

**ПОЯСНЕНИЯ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ И ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ,
ВКЛЮЧАЯ ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ И УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
ООО «СФО МЕДИЙНЫЕ АКТИВЫ» ЗА 2024 ГОД**

1. ОБЩАЯ ЧАСТЬ

ООО «СФО «Медийные активы» (далее – ООО «СФО Медийные активы», Общество) образовано в 2022 году (Свидетельство о государственной регистрации № 1227700590523 20 сентября 2022 года). Сокращенное наименование Общества – ООО «СФО Медийные активы».

Юридический и фактический адрес: 119311, г. Москва, вн. тер.г. Муниципальный Округ Раменки, пр-кт Вернадского, д.6, этаж/помещ. 8/ХС1, кабинет/рабочее место 58Б/3.

Общество является специализированным финансовым обществом, на основании Гражданского Кодекса российской Федерации, Федерального закона №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», Федерального закона №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг». В соответствии с Федеральным законом №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» специализированное финансовое общество не имеет штата работников и не вправе заключать трудовые договоры.

Высшим органом управления Общества является общее собрание участников.

В состав общего собрания участников входит Фонд развития цифрового контента (ФРЦК-1) (Фонд «ФРЦК-1») в лице Директора Фонда «ФРЦК-1», Ченцова Савелия Александровича.

В соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» полномочия единоличного исполнительного органа должны быть переданы коммерческой организации.

На основании Протокола №1 Собрания Участников от 13 сентября 2022 года Собрание Участников Общества приняло решение о передаче полномочий единоличного исполнительного органа коммерческой организации – ООО «Мозаик» на основании договора б/н от 21 сентября 2022 года.

Членами исполнительного и контрольного органа управляющей Общества – ООО «Мозаик» является генеральный директор Ермолкина Валентина Владимировна.

С ООО «Мозаик» заключен договор передачи полномочий ведения бухгалтерского и налогового учета № б/н от 20 сентября 2022 года.

Основным видом деятельности ООО «СФО Медийные активы» является Эмиссионная деятельность, осуществление эмиссии структурных облигаций, обеспеченных залогом денежных требований и (или) иного имущества.

2. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Бухгалтерская отчетность Общества сформирована согласно действующим в РФ правилам бухгалтерского учета и отчетности.

Бухгалтерский учет в Обществе организован в соответствии с требованиями законодательства РФ о бухгалтерском учете, нормативно-правовых актов Министерства финансов РФ и органов, которым федеральными законами предоставлено право регулирования бухгалтерского учета.

Ведение бухгалтерского учета в 2024 году осуществлялось в соответствии со способами, указанными в Учетной политике Общества, утвержденной решением от 29 декабря 2022 года № 1/01012023. В течение 2024 года не происходило изменений в Учетной политике Общества.

Ведение бухгалтерского и налогового учета осуществляется с применением информационной системы 1С Предприятие 8.3.

Применимость допущения непрерывности деятельности Общества

Бухгалтерская отчетность подготовлена руководством Общества, исходя 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 Общества, и, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке.

В течение 2024 года Общество получило отрицательные денежные потоки от текущей деятельности в размере 2 652 тыс. руб. (за 2023 год – 6 853 тыс. руб.). За 2024 год Общество получило чистый убыток в размере 42 383 046 тыс. руб. (за 2023 год – чистый убыток составил 5 580 тыс. руб.), кроме того, по состоянию на 31 декабря 2024 года Общество имеет отрицательные чистые активы в размере 42 389 593 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2023 года отрицательные чистые активы – 6 547 тыс. руб.). Чистый убыток в размере 42 383 046 тыс. руб. за 2024 год вызван начислением резерва под обесценение финансовых вложений в дочернее общество, в связи со снижением стоимости его чистых активов. Общество работает над стратегией развития дочернего общества для увеличения стоимости его чистых активов в будущем, поэтому на дату подготовки данной бухгалтерской отчетности Общество произвело дополнительный выпуск облигаций в сумме 89 364 900 тыс. руб. (см. Пояснение 14 «События после отчетной даты») для осуществления дальнейших инвестиций в дочерние общества, а также для покрытия текущих расходов на ведение деятельности.

Чистые активы Общества на протяжении трех отчетных периодов составляли величину менее величины уставного капитала. Руководство Общества полагает, что снижение (сохранение) стоимости чистых активов Общества ниже размера его уставного капитала по окончании 2024 не учитывается для целей применения пункта 4 статьи 30 Федерального закона от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» в соответствии с законом № 46-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

Руководство Общества предпринимает все необходимые действия для сокращения убытков, приведению чистых активов и оборотного капитала к положительному значению.

При подготовке бухгалтерской отчетности руководство провело оценку условий и событий, рассмотренных в совокупности. По мнению руководства, отсутствует существенная неопределенность в применимости допущения непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Общества, текущих планов, прибыльности отдельных операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе воздействия изменений макроэкономических условий на будущие операции. У Общества существуют необходимые средства для осуществления операционной деятельности и для исполнения обязательств перед кредиторами и контрагентами в ближайшие 12 месяцев с даты утверждения данной бухгалтерской отчетности за 2024 год.

Несмотря на наличие факторов, указанных выше, на момент составления настоящей бухгалтерской отчетности руководство Общества обоснованно полагает, что Общество обладает необходимыми ресурсами для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем. Таким образом, представленная бухгалтерская отчетность составлена на основе допущения принципа непрерывности деятельности.

План счетов бухгалтерского учета

Общество разработало и применяет рабочий план счетов бухгалтерского учета, основанный на стандартном плане счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций, утвержденном Приказом Министерства финансов РФ от 31 октября 2000 года № 94н, с применением отдельных субсчетов, позволяющих получать отчетность, соответствующую требованиям бухгалтерского и налогового законодательства по российским стандартам, а также требованиям раздельного учета затрат.

Проведение инвентаризации

Инвентаризация активов и обязательств проводится в соответствии с Методическими указаниями по инвентаризации имущества и финансовых обязательств, утвержденными Приказом Министерства финансов РФ от 13 июня 1995 года № 49.

Инвентаризация активов и обязательств проведена по состоянию на 31 декабря 2024 года.

Результаты всех инвентаризаций отражены в бухгалтерской отчетности за 2024 год.

Оборотные и внеоборотные активы и обязательства

Активы, отраженные в бухгалтерской отчетности в составе оборотных, предполагаются к использованию в производственной и иной деятельности в течение 12 месяцев после отчетной даты или, соответственно, имеют срок обращения (погашения) не более 12 месяцев после отчетной даты.

Обязательства, отраженные в бухгалтерской отчетности в составе краткосрочных, предполагаются к погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты. Все остальные активы и обязательства представляются как долгосрочные.

Учет финансовых вложений

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат на их приобретение.

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, полученных Обществом безвозмездно, таких как ценные бумаги, признается:

- их текущая рыночная стоимость на дату принятия к бухгалтерскому учету. Под текущей рыночной стоимостью ценных бумаг понимается их рыночная цена, рассчитанная в установленном порядке организатором торговли на рынке ценных бумаг;
- сумма денежных средств, которая может быть получена в результате продажи полученных ценных бумаг на дату их принятия к бухгалтерскому учету – для ценных бумаг, по которым организатором торговли на рынке ценных бумаг не рассчитывается рыночная цена.

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами, признается стоимость активов, переданных или подлежащих передаче Обществом.

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. Разница между оценкой финансовых вложений по текущей рыночной стоимости на отчетную дату и предыдущей оценкой финансовых вложений относится на прочие расходы или доходы.

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, подлежат отражению в бухгалтерском учете и в бухгалтерской отчетности на отчетную дату по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений.

При выбытии активов, принятых к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется Обществом исходя из последней оценки.

Резерв под обесценение финансовых вложений

Общество на конец отчетного периода ежегодно оценивает наличие устойчивого существенного снижения стоимости финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость. На основе расчета Общество определяет расчетную стоимость финансовых вложений, как разницу между их стоимостью, по которой они отражены в бухгалтерском учете (учетной стоимостью), и суммой такого снижения.

Устойчивое снижение стоимости финансовых вложений характеризуется одновременным наличием следующих условий:

- на отчетную дату и на предыдущую отчетную дату учетная стоимость существенно выше их расчетной стоимости;
- в течение отчетного года расчетная стоимость финансовых вложений существенно изменялась исключительно в направлении ее уменьшения;
- на отчетную дату отсутствуют свидетельства того, что в будущем возможно существенное повышение расчетной стоимости данных финансовых вложений.

Расчетная стоимость финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, оценивается как наибольшая из величин, рассчитанных следующими способами:

- исходя из стоимости чистых активов эмитента;
- на основании модели будущих денежных потоков;
- путем проведения независимой оценки либо другими методами, не противоречащими действующему законодательству.

Учет денежных средств и денежных эквивалентов

Высоколиквидные финансовые вложения со сроком погашения не более трех месяцев, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости, отражаются в составе строки «Денежные средства и денежные эквиваленты» бухгалтерского баланса.

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.

Учет заемных средств

Эмиссия структурных облигаций рассматривается как способ привлечения заемных средств путем выпуска и продажи облигаций (ст. 816 ГК РФ) и включается в состав долгосрочных займов Общества с учетом причитающихся к оплате на конец отчетного периода процентов.

Учет доходов

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 Обществом прочими поступлениями с учетом требований п. 4 ПБУ 9/99 «Доходы организации» и п. 34 ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений».

Аналитический учет по счету 91 организован по каждому виду прочих доходов и расходов таким образом, чтобы обеспечить возможность выявления финансового результата по каждой операции.

Записи по субсчету 91.1 «Доходы от уставной деятельности» обобщают информацию о следующих доходах Общества:

- доходы от выбытия (погашения) финансовых вложений;
- доходы от дивидендов;
- доходы от по акциям и прочим финансовым вложениям, причитающихся к получению в течение срока их обращения;
- доходы от размещения денежных средств на банковском депозитном счете;
- доходы в виде суммы превышения цены размещения облигаций над их номинальной стоимостью в случае размещения облигаций по цене выше их номинальной стоимости; или превышения покупной стоимости над номинальной;
- прочие доходы.

Учет расходов

Записи по субсчету 91.2 «Расходы по уставной деятельности» обобщают информацию о следующих расходах Общества:

- расходы по выбытию (погашению) финансовых вложений;
- расходы на услуги депозитария;
- расходы на проценты (купонный доход) по выпущенным облигациям;
- расходы на оплату услуг кредитных организаций;
- расходы по управленческим услугам, оказываемым Управляющей компанией;
- расходы на бухгалтерское обслуживание, осуществляемое специализированной компанией;
- расходы на обязательный аудит;
- расходы на программное обеспечение для предоставления обязательной бухгалтерской и налоговой отчетности по электронным каналам связи;
- прочие расходы;
- резерв под обесценение финансовых вложений.

Учитывая специфику деятельности Общество не формирует управленческие и коммерческие расходы в бухгалтерском учете и отчетности.

Учет оценочных резервов

Обществом принято решение не создавать резервы предстоящих расходов и платежей в связи с тем, что перечень расходов Общества с течением времени не меняется, все расходы строго лимитированы. В связи с этим, Обществом не ожидается значительных колебаний сумм расходов в течение года.

Обществом разработана методика создания и использования резерва по сомнительным долгам. Резерв по сомнительным долгам создается в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации. Сомнительной считается дебиторская задолженность организации, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями.

3. ИЗМЕНЕНИЯ КЛАССИФИКАЦИИ, ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВЛЕНИЕ ОШИБОК

Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности

Бухгалтерская отчетность Общества за 2024 год была передана в государственный информационный ресурс бухгалтерской отчетности («ГИР БО») 27 марта 2025 года, до проведения аудита указанной отчетности независимым аудитором. Впоследствии руководство Общества внесло исправления в указанную отчетность по результатам проведенного аудита. Также в указанную отчетность были добавлены пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, включая основные положения учетной политики.

Настоящая бухгалтерская отчетность за 2024 год, подписанная руководством Общества 24 декабря 2025 года, является исправленной, и заменяет собой бухгалтерскую отчетность Общества за 2024 год, которая была передана в государственный информационный ресурс бухгалтерской отчетности («ГИР БО») 27 марта 2025 года, и содержит в себе ряд корректировок по исправлению выявленных ошибок, а именно:

- был начислен резерв под обесценение долгосрочных финансовых вложений в размере 42 381 255 тыс. руб. по результатам проведения анализа индикаторов обесценения долгосрочных финансовых вложений. В результате чего были скорректированы показатели статьи Бухгалтерского баланса «Финансовые вложения» и «Нераспределенная прибыль» по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также статья Прочие расходы отчета о финансовых результатах за 2024 года.

Указанная выше корректировка повлекла за собой следующие изменения показателей Бухгалтерского баланса на 31 декабря 2024 года, изменения показателей Отчета о финансовых результатах за 2024 год:

	Данные на 31 декабря 2024 года		
	Первоначальное значение	Корректировка вследствие исправления ошибок	Пересчитанное значение
Бухгалтерский баланс			
Финансовые вложения	65 080 650	(42 381 255)	22 699 395
Непокрытый убыток	(8 348)	(42 381 255)	(42 389 603)
	Данные за 2024 год		
	Первоначальное значение	Корректировка вследствие исправления ошибок	Пересчитанное значение
Отчет о финансовых результатах			
Прочие расходы	(1 791)	(42 381 255)	(42 383 046)
Чистый убыток	(1 791)	(42 381 255)	(42 383 046)

4. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Долгосрочные финансовые вложения

Долгосрочные финансовые вложения на 31 декабря 2024, 2023 и 2022 годов представлены следующим образом:

	31 декабря			(тыс. руб.)
	2024 года	2023 года	2022 года	
Некотируемые акции	65 080 650	65 080 650	57 913 650	
Резерв под обесценение финансовых вложений	(42 381 255)	-	-	
Итого долгосрочные финансовые вложения	22 699 395	65 080 650	57 913 650	

По состоянию на 31 декабря 2022 года финансовые вложения представлены акциями дочернего общества в сумме 57 913 650 тыс. руб., приобретенными по договорам купли-продажи, по которым рыночная стоимость не определяется, поэтому их стоимость не подлежит переоценке.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2024 годов финансовые вложения представлены акциями дочернего общества, в котором Общество владеет 100% долей, в сумме 65 080 650 тыс. руб., приобретенными по договорам купли-продажи, по которым рыночная стоимость не определяется, поэтому их стоимость не подлежит переоценке. В течение 2023 года Общество приобрело дополнительные акции в дочернем обществе путем оплаты денежными средствами в сумме 7 167 770 тыс. руб. по договору купли-продажи

По состоянию на 31 декабря 2022, 2023 и 2024 годов финансовые вложения находились в залоге у владельцев облигаций (см. Пояснение 7 «Заемные средства»).

По состоянию на 31 декабря 2022, 2023 годов резерв под обесценение финансовых вложений не создавался.

По состоянию на 31 декабря 2024 года были рассмотрены критерии наличия обесценения финансового вложения в соответствии с ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений» и учетной политикой Общества. В результате проведенной проверки подтверждается устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, в связи с чем Общество приняло решение о создания резерва под обесценение финансового вложения в размере 42 381 255 тыс. руб.

Краткосрочные финансовые вложения

Краткосрочные финансовые вложения на 31 декабря 2024, 2023 и 2022 годов отсутствуют.

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ДЕНЕЖНЫЕ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и денежные эквиваленты на 31 декабря 2024, 2023 и 2022 годов представлены следующим образом:

	31 декабря			(тыс. руб.)
	2024 года	2023 года	2022 года	
Текущие счета в банках в российских рублях	-	-	14	
Залоговые счета в банках в российских рублях	192	2 844	8 538	
Итого	192	2 844	8 552	

По состоянию на 31 декабря 2022, 2023 и 2024 годов у Общества открыт залоговый счет в обеспечение обязательств по выпущенным облигациям. Общество не вправе распоряжаться денежными средствами, находящимися на залоговом счете, до полного погашения облигаций, за исключением осуществления платежей, указанных в эмиссионных документах.

Денежные средства на текущих счетах размещены в российских банках с кредитным рейтингом не ниже AAA(RU) (АКРА).

6. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал Общества по состоянию на 31 декабря 2024, 2023 и 2022 годов представлен следующим образом:

	(тыс. руб.)		
	2024 года	31 декабря 2023 года	2022 года
Процент полностью оплаченных долей, %	100	100	100
Процент долей, не оплаченных или оплаченных частично, %	-	-	-
Номинальная стоимость долей, находящихся в собственности Общества, его дочерних и зависимых обществ	-	-	-

В течение 2024 года изменений в составе уставного капитала не было.

Информация об участниках приведена в Пояснении 11 «Связанные стороны».

7. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

Долгосрочные заемные средства

Заемные средства на 31 декабря 2024, 2023 и 2022 годов представлены следующим образом:

	Ставка	Срок погашения	(тыс. руб.)		
			2024 года	31 декабря 2023 года	2022 года
Облигации структурные процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии А-1 с залоговым обеспечением денежными требованиями					
Облигации серии А-1	0,000001%	11.11.2032	65 090 600	65 090 600	57 923 600
Итого долгосрочные заемные средства			65 090 600	65 090 600	57 923 600

По состоянию на 31 декабря 2022 года заемные средства Общества представлены задолженностью по выпуску структурных облигаций серии А-1, размещенным по закрытой подписке, на общую сумму 57 923 600 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2022 года в качестве обеспечения платежей по облигациям серии А-1 переданы в залог акции в дочернем обществе-1 в количестве 579 236 шт., номинальной стоимостью 100 рублей каждая, общая номинальная стоимость которых составляет 57 923 600 тыс. руб. Залогом данных акций обеспечено исполнение любых и всех существующих и будущих обязательств Общества по структурным облигациям серии А-1.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2024 годов заемные средства Общества представлены задолженностью по одному выпуску структурных облигаций серии А-1, размещенным по закрытой подписке, на общую сумму 65 090 600 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2024 годов в качестве обеспечения платежей по облигациям серии А-1 переданы в залог акции в дочернем обществе-1 в количестве 650 906 шт., номинальной стоимостью 100 рублей каждая, общая номинальная стоимость которых составляет 65 090 600 тыс. руб., а балансовая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2024 года с учетом начисленного резерва под обесценение финансовых вложений составляет 22 699 395 тыс. руб. Залогом данных акций обеспечено исполнение любых и всех существующих и будущих обязательств Общества по структурным облигациям серии А-1. Договор залога акций, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям, считается заключенным с даты регистрации Банком России настоящих изменений в Решение о выпуске, а письменная форма договора о залоге считается соблюденной. Акции, передаваемые в залог в соответствии с данным пунктом, остаются у Залогодателя.

По состоянию на 31 декабря 2024 года денежные обеспечения, выданные для владельцев структурных облигаций, составили 8 538 тыс. руб., на 31 декабря 2023 года – 2 844 тыс. руб., на 31 декабря 2022 года – 192 тыс. руб.

Краткосрочные заемные средства

Краткосрочные заемные средства на 31 декабря 2024, 2023 и 2022 годов отсутствуют.

8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы за 2024 и 2023 годы представлены следующим образом:

	2024 год	(тыс. руб.) 2023 год
Доход от разницы стоимости размещения и номинала	–	1 915
Итого	–	1 915

9. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

Прочие расходы за 2024 и 2023 годы представлены следующим образом:

	2024 год	(тыс. руб.) 2023 год
Резерв под обесценение финансовых вложений	42 381 255	–
Прочие	1 791	7 495
Итого	42 383 046	7 495

10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Общество применяет льготу по налогу на прибыль, установленную Налоговым кодексом РФ (статья 251, пункт 1, подпункт 29).

В связи с тем, что доходы Общества связаны с осуществлением уставной деятельности и не облагаются налогом на прибыль, в бухгалтерской отчетности налог на прибыль равен нулю, отложенный налог на прибыль также равен нулю, и в бухгалтерском учете не возникают отложенный налоговый актив и временные разницы.

Постоянные налоговые разницы не возникают и не рассчитываются.

11. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

В ходе обычной деятельности Общество осуществляет операции и имеет остатки взаиморасчетов со связанными сторонами. При этом величина операций со связанными сторонами, включенная в отчет о финансовых результатах, остатки взаиморасчетов со связанными сторонами, а также величина денежных потоков со связанными сторонами, включенная в состав потоков от текущей, инвестиционной и финансовой деятельности в отчете о движении денежных средств, являются значительными.

В соответствии с п. 16 ПБУ 11/2008 «Информация о связанных сторонах», утвержденного приказом Минфина РФ №48н от 29 апреля 2008 года, Общество не раскрывает всю информацию о связанных сторонах и конечных контролирующих лицах, так как раскрытие такой информации может привести к потерям экономического характера и урону деловой репутации Общества и (или) его контрагентов, таким образом, Общество считает допустимым раскрыть информацию только по следующим группам связанных сторон:

- основное хозяйственное общество, которое владеет 100% уставного капитала Общества – Фонд развития цифрового контента (ФРЦК-1);
- прочая связанная сторона, лицо, осуществляющее полномочия единоличного исполнительного органа эмитента – Общество с ограниченной ответственностью «Мозаик Менеджмент».

Остатки в расчетах со связанными сторонами, дочерними хозяйствующими обществами

	(тыс. руб.)		
	31 декабря		
	2024 года	2023 года	2022 года
Финансовые вложения долгосрочные	22 699 395	65 080 650	57 913 650

Остатки в расчетах со связанными сторонами, прочая связанная сторона

	(тыс. руб.)		
	31 декабря		
	2024 года	2023 года	2022 года
Дебиторская задолженность краткосрочная	1 000	-	-

Операции в расчетах со связанными сторонами

	(тыс. руб.)	
	2024 год	2023 год
Прочие расходы	-	(5 000)

Денежные потоки с дочерними хозяйствующими обществами*

	2024 год	(тыс. руб.) 2023 год
Денежные потоки от инвестиционных операций		
Платежи:		
В связи приобретением акций других организаций (долей участия)	–	(7 167 000)

*Данные представлены без учета налога на добавленную стоимость.

Денежные потоки с прочей связанной стороной*

	2024 год	(тыс. руб.) 2023 год
Денежные потоки от текущих операций		
Платежи:		
Поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	(1 000)	(5 000)

*Данные представлены без учета налога на добавленную стоимость.

12. ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ

Политика Общество в области управления рисками

Отраслевые риски

Внутренний рынок:

Общество является специализированным финансовым обществом, цели и предмет его деятельности ограничены в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг, а также его уставом.

В связи с этим, основным отраслевым риском Общество является регуляторный риск: изменение законодательства Российской Федерации в сторону еще большего ограничения правоспособности специализированных финансовых обществ может ограничить Общество в осуществлении деятельности, направленной на достижение его целей.

Деятельность Общество не связана с изменением цен на сырье. Между тем, ввиду специфики целей и предмета деятельности Общество, а также ввиду его ограниченной правоспособности, Общество активно пользуется услугами управляющей компании и организации, осуществляющей бухгалтерский учет. Также в случае размещения облигаций Общество намерен пользоваться услугами прочих сторонних организаций (национального расчетного депозитария, биржи, расчетного агента и других). Риск возможного изменения цен на используемые Общество услуги сторонних организаций оценивается как несущественный.

Внешний рынок:

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В связи с этим, отраслевые риски, связанные с деятельностью Общество, в целом, возникают при осуществлении деятельности на внутреннем рынке.

Финансовые и валютные риски

Риски, связанные с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, отсутствуют.

Правовые риски

Налоговое законодательство отличается неоднозначностью возможных толкований некоторых его положений. Кроме того, недостаточен опыт применения на практике части норм налогового законодательства Российской Федерации, что может способствовать увеличению налоговых рисков, которые могут привести к увеличению расходов Общества. Валютное и налоговое законодательство Российской Федерации влияет на Общество как на резидента.

Деятельность Общества подвержена риску изменения налогового законодательства в части увеличения налоговых ставок, введения новых налогов, изменения порядков начисления или расчетов налогов. Общество оценивает риск изменения налогового законодательства в сторону ужесточения как средний.

Общество не осуществляет экспортную деятельность на внешних рынках, поэтому не подвержен рискам, связанным с изменением правил таможенного контроля и пошлин.

Общество также не осуществляет лицензируемые виды деятельности, в связи чем не подвержен изменениям законодательства в этой области.

Действующее российское законодательство является достаточно сложным и неоднозначным в толковании, сложившаяся судебная практика противоречива. Между тем, Общество не участвует в каких-либо судебных процессах, поэтому риски неудачности судебного толкования оценивает как минимальные.

Стратегический риск

При принятии стратегических решений Общества 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.

В качестве стратегического риска Общества рассматривает риск неблагоприятного изменения результатов деятельности Общества вследствие принятия ошибочных решений Единственным участником Общества при разработке и утверждении стратегии развития Общества и в процессе управления управляющей компанией Общества, в том числе при реализации стратегии развития Общества, ненадлежащем исполнении принятых решений, а также неспособности Общества учитывать изменение внешних факторов.

В целях снижения стратегического риска Общества при привлечении управляющей компании для руководства деятельностью Общества обращает особое внимание на квалификацию специалистов управляющей компании, что они обладают надлежащими навыками и знаниями для выявления всевозможных опасностей и рисков Общества, а также помогали определить наиболее перспективные направления деятельности, в которых Общество может достичь преимущества перед конкурентами. При принятии стратегических решений Общества оценивает все существующие у него ресурсы, а также прогнозирует возможность перераспределения ресурсов в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств.

Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, в которых Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет основную деятельность

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, зарегистрировано в качестве налогоплательщика в г. Москве, поэтому риски других стран непосредственно на Общество 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.

Однако, политическому и экономическому развитию Российской Федерации могут препятствовать следующие факторы:

- санкции, вводимые другими странами против Российской Федерации;
- рост инфляционных ожиданий среди населения;
- недостаточная развитость российской банковской системы;
- 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.

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

Объявленные и введенные международные санкции привели к существенному росту нестабильности на финансовых рынках, резкому изменению цен на финансовые инструменты, увеличению спредов по торговым операциям, снижению суверенных рейтингов Российской Федерации. Ухудшение ситуации на рынках капитала, товарных и валютных рынках не повлияло на финансовое положение Общества, не оказало влияние на непрерывность деятельности Общества. Правительством РФ и Банком России принимаются меры для поддержания финансовой стабильности и обеспечения непрерывности работы бизнеса и финансового сектора.

В тоже время, военно-политический конфликт продолжает развиваться. По оценке руководства, обострение внешнеполитической ситуации и последующее введение в отношении Российской Федерации и/или отдельных юридических и физических лиц, относящихся к ее юрисдикции, международных санкций, как точечных, так и секторальных или общегосударственных, не окажут существенного влияния на непрерывность деятельности Общества.

Оценки и суждения руководства

Долгосрочные последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Руководство Общества полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для сохранения финансовой устойчивости Общества в сложившихся обстоятельствах.

Суждения и оценки, осуществленные руководством Общества в процессе применения учетной политики, соответствуют суждениям, описанным в годовой бухгалтерской отчетности за 2024 год. При оценке обесценения активов дебиторской задолженности, финансовых вложений, учтено, в том числе, влияние геополитической ситуации, последствий пандемии. Для оценки ожидаемых убытков, связанных с невозвратом дебиторской задолженности, финансовых вложений, в текущих экономических условиях Общество постоянно отслеживает изменения внешних условий и макроэкономических показателей для оперативного реагирования на эти изменения. С учетом непредсказуемости событий, связанных с геополитической ситуацией, такая оценка подтверждена значительной неопределенности.

Обществом на 31 декабря 2024 года проведена проверка наличия условий, характеризующих устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, определив расчетную стоимость финансовых вложений Общество отразило резерв под обесценение финансовых вложений (см. Пояснение 4 «Финансовые вложения»).

13. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

У Общества отсутствуют факты хозяйственной деятельности, которые могут повлечь за собой возникновение условных активов и условных обязательств.

14. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

После отчетной даты Общество осуществило дополнительный выпуск № 3 структурных процентных неконвертируемых бездокументарных облигаций с централизованным учетом прав серии А-1, размещенным по закрытой подписке, на сумму 89 364 900 тыс. руб.

После отчетной даты Общество приобрело акции дочернего общества на сумму 89 364 900 тыс. руб. путем перечисления денежных средств по договорам купли-продажи.

После отчетной даты в качестве обеспечения платежей по облигациям серии А-1, выпущенных в рамках дополнительного выпуска № 3, переданы в залог акции в дочернем обществе-1 в количестве 893 649 шт., номинальной стоимостью 100 рублей каждая, общая номинальная стоимость которых составляет 89 364 900 тыс. руб. Залогом данных акций обеспечено исполнение любых и всех существующих и будущих обязательств Общества по структурным облигациям серии А-1. Договор залога акций, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям, считается заключенным с даты регистрации Банком России настоящих изменений в Решение о выпуске, а письменная форма договора о залоге считается соблюденной. Акции, передаваемые в залог в соответствии с данным пунктом, остаются у Залогодателя.

Генеральный директор ООО «Мозаик»

_____ В. В. Ермолкина

24 декабря 2025 года