

ПОЯСНЕНИЯ

к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах за 2024 год.

1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ЦЕЗИЙ КАПИТАЛ» (в дальнейшем именуемое «Общество»), зарегистрировано в Межрайонной инспекции Федеральной налоговой службы №46 г. Москвы 31 июля 2023 года. Основной государственный регистрационный номер 1237700511201, код ОКПО 51485329. Обществу присвоен идентификационный номер налогоплательщика 9701255589/770101001. Юридический адрес Общества: 101000, Город Москва, вн.тер. г. Муниципальный Округ Басманный, пер Кривоколенный, дом 10, строение 6

Общество является специализированным финансовым обществом, созданным в соответствии с Гражданским Кодексом российской Федерации, Федеральным законом №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», Федеральным законом №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

В соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» специализированное финансовое общество не имеет штата работников и не вправе заключать трудовые договоры. Общество не вправе заключать возмездные договоры с физическими лицами и осуществлять виды предпринимательской деятельности, не предусмотренные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг».

Органы управления и контроля Общества:

1. Высшим органом управления Общества является общее собрание участников Общества.
2. В соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» полномочия единоличного исполнительного органа должны быть переданы коммерческой организации.

На основании Решения № 1 Единственного Учредителя единоличным исполнительным органом Общества является управляющая компания ООО «Фокус-Управление», ОГРН 1227700425083 (далее - «Управляющая компания»). С Управляющей компанией заключен договор о передаче полномочий единоличного исполнительного органа и оказания услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета б/н от 31 июля 2023 года.

Банк России 15 августа 2022 года включил ООО «Фокус-Управление» в Реестр управляющих компаний специализированных обществ. Членом исполнительного и контрольного органа Управляющей компании является генеральный директор Горелова Анна Алексеевна.

3. Согласно п.15 ст. 15.2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» в специализированном финансовом обществе не предусматривается избрание ревизора, ревизионной комиссии, а также иных органов по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью.

4. В соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» ведение бухгалтерского учета должно быть передано специализированной организации.

На основании Решения № 1 Единственного Учредителя Общества от 26 июля 2023 года принято решение о передаче ведения бухгалтерского учета специализированной организации - ООО «Фокус-Управление» на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа и оказания услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета б/н от 31 июля 2023 года.

В соответствии с Федеральным Законом №135-ФЗ от 26 июля 2006 года к связанным сторонам Общества относятся стороны, указанные в Пункте 6 настоящих пояснений.

В соответствии с Уставом предметом деятельности Общества является приобретение ценных бумаг, финансовых инструментов, не квалифицированных в качестве ценных бумаг, денежных требований по кредитным договорам и договорам займа, заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, размещение во вклады, в том числе в драгоценных металлах, приобретение драгоценных металлов, предоставление займов, заключение договоров страхования рисков и осуществление эмиссии структурных облигаций, обеспеченных залогом денежных требований и (или) иного имущества.

Доходы в виде имущества, включая денежные средства, и (или) имущественных прав, которые получены Обществом, будут предназначены в основном для:

- оплаты процентов по выпущенным облигациям владельцам или номинальным держателям данных облигаций;

- погашения, в т.ч. досрочного, облигаций в соответствии с условиями выпуска данных облигаций;
- расходов, связанных с обслуживанием базового актива и выпущенных облигаций;
- формирование необходимых средств для покрытия потенциальных рисков, связанных с приобретенным базовым активом.

Все расчеты с контрагентами Общества производятся в безналичной форме.

2. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Бухгалтерская отчетность Общества подготовлена исходя из допущения непрерывности деятельности.

В связи с тем, что уставная деятельность Общества не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности, доходы по финансовым вложениям в рамках уставной деятельности признаются в учете Общества прочими поступлениями с учетом требований п.4 ПБУ 9/99 «Доходы организации» и п.34 ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений».

Приобретаемые базовые активы включаются в состав финансовых вложений.

Финансовые вложения, принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на их приобретение (за исключением НДС и других возмещаемых налогов).

Фактическими затратами на приобретение финансовых вложений признается сумма, уплаченная по договору Продавцу, а также вознаграждения, уплачиваемые посреднической организации или иному лицу, через которое приобретены активы в качестве финансовых вложений.

Выбытие финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, осуществляется по первоначальной стоимости каждой выбывающей единицы бухгалтерского учета финансовых вложений. При выбытии финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется исходя из последней оценки. Разница между ценой продажи и стоимостью финансовых вложений относится на финансовые результаты в составе прочих доходов или расходов свернуто в разрезе финансового инструмента.

Для обобщения информации о доходах и расходах в рамках уставной деятельности Общества Рабочим планом счетов предусмотрен счет 91 «Прочие доходы и расходы» с соответствующими субсчетами. Аналитический учет по счету 91 «Прочие доходы и расходы» организован по каждому виду прочих доходов и расходов таким образом, чтобы обеспечить возможность выявления финансового результата по каждой операции.

Оценка финансовых вложений.

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражаются в бухгалтерской (финансовой) отчетности на отчетную дату по первоначальной стоимости.

Финансовые вложения, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость, отражаются в бухгалтерской отчетности на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату. Финансовые вложения отражаются в бухгалтерской отчетности по текущей рыночной стоимости не реже чем на конец отчетного периода (квартала), путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату (п. 20 ПБУ 19/02).

Текущая рыночная стоимость определяется рыночной котировкой ценной бумаги и признается для ценных бумаг, допущенных к торгам, сложившаяся на дату ближайших торгов.

На основании требований к Положению Банка России от 17.10.2014 И 437-П "О деятельности по проведению организованных торгов" под рыночной котировкой ценной бумаги признается рыночная цена ценной бумаги за торговый день по всем сделкам, заключенным в течение основной торговой сессии.

Для целей последующей оценки на каждую отчетную дату финансовые вложения учитываются по цене закрытия с отнесением переоценки на финансовые результаты.

Цена закрытия ценных бумаг учитывается в соответствии с методикой определения цен закрытия ценных бумаг, утвержденной организатором торговли, по состоянию на момент окончания основной торговой сессии один раз в течение торгового дня (Положение Банка России от 17.10.2014 И 437-П).

Разница между оценкой финансовых вложений по текущей рыночной стоимости на отчетную дату и предыдущей оценкой финансовых вложений относится на финансовые результаты в составе прочих доходов или расходов развернуто.

В случае, если по объекту финансовых вложений, ранее оцениваемому по текущей рыночной стоимости, на отчетную дату

текущая рыночная стоимость не определяется, такой объект финансовых вложений отражается в бухгалтерской отчетности по стоимости его последней оценки (п. 24 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.

При наличии условий устойчивого существенного снижения стоимости финансовых вложений Обществом образуется резерв под обесценение финансовых вложений на величину разницы между учетной и расчетной стоимостью финансовых вложений.

Проверка на обесценение финансовых вложений проводится один раз в год по состоянию на 31 декабря отчетного года при наличии признаков обесценения.

Эмиссия выпусков облигаций рассматривается как способ привлечения заемных средств путем выпуска и продажи облигаций (ст.816 ГК РФ) и включается в состав займов Общества.

Размещенные облигации отражаются в бухгалтерском учете по номинальной стоимости как кредиторская задолженность с учетом причитающихся к оплате на конец отчетного периода процентов.

Поскольку эмиссия облигаций осуществляется в целях привлечения заемного капитала, то операции, связанные с их движением, отражаются в бухгалтерском учете в соответствии с ПБУ 15/08 "Учет расходов по займам и кредитам".

Начисление купонного дохода производится в соответствии с решением о выпуске ценных бумаг.

Расходы по начисленным процентам (дополнительный доход) по облигациям начисляются в том отчетном периоде, к которому они относятся и отражаются в составе прочих расходов.

Обязательства относятся к краткосрочным, если срок обращения (погашения) по ним не более 12 месяцев после отчетной даты. Все остальные обязательства представляются как долгосрочные.

Для целей формирования Отчета о движении денежных средств денежные эквиваленты представляют собой краткосрочные (до трех месяцев) высоколиквидные инструменты, подверженные незначительному риску изменения их стоимости. При соблюдении указанных условий к денежным эквивалентам организации относятся депозиты до 3-х месяцев, депозиты до востребования и остатки денежных средств на брокерских счетах.

В составе денежных потоков от текущих операций отражаются денежные потоки по финансовым вложениям, приобретаемым с целью перепродажи в краткосрочной перспективе (в течение трех месяцев). Операции с финансовыми вложениями на больший срок отражаются в разделе денежных потоков от инвестиционной деятельности. К ним относятся платежи в связи с приобретением или продажей акций, долговых ценных бумаг.

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто в случаях, когда они отличаются быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками возврата. В частности, Общество отражает свернуто следующие денежные потоки: покупка и перепродажа финансовых вложений (покупка и продажа в течение 3х месяцев).

Изменения в учетной политике на 2024 год

В 2024 году изменения в учетную политику не вносились.

Планируемые изменения в учетной политике на 2025 год

Существенных изменений в учетную политику на 2025 год по сравнению с 2024 годом Обществом не вносилось.

3. ИЗМЕНЕНИЕ СРАВНИТЕЛЬНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

Исправление ошибок

В связи с исправлением существенных ошибок, допущенных в бухгалтерской (финансовой) отчетности и бухгалтерском

учете, были внесены изменения в соответствии с требованиями ПБУ 22/2010 «Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности» в связи со следующими обстоятельствами:

1. Показатель строки «Финансовые вложения» был занижен, а показатель строки «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» был завышен. Показатели строк «Прочие доходы» и «Прочие расходы» были также завышены.
2. В разделе «Денежные потоки от инвестиционных операций» показатель строки «в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам» был завышен, а показатель строки «в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)» был занижен.

Это оказало существенное влияние на бухгалтерскую (финансовую) отчетность Общества за 2023 год

Изменения сравнительных показателей бухгалтерского баланса указанных выше исправлений приведены в следующей таблице:

Строка бухгалтерского баланса	№ стр.	Причины изменений	Сумма до корректировки на 31.12.2023 г., тыс.руб.	Корректировка, тыс.руб.	Сумма после корректировки на 31.12.2023 г., тыс.руб.
Финансовые вложения	1170	1	849 852	28 751	878 603
Акции	1171	1	849 852	28 751	878 603
Итого по разделу I	1100	1	849 852	28 751	878 603
Баланс	1600	1	850 878	28 751	879 629
Нераспределенная прибыль (Непокрытый убыток)	1370	1	(81 234)	28 751	(52 483)
Итого по разделу II	1300	1	(81 224)	28 751	(52 473)
Баланс	1700	1	850 878	28 751	879 629

Изменения сравнительных показателей отчета о финансовых результатах указанных выше исправлений приведены в следующей таблице:

Строка бухгалтерского баланса	№ стр.	Причины изменений	Сумма до корректировки за период с 31.07.2023 г. по 31.12.2023 г., тыс.руб.	Корректировка, тыс.руб.	Сумма после корректировки за период с 31.07.2023 г. по 31.12.2023 г., тыс.руб.
Прочие доходы	2340	1	326 659	(326 659)	-
Прочие расходы	2350	1	(355 551)	355 410	(141)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	1	(81 234)	28 751	(52 483)
Чистая прибыль (убыток)	2400	1	(81 234)	28 751	(52 483)
Совокупный финансовый результат периода	2500	1	(81 234)	28 751	(52 483)

Изменения сравнительных показателей отчета о движении денежных средств указанных выше исправлений приведены в следующей таблице:

Статья отчета о движении денежных средств	№ стр.	Причины изменений	Сумма до корректировки за период с 31.07.2023 г. по 31.12.2023 г., тыс.руб.	Корректировка, тыс.руб.	Сумма после корректировки за период с 31.07.2023 г. по 31.12.2023 г., тыс.руб.
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим	4223	2	(878 603)	878 603	-

лицам					
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	2	-	(878 603)	(878 603)

В расшифровке Пояснений для сопоставимости данных были внесены исправления в соответствии с вышеизложенной информацией.

4. БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ

Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, предусмотренных Федеральным законом от 06 декабря 2011 года №402-ФЗ «О бухгалтерском учете», ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» (далее — ПБУ 4/99) и другими соответствующими нормативными актами.

Бухгалтерский баланс содержит следующие показатели:

Раздел I. Внеоборотные активы

4.1 По строке 1170 «Финансовые вложения»

По состоянию на 31 декабря 2024 г. стоимость финансовых вложений составила 2 930 993 финансовые вложения представлены долевыми финансовыми инструментами – акциями.

Группы финансовых вложений в разрезе по характеру вложений	На 31.12.2024 г., тыс.руб.	На 31.12.2023 г., тыс.руб.
Долевые финансовые вложения, по которым текущая рыночная стоимость определяется	2 052 390	-
Долевые финансовые вложения, по которым текущая рыночная стоимость не определяется	878 603	878 603
Итого:	2 930 993	878 603

На 31.12.2024 г. финансовые вложения представлены ценными бумагами следующих эмитентов: корпоративные ценные бумаги в сумме 2 930 993 тыс. руб. (на 31.12.2023 г. – акции 878 603 тыс. руб.).

На 31 декабря 2024 г. разница между рыночной стоимостью на отчетную дату и предыдущей оценкой финансовых вложений, по которым определялась текущая рыночная стоимость 56 388 тыс. руб. (на 31.12.2023 г.- переоценка отсутствует)

Курс доллара США на 31.12.2024 г. составляет 101,6797 рубля за 1 доллар США (31.12.2023 г.: 89,6883)

По состоянию на 31.12.2024 г. финансовые вложения в сумме 2 052 390 тыс. руб.. являются активом, поступления/продажи по которому являются базой выплат по выпущенным облигациям (на 31.12.2023 г. 0 тыс. руб.)

По состоянию на 31.12.2024 г. и на 31.12.2023 г. резерв под обесценение не создавался.

Информация о наличии и движении финансовых вложений в отчетном периоде представлена в таблице ниже:

Отчетный период	Сальдо на начало отчетного периода, тыс.руб.	Поступило, тыс.руб.	Выбыло, тыс.руб.	Переоценка, тыс.руб.	Сальдо на конец отчетного периода, тыс.руб.
2024	878 603	6 651 343	4 655 341	56 388	2 930 993
2023	-	878 603	-	-	878 603

Чувствительность к рыночному риску:

В 2024 г, при увеличении котировки ценных бумаг на 1%, прибыль и капитал увеличатся на 20 523 тыс. руб. (2023 г.- не применимо)

Раздел II. Оборотные активы

4.2 По строке 1230 «Дебиторская задолженность»

- по состоянию на 31.12.2024 г. раскрыта дебиторская задолженность в размере 504 196 тыс. рублей, которая включает в себя авансы, выданные поставщикам и расчеты по дивидендам:

Наименование контрагента	Сумма на 31.12.2024 г., тыс. руб.
ПВО	722
РА	18
Остаток на брокерских счетах	70
Дивиденды	503 385
Итого:	504 196

Динамика по строке за период:

Остаток на 31.12.2023 г., тыс. руб.	Поступило, тыс. руб.	Выбыло, тыс. руб.	Остаток на 31.12.2024 г., тыс. руб.
-	510 303	(6 107)	504 196

4.3 По строке 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты»

- по состоянию на 31.12.2024 г. раскрыта сумма в размере 4 439 тыс. руб., которая включает в себя:

Денежные средства в рублях на расчетных счетах в банке	Сумма на 31.12.2024 г., тыс. руб.
Итого:	4 439

- по состоянию на 31.12.2023 г. раскрыта сумма в размере 1 026 тыс. руб., которая включает в себя:

Денежные средства в рублях на расчетных счетах в банке	Сумма на 31.12.2023 г., тыс. руб.
Итого:	1 026

На 31.12.2024 г. и на 31.12.2023 г. денежные средства являются предметом залога по выпущенным облигациям.

По состоянию на 31.12.2024 г. размер недополученных денежных средств по Договору займа №1 от 30.11.2023 г. составляет 9 498 099 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2023 г. размер недополученных денежных средств по Договору займа №1 от 30.11.2023 г. составляет 9 999 000 тыс. руб.

Раздел III. Капитал и резервы

4.3 По строке 1310 «Уставный капитал»

- по состоянию на 31.12.2024 г., отражен уставный капитал Общества в размере 10 тыс. руб. Изменения величины уставного капитала в 2024 г. не происходило.

- по состоянию на 31.12.2023 г., отражен уставный капитал Общества в размере 10 тыс. руб. После регистрации Общества, изменения величины уставного капитала не происходило.

Уставный капитал полностью оплачен денежными средствами на 31.12.2024 г. и на 31.12.2023 г.

За период с 31.07.2023 по 31.12.2023 года, а также в течение 2024 года Общество не принимало решений о распределении прибыли.

4.4 По строке 1370 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)»

- по состоянию на 31.12.2024 г. отражена нераспределенная прибыль Общества в размере 935 791 тыс. руб.,

- по состоянию на 31.12.2023 г. отражен непокрытый убыток Общества в размере 52 483 тыс. руб.,

Раздел IV. Долгосрочные обязательства

4.6 По строке 1410 «Заемные средства»

По состоянию на 31.12.2024 г. раскрыта сумма долгосрочных заемных средств, сроком погашение более 12 месяцев в размере 1 664 413 тыс. руб., которая включает в себя:

- сумму основного долга по выпущенным структурным облигациям в размере 1 664 353 тыс. руб.

Вид займа	Кол-во облигаций, шт.	Номинальная стоимость 1 облигации, руб.	Остаток номинальной стоимости на 1 облигацию, руб.	Срок погашения облигаций
Облигации ГРН № 6-01-00758-R от 04.12.2023г.	6 196 860	1 000	268,58	31.10.2031

Остаток на 31.12.2023 г. тыс.руб.	Выпущено, тыс.руб.	Погашено, тыс.руб.	Остаток на 31.12.2024 г., тыс.руб.
0	6 196 860	4 532 507	1 664 353

- задолженность по начисленному купонному доходу по облигациям в размере 60 тыс. руб.

Облигации	Ставка купона, %	Сумма купона, тыс. руб.	Дата выплаты купонного дохода
Облигации ГРН № 6-01- 00758-R от 04.12.2023г.	0,0000001%	60	31.10.2031

Залог имущества (денежные средства) раскрыт в прим. выше.

Пакет финансовых вложений в сумме 2 052 390 тыс. руб. будет реализован и средства будут распределены в погашение номинала и дополнительного дохода (при превышении стоимости реализации над номиналом).*

Раздел V. Краткосрочные обязательства

4.7 По строке 1510 «Заемные средства»

- по состоянию на 31.12.2024 г. и на 31.12.2023 г. раскрыта сумма, которая включает в себя задолженность по основному долгу по договорам процентного займа и задолженность по процентам:

Вид	№ и дата договора	Сумма займа на 31.12.2024 г. тыс. руб.	Сумма задолженности по процентам на 31.12.2024 г. тыс. руб.	Сумма займа на 31.12.2023 г. тыс. руб.	Сумма задолженности и по процентам на 31.12.2023 г.	Процентная ставка, %	Срок погашения займа
Заем	б/н от 30.10.2023 г.	-	-	100	3	Ключевая ставка +1,5%	30.10.2024 г.
Заем	б/н от 30.11.2023 г.	-	-	1 000	13	Ключевая ставка +2%	30.11.2024 г.
Заем	б/н от 11.08.2023 г.	812 347	26 909	878 603	52 326	Ключевая ставка +1,5%	08.08.2025 г.
	Итого	812 347	26 909	879 703	52 342		

В 2024 г. срок займа б/н от 11.08.2023 г. был продлен с 11.08.2024 г. по 08.08.2025 г. с правом досрочного погашения.

Информация по движению задолженности по займам и начисленным процентам представлена в таблице ниже:

Вид	Период	Остаток на начало периода, тыс. руб.	Поступило, тыс. руб.	Погашено, тыс. руб.	Остаток на конец периода, тыс. руб.
Тело займа	2024 г.	879 703	500 901	(568 257)	812 347

	31 июля 2023 г. – 31 декабря 2023 г.	-	879 703	-	879 703
Задолженность по процентам	2024 г.	52 342	222 945	(248 378)	26 909
	31 июля 2023 г. – 31 декабря 2023 г.	-	52 342	-	52 342

Чувствительность к изменению ключевой ставки:

При росте ключевой ставки на 1%, чистая прибыль и капитал уменьшатся на 8 124 тыс. руб. (2023 – на 5 392 тыс. руб.).
При снижении ключевой ставки на 1%, чистая прибыль и капитал увеличатся на 8 124 тыс. руб. (2023 - на 5 392 тыс. руб.)

4.8 По строке 1520 «Кредиторская задолженность»

- по состоянию на 31.12.2024 г. раскрыта сумма 158 тыс. руб., которая включает в себя задолженность в отношении поставщиков услуг в размере 158 тыс. руб.:

Наименование контрагента	Сумма на 31.12.2024 г., тыс. руб.
Депозитарий	158
Итого:	158

Динамика по строке за период:

Остаток на 31.12.2023 г., тыс. руб.	Поступило, тыс. руб.	Выбыло, тыс. руб.	Остаток на 31.12.2024 г., тыс. руб.
57	9 183	(9 082)	158

- по состоянию на 31.12.2023 г. раскрыта сумма 57 тыс. руб., которая включает в себя задолженность в отношении поставщиков услуг в размере 57 тыс. руб.:

Наименование контрагента	Сумма на 31.12.2023 г., тыс. руб.
Депозитарий	28
Управляющая компания	29
Итого:	57

Отчет о финансовых результатах содержит следующие показатели:

4.9 По строке 2310 «Доходы от участия в других организациях»

За 2024 год раскрыта сумма доходов в размере 503 385 тыс. руб. (за 2023 год сумма отсутствовала), которая включает в себя:

Строка 2310 Отчета о финансовых результатах	Сумма тыс. руб. за 2024 г.	Сумма тыс. руб. 31 июля 2023 г. – 31 декабря 2023 г.
Дивиденды	503 385	-
Итого:	503 385	-

4.10 По строке 2330 «Проценты к уплате»

- раскрыты суммы начисленных процентов по займам к уплате за 12 месяцев, закончившихся 31.12,2024 г., в сумме 222 945 тыс. руб., и за период 31 июля – 31 декабря 2023 г. в сумме 52 342 тыс. руб.

4.11 По строке 2340 «Прочие доходы»

- раскрыты следующие суммы:

Строка 2340 Отчета о финансовых результатах	Сумма за 2024 г., тыс. руб.	Сумма тыс. руб. 31 июля 2023 г. – 31 декабря 2023 г.
Переоценка финансовых вложений	500 388	-
Доходы от реализации ценных бумаг	690 357	-
Курсовые разницы	1	-
Итого:	1 190 746	-

4.12 По строке 2350 «Прочие расходы»
- раскрыты следующие суммы:

Строка 2350 Отчета о финансовых результатах	Сумма за 2024 г., тыс. руб.	Сумма тыс. руб. 31 июля 2023 г. – 31 декабря 2023 г.
Расходы на управление и бухгалтерское сопровождение	5 018	28
Расходы на услуги депозитария	1 338	60
Расходы на услуги брокера	27 641	18
Курсовые разницы	23	-
Переоценка финансовых вложений	444 000	-
Расходы на услуги банков	1 191	23
Списание НДС	54	-
Расходы на услуги по раскрытию информации	-	12
Услуги аудитора	270	-
Услуги нотариуса	17	-
Услуги ПВО	978	-
Услуги РА	282	-
Услуги Юридического консультанта	2 100	-
Итого:	482 912	141

4.13 По строке 2300 «Прибыль (убыток) до налогообложения»

- за 12 месяцев, закончившихся 31.12.2024 г., раскрыта прибыль в размере 988 274 тыс. руб.

- за 31 июля – 31 декабря 2023 г. раскрыт убыток в размере 52 483 тыс. руб.

В соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации (статья 251 пункт 1 подпункт 29) доходы в виде имущества, включая денежные средства и (или) имущественные права, которые получены специализированным финансовым обществом в связи с осуществлением его уставной деятельности, не облагаются налогом на прибыль.

В результате сумма в строке **2400 «Чистая прибыль (убыток)»** равна сумме, отраженной в строке 2300.

4.14 По строке 2500 «Совокупный финансовый результат периода»

- за 12 месяцев, закончившихся 31.12.2024 г., раскрыта прибыль в размере 988 274 тыс. руб.

- за 31 июля – 31 декабря 2023 г. раскрыт убыток в размере 52 483 тыс. руб.

5. ПБУ 18/02

В связи с тем, что доходы Общества связаны с осуществлением уставной деятельности и не облагаются налогом на прибыль в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации (статья 251 пункт 1 подпункт 29), в бухгалтерской отчетности налог на прибыль равен нулю, отложенный налог на прибыль также равен нулю, и в бухгалтерском учете не возникает отложенный налоговый актив (пассив) и временные разницы.

Согласно ПБУ 18/02, величина налога на прибыль составила:

За 2024 год:

- условный расход по налогу на прибыль 197 655 тыс. руб.
- постоянный налоговый доход 197 655 тыс. руб.

За август –декабрь 2023 года:

- условный доход по налогу на прибыль 10 497 тыс. руб.
- постоянный налоговый расход 10 497 тыс. руб.

6. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Связанными сторонами Общества являются лица, в соответствии с законодательством РФ (п.4 ПБУ 11/2008).

Общество контролируется Фондом содействия развитию рынка инвестиционных продуктов «ФОКУС-4», которому принадлежит 100 % уставного капитала Общества.

Единоличным исполнительным органом Общества является Управляющая компания. Ведение бухгалтерского учета передано Управляющей компании.

У Общества отсутствует бенефициарный владелец.

№ п/п	Полное фирменное наименование (наименование для некоммерческой организации) или фамилия, имя, отчество связанной стороны	Место нахождения юридического лица или место жительства физического лица (указывается только с согласия физического лица)	Основание (основания), в силу которого лицо признается связанной стороной	Дата наступления основания (оснований)	Доля участия связанной стороны в уставном капитале акционерного общества, %
Основное хозяйственное общество					
1	Фонд содействия развитию рынка инвестиционных продуктов «ФОКУС-4»	105005 г Москва вн.тер.г муниципальный округ Басманный <u>ул Бауманская, 16 /</u> <u>строение 1 87 Карта</u> <u>помещ 1а, офис 240</u>	Лицо является учредителем общества (Дата внесения записи в ЕГРЮЛ о создании)	06.10.2022	100%
Другие связанные стороны					
2	ООО «Фокус-Управление»	101000, Г.МОСКВА, ВН.ТЕР.Г. МУНИЦИПАЛЬНЫЙ ОКРУГ БАСМАННЫЙ, ПЕР КРИВОКОЛЕННЫЙ, Д. 10, СТР. 6, КОМ. 1	Единоличный исполнительный орган Общества	31.07.2023	Нет

В 2024 году Общество проводило операции со следующими связанными сторонами:

Группа связанных сторон	Виды операций	Стоимость услуг за 2024 год (тыс. руб.)	Кредиторская задолженность на 31.12.2024 г. (тыс. руб.)	Срок погашения задолженности на 31.12.2024 г. (мес.)	Резерв по сомнительным долгам на 31.12.2024 г.	Списанная кредиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек	Форма расчетов
Другие связанные стороны	Услуги	5 020	27	12	нет	нет	безналичная

В 2023 году Общество проводило операции со следующими связанными сторонами:

Группа связанных сторон	Виды операций	Сумма (тыс. руб.)	Кредиторская задолженность на 31.12.2023 г. (тыс. руб.)	Срок погашения задолженности на 31.12.2023 г. (мес.)	Резерв по сомнительным долгам на 31.12.2023 г.	Списанная дебиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек

Другие связанные стороны	Услуги	28	28	12	-	-	
Основное хозяйственное общество	Взнос Уставный капитал	10	-	-	-		

7. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В январе – феврале 2025 года прошло полное досрочное погашение выпущенных облигаций.

В январе 2025 года произведена продажа долевых финансовых вложений с определяемой текущей рыночной стоимостью в полном объеме.

В январе 2025 года было произведено полное погашение полученных займов.

8. ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ

Политика Общества в области управления рисками предполагает постоянный мониторинг конъюнктуры и областей возникновения потенциальных рисков, а также выполнение комплекса превентивных мер (в том числе контрольных), направленных на предупреждение и минимизацию-последствий негативного влияния рисков на деятельность Общества.

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

К иным рискам, связанным с деятельностью Общества, можно отнести риск изменения законодательства, регулирующего деятельность Общества. Принимая во внимание продолжающийся процесс внесения изменений в законодательство и учитывая характер, направленный на развитие рынка, ценных бумаг в Российской Федерации, в настоящий момент Общество оценивает данные риски как незначительные. Тем не менее, Общество не исключает возможности внесения изменений в действующее законодательство.

Риски, характерные для деятельности Общества:

- 1) Стратегические риски;
- 2) Финансовые риски, в том числе:
 - а) рыночный риск - 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 ценовых индексов и прочие ценовые риски;
 - б) кредитный риск - это риск того, что Общество понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют свои обязательства по предоставленным им средствам. Максимальная подверженность кредитному риску на 31 декабря представлена балансовой стоимостью денежных средств и дебиторской задолженности;
 - в) риски ликвидности – риск возможного несвоевременного и неполного погашения Обществом имеющиеся на отчетную дату финансовых обязательств таких как: кредиторская задолженность и задолженность перед владельцами облигаций, по полученным займам;
- 3) Правовые риски - риски связанные с изменением валютного и таможенного регулирования, налогового законодательства;
- 4) Репутационные риски - риски потери деловой репутации Общества;
- 5) Страновые риски – риски, связанные с политической и экономической ситуацией, географическими особенностями в стране (странах) и регионе (регионах), в которых Общество осуществляет обычную деятельность и (или) зарегистрирована в качестве налогоплательщика.

В случае негативного влияния на Общество последствий реализации одного или нескольких перечисленных выше рисков, Общество предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния с учетом применимого законодательства, договорной документации и положений его Устава. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Общество осуществляет свою деятельность в строгом соответствии законодательству Российской Федерации. При принятии стратегических решений Общество привлекает высококвалифицированных консультантов, которые помогают выявить все возможные опасности и риски, а также помогают определить наиболее перспективные направления деятельности, в которых Общество может достичь преимущества перед конкурентами. При принятии стратегических решений Общество оценивает все существующие у него ресурсы, а также прогнозирует возможность перераспределения ресурсов в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств.

С целью управления кредитным риском Общество размещает денежные средства в кредитные учреждения с высокими кредитными рейтингами.

Общество управляет 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. Общество проанализировало концентрацию риска в отношении рефинансирования своей задолженности и пришло к выводу, что она является низкой. В настоящее время Общество считает, что располагает достаточным доступом к источникам финансирования, а также имеет как задействованные, так и незадействованные кредитные ресурсы, которые позволят удовлетворить ожидаемые потребности в заемных средствах.

Риски, связанные с возможностью изменения валютного регулирования, в настоящее время рассматриваются Обществом как несущественные. В связи с проведением политики либерализации валютного регулирования риски, связанные с изменениями валютного законодательства, снижаются.

В обозримой перспективе присутствуют риски, связанные с изменением налогового законодательства, которые могут повлечь за собой ухудшение финансового состояния Общества. Однако такие риски, по мнению Общества, незначительны.

Законы, вводящие новые налоги или ухудшающие положение налогоплательщика, не имеют обратной силы. Тем не менее, существует практика, когда соответствующие законы, относящиеся к налоговому законодательству Российской Федерации, применялись ретроспективно. Законы, улучшающие положение налогоплательщиков, могут иметь обратную силу.

Несмотря на то, что Российская Федерация не является страной прецедентного права, правовые позиции, высказываемые высшими судебными инстанциями, фактически имеют существенное значение для применения налогового законодательства налоговыми инспекциями и судами. Соответствующие правовые позиции судов в некоторых случаях непоследовательны и противоречивы.

Общество не исключает увеличение налоговой нагрузки, вызванной изменением отдельных элементов налогообложения, отменой налоговых льгот, повышением налоговых ставок, введением новых налогов и общих подходов законодательных и правоприменительных органов к тем или иным вопросам налогообложения.

Дополнительные риски для Общества могут возникнуть в связи с прекращением действия положений, предусматривающих изъятие поступлений Общества от его уставной деятельности из налогооблагаемой базы по налогу на прибыль организаций (подп. 29 п. 1 ст. 251 Налогового кодекса Российской Федерации (часть вторая)).

Репутационный риск в виде уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Общества, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом отсутствует, т.к. Общество не осуществляет деятельность по производству продукции, работ и оказанию услуг. У Общества отсутствуют клиенты.

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, зарегистрировано в качестве налогоплательщика в г. Москве, поэтому риски других стран непосредственно на деятельность Общества не влияют. Страновой риск Российской Федерации может оцениваться на основе рейтингов, составляемых независимыми рейтинговыми агентствами. Поскольку Общество осуществляет свою основную деятельность на территории Российской Федерации, возникновение кризисной ситуации на российском рынке может оказать негативное влияние на деятельность Общества.

Кроме того, социально-экономическому развитию Российской Федерации могут препятствовать следующие факторы:

– Экономические санкции, вводимые США, странами Европейского союза и другими странами против Российской Федерации;

- Колебания валютного курса рубля;
- Экономическая нестабильность;
- Политическая и государственная нестабильность;
- Недостаточная развитость российской банковской системы;
- Несоответствие современным требованиям инфраструктуры России;
- Колебания в мировой экономике;
- Существенное падение цен на нефть, уголь и другие ресурсы;
- Продолжение оттока иностранного капитала, ослабления рубля;
- Снижение темпов роста ВВП, замедление деловой активности;
- Рост инфляции.

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 колебаний 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 необходимые меры по снижению отрицательных последствий на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества.

Общество подвержено страновому риску. Сложные взаимоотношения Российской Федерации с Соединенными Штатами Америки и странами Европейского союза могут потенциально оказывать давление на иностранных партнеров Компании. Кроме того, дальнейшее введение санкций против Российской Федерации, в том числе в отношении банковской системы РФ, могут внести ограничения по ведению внешнеэкономической деятельности Общества.

Общество ведет постоянный мониторинг политических процессов и следит за развитием ситуации как на российском экономическом пространстве, так и за его периметром. Уровень значимости указанных рисков Общество оценивает, как средний.

Основные страновые риски, влияющие на Общество, это риски Российской Федерации. В соответствии с изменениями политической и экономической конъюнктуры и в целях совершенствования банковской, судебной, налоговой, административной и законодательной систем Правительство Российской Федерации проводит ряд последовательных реформ, направленных на стабилизацию современной российской экономики и ее интеграцию в мировую систему.

Вероятность введения чрезвычайного положения и забастовок в стране и регионе, в котором Общество осуществляет свою деятельность, оценивается как недостаточная для того, чтобы рассматривать эти риски в качестве обстоятельств, способных значительным образом повлиять на деятельность Общества. Для минимизации риска проведения террористических актов Обществом приняты дополнительные меры для обеспечения безопасности на предприятии.

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.

9. ПРОДОЛЖЕНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ОТСУТСТВИЕ НАМЕРЕНИЙ ПО ЕЕ ПРЕКРАЩЕНИЮ

Обществу не известны какие-либо обстоятельства, которые бы препятствовали осуществлению своей деятельности в течение как минимум 12 месяцев, следующих за отчетным периодом. Также не известны какие-либо события или условия, которые выходят за рамки 12 месяцев со дня отчетной даты и которые могут обусловить значительные сомнения или неопределенность в способности Общества осуществлять свою деятельность непрерывно. Общество не планирует прекращение основной деятельности в будущем.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность составлена на основе принципа непрерывности деятельности, исходя из допущения о том, что Общество осуществляет непрерывно свою деятельность и будет продолжать осуществлять свою деятельность в обозримом будущем.

Подпись:



Ф.И.О.: Горелова Анна Алексеевна

Должность: Генеральный директор ООО «Фокус-
Управление» Управляющей компании «СФО ЦЕЗИЙ КАПИТАЛ»



31 марта 2024 г.