

Аудиторское заключение  
независимого аудитора  
о бухгалтерской (финансовой) отчетности  
**Общества с ограниченной ответственностью**  
**«Специализированное общество проектного**  
**финансирования «Инфраструктурные облигации»**  
за 2023 год

*Март 2024 г.*

**Аудиторское заключение  
независимого аудитора  
о бухгалтерской (финансовой) отчетности  
Общества с ограниченной ответственностью  
«Специализированное общество проектного финансирования  
«Инфраструктурные облигации»**

---

---

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное общество проектного финансирования «Инфраструктурные облигации» за 2023 год:	
Бухгалтерский баланс	8
Отчет о финансовых результатах	10
Приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах:	
Отчет об изменениях капитала	12
Отчет о движении денежных средств	16
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах:	
1. Общая часть	18
2. Основные положения учетной политики	18
3. Основные показатели финансово-хозяйственной деятельности за 2023 год	25
4. Условные обязательства и условные активы	34
5. Обеспечения полученные	35
6. Информация о событиях после отчетной даты	36
7. Информация по сегментам	36
8. Информация о рисках хозяйственной деятельности	36

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Единственному участнику  
Общества с ограниченной ответственностью  
«Специализированное общество проектного финансирования  
«Инфраструктурные облигации»

### **Мнение**

Мы провели аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное общество проектного финансирования «Инфраструктурные облигации» (далее – «Общество»), состоящей из:

- ▶ бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2023 г.;
- ▶ отчета о финансовых результатах за 2023 год;
- ▶ приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах:
  - ▶ отчета об изменениях капитала за 2023 год;
  - ▶ отчета о движении денежных средств за 2023 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 2023 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2023 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.



### **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 данный 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.

<b>Ключевой вопрос аудита</b>	<b>Как ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита</b>
<b><i>Учет выданных займов на финансирование строительства инфраструктурных объектов</i></b> В течение 2023 года Общество предоставило займы на финансирование строительства инфраструктурных объектов. В силу существенности сумм данных финансовых вложений, которые составляют 84,6% от общего объема активов, а также сумм процентных доходов и субсидий по ним, их учет представляет собой ключевой вопрос аудита. Информация о выданных займах, связанных с ними процентных доходах и субсидиях раскрыты, соответственно, в пояснениях 3.1, 3.2, 3.9 и 8 к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.	Наши процедуры включали, среди прочего: <ul style="list-style-type: none"><li>▶ ознакомление с условиями договоров займа и анализ отражения информации о них в бухгалтерской (финансовой) отчетности;</li><li>▶ пересчет сумм процентных доходов, субсидий по выданным займам, агентского вознаграждения, а также сравнение с соответствующими доходами, признанными в отчете о финансовых результатах.</li></ul> Мы также рассмотрели информацию о выданных займах, процентных доходах, субсидиях по ним, агентском вознаграждении, раскрытую в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

### **Прочая информация, включенная в годовой отчет Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное общество проектного финансирования «Инфраструктурные облигации» за 2023 год**

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное общество проектного финансирования «Инфраструктурные облигации» за 2023 год, но не включает бухгалтерскую (финансовую) отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное общество проектного финансирования «Инфраструктурные облигации» за 2023 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 единственного участника 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.

Единственный участник несет ответственность за надзор за процессом подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества.

### ***Ответственность аудитора за аудит 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 включать сговор, 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 единственным участником, 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 таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем единственному участнику 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 единственного участника, 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 общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Сулова Ольга Алексеевна.

Сулова Ольга Алексеевна,  
действующая от имени Общества с ограниченной ответственностью  
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»  
на основании доверенности б/н от 3 октября 2022 г.,  
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение  
(ОРНЗ 21906109708)

11 марта 2024 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. 77, стр. 1.  
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: Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное общество проектного финансирования «Инфраструктурные облигации»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 27 января 2021 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1217700023177.  
Местонахождение: 125009, Россия, г. Москва, ул. Воздвиженка, д. 10, помещ. XI, ком. 156.

## Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2023 г.

		<b>Коды</b>		
Форма по ОКУД		<b>0710001</b>		
Дата (число, месяц, год)		<b>31</b>	<b>12</b>	<b>2023</b>
Организация	по ОКПО	<b>46970867</b>		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	<b>9704044804</b>		
Вид экономической деятельности	по ОКВЭД 2	<b>64.99</b>		
Организационно-правовая форма / форма собственности	по ОКОПФ / ОКФС	<b>12300</b>	<b>16</b>	
<b>Общества с ограниченной ответственностью</b>	по ОКЕИ	<b>384</b>		
Единица измерения: в тыс. рублей				
Местонахождение (адрес)				
<b>125009, Город Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Арбат, ул Воздвиженка, д. 10, помещ. /ком. XI/156</b>				

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту  ДА  НЕТ

Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЦЕНТР АУДИТОРСКИХ ТЕХНОЛОГИЙ И РЕШЕНИЙ - АУДИТОРСКИЕ УСЛУГИ"**

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской

организации/индивидуального аудитора

Основной государственный регистрационный номер аудиторской

организации/индивидуального аудитора

ИНН	<b>7709383532</b>
ОГРН/ ОГРНИП	<b>1027739707203</b>

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	842	1 402	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
3.1	Финансовые вложения	1170	64 116 147	24 138 364	-
	в том числе:				
3.1	выданные займы	1171	64 116 147	24 138 364	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
3.4	Прочие внеоборотные активы	1190	94	172	-
	Итого по разделу I	1100	64 117 083	24 139 938	-
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Запасы	1210	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
3.2	Дебиторская задолженность	1230	1 409 987	154 177	4 882
	в том числе:				
3.2	поставщики и подрядчики	1231	4 615	3 621	4 882
3.2	причитающиеся субсидии	1232	1 142 651	144 828	-
3.2	проценты по выданным займам	1233	62 273	5 530	-
3.2	покупатели и заказчики	1234	200 092	-	-
3.2	прочие дебиторы	1235	356	198	-
3.1	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	6 805 567	-	-
	в том числе:				
3.1	выданные займы	1241	6 805 567	-	-
3.3	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	11 518 271	22 033 383	20 041 666
3.4	Прочие оборотные активы	1260	15	7	10
	Итого по разделу II	1200	19 733 840	22 187 567	20 046 558
	<b>БАЛАНС</b>	1600	83 850 923	46 327 505	20 046 558

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
3.5	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10 000	10 000	10 000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
3.5	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	18 000	18 000	18 000
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1 872 681	604 398	(104 256)
	<b>Итого по разделу III</b>	<b>1300</b>	<b>1 900 681</b>	<b>632 398</b>	<b>(76 256)</b>
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
3.6	Заемные средства	1410	70 000 000	35 000 000	20 000 000
	в том числе:				
3.6	облигационные займы	1411	70 000 000	35 000 000	20 000 000
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	181	840	-
	<b>Итого по разделу IV</b>	<b>1400</b>	<b>70 000 181</b>	<b>35 000 840</b>	<b>20 000 000</b>
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
3.6	Заемные средства	1510	10 000 000	10 000 000	-
	в том числе:				
3.6	облигационные займы	1511	10 000 000	10 000 000	-
3.7	Кредиторская задолженность	1520	1 942 789	693 725	122 814
	в том числе:				
3.7	поставщики и подрядчики	1521	182 829	8 768	1 359
3.7	проценты по облигационным займам	1522	1 014 000	429 400	120 600
3.7	полученные вознаграждения за выдачу займов	1523	625 401	255 557	-
3.7	расчеты по налогам и сборам	1524	120 559	-	-
3.7	прочие кредиторы	1525	-	-	855
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
3.8	Оценочные обязательства	1540	6 613	-	-
	Прочие обязательства	1550	659	542	-
	<b>Итого по разделу V</b>	<b>1500</b>	<b>11 950 061</b>	<b>10 694 267</b>	<b>122 814</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>83 850 923</b>	<b>46 327 505</b>	<b>20 046 558</b>

Исполняющий обязанности  
генерального директора  
управляющей организации

СОФ Инфраструктурные облигации

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ  
Подлинник электронного документа, подписанного ЭП, хранится в СЭД

Сертификат: 018918B700C0AFC0954839233B558B705  
Владелец: **МАЛУКА ЕЛЕНА АЛЕКСЕЕВНА**  
Действителен: с 09.03.2023 до 09.06.2024

(подпись)

**Малука Елена Алексеевна**

(расшифровка подписи)

Представитель по доверенности  
№ 06.5-2/15 от 11.07.2022 г.

СОФ Инфраструктурные облигации

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ  
Подлинник электронного документа, подписанного ЭП, хранится в СЭД

Сертификат: 14C08F65000100055888  
Владелец: **Дильмухаметов Ринат Фаилевич**  
Действителен: с 08.08.2023 до 08.08.2024

(подпись)

**Дильмухаметов Ринат Фаилевич**

(расшифровка подписи)

11 марта 2024 г.

**Отчет о финансовых результатах  
за Январь - Декабрь 2023 г.**

		Форма по ОКУД	<b>Коды</b>		
		Дата (число, месяц, год)	<b>0710002</b>		
			<b>31</b>	<b>12</b>	<b>2023</b>
Организация	<b>ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОЕ ОБЩЕСТВО ПРОЕКТНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ "ИНФРАСТРУКТУРНЫЕ ОБЛИГАЦИИ"</b>	по ОКПО	<b>46970867</b>		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	<b>9704044804</b>		
Вид экономической деятельности	<b>Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки</b>	по ОКВЭД 2	<b>64.99</b>		
Организационно-правовая форма / форма собственности			<b>12300</b>	<b>16</b>	
<b>Общества с ограниченной ответственностью</b>		по ОКОПФ / ОКФС	<b>12300 16</b>		
<b>ответственностью / Частная собственность</b>			<b>384</b>		
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ	<b>384</b>		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2023 г.	За Январь - Декабрь 2022 г.
3.9	Выручка	2110	5 372 598	396 025
	в том числе:			
3.9	доходы по причитающимся субсидиям	2111	3 186 823	246 158
3.9	доходы в виде процентов по займам выданным	2112	1 334 706	141 208
3.9	амортизация вознаграждения за предоставленные займы	2113	46 644	8 659
3.9	агентское вознаграждение	2114	804 425	-
3.9	Себестоимость продаж	2120	(6 602 173)	(2 044 594)
	в том числе:			
3.9	процентные (купонные) выплаты	2121	(6 432 200)	(2 033 450)
3.9	расходы по выпуску облигаций	2122	(97 693)	(11 144)
3.9	расходы по обслуживанию и сопровождению займов	2123	(72 280)	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	(1 229 575)	(1 648 569)
	Коммерческие расходы	2210	-	-
3.9	Управленческие расходы	2220	(333 180)	(23 139)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(1 562 755)	(1 671 708)
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
3.10	Проценты к получению	2320	2 836 594	2 383 233
3.10	Проценты к уплате	2330	(105)	(146)
	Прочие доходы	2340	-	-
3.11	Прочие расходы	2350	(5 451)	(2 725)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	1 268 283	708 654
	Налог на прибыль	2410	-	-
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль	2411	-	-
	отложенный налог на прибыль	2412	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	1 268 283	708 654

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2023 г.	За Январь - Декабрь 2022 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	1 268 283	708 654
	Справочно	2900	-	-
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Исполняющий обязанности  
генерального директора  
управляющей организации

СОПФ Инфраструктурные облигации

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ  
Подлинник электронного документа, подписанного ЭП, хранится в СЭД

Сертификат: 018918B700C0AFC0954839233B55B8B705  
Владелец: **МАЛУКА ЕЛЕНА АЛЕКСЕЕВНА**  
Действителен: с 09.03.2023 до 09.06.2024

(подпись)

**Малука Елена Алексеевна**  
(расшифровка подписи)

Представитель по доверенности  
№ 06.5-2/15 от 11.07.2022 г.

СОПФ Инфраструктурные облигации

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ  
Подлинник электронного документа, подписанного ЭП, хранится в СЭД

Сертификат: 14C08F65000100055888  
Владелец: **Дильмухаметов Ринат Фаилевич**  
Действителен: с 08.08.2023 до 08.08.2024

(подпись)

**Дильмухаметов Ринат Фаилевич**  
(расшифровка подписи)

11 марта 2024 г.

## Отчет об изменениях капитала

за Январь - Декабрь 2023 г.

Организация **ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ  
"СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОЕ ОБЩЕСТВО ПРОЕКТНОГО  
ФИНАНСИРОВАНИЯ "ИНФРАСТРУКТУРНЫЕ ОБЛИГАЦИИ"**

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности **Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по  
страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в  
другие группировки**

Организационно-правовая форма / форма собственности

**Общества с ограниченной  
ответственностью / Частная собственность**

Единица измерения: в тыс. рублей

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по  
ОКВЭД 2

по ОКОПФ / ОКФС

по ОКЕИ

Коды		
<b>0710004</b>		
<b>31</b>	<b>12</b>	<b>2023</b>
<b>46970867</b>		
<b>9704044804</b>		
<b>64.99</b>		
<b>12300</b>	<b>16</b>	
<b>384</b>		

### 1. Движение капитала

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2021 г.	3100	10 000	-	18 000	-	(104 256)	(76 256)
За 2022 г.							
Увеличение капитала - всего:	3210	-	-	-	-	708 654	708 654
в том числе:							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	708 654	708 654
переоценка имущества	3212	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости	3215	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3220	-	-	-	-	-	-
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	3224	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3225	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3227	X	X	X	X	-	-

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	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	-	-	X
Величина капитала на 31 декабря 2022 г.	3200	10 000	-	18 000	-	604 398	632 398
<u>За 2023 г.</u>							
Увеличение капитала - всего:	3310	-	-	-	-	1 268 283	1 268 283
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	1 268 283	1 268 283
переоценка имущества	3312	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3314	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости	3315	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3320	-	-	-	-	-	-
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	-	-
уменьшение номинальной стоимости	3324	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3325	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3327	X	X	X	X	-	-
Изменение добавочного капитала	3330	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	-	-	X
Величина капитала на 31 декабря 2023 г.	3300	10 000	-	18 000	-	1 872 681	1 900 681

**2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок**

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2021 г.	Изменения капитала за 2022 г.		На 31 декабря 2022 г.
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
<b>Капитал - всего</b>					
до корректировок	3400	-	-	-	-
корректировка в связи с: изменением учетной политики	3410	-	-	-	-
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-
после корректировок	3500	-	-	-	-
в том числе: нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	3401	-	-	-	-
корректировка в связи с: изменением учетной политики	3411	-	-	-	-
исправлением ошибок	3421	-	-	-	-
после корректировок	3501	-	-	-	-
другие статьи капитала, по которым осуществлены корректировки: (по статьям)					
до корректировок	3402	-	-	-	-
корректировка в связи с: изменением учетной политики	3412	-	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	-	-
после корректировок	3502	-	-	-	-

**3. Чистые активы**

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Чистые активы	3600	1 900 681	632 398	(76 256)

Исполняющий обязанности  
генерального директора  
управляющей организации

СОПФ Инфраструктурные облигации

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ  
Подлинник электронного документа, подписанного ЭП, хранится в СЭД

Сертификат: 018918B700C0AFC0954839233B55B8B705

Владелец: **МАЛУКА ЕЛЕНА АЛЕКСЕЕВНА**

Действителен: с 09.03.2023 до 09.06.2024

(подпись)

**Малука Елена Алексеевна**

(расшифровка подписи)

Представитель по доверенности  
№ 06.5-2/15 от 11.07.2022 г.

СОПФ Инфраструктурные облигации

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ  
Подлинник электронного документа, подписанного ЭП, хранится в СЭД

Сертификат: 14C08F65000100055888

Владелец: **Дильмухаметов Ринат Фаилевич**

Действителен: с 08.08.2023 до 08.08.2024

(подпись)

**Дильмухаметов Ринат Фаилевич**

(расшифровка подписи)

11 марта 2024 г.

**Отчет о движении денежных средств  
за Январь - Декабрь 2023 г.**

		Форма по ОКУД	<b>Коды</b>		
		Дата (число, месяц, год)	<b>0710005</b>		
			<b>31</b>	<b>12</b>	<b>2023</b>
<b>ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ</b>		по ОКПО	<b>46970867</b>		
<b>"СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОЕ ОБЩЕСТВО ПРОЕКТНОГО</b>					
<b>ФИНАНСИРОВАНИЯ "ИНФРАСТРУКТУРНЫЕ ОБЛИГАЦИИ"</b>		ИНН	<b>9704044804</b>		
Организация					
Идентификационный номер налогоплательщика					
<b>Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по</b>		по	<b>64.99</b>		
<b>страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в</b>		ОКВЭД 2			
<b>другие группировки</b>					
Вид экономической деятельности					
Организационно-правовая форма / форма собственности					
<b>Общества с ограниченной</b>		по ОКОПФ / ОКФС	<b>12300</b>	<b>16</b>	
<b>ответственностью</b>					
<b>/ Частная собственность</b>					
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ	<b>384</b>		

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2023 г.	За Январь - Декабрь 2022 г.
<b>Денежные потоки от текущих операций</b>			
Поступления - всего	4110	52 840 665	27 934 445
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	2 298 785	399 895
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	-	-
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
от выпуска облигаций	4114	44 994 375	24 996 875
по причитающимся субсидиям	4115	2 189 000	101 330
от возврата предоставленных займов	4116	401 045	53 112
проценты на ежедневный свободный остаток средств на счете	4117	2 836 594	2 383 233
прочие поступления	4119	120 866	-
Платежи - всего	4120	(63 355 000)	(25 942 024)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(220 871)	(25 246)
в связи с оплатой труда работников	4122	(97 652)	-
процентов по долговым обязательствам	4123	(5 847 600)	(1 724 650)
налога на прибыль организаций	4124	-	-
в связи с предоставлением займов другим лицам	4125	(47 184 395)	(24 191 476)
расчеты с держателями облигаций	4126	(10 000 000)	-
прочие платежи	4129	(4 482)	(652)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(10 514 335)	1 992 421
<b>Денежные потоки от инвестиционных операций</b>			
Поступления - всего	4210	-	-
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	-
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	-	-
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	-	-
прочие поступления	4219	-	-
Платежи - всего	4220	-	-
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	-	-
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-	-
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	-	-
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
прочие платежи	4229	-	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	-	-

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2023 г.	За Январь - Декабрь 2022 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	(777)	(704)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	-	-
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	-	-
прочие платежи	4329	(777)	(704)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(777)	(704)
<b>Сальдо денежных потоков за отчетный период</b>	4400	(10 515 112)	1 991 717
<b>Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода</b>	4450	22 033 383	20 041 666
<b>Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода</b>	4500	11 518 271	22 033 383
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-

Исполняющий обязанности  
генерального директора  
управляющей организации

СОПФ Инфраструктурные облигации

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ  
Подлинник электронного документа, подписанного ЭП, хранится в СЭД

Сертификат: 018918B700C0AFC0954839233B55B8B705  
Владелец: **МАЛУКА ЕЛЕНА АЛЕКСЕЕВНА**  
Действителен: с 09.03.2023 до 09.06.2024

(подпись)

**Малука Елена Алексеевна**  
(расшифровка подписи)

Представитель по доверенности  
№ 06.5-2/15 от 11.07.2022 г.

СОПФ Инфраструктурные облигации

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ  
Подлинник электронного документа, подписанного ЭП, хранится в СЭД

Сертификат: 14C08F65000100055888  
Владелец: **Дильмухаметов Ринат Фаилевич**  
Действителен: с 08.08.2023 до 08.08.2024

(подпись)

**Дильмухаметов Ринат Фаилевич**  
(расшифровка подписи)

11 марта 2024 г.

# **Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное общество проектного финансирования «Инфраструктурные облигации» за 2023 год**

Данные пояснения являются неотъемлемой частью бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное общество проектного финансирования «Инфраструктурные облигации» (далее – Общество) за 2023 год, подготовленной в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Все суммы представлены в тысячах рублей. Отрицательные показатели показываются в круглых скобках.

## **1. ОБЩАЯ ЧАСТЬ**

Адрес Общества: 125009, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Арбат, ул. Воздвиженка, д. 10, помещ./ком. XI/156.

Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное общество проектного финансирования «Инфраструктурные облигации» было образовано 27 января 2021 года в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», Федеральным законом от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее - Закон № 39 - ФЗ) и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации. Основной государственный регистрационный номер - 1217700023177 от 27 января 2021 года.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Общество не имеет обособленных подразделений.

Основной целью деятельности Общества является реализация проектов по выпуску облигаций и финансированию строительства объектов инфраструктуры.

В соответствии с п. 3.2 Устава Общество также может осуществлять другие виды деятельности и оказывать другие услуги, не противоречащие законодательству Российской Федерации.

Деятельность Общества регламентируется законодательством Российской Федерации.

Численность работающих на 31 декабря 2023 года сотрудников Общества составила 44 человека (на 31 декабря 2022 года сотрудники отсутствовали).

Функции единоличного исполнительного органа исполняет управляющая компания.

Настоящая бухгалтерская (финансовая) отчетность была составлена и подписана руководителем управляющей компании 11 марта 2024 года.

## **2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

### **Основные подходы к подготовке бухгалтерской (финансовой) отчетности**

Бухгалтерский учет в Обществе ведется в соответствии с Федеральным законом № 402-ФЗ от 6 декабря 2011 года «О бухгалтерском учете» (далее – Закон № 402-ФЗ) и «Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации», утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации № 34н от 29 июля 1998 года (далее – Приказ Минфина России № 34н), а также иными положениями и федеральными стандартами по бухгалтерскому учету. Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества за 2023 год была подготовлена в соответствии с тем же Законом, положениями и стандартами.

Ведение бухгалтерского учета за 2023 год осуществлялось материнской компанией Общества (далее –

«материнская компания»), в соответствии со способами, указанными в Учетной политике Общества.

Учетная политика сформирована в соответствии с принципами, установленными Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/2008, утвержденным приказом Минфина России от 6 октября 2008 года № 106н (далее – ПБУ 1/2008).

В соответствии с пунктом 1 статьи 12 Закона № 402-ФЗ, объекты бухгалтерского учета подлежат денежному измерению.

### **Основные положения учетной политики**

#### **Применимость допущения непрерывности деятельности Общества**

Бухгалтерская (финансовая) отчетность была подготовлена Обществом, 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.

#### **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 Минфина России от 31 октября 2000 года № 94н, с применением отдельных субсчетов, позволяющих составлять отчетность, соответствующую требованиям бухгалтерского и налогового законодательства по российским стандартам, а также требованиям раздельного учета затрат.

#### **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:

- резервы по сомнительным долгам;
- резервы под обесценение финансовых вложений;
- резервы под обесценение по займам;
- резервы по неиспользованным отпускам сотрудников.

#### **Расчет отчислений в резерв по сомнительным долгам**

Общество создает резервы по сомнительным долгам 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.

Величина резерва определяется отдельно по каждому сомнительному долгу в зависимости от финансового состояния (платежеспособности) должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично.

#### **Резервы под обесценение финансовых вложений**

Проверка на обесценение финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, производится по состоянию на 31 декабря отчетного года при наличии признаков обесценения.

По всем договорам займов Обществу предоставляются государственные гарантии субъектов, которые привлекают финансирование инфраструктурных проектов, поручительства материнской компании.

Также Общество заключило с материнской компанией договор купли-продажи прав требования по договору займа, согласно которому материнская компания приобретает у Общества права требования по договорам займа по номинальной стоимости (сумма непогашенного основного долга и начисленных, но не уплаченных процентов) при наступлении события дефолта.

Начисление резерва под обесценение финансовых вложений, которые представлены договорами займа, не производится ввиду наличия гарантийных обязательств, а также наличия договора купли-продажи прав требования по договору займа, указанного выше.

### **Учет арендованных основных средств**

Учет операций аренды ведется в соответствии с Федеральным стандартом бухгалтерского учета 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды», утвержденным Приказом Минфина России от 16 октября 2018 года № 208н (далее – ФСБУ 25/2018). В Обществе применяется с 1 января 2022 года.

Объект бухгалтерского учета классифицируется как объект учета аренды при одновременном выполнении следующих условий:

- арендодатель предоставляет арендатору предмет аренды на определенный срок;
- предмет аренды идентифицируется (предмет аренды определен в договоре аренды, и этим договором не предусмотрено право арендодателя по своему усмотрению заменить предмет аренды в любой момент в течение срока аренды);
- арендатор имеет право на получение экономических выгод от использования предмета аренды в течение срока аренды;
- арендатор имеет право определять, как и для какой цели используется предмет аренды в той степени, в которой это не предопределено техническими характеристиками предмета аренды.

Классификация объектов учета аренды производится на раннюю из двух дат: дату, на которую предмет аренды становится доступным для использования арендатором (дата предоставления предмета аренды), или дату заключения договора аренды.

Приведенная стоимость будущих арендных платежей определяется путем дисконтирования их номинальных величин. Дисконтирование производится с применением ставки, при использовании которой приведенная стоимость будущих арендных платежей и негарантированной ликвидационной стоимости предмета аренды становится равна справедливой стоимости предмета аренды. При этом негарантированной ликвидационной стоимостью предмета аренды считается предполагаемая справедливая стоимость предмета аренды, которую он будет иметь к концу срока аренды.

В случае если ставка дисконтирования не может быть определена указанным образом, применяется ставка, по которой Общество привлекает или мог бы привлечь заемные средства на срок, сопоставимый со сроком аренды.

Общество признает предмет аренды на дату предоставления аренды в качестве права пользования активом с одновременным признанием обязательства по аренде.

Обязательство по аренде отражается в бухгалтерском учете по кредиту счета 76.07.1 «Арендные обязательства» в корреспонденции со счетом 08.13 «Вложения в право пользования активом». При вводе в эксплуатацию права пользования активом сумма вложений переносится со счета 08.13 «Вложения в право пользования активом» на счет 01.13 «Право пользования активом».

Единицей бухгалтерского учета права пользования активом является инвентарный объект. Каждому инвентарному объекту права пользования активом при признании присваивается инвентарный номер.

Стоимость права пользования активом погашается посредством амортизации. Начисление амортизации актива в форме права пользования в бухгалтерском учете производится по дебету счета 26 «Общехозяйственные расходы» и по кредиту счета 02.13 «Амортизация права пользования».

Величина обязательства по аренде после признания увеличивается на величину начисляемых процентов и уменьшается на величину фактически уплаченных арендных платежей.

Арендные обязательства отражаются в бухгалтерском балансе в составе прочих обязательств по строкам 1450 и 1550 «Прочие обязательства» с делением на долгосрочные и краткосрочные в зависимости от срока погашения задолженности.

### **Особенности бухгалтерского учета финансовых вложений**

К учету в составе финансовых вложений Общества принимаются активы, отвечающие требованиям, изложенным в пункте 2 Положения по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений», утвержденного приказом Минфина России от 10 декабря 2002 года № 126н (далее – ПБУ 19/02).

К финансовым вложениям Общества относятся предоставленные другим организациям займы.

Финансовые вложения, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость, отражаются в бухгалтерской отчетности на конец отчетного периода по текущей рыночной стоимости путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату. Указанную корректировку Общество производит ежемесячно. Разница между оценкой финансовых вложений по текущей рыночной стоимости на отчетную дату и предыдущей оценкой финансовых вложений относится на финансовые результаты Общества в составе прочих доходов или расходов.

Финансовые вложения, по которым нельзя определить текущую рыночную стоимость, отражаются в бухгалтерской отчетности по первоначальной стоимости.

Процентные займы (выданные) отражаются по субсчету 58.3 «Предоставленные займы».

### **Учет затрат по облигационному займу**

Расходами Общества, связанными с выполнением обязательств по полученному облигационному займу, являются:

- проценты на сумму займа, подлежащие уплате займодавцу (кредитору) в размере и на условиях, предусмотренных договорами облигационного займа;
- дополнительные расходы по облигационному займу.

Дополнительными расходами по облигационному займу являются:

- суммы, уплачиваемые за информационные и консультационные услуги;
- суммы, уплачиваемые за экспертизу договора облигационного займа;
- иные расходы, непосредственно связанные с получением облигационного займа.

Проценты к уплате по выпущенным облигациям у Общества учитываются в составе себестоимости.

### **Особенности учета собственных облигаций**

В соответствии со статьями 17-17.2 Закона № 39-ФЗ Общество как эмитент имеет право досрочно погасить выпущенные облигации. При этом в решении о выпуске облигаций определяются стоимость погашения и срок, не ранее которого они могут быть предъявлены к досрочному погашению. Облигации, погашенные эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение. В ином случае облигации могут быть опять отчуждены третьему лицу.

Выкуп Обществом выпущенных собственных облигаций не является предоставлением займа и у Общества не возникает дополнительных обязательств в связи с таким выкупом. Общество не отражает

выкупленные собственные облигации в бухгалтерской (финансовой) отчетности и раскрывает информацию о них в пояснительной записке к бухгалтерской (финансовой) отчетности.

### **Особенности учета субсидий**

В соответствии с ПБУ 13/2000 «Учет государственной помощи», утвержденным приказом Минфина России от 16 октября 2000 года № 92н (далее – ПБУ 13/2000) Общество принимает бюджетные средства к бухгалтерскому учету и учитывает в составе доходов при наличии следующих условий:

- Имеется уверенность, что условия предоставления этих средств Обществом будут выполнены.
- Имеется уверенность, что указанные средства будут получены.

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

#### **Денежные средства и их эквиваленты**

В соответствии с п. 5 ПБУ 23/2011 «Отчета о движении денежных средств», утвержденного приказом Минфина России от 2 февраля 2011 года № 11н (далее – ПБУ 23/2011) под денежными эквивалентами понимаются высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

#### **Свернутое отражение денежных потоков**

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

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

### **Оценка активов и обязательств**

Оценка активов и обязательств, отражаемая в бухгалтерском учете, производится в денежном выражении. При этом бухгалтерский учет по валютным счетам и операциям в иностранной валюте ведется в рублях на основании пересчета иностранной валюты по курсу Банка России на дату совершения операции, а также на отчетную дату составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

### **Инвентаризация активов и обязательств**

Для обеспечения достоверности данных бухгалтерского учета и отчетности, инвентаризация активов и обязательств Общества производится один раз в год по состоянию на 1 октября отчетного года. Инвентаризация имущества и финансовых обязательств проводится в порядке, предусмотренном Законом № 402-ФЗ, Приказом Минфина России № 34н и Методическими указаниями по инвентаризации имущества и финансовых обязательств, утвержденными приказом Минфина России от 13 июня 1995 года № 49, внутренними правилами и положениями по инвентаризации.

Инвентаризация представляет собой способ проверки соответствия фактического наличия средств в натуре данным бухгалтерского учета. Целью проведения инвентаризации является обеспечение достоверности показателей бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности. В ходе инвентаризации сначала выявляется фактическое наличие соответствующих объектов, которое затем сопоставляется с данными регистров бухгалтерского учета. Результаты инвентаризации оформляются документально.

Выявленные при инвентаризации расхождения между фактическим наличием объектов и данными регистров бухгалтерского учета отражаются в бухгалтерском учете в том отчетном периоде, к которому относится дата, по состоянию на которую проводилась инвентаризация.

### **Оборотные и внеоборотные активы и обязательства**

Активы, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности в составе оборотных, предполагаются к использованию в производственной и иной деятельности в течение 12 месяцев после отчетной даты. Обязательства, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности в составе краткосрочных, предполагаются к погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты. Все остальные активы и обязательства представляются как долгосрочные.

### **Условные активы и обязательства**

В соответствии с Планом счетов бухгалтерского учета забалансовые счета предназначены в том числе для отражения информации об условных правах и обязательствах. Для учета условных требований применяется счет 008 «Обеспечения обязательств и платежей полученные».

К условным требованиям Общества относятся:

- право залога на имущество, предоставленное в обеспечение выданных займов или прав – требований;
- полученные гарантии и поручительства.

Условное обязательство представляет собой обязательство, которое возникает из прошлых событий и наличие которого будет подтверждено только наступлением или не наступлением одного или нескольких будущих событий, возникновение которых неопределенно и которые не полностью находятся под контролем Общества; или существующее обязательство, которое возникает из прошлых событий, но не признается, так как не представляется вероятным, что для урегулирования обязательства потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды; или величина обязательства не может быть оценена с достаточной степенью надежности.

К условным обязательствам, учитываемым на счете 009 «Обеспечения обязательств и платежей выданные», относятся неиспользованные лимиты по договорам займов.

### **Учет расходов будущих периодов**

Затраты, произведенные организацией в предшествующем или 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».

Если предмет аренды по договору аренды офисного помещения, срок по которому составляет более 12 месяцев не признан в качестве права пользования активом, то произведенные неотделимые улучшения, учитываются как расходы будущих периодов на срок аренды помещения.

### **Доходы**

Доходами Общества признается увеличение экономических выгод в результате поступления активов (денежных средств, иного имущества) и (или) погашения обязательств, приводящее к увеличению капитала этой организации, за исключением вкладов участников (собственников имущества).

Общество признает выручку в бухгалтерском учете при наличии следующих условий:

- 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 Общества. Уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод организации, имеется в случае, когда Общество в будущем получит в оплату актив либо отсутствует неопределенность в отношении получения актива;

- 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.

Доходы Общества в зависимости от их характера, условия получения и направлений деятельности Общества подразделяются на:

- доходы от обычных видов деятельности;
- прочие доходы.

К доходам от обычных видов деятельности Общества относятся:

- проценты, начисленные по займам и правам-требованиям;
- выручка от уступки займов и прав-требований;
- доходы по субсидиям;
- выручка от агентского вознаграждения за открытие аккредитивов.

К прочим доходам Общества относятся:

- проценты, начисляемые на остатки на расчетных счетах и депозитных счетах;
- иные доходы.

### **Расходы**

Расходами Общества признается уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов (денежных средств, иного имущества) и (или) возникновения обязательств, приводящее к уменьшению капитала этой организации, за исключением уменьшения вкладов по решению участников (собственников имущества).

Общество признает расходы в бухгалтерском учете при наличии следующих условий:

- расход производится в соответствии с конкретным договором, требованием законодательных и нормативных актов, обычаями делового оборота;
- сумма расхода может быть определена;
- имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет уменьшение экономических выгод организации. Уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет уменьшение экономических выгод организации, имеется в случае, когда организация передала актив либо отсутствует неопределенность в отношении передачи актива.

Если в отношении любых расходов, осуществленных организацией, не исполнено хотя бы одно из названных условий, то в бухгалтерском учете организации признается дебиторская задолженность.

Не признаются расходами Общества выбытие активов в порядке предварительной оплаты материально-производственных запасов и иных ценностей, работ, услуг, имущественных прав.

Расходы Общества в зависимости от их характера, условий осуществления и направлений деятельности организации подразделяются на:

- расходы по обычным видам деятельности;
- управленческие расходы;
- прочие расходы.

К расходам по обычным видам деятельности Общества относятся:

- расходы в сумме стоимости уступленных займов или прав-требований;

- комиссии, связанные с выпуском облигаций;
- начисленный купонный расход по облигациям.

К управленческим расходам Общества относятся:

- расходы за предоставленное поручительство;
- расходы на оплату труда, страховые взносы, квартальные премии, резервы на отпуска;
- расходы за услуги управления и бухгалтерского сопровождения;
- расходы на информационные и консультационные услуги;
- расходы на выпуск облигаций;
- расходы за услуги хранения и учет облигаций;
- прочие расходы, связанные с управленческими нуждами;
- расходы на юридические услуги;
- расходы, связанные с изготовлением сертификатов электронных подписей;
- расходы на аренду.

Управленческие расходы учитываются на счете 26 «Общехозяйственные расходы» и списываются полностью в отчетном периоде в качестве расходов по обычным видам деятельности на счет 90 «Продажи» на основании ПБУ 10/99 «Расходы организации», утвержденного приказом Минфина России от 6 мая 1999 года № 33н (далее – ПБУ 10/99).

К прочим расходам относятся:

- проценты, начисляемые по договорам привлеченных займов;
- расходы на услуги банков;
- иные расходы.

### **Особенности налогообложения, связанные с деятельностью Общества**

В соответствии с подпунктом 29 пункта 1 статьи 251 Налогового кодекса Российской Федерации (далее – НК РФ) доходы в виде имущества, включая денежные средства и (или) имущественные права, которые получены Обществом в связи с осуществлением его уставной деятельности, не облагаются налогом на прибыль.

Расходы, связанные с получением доходов от уставной деятельности, не уменьшают налогооблагаемую базу по налогу на прибыль.

Согласно подпункту 15 пункта 3 статьи 149 НК РФ операции займа в денежной форме и ценными бумагами, включая проценты по ним не подлежат налогообложению по НДС.

### **Изменения в учетной политике**

Общество не вносило изменений в учетную политику на 2023 год, кроме изменений, предусмотренных законодательством Российской Федерации по ведению бухгалтерского учета.

## **3. ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗА 2023 ГОД**

### **3.1. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ**

В состав финансовых вложений Общества включаются займы, предоставленные другим организациям.

По финансовым вложениям рыночная стоимость не определяется. Финансовые вложения при принятии к учету оцениваются по фактическим затратам и не переоцениваются, но тестируются на обесценение. По состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года финансовые вложения включали:

Наименование показателя	На 31 декабря 2023 года	На 31 декабря 2022 года
Долгосрочные финансовые вложения	<b>64 116 147</b>	<b>24 138 364</b>
в том числе:		
выданные займы	64 116 147	24 138 364
Краткосрочные финансовые вложения	<b>6 805 567</b>	-
в том числе:		
выданные займы	6 805 567	-
<b>Итого финансовые вложения</b>	<b>70 921 714</b>	<b>24 138 364</b>

Движение долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений за 2023 год представлено ниже:

Наименование показателя	На 31 декабря 2022 года	Поступление в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции)	Перевод из долгосрочных в краткосрочные	Погашение в течение отчетного периода	На 31 декабря 2023 года
Финансовые вложения					
в том числе					
долгосрочные выданные займы	24 138 364	47 184 395	(7 206 612)	-	64 116 147
краткосрочные выданные займы	-	-	7 206 612	(401 045)	6 805 567
<b>Итого финансовые вложения</b>	<b>24 138 364</b>	<b>47 184 395</b>	<b>-</b>	<b>(401 045)</b>	<b>70 921 714</b>

Движение долгосрочных финансовых вложений за 2022 год представлено ниже:

Наименование показателя	На 31 декабря 2021 года	Поступление в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции)	Погашение в течение отчетного периода	На 31 декабря 2022 года
Финансовые вложения				
в том числе выданные займы	-	24 191 476	(53 112)	24 138 364
<b>Итого долгосрочные финансовые вложения</b>	<b>-</b>	<b>24 191 476</b>	<b>(53 112)</b>	<b>24 138 364</b>

Расшифровка выданных займов на 31 декабря 2023 года по самым крупным контрагентам представлена в таблице ниже:

Заемщик	Балансовая стоимость выданных займов на 31 декабря 2023 года	Срок погашения	Годовая ставка процентов
Контрагент 1	24 180 913	2 июля 2029 г.	4,50%
Контрагент 2	4 300 000	30 сентября 2043 г.	4,50%
Контрагент 3	3 839 783	2 июля 2040 г.	4,00%
Контрагент 4	2 040 016	31 декабря 2034 г.	4,00%
Контрагент 5	1 550 987	31 марта 2036 г.	4,00%
Контрагент 6	1 500 000	30 июня 2027 г.	4,00%
Контрагент 7	1 454 790	31 декабря 2037 г.	4,50%
Контрагент 8	1 288 192	15 января 2037 г.	4,00%
Контрагент 9	1 156 882	31 декабря 2026 г.	4,00%
Контрагент 10	919 465	1 июля 2030 г.	4,00%
Другие контрагенты	6 132 569	31 декабря 2026 г.- 31 марта 2040 г.	3,00-5,00%
Выданные займы, размещенные на аккредитивах	22 558 117	-	0,125%
<b>Итого выданные займы</b>	<b>70 921 714</b>		

Общество предоставляет займы юридическим лицам на цели проектирования, строительства и (или) реконструкции объектов инфраструктуры. На 31 декабря 2023 года все выданные займы обеспечены договорами поручительства, а также залогом прав-требований и прочими обеспечениями.

Процентные ставки по договорам займов являются рыночными и устанавливаются исходя из условия, что часть процентного дохода субсидируется средствами федерального бюджета в размере действующей ключевой ставки Банка России.

В течение 2023 года Общество также предоставляло займы с использованием аккредитивной формы расчетов, при которой перечисление денежных средств заемщику осуществляется при выполнении определенных условий и предоставлении подтверждающих документов. До момента раскрытия аккредитива и перечисления денежных средств заемщику на остаток средств, размещенных на аккредитиве, начисляются проценты по ставке 0,125%. Суммы аккредитивов учитываются в составе выданных займов, поскольку их погашение будет производиться в соответствии с графиком, установленным в договоре займа. По состоянию на 31 декабря 2023 года сумма займов, выданных с использованием аккредитивной формы расчетов, учитывается в составе долгосрочных финансовых вложений и составляет 22 558 117 тысяч рублей.

Расшифровка выданных займов на 31 декабря 2022 года представлена в таблице ниже:

Заемщик	Балансовая стоимость выданных займов на 31 декабря 2022 года	Срок погашения	Годовая ставка процентов	Полученное обеспечение
Контрагент 1	19 119 912	2 июля 2029 г.	4,50%	Поручительство, права требования, прочее
Контрагент 4	1 975 558	31 декабря 2031 г.	4,00%	Поручительство, права требования, прочее
Контрагент 3	1 417 869	2 июля 2040 г.	4,00%	Права требования, прочее
Контрагент 15	469 395	30 июня 2031 г.	4,00%	Поручительство
Контрагент 12	333 375	30 июня 2031 г.	4,00%	Права требования, поручительство
Контрагент 14	199 421	7 июля 2025 г.	3,50%	Права требования, поручительство
Контрагент 17	194 716	7 июля 2031 г.	3,00%	Права требования, поручительство
Контрагент 8	167 576	30 сентября 2036 г.	3,50%	Недвижимость, поручительство
Контрагент 20	90 679	30 сентября 2032 г.	3,75%	Поручительство
Контрагент 26	90 000	30 июня 2038 г.	4,00%	Поручительство
Контрагент 5	55 615	31 марта 2036 г.	4,00%	Поручительство, права требования, прочее
Контрагент 28	24 248	31 марта 2032 г.	3,50%	Права требования, поручительство
<b>Итого выданные займы</b>	<b>24 138 364</b>			

### 3.2. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Наличие и движение дебиторской задолженности за 2023 год представлено в таблице ниже:

Наименование показателя	На 31 декабря 2022 года	Поступление в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции)	Погашение в течение отчетного периода	На 31 декабря 2023 года
Причитающиеся субсидии	144 828	3 186 823	(2 189 000)	1 142 651
Покупатели и заказчики	-	925 291	(725 199)	200 092
Проценты по выданным займам	5 530	1 334 706	(1 277 963)	62 273
Авансы выданные	3 621	56 807	(55 813)	4 615
Прочие дебиторы	198	2 424	(2 266)	356
<b>Итого краткосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>154 177</b>	<b>5 506 051</b>	<b>(4 250 241)</b>	<b>1 409 987</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 года отражены задолженность по причитающимся субсидиям за выданные инфраструктурные займы компаниям на сумму 1 142 651 тысячу рублей и проценты по выданным займам на сумму 62 273 тысячи рублей.

Задолженность перед покупателями и заказчиками включает в себя вознаграждение за агентские услуги на сумму 200 092 тысячи рублей.

Наличие и движение дебиторской задолженности за 2022 год представлено в таблице ниже:

Наименование показателя	На 31 декабря 2021 года	Поступление в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции)	Погашение в течение отчетного периода	На 31 декабря 2022 года
Причитающиеся субсидии	-	246 158	(101 330)	144 828
Проценты по выданным займам	-	141 208	(135 678)	5 530
Авансы выданные	4 882	4 667	(5 928)	3 621
Прочие дебиторы	-	2 822	(2 624)	198
<b>Итого краткосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>4 882</b>	<b>394 855</b>	<b>(245 560)</b>	<b>154 177</b>

Наличие и движение дебиторской задолженности за период с 27 января по 31 декабря 2021 года представлено в таблице ниже:

Наименование показателя	На 27 января 2021 года	Поступление в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции)	Погашение в течение отчетного периода	На 31 декабря 2021 года
Авансы выданные	-	26 489	(21 607)	4 882
<b>Итого краткосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>-</b>	<b>26 489</b>	<b>(21 607)</b>	<b>4 882</b>

Просроченная дебиторская задолженность у Общества на 31 декабря 2023, 2022, 2021 годов отсутствует.

### 3.3. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ДЕНЕЖНЫЕ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и денежные эквиваленты выражены в рублях и представлены следующим образом:

Наименование показателя	На 31 декабря 2023 года	На 31 декабря 2022 года	На 31 декабря 2021 года
<b>Денежные средства и денежные эквиваленты</b>			
Денежные средства в рублях на счетах в банках-резидентах	11 518 271	22 033 383	20 041 666
<b>Итого денежные средства в составе бухгалтерского баланса и отчета о движении денежных средств</b>	<b>11 518 271</b>	<b>22 033 383</b>	<b>20 041 666</b>

### 3.4. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря прочие активы состояли из следующих позиций:

Виды активов	На 31 декабря 2023 г.		На 31 декабря 2022 г.		На 31 декабря 2021 г.	
	Внеоборотные	Оборотные	Внеоборотные	Оборотные	Внеоборотные	Оборотные
Расходы на приобретение неисключительных прав и лицензий	94	15	172	7	-	10
<b>Итого:</b>	<b>94</b>	<b>15</b>	<b>172</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>10</b>

Данные о движении прочих активов представлены ниже:

Расходы на приобретение	Остаток на 31 декабря 2021 г.	Поступило	Выбыло	Остаток на 31 декабря 2022 г.	Поступило	Выбыло	Остаток на 31 декабря 2023 г.
Лицензии, сертификаты	10	256	(87)	179	40	(110)	109
<b>Итого</b>	<b>10</b>	<b>256</b>	<b>(87)</b>	<b>179</b>	<b>40</b>	<b>(110)</b>	<b>109</b>

### 3.5. КАПИТАЛ

#### Уставный капитал

Уставный капитал Общества состоит из номинальной стоимости долей его участника и на 31 декабря 2023 года составляет 10 000 тысяч рублей (на 31 декабря 2022 и 2021 годов - 10 000 тысяч рублей).

Процент полностью оплаченных долей по состоянию на 31 декабря 2023 года составил 100%.

#### Добавочный капитал

Добавочный капитал Общества состоит из финансовой помощи от материнской компании на 31 декабря 2023 года в сумме 18 000 тысяч рублей (на 31 декабря 2022 и 2021 годов – 18 000 тысяч рублей).

Безвозмездный вклад, который в соответствии с частью 4 статьи 27 Федерального закона № 14-ФЗ не изменяет размер и номинальную стоимость долей участника Общества в уставном капитале, получен для использования на цели финансирования хозяйственной деятельности Общества.

### 3.6. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2023 года Общество привлекает заемные средства в виде облигационных займов в рублях. Все облигационный займы Общества обеспечены поручительством материнской компании.

Задолженность по облигационным займам отражена в бухгалтерском учете и отчетности в соответствии с условиями выпусков.

Заемные средства по состоянию на 31 декабря включали:

Наименование показателя	На 31 декабря 2023 года		На 31 декабря 2022 года		На 31 декабря 2021 года	
	Кратко-срочные	Долго-срочные	Кратко-срочные	Долго-срочные	Кратко-срочные	Долго-срочные
Облигационные займы	10 000 000	70 000 000	10 000 000	35 000 000	-	20 000 000
<b>Итого заемные средства</b>	<b>10 000 000</b>	<b>70 000 000</b>	<b>10 000 000</b>	<b>35 000 000</b>	<b>-</b>	<b>20 000 000</b>

В течение 2023 года Общество провело эмиссию двух выпусков облигаций для финансирования инфраструктуры на общую сумму 45 000 000 тысяч рублей, а также осуществило погашение одного облигационного займа в соответствии с условиями выпуска на сумму 10 000 000 тысяч рублей.

Стоимость облигационных займов в разрезе выпусков, а также ставок и сроков по ним представлена следующим образом:

Наименование (ISIN)	Остаток основного долга на 31 декабря 2023 года	Остаток основного долга на 31 декабря 2022 года	Остаток основного долга на 31 декабря 2021 года	Годовая процентная ставка	Дата начала размещения	Контрактный срок погашения
RU000A103RD6	10 000 000	10 000 000	10 000 000	8%	23 сентября 2021 г.	15 ноября 2024 г.
RU000A104AQ2	-	10 000 000	10 000 000	9,05%	23 декабря 2021 г.	15 ноября 2023 г.
RU000A105B03	15 000 000	15 000 000	-	9,90%	18 октября 2022 г.	15 ноября 2025 г.
RU000A105LY0	10 000 000	10 000 000	-	9,95%	21 декабря 2022 г.	15 ноября 2026 г.

Наименование (ISIN)	Остаток основного долга на 31 декабря 2023 года	Остаток основного долга на 31 декабря 2022 года	Остаток основного долга на 31 декабря 2021 года	Годовая процентная ставка	Дата начала размещения	Контрактный срок погашения
RU000A1068T7	15 000 000	-	-	9,65%	26 мая 2023 г.	15 мая 2026 г.
RU000A106P97	30 000 000	-	-	14,37% (плавающая)	31 августа 2023 г.	26 августа 2027 г.
<b>Облигационные займы</b>	<b>80 000 000</b>	<b>45 000 000</b>	<b>20 000 000</b>			

### 3.7. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Кредиторская задолженность представлена следующим образом:

Наименование показателя	На 31 декабря 2023 года	На 31 декабря 2022 года	На 31 декабря 2021 года
Проценты по облигационным займам	1 014 000	429 400	120 600
Полученные вознаграждения за выдачу займов	625 401	255 557	-
Поставщики и подрядчики	182 829	8 768	1 359
Расчеты по налогам и сборам	120 559	-	-
Прочие кредиторы	-	-	855
<b>Итого</b>	<b>1 942 789</b>	<b>693 725</b>	<b>122 814</b>

Общество получает вознаграждения от заемщиков за выдачу займов, которые составляют установленный договором займа процент от каждого выданного сублимита. Полученные вознаграждения отражаются по соответствующей строке кредиторской задолженности бухгалтерского баланса.

По состоянию на 31 декабря 2023 года задолженность Общества перед поставщиками и подрядчиками представляет собой задолженность по договорам полученных поручительств по облигационным займам в размере 181 348 тысяч рублей (на 31 декабря 2022 года: 7 826 тысяч рублей), за услуги по ведению бухгалтерского и налогового учета в размере 1 301 тысячи рублей (на 31 декабря 2022 года: 718 тысяч рублей), за услуги по управлению в размере 180 тысяч рублей (на 31 декабря 2022 года: 180 тысяч рублей).

Просроченная кредиторская задолженность у Общества на 31 декабря 2023, 2022, 2021 годов отсутствует.

### 3.8. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Ниже представлено движение по оценочным обязательствам:

	Неиспользованные отпуска	Другие резервы	Итого
<b>На 31 декабря 2022 г.</b>	-	-	-
Признано в отчетном периоде	7 428	189	7 617
Списано в затраты или признано в составе кредиторской задолженности	(1 004)	-	(1 004)
<b>На 31 декабря 2023 г.</b>	<b>6 424</b>	<b>189</b>	<b>6 613</b>

Резерв создан в отношении предстоящих расходов по оплате Обществом отпусков работников, не использованных по состоянию на 31 декабря 2023 года в сумме 6 424 тысячи рублей, а также по командировочным расходам в сумме 189 тысяч рублей.

Ожидается, что резерв на 31 декабря 2023 года будет использован в первой половине 2024 года. По мнению Общества, фактический расход по оплате отпусков не превысит сумму резерва, отраженную в бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года.

### 3.9. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ПО ДОХОДАМ И РАСХОДАМ ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

#### **Выручка и себестоимость**

Информация о выручке (нетто) от основной деятельности (ПБУ 9/99), а также управленческих расходах представлена ниже (ПБУ 10/99).

<b>Наименование показателя</b>	<b>За 2023 год</b>	<b>За 2022 год</b>
Доходы по причитающимся субсидиям	3 186 823	246 158
Доходы в виде процентов по займам выданным	1 334 706	141 208
Агентское вознаграждение	804 425	-
Амортизация вознаграждения за предоставленные займы	46 644	8 659
<b>Итого выручка</b>	<b>5 372 598</b>	<b>396 025</b>

Себестоимость представлена процентными расходами по выпущенным облигациям и расходами, связанными с размещением облигаций.

<b>Наименование показателя</b>	<b>За 2023 год</b>	<b>За 2022 год</b>
Процентные (купонные) выплаты	(6 432 200)	(2 033 450)
Расходы по выпуску облигаций	(97 693)	(11 144)
Расходы по обслуживанию и сопровождению займов	(72 280)	-
<b>Итого себестоимость</b>	<b>(6 602 173)</b>	<b>(2 044 594)</b>

#### **Управленческие расходы**

Управленческие расходы были представлены следующими статьями:

<b>Наименование показателя</b>	<b>За 2023 год</b>	<b>За 2022 год</b>
<b>Услуги, выполненные сторонними организациями</b>		
Расходы за предоставленное поручительство	(207 536)	(7 826)
Затраты на оплату труда	(81 789)	-
Отчисления на социальные нужды	(14 818)	-
Услуги управления и бухгалтерского сопровождения	(13 137)	(8 577)
Резервы на отпуска	(7 428)	-
Аудиторские услуги	(2 843)	(2 843)
Расходы на обслуживание выпусков облигаций	(2 026)	(1 214)
Информационные и консультационные услуги	(1 176)	(588)
Прочие затраты	(2 427)	(2 091)
<b>Итого</b>	<b>(333 180)</b>	<b>(23 139)</b>

### 3.10. ПРОЦЕНТЫ К ПОЛУЧЕНИЮ И К УПЛАТЕ

За 2023 год процентные доходы, начисленные на ежедневный свободный остаток средств на счете, составили 2 836 594 тысячи рублей (за 2022 год - 2 383 233 тысячи рублей). В 2023 году диапазон процентных ставок, по которым были начислены процентные доходы составил 7,98 – 16,48% (в 2022 году - 8,11 - 24,10%).

Проценты к уплате за 2023 год представлены процентными расходами по арендным обязательствам по договору субаренды нежилого помещения в сумме 105 тысяч рублей (за 2022 год – 146 тысяч рублей).

### 3.11. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

В течение 2023 года прочие доходы отсутствовали (за 2022 год - отсутствовали).

В течение 2023 года прочие расходы составили 5 451 тысячу рублей (за 2022 год - 2 725 тысяч рублей) и представлены в виде расходов на обслуживание выпусков облигаций в сумме 1 355 тысяч рублей (за 2022 год - 2 370 тысяч рублей), расходов на услуги банков в сумме 3 062 тысячи рублей (за 2022 год - 38 тысяч рублей) и расходов по государственным пошлинам в сумме 1 034 тысяч рублей (за 2022 год - 317 тысяч рублей).

### 3.12. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

В процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности Общество осуществляет операции с организациями, которые являются связанными сторонами.

В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Информация о связанных сторонах» ПБУ 11/2008, утвержденным Приказом Минфина России от 29.04.2008 № 48н (далее – ПБУ 11/2008) к вознаграждениям, выплачиваемым Обществом ключевому управленческому персоналу и членам органов управления, относится оплата труда за отчетный период, начисленные на нее налоги и иные обязательные платежи в соответствующие бюджеты и внебюджетные фонды и ежегодный оплачиваемый отпуск за работу в отчетном периоде.

Для целей настоящей бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с ПБУ 11/2008 «Информация о связанных сторонах» были выделены следующие связанные стороны:

Наименование связанной стороны	Основание, в силу которого сторона признается связанной	Доля участия связанной стороны в уставном капитале Общества, %	Доля участия Общества в уставном капитале связанной стороны, %
<b>Основное хозяйственное общество</b>			
Материнская компания	Единственный участник Общества	100	–
<b>Другие связанные стороны</b>			
Компании, входящие в одну группу лиц с Обществом	Под общим контролем материнской компании	–	–

Органами управления Общества являются: Общее собрание участников Общества и управляющая организация (единоличный исполнительный орган).

Российская Федерация напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число предприятий. Общество совершает с данными предприятиями операции по заключению договоров займов, размещения свободных денежных средств на расчетных счетах и получения соответствующих процентных доходов, операции по оказанию услуг по обслуживанию займов и выпуску облигаций. Данные операции с предприятиями под общим контролем государства составляют значительную часть операций Общества.

Стоимостные показатели, условия, сроки и форма расчетов по незавершенным операциям:

Наименование показателя	На 31 декабря 2023 года	На 31 декабря 2022 года	На 31 декабря 2021 года	Условия и сроки осуществления расчетов	Форма расчетов
<b>Денежные средства в банках</b>					
Компании, входящие в одну группу лиц с Обществом	11 518 271	22 033 383	20 041 666	Ежемесячно	Безналичная
<b>Дебиторская задолженность</b>					
Компании, входящие в одну группу лиц с Обществом	200 092	-	-	Ежемесячно	Безналичная
Основное хозяйственное общество	33	30	162	Ежемесячно	Безналичная
<b>Кредиторская задолженность</b>					
Основное хозяйственное общество	181 969	8 544	576	Ежеквартально	Безналичная

Наименование показателя	На 31 декабря 2023 года	На 31 декабря 2022 года	На 31 декабря 2021 года	Условия и сроки осуществления расчетов	Форма расчетов
Компании, входящие в одну группу лиц с Обществом	860	224	195	Ежемесячно	Безналичная
<b>Прочие обязательства</b>					
Основное хозяйственное общество	840	1 382	-	Ежемесячно	Безналичная

Выручка и себестоимость по операциям между Обществом и его связанными сторонами представлена следующим образом:

	За 2023 год	За 2022 год
<b>Выручка</b>		
Компании, входящие в одну группу лиц с Обществом – агентское вознаграждение	804 425	-
<b>Себестоимость</b>		
Компании, входящие в одну группу лиц с Обществом – расходы по обслуживанию и сопровождению займов	(72 280)	-
Компании, входящие в одну группу лиц с Обществом – расходы по выпуску облигаций	(50 625)	(9 375)

Общество понесло следующие управленческие расходы по операциям с организациями, являющимися связанными сторонами:

Описание	За 2023 год	За 2022 год
Основное хозяйственное общество – предоставленное поручительство	207 536	7 826
Основное хозяйственное общество – услуги по бухгалтерскому сопровождению	11 204	7 528
Компании, входящие в одну группу лиц с Обществом – услуги по сопровождению	1 231	329
Основное хозяйственное общество – аренда помещений	840	1 382
Компании, входящие в одну группу лиц с Обществом – услуги по управлению	702	720
Компании, входящие в одну группу лиц с Обществом – услуги по банковскому сопровождению	-	309

Денежные потоки между Обществом и его связанными сторонами представлены следующим образом:

Наименование показателя	За 2023 год	За 2022 год
<b>Поступление денежных средств от связанных сторон (текущие операции)</b>		
Компании, входящие в одну группу лиц с Обществом - получение процентов по МНО и расчетным счетам	2 836 594	2 383 233
Компании, входящие в одну группу лиц с Обществом - агентское вознаграждение	604 333	-
<b>Направление денежных средств связанным сторонам (текущие операции)</b>		
Основное хозяйственное общество - за предоставленные услуги	(11 496)	(7 387)
Основное хозяйственное общество – комиссия за поручительство	(34 014)	-
Компании, входящие в одну группу лиц с Обществом - за предоставленные услуги	(4 453)	(1 366)
Компании, входящие в одну группу лиц с Обществом - комиссии за оказанные услуги	(117 280)	(6 250)
<b>Направление денежных средств связанным сторонам (финансовые операции)</b>		
Основное хозяйственное общество - возврат займа	-	-
Основное хозяйственное общество - аренда	(777)	(704)

В течение 2023 года Общество начислило вознаграждение ключевому управленческому персоналу в виде выплаты по оплате труда в размере 3 тысячи рублей, отчисления с оплаты труда в размере 1 тысячи рублей.

Резерв по дебиторской задолженности связанных сторон на 31 декабря 2023 года, 31 декабря 2022 года и на 31 декабря 2021 года не создавался.

Дебиторская задолженность связанных сторон в 2023, 2022 и 2021 годах не списывалась.

По состоянию на 31 декабря 2023, 31 декабря 2022 года и на 31 декабря 2021 года дефолтные займы отсутствуют.

Общество на 31 декабря 2023 года получило от связанных сторон обеспечения в форме поручительства, а также в форме договора купли-продажи прав требования по договору займа. Информация по полученным обеспечениям раскрыта в разделе 5 пояснений.

#### **4. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ**

##### **Факторы, влияющие на финансовое состояние Общества**

##### **Условия ведения деятельности Общества**

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В случае реализации негативных сценариев изменения макроэкономических параметров, ухудшения ситуации на рынках жилья, ипотечного кредитования, снижения реальных располагаемых доходов населения и роста безработицы возможно существенное изменение будущих результатов деятельности Общества. Будущая экономическая ситуация и ее влияние на результаты Общества может отличаться от текущих ожиданий руководства.

##### **Макроэкономика**

Внешние условия развития российской экономики в 2023 году определялись сохраняющимся санкционным давлением и ухудшением конъюнктуры мировых товарных рынков (сводный индекс сырьевых цен Всемирного Банка за год снизился на 24%). По предварительной оценке Банка России, профицит счета текущих операций платежного баланса Российской Федерации в 2023 году сократился до 50,2 млрд долларов США (238,0 млрд долларов США в 2022 году), что связано как со снижением экспорта товаров (-29% в стоимостном выражении), так и с восстановлением товарного импорта (+10%). В этих условиях в 2023 году наблюдалось ослабление курса рубля (по данным Банка России, на 20% по отношению к доллару США за год, при этом в отдельные периоды курс превышал отметку в 100 рублей за доллар США).

Несмотря на сдерживающие внешние условия, экономика России уже в 3 квартале 2023 года вышла на докризисный уровень. В 2023 году, по оценке Росстата, ВВП вырос на 3,6% к 2022 году. Поддержку экономике в этот период оказали оптовая торговля (+10,9% в годовом выражении), строительство (+7,9%), обрабатывающие производства (+7,5%). Уровень безработицы в 2023 году снизился до 3,2% от рабочей силы (3,9% в 2022 году). Ситуация на рынке труда способствовала росту заработных плат: в номинальном выражении за январь – ноябрь 2023 года они выросли на 13,8% в годовом сопоставлении, в реальном – на 7,6%, что в свою очередь позитивно отразилось на динамике реальных располагаемых доходов населения в целом (+5,4% к 2022 году). На фоне роста доходов населения восстанавливался и потребительский спрос: по итогам 2023 года суммарный оборот розничной торговли, общественного питания и платных услуг населению вырос на 6,0% к 2022 году.

В условиях восстановления спроса и ослабления рубля инфляция в годовом выражении увеличивалась с мая 2023 года, а с июля находилась выше цели Банка России в 4%. По итогам 2023 года инфляция составила 7,4%. В целях ограничения рисков для ценовой стабильности в 2023 году Банк России 5 раз повысил ключевую ставку в общей сложности на 8,5 п.п. (с 7,5 до 16%). На этом фоне наблюдался рост ставок долгового рынка: так, доходность ОФЗ со сроком до погашения 5 лет с начала 2023 года выросла на 2,5 п.п. до 11,8% на 29.12.2023. В свою очередь рост ключевой ставки и долгосрочных процентных ставок в экономике привели к увеличению ставок на ипотечном рынке со второй половины 2023 года.

## Налогообложение

Общество считает, что изменения в налоговом законодательстве не повлияют на ведение хозяйственной деятельности Общества ввиду особенностей налогообложения деятельности Общества. По мнению Общества, по состоянию на 31 декабря 2023 года соответствующие положения законодательства интерпретированы Обществом корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Общество в связи с налоговым законодательством, является высокой.

## Существующие и потенциальные иски против Общества

В течение 2023 года Общество не принимало участие в качестве ответчика в судебных разбирательствах, возникших в ходе ведения финансово-хозяйственной деятельности.

## 5. ОБЕСПЕЧЕНИЯ ПОЛУЧЕННЫЕ

Данные о полученных Обществом обеспечениях в разрезе выпущенных облигаций по состоянию на 31 декабря представлены ниже:

Виды полученных обеспечений	На 31 декабря 2023 года	На 31 декабря 2022 года	На 31 декабря 2021 года
Поручительство/ RU000A103RD6	10 100 800	10 100 800	10 100 800
Поручительство/ RU000A104AQ2	-	10 114 100	10 019 800
Поручительство/ RU000A105B03	15 187 200	15 187 200	-
Поручительство/ RU000A105LY0	10 125 400	10 027 300	-
Поручительство/ RU000A1068T7	15 182 400	-	-
Поручительство/ RU000A106P97	30 418 200	-	-
<b>Полученные обеспечения, всего</b>	<b>81 014 000</b>	<b>45 429 400</b>	<b>20 120 600</b>

Срок действия поручительства:

- до окончания 1 (одного) года с даты, следующей за датой погашения облигаций; или
- если облигации, размещаемые в соответствии с решением о выпуске облигаций, будут погашены в полном объеме до даты погашения – до окончания 1 (одного) года с даты, следующей за датой погашения последней облигации, размещаемой в соответствии с Решением о выпуске облигаций.

Общество заключило с материнской компанией договор купли-продажи прав требования по договору займа, согласно которому материнская компания приобретает у Общества займы по номинальной стоимости (сумма непогашенного основного долга и начисленных, но не уплаченных процентов) при наступлении следующих условий:

- начало процедуры ликвидации в отношении заемщика;
- введение в отношении заемщика любой процедуры банкротства;
- вступление в силу решения суда о признании договора займа недействительным;
- заемщик допустил просрочку исполнения обязательства по займу в части возврата суммы займа не менее 270 календарных дней при условии, что требование об исполнении государственной гарантии не удовлетворено.

В течение 2022 и 2023 годов уступка прав требования по договору купли-продажи прав требования по договору займа не реализовывалась.

Данные о полученных обеспечениях по предоставляемым займам на развитие инфраструктуры в разных регионах Российской Федерации по состоянию на 31 декабря, отраженных на забалансовом учете Общества представлены ниже:

<b>Виды полученных обеспечений</b>	<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>На 31 декабря 2022 года</b>
Поручительство	51 706 266	29 798 593
Права требования	13 848 952	1 305 837
Ценные бумаги	316 871	4 524 252
Недвижимость	3 157	66 488
Прочее	377 261	263 778
<b>Полученные обеспечения, всего</b>	<b>66 252 507</b>	<b>35 958 948</b>

## **6. ИНФОРМАЦИЯ О СОБЫТИЯХ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

В феврале 2024 года Общество провело эмиссию двух выпусков облигаций для финансирования инфраструктуры на сумму 15 000 000 тысяч рублей (RU000A107TK8) и 5 000 000 тысяч рублей (RU000A107TL6).

## **7. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ**

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации в единственном сегменте – реализация проектов по выпуску облигаций и финансированию строительства объектов инфраструктуры. Информация о доходах, расходах и прибыли, а также об активах и обязательствах по операционному сегменту представлена в бухгалтерском балансе и отчете о финансовых результатах Общества.

## **8. ИНФОРМАЦИЯ О РИСКАХ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

### **1. Потенциально существенные риски хозяйственной деятельности, которым подвержено Общество**

В процессе хозяйственной деятельности Общество подвергается влиянию внутренних и внешних факторов (существенных условий, событий, обстоятельств, действий). В связи с этим возникают различные риски, способные существенно влиять на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества.

### **2. Механизм управления рисками**

Управляющая организация Общества осуществляет управление перечисленными выше рисками с целью минимизации возможных неблагоприятных последствий для финансового положения и финансовых результатов деятельности Общества. Управление рисками осуществляется Обществом по каждому риску в отдельности.

Информация об указанных рисках приводится ниже.

### **3. Финансовые риски**

В обществе выделяются финансовые риски, в том числе рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности.

### **3.1 Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость финансовых инструментов будет колебаться вследствие изменения рыночных параметров. В качестве рыночного риска выделяется процентный риск.

Рыночный риск возникает в отношении открытых позиций по финансовым инструментам подверженным вышеуказанным видам рисков. Влияние рыночного риска не является значительным.

#### Процентный риск

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие того, что изменения в процентных ставках оказывают влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, чистую приведенную (экономическую) стоимость процентных активов и обязательств, процентную маржу и чистую прибыль Общества.

Подверженность Общества процентному риску незначительна в связи с тем, что затраты Общества по выплате процентного (купонного) дохода по облигациям (в объеме, не превышающем сумму займов, предоставленных Обществом) субсидируются средствами федерального бюджета в размере ключевой ставки Банка России, а размещение облигаций производится на рыночных условиях.

### **3.2 Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск возникновения потерь в случае невозможности или нежелания своевременного выполнения (либо выполнения не в полном объеме) заемщиком, контрагентом или эмитентом своих финансовых обязательств перед Обществом.

Система управления кредитным риском Общества предусматривает реализацию комплекса мероприятий по контролю и минимизации кредитного риска, направленного на выявление, измерение и ограничение кредитного риска, а также его мониторинг и меры по поддержанию объемов принятого кредитного риска на уровне, не угрожающем финансовой устойчивости Общества.

#### Подверженность кредитному риску

Максимальная подверженность кредитному риску на 31 декабря представлена балансовой стоимостью каждого вида активов, представленных ниже:

	<b>2023</b>	<b>доля</b>	<b>2022</b>	<b>доля</b>	<b>2021</b>	<b>доля</b>
Долгосрочные финансовые вложения	64 116 147	76,47%	24 138 364	52,1%	-	0,0%
Краткосрочные финансовые вложения	6 805 567	8,12%	-	0,0%	-	0,0%
Дебиторская задолженность	1 409 987	1,67%	154 177	0,3%	4 882	0,02%
Денежные средства и их эквиваленты	11 518 271	13,74%	22 033 383	47,6%	20 041 666	99,98%
<b>Итого</b>	<b>83 849 972</b>	<b>100,00%</b>	<b>46 325 924</b>	<b>100,0%</b>	<b>20 046 548</b>	<b>100,0%</b>

#### Финансовые вложения

Объем финансовых вложений на 31 декабря 2023 года составляет 84,6% (на 31 декабря 2022 года – 95%) от валюты баланса Общества. Финансовые вложения представляют собой выданные займы на принципах срочности, платности и возвратности с целевым использованием на финансирование строительства инфраструктуры.

Займы выдаются Обществом на цели проектирования, строительства и (или) реконструкции объектов инфраструктуры заемщикам, а также на цели проектирования, строительства и (или) реконструкции объектов инфраструктуры на основании концессионного соглашения (концессионерам). Например, по концессионному соглашению одна сторона (концессионер) обязуется за свой счет создать и (или) реконструировать определенное этим соглашением имущество (недвижимое имущество или недвижимое имущество и движимое имущество, технологически связанные между собой и предназначенные для осуществления деятельности, предусмотренной концессионным соглашением

(далее - объект концессионного соглашения), право собственности на которое принадлежит или будет принадлежать другой стороне (концеденту), осуществлять деятельность с использованием (эксплуатацией) объекта концессионного соглашения, а концедент обязуется предоставить концессионеру на срок, установленный этим соглашением, права владения и пользования объектом концессионного соглашения для осуществления указанной деятельности.

Заключаемый договор займа с концессионером содержит обязательное требование по обеспечению исполнения обязательств по оплате основного долга и уплате процентов за пользование займом. Риски невозврата выданных займов оцениваются как низкие в связи с наличием в т.ч. гарантии соответствующего субъекта РФ на сумму от 90 до 100% выданного займа с учетом начисленных неоплаченных процентов и возможности права требования средств с концедента при наступлении события дефолта.

#### Дебиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2023 года подверженность Общества кредитному риску, связанному с его операционной деятельностью незначительна, поскольку объем дебиторской задолженности составляет 1,7% валюты баланса Общества.

На 31 декабря 2023 года дебиторская задолженность на 81% представлена причитающимися субсидиями на осуществление деятельности по выдаче займов.

#### Денежные средства и денежные эквиваленты

Управление кредитным риском, обусловленным остатками средств на счетах в банках и финансовых организациях, осуществляется руководством Общества в соответствии с политикой Общества. Денежные средства, не инвестированные в депозиты, находятся на расчетных счетах только финансовых организаций с высоким кредитным рейтингом.

### **3.3 Риск ликвидности**

Целью Общества является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью. Общество стремится поддерживать достаточный объем высоколиквидных активов для удовлетворения всех своих обязательств.

В настоящее время Общество полагает, что располагает достаточным доступом к источникам финансирования, а также имеет незадействованные кредитные ресурсы, которые позволят удовлетворить ожидаемые потребности в заемных средствах. По состоянию на 31 декабря 2023 года Общество располагает достаточным объемом ликвидных активов для удовлетворения всех своих обязательств и подверженность риску ликвидности минимальна.

<b>На 31 декабря 2023 года</b>				
	<b>до востребования и менее 1 месяца</b>	<b>менее 1 года</b>	<b>более 1 года</b>	<b>Итого</b>
Активы	11 518 271	8 215 569	64 117 083	83 850 923
Обязательства	-	11 950 061	70 000 181	81 950 242
<b>Чистая позиция</b>	<b>11 518 271</b>	<b>(3 734 492)</b>	<b>(5 883 098)</b>	<b>1 900 681</b>
<b>Накопленная позиция</b>	<b>11 518 271</b>	<b>7 783 779</b>	<b>1 900 681</b>	<b>1 900 681</b>
<b>На 31 декабря 2022 года</b>				
	<b>до востребования и менее 1 месяца</b>	<b>менее 1 года</b>	<b>более 1 года</b>	<b>Итого</b>
Активы	22 033 383	154 184	24 139 938	46 327 505
Обязательства	-	10 694 267	35 000 840	45 695 107
<b>Чистая позиция</b>	<b>22 033 383</b>	<b>(10 540 083)</b>	<b>(10 860 902)</b>	<b>632 398</b>
<b>Накопленная позиция</b>	<b>22 033 383</b>	<b>11 493 300</b>	<b>632 398</b>	<b>632 398</b>

### Допущение о непрерывности деятельности

Финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения о том, что Общество будет обеспечивать непрерывность деятельности в обозримом будущем. Руководство Общества не имеет планов его ликвидировать или прекратить его деятельность. В рамках допущения о непрерывности деятельности активы и обязательства учитываются исходя из того, что Общество будет в состоянии реализовывать свои активы и выполнять свои обязательства в ходе обычной деятельности.

#### **4. Нефинансовые риски**

В Обществе выделяются нефинансовые риски, в том числе операционный риск и риски устойчивого развития.

##### **4.1 Операционный риск**

Операционный риск – риск возникновения последствий, влекущих приостановление или прекращение оказания услуг, а также возникновения расходов (убытков), обусловленных сбоями в работе программно-технических средств, несоответствием их функциональных возможностей виду деятельности, характеру и масштабу совершаемых операций, нарушениями процедур проведения внутренних операций или неэффективностью указанных процедур, некорректными действиями или бездействием работников и/или воздействием внешних событий.

В целях выявления и оценки операционных рисков осуществляется:

- самооценка рисков и контролей;
- сбор и обработка данных о событиях операционного риска;
- риск-ориентированное управление бизнес-процессами;
- поддержание и развитие риск-культуры;
- комплекс мер по обеспечению непрерывности и восстановлению деятельности.

##### **4.2 Риски устойчивого развития**

Общество входит в одну группу лиц, образуемую материнской компанией (далее – Группа), управление рисками устойчивого развития осуществляется путем их интеграции в общую систему управления рисками Группы. В рамках процедуры идентификации значимых рисков деятельности Группы на 2023-2024 годы риски устойчивого развития были включены в группу прочих рисков, как потенциально значимые риски.

Риски устойчивого развития включают следующие риски и их возможное негативное воздействие на Группу:

- Физические климатические риски – риски, связанные с природными явлениями, возникающие вследствие изменения климата;
- Переходные климатические риски – риски, связанные с переходом к низкоуглеродной экономике, в том числе с мерами, предпринимаемыми правительствами и органами регулирования различных стран, направленными на предотвращение климатических изменений;
- Социальные риски – риски возникновения финансовых потерь и репутационного ущерба из-за недостатков социального управления<sup>1</sup> как самой организации, так и влиянием ее деятельности на заинтересованные стороны: клиентов, поставщиков, органы власти, местные сообщества и т.п.;
- Риски корпоративного управления – риски возникновения финансовых потерь и репутационного ущерба вследствие нарушения нормативных требований, кодекса корпоративного управления, несоблюдения корпоративной этики, несвоевременного раскрытия информации и т.п. в части корпоративного управления.

---

<sup>1</sup> Социальное управление – совокупность характеристик корпоративного управления, при котором достигается вовлечение компании в решение социальных проблем.

Управление рисками устойчивого развития осуществляется на уровне Группы с учетом Информационного письма Банка России от 12.01.2021 № ИН-015-53 «Об учете климатических рисков» и Информационного письма Банка России от 17.08.2021 № ИН-015-38/64 «Об учете климатических рисков в деятельности отдельных участников финансового рынка» путем регулярной (не реже раза в год) оценки совокупной величины сценарных потерь в случае реализации данных рисков, а также в рамках общей системы риск-менеджмента при принятии решений о финансировании проектов.

Управление социальными рисками осуществляется путем:

- обеспечения конкурентного социального пакета сотрудников организации, включающего добровольное медицинское страхование, компенсацию занятий спортом, обучения и прочие элементы;
- поддержания комфортных и безопасных условий труда;
- соблюдения кодекса корпоративной этики сотрудниками;
- обеспечения равного доступа к продуктам и услугам Группы для клиентов и партнеров.

Управление рисками корпоративного управления осуществляются путем:

- выстраивания многоуровневой системы корпоративного управления, соответствующей лучшим практикам, а также нормативным актам Банка России;
- формирования независимых служб Управления рисками и Внутреннего аудита, обеспечивающих эффективность контроля уровня принимаемых рисков;
- внедрения и соблюдения политики противодействия коррупции и мошенничеству;
- прозрачного и своевременного раскрытия информации о результатах деятельности Группы.

Исполняющий обязанности  
генерального директора  
управляющей организации

СОПФ Инфраструктурные облигации

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ  
Подлинник электронного документа, подписанного ЭП, хранится в СЭД

Сертификат: 018918B700C0AFC0954839233B558B8705

Владелец: **МАЛУКА ЕЛЕНА АЛЕКСЕЕВНА**

Действителен: с 09.03.2023 до 09.06.2024

Е.А. Малука

(подпись)

Представитель по доверенности  
№ 06.5-2/15 от 11.07.2022 г.

СОПФ Инфраструктурные облигации

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ  
Подлинник электронного документа, подписанного ЭП, хранится в СЭД

Сертификат: 14C08F65000100055888

Владелец: **Дильмухаметов Ринат Фаилевич**

Действителен: с 08.08.2023 до 08.08.2024

Р.Ф. Дильмухаметов

(подпись)

11 марта 2024 года

ООО «ЦАТР — аудиторские услуги»  
Прошито и пронумеровано 40 листа(ов)