Общество получало положительный денежный поток от операционной деятельности в текущем и предыдущем отчётных периодах, что является положительным критерием финансовой устойчивости.

Руководство Общества полагает, что прибыль за 2024 год окажет влияние на его способность продолжать свою деятельность успешно и непрерывно. Руководство всегда предпринимало необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Общества. Общество будет продолжать оценивать влияние пандемии и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

В период с 1 января 2024 года по дату подписания годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общество непрерывно продолжает осуществлять финансово-хозяйственную деятельность в тех же финансово-экономических условиях, что существовали на отчетную дату.

#### **35. События после отчетной даты**

31 января 2025 года в результате заключенного соглашения о перемене лица в обязательстве по договорам новации задолженность кипрской компании перед Обществом была прекращена. Задолженность была переведена на нового должника Общества – российскую компанию.

Советом директоров Общества 7 марта 2025 года принято решение о создании нового юридического лица – общества с ограниченной ответственностью «ЭсЭфАй Кэпитал» (SFI Capital). Запись о создании компании в ЕГРЮЛ была внесена 12 марта 2025 года.

Генеральный директор

Сидоров И.А.

Главный бухгалтер

Антонов Д.В.

25 марта 2025 г.



ООО «ЦАТР — аудиторские услуги»

Прошито и пронумеровано 52 листа(ов)