

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА
ООО «Аудиторская фирма «ИНТЕРКОН»
о консолидированной финансовой отчетности
ПАО «О11» за 2024 год**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам ПАО «О11»

МНЕНИЕ

Мы провели аудит годовой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Объединения Орджоникидзе 11» (ОГРН: 1037739302292) и его дочерних организаций (далее по тексту – Группа), состоящей из консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года и консолидированных отчетов об изменении в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2024 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА), принимаемыми Международной федерацией бухгалтеров и признанными в порядке, установленном Правительством Российской Федерации. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, принятыми в Российской Федерации в порядке, установленном Федеральным законом от 30 декабря 2008 года № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» и нами выполнены прочие надлежащие обязанности в соответствии с данными требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения настоящего мнения.

КЛЮЧЕВЫЕ ВОПРОСЫ АУДИТА

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита

годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
Обесценение финансовых вложений Балансовая стоимость финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, по состоянию на 31 декабря 2024 г. составила 9 954 247 тыс. рублей. Процесс анализа наличия устойчивого снижения стоимости финансовых вложений являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита, поскольку этот анализ требует от руководства формирования значительных оценок в отношении определения расчетной стоимости финансовых вложений, в том числе с привлечением независимых оценщиков, а также в отношении оценки свидетельств того, возможно ли в будущем существенное повышение их расчетной стоимости. Информация о балансовой стоимости финансовых активов приведена в разделе 13 примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности Группы	Наши аудиторские процедуры включали: анализ учетной политики Группы в отношении признания обесценения финансовых вложений. Мы провели оценку допущений и предпосылок, использовавшихся руководством для формирования расчетной стоимости финансовых вложений и анализа возможности ее повышения в будущем, в том числе мы привлекли наших экспертов для анализа отчетов оценщиков, привлеченных руководством, об определении рыночной стоимости отдельных финансовых вложений Группы. Мы оценили вероятность достижения будущих значений, заложенных в прогнозные финансовые модели, сравнили их с бюджетами и данными предыдущих периодов. Мы также рассмотрели соответствующие раскрытия в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЛИЦ, ОТВЕЧАЮЩИХ ЗА КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ, ЗА ГОДОВУЮ КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группы, прекратить ее деятельность или когда у него

отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой консолидированной финансовой отчетности.

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной 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 ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) 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 Группы;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы 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 годовой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского

заклучения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их 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, которые мы выявляем в процессе аудита.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, 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


Смагина Наталия Владимировна
(квалификационный аттестат аудитора № 03-000146)
ОРНЗ 22006097752

Директор ООО «Аудиторская
фирма «ИНТЕРКОН»


Смагина Наталия Владимировна
(квалификационный аттестат аудитора № 03-000146)
ОРНЗ 22006097752

МП

«28» апреля 2025 г.

Независимый аудитор: Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская фирма «ИНТЕРКОН», 105094, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Басманный, наб. Семеновская, д. 2/1 стр. 1, пом. 1/10 ОГРН: 1027700313464, Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество», ОРНЗ: 12006074351

**Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с МСФО,
по состоянию на 31 декабря 2024 года
и за 2024 год
ПАО «Объединение Орджоникидзе 11»**

ПАО «Объединение Орджоникидзе 11» и его дочерние предприятия
в тыс. руб.
Содержание

Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2024года.....	3
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года ..	3
Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2024 года	4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.....	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года 8	
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за период, закончившийся 31 декабря 2024 года	10
1. Общая информация	10
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	11
3. Принципы подготовки отчетности	12
4. Существенные положения учетной политики, суждения, оценки и допущения	13
5. Выручка	20
6. Себестоимость продаж	20
7. Административные и прочие доходы и расходы	21
8. Финансовые доходы и расходы	23
9. Собственные основные средства	24
10. Право пользования активом	24
11. Доходные вложения	25
12. Торговая дебиторская и прочая задолженность (с учетом требования по налогу на прибыль)	25
13. Финансовые вложения	25
14. Денежные средства и их эквиваленты	26
15. Депозиты в кредитных организациях.....	26
16. Уставный капитал	27
17. Торговая и прочая кредиторская задолженность	27
18. Расчеты по налогу на прибыль. Распределение прибыли.....	27
19. Условные обязательства и резервы	28
20. Денежный поток от операционной деятельности	28
21. Дочерние компании	28
22. Связанные стороны.....	29
23. События после отчетного периода	29
24. Информация по прекращаемой деятельности	29
25. Управление рисками	29

ПАО «Объединение Орджоникидзе 11» и его дочерние предприятия
в тыс. руб.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря
2024года

		за год, закончившийся	
		31.12.2024	31.12.2023
Прим.			
	Продолжаемая деятельность		
	Выручка	5 3 705 926	3 385 871
	Себестоимость продаж	6 (333 161)	(451 063)
	Валовая прибыль	3 372 765	2 934 808
	Административные расходы	7 (651 886)	(554 636)
	Прочие доходы	7 41 483	807 662
	Прочие расходы	7 (89 899)	(534 283)
	Операционная прибыль	2 672 463	2 653 551
	Финансовые доходы	8 9 684 295	7 676 559
	Финансовые расходы	8 (3 909 596)	(4 380 673)
	Прибыль до налога на прибыль	8 447 162	5 949 437
	Расходы по текущему налогу на прибыль	18 (946 338)	(637 611)
	Прочее	(16)	(11 484)
	Чистая прибыль от продолжаемой деятельности	18 7 500 808	5 300 342

Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

		за год, закончившийся	
		31.12.2024	31.12.2023
	Прибыль за период	7 500 808	5 300 342
	Прочий совокупный доход		
	Статьи, не реклассифицируемые в прибыль и убыток		
	Переоценка основных средств		
	Статьи, которые могут быть реклассифицированы в прибыль и убыток		
	Доля прочего совокупного дохода в ассоциированных компаниях		
	Переоценка финансовых активов, удерживаемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
	Прочий совокупный доход за период, нетто - налог		
	Итого совокупный доход за период	7 500 808	5 300 342

Отчетность утверждена: «24» апреля 2025 года

Генеральный директор



И.В. Розанцев

Примечания на страницах 11-31 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ПАО «Объединение Орджоникидзе 11» и его дочерние предприятия
в тыс. руб.

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2024 года

За год, закончившийся

	Прим.	31.12.2024	31.12.2023
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства и капитальные вложения	9	4 808 129	3 600 919
Право пользования активом	10	306 457	104 410
Доходные вложения в материальные ценности	11	442 499	469 050
Отложенные налоговые активы		924 237	1 135 136
Нематериальные активы		616	278
Финансовые активы	13	6 466 031	6 149 156
Итого внеоборотные активы		12 947 969	11 458 949
Оборотные активы			
Запасы		0	1 375
Торговая и прочая дебиторская задолженность (без учета требований по налогу на прибыль)	12	1 697 469	1 649 482
НДС по приобретенным ценностям		23 593	-
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (без учета депозитов)	13	3 488 216	6 959 362
Денежные средства и их эквиваленты	14	1 551 127	19 250
Депозиты в кредитных организациях	15	-	121 200
Прочие оборотные активы		370	342
Итого текущие активы		6 760 775	8 751 011
ИТОГО АКТИВЫ		19 708 744	20 209 960
КАПИТАЛ			
Капитал, относящийся к собственникам материнской компании			
Уставный капитал	16	3 337	3 337
Резерв переоценки финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		26 809	26 919
Прочие резервы		334	334
Нераспределенная прибыль		17 579 052	17 982 531
Итого капитал		17 609 532	18 013 121
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства		969 258	1 036 145
Прочие долгосрочные обязательства		65 845	124 794
Итого долгосрочные обязательства		1 035 103	1 160 939
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	1 050 159	995 899
Расчеты с учредителями			
Прочие обязательства			
Текущее обязательство по налогу на прибыль			
Доходы будущих периодов			

ПАО «Объединение Орджоникидзе 11» и его дочерние предприятия
в тыс. руб.

Оценочные обязательства	13 951	40 001
Итого краткосрочные обязательства	1 064 110	1 035 900
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	2 099 213	2 196 839
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ	19 708 744	20 209 960

Отчетность утверждена: «24» апреля 2025 года

Генеральный директор



И.В. Розанцев

Примечания на страницах 11-31 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ПАО «Объединение Орджоникидзе 11» и его дочерние предприятия
в тыс. руб.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

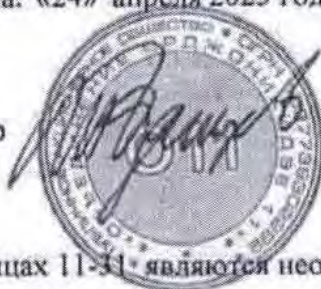
	Уставный капитал	Резерв переоценки финансовых активов	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Всего
Остаток на 01 января 2022 года	3 337	0	27 632	11 951 300	11 982 269
Прибыль за период				(10 774)	(10 774)
Изменение прочих резервов			(379)		(379)
Результат изменения справедливой стоимости финансовых активов				741 663	741 663
Всего совокупный доход за период			(379)	730 889	730 510
Прочие поступления от акционеров					
Всего получено от и распределено в пользу собственников материнской компании, признаваемое непосредственно в капитале					
Всего операции с собственниками материнской компании, признаваемые непосредственно в капитале					
Остаток на 31 декабря 2022 года	3 337	0	27 253	12 682 189	12 712 779
Остаток на 01 января 2023 года	3 337	0	27 253	12 682 189	12 712 779
Прибыль за период				5 300 342	5 300 342
Изменение прочих резервов					
Результат изменения справедливой стоимости финансовых активов					
Всего совокупный доход за период		0		5 300 342	5 300 342
Прочие поступления от акционеров					0
Всего получено от и распределено в пользу собственников материнской компании, признаваемое непосредственно в капитале					0
Всего операции с собственниками материнской компании, признаваемые непосредственно в капитале					0
Остаток на 31 декабря 2023 года	3 337	0	27 253	17 982 531	18 013 121
Остаток на 01 января 2024 года	3 337	0	27 253	17 982 531	18 013 121

ПАО «Объединение Орджоникидзе 11» и его дочерние предприятия
в тыс. руб.

Прибыль за период			7 500 808	7 500 808
Изменение прочих резервов		(110)		(110)
Результат изменения справедливой стоимости финансовых активов				
Всего совокупный доход за период	0	(110)	7 500 808	7 500 698
Прочие поступления от акционеров			0	0
Дивиденды			(7 904 287)	(7 904 287)
Всего получено от и распределено в пользу собственников материнской компании, признанное непосредственно в капитале			(7 904 287)	(7 904 287)
Всего операции с собственниками материнской компании, признаваемые непосредственно в капитале				0
Остаток на 31 декабря 2024 года	3 337	27 143	17 579 052	17 609 532

Отчетность утверждена: «24» апреля 2025 года

Генеральный директор



И.В. Розанцев

Примечания на страницах 11-31 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ПАО «Объединение Орджоникидзе 11» и его дочерние предприятия
в тыс. руб.

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

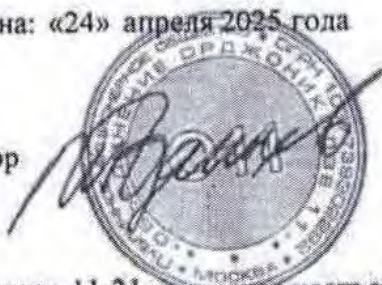
	за год, закончившийся	
	31.12.2024	31.12.2023
Денежный поток от операционной деятельности		
Денежные средства, полученные от основной деятельности	3 475 803	3 786 274
Налог на прибыль уплаченный	(740 162)	(66 076)
Денежные средства, уплаченные по основной деятельности	(1 254 106)	(2 284 728)
Чистый денежный поток от операционной деятельности	1 481 535	1 435 470
Денежный поток от инвестиционной деятельности		
Реализация (выбытие) основных средств	-	23 300
От возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	78 291 902	20 764 502
Дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	739 051	491 860
Прочие поступления	132 241	1 098
Итого поступления от инвестиционной деятельности	79 163 194	21 280 760
Платежи в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	(73 213 354)	(21 829 729)
Чистое снижение (прирост) по финансовым активам		
Платежи в связи с приобретением основных средств	(1 902 207)	(899 809)
Платежи в связи с выплатой процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	(77)	(115)
Прочие платежи	(3 222)	(736)
Итого платежи по инвестиционной деятельности	(75 118 860)	(22 730 389)
Чистый денежный поток от инвестиционной деятельности	4 044 334	(1 449 629)
Денежный поток от финансовой деятельности		
Получение кредитов и займов	1 362	691
Прочие поступления	52 579	2057
Итого поступления от финансовой деятельности	53 941	2 748
Платежи в связи с уплатой дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	(3 989 982)	(30)
Платежи в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	(1 368)	(691)
Обязательство по аренде	(897)	(630)
Прочие платежи	(42 500)	(52 000)
Итого платежи по финансовой деятельности	(4 034 747)	(53 351)

ПАО «Объединение Орджоникидзе 11» и его дочерние предприятия
в тыс. руб.

Чистый денежный поток от финансовой деятельности	(3 980 806)	(50 603)
Чистое (снижение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	1 545 063	(64 762)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	19 250	79 876
Курсовые разницы в отношении денежных средств и их эквивалентов	(13 187)	4 136
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	1 551 126	19 250

Отчетность утверждена: «24» апреля 2025 года

Генеральный директор



И.В. Розанцев

Примечания на страницах 11-31 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ПАО «Объединение Орджоникидзе 11» и его дочерние предприятия
в тыс. руб.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за период, закончившийся 31 декабря 2024 года

1. Общая информация

Полное фирменное наименование организации: Публичное акционерное общество «Объединение Орджоникидзе 11».

Сокращенное фирменное наименование организации: ПАО "О11"

В уставе эмитента зарегистрировано наименование на иностранном языке

Наименование организации на иностранном языке: Public Joint-Stock Company «Union Ordjonikidze 11».

Место нахождения организации: 115419, Российская Федерация, город Москва, ул. Орджоникидзе, д.11

Адрес организации: 115419, Российская Федерация, город Москва, ул. Орджоникидзе, д.11.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1037739302292

ИНН: 7725008666

Публичное акционерное общество «Объединение Орджоникидзе 11» (далее - ПАО «О11») создано в результате приватизации.

Выпуск акций с государственным регистрационным номером 73-1»П»-2142 зарегистрирован 13.12.1993г. Указанному выпуску Распоряжением от 27.10.2003г. №1517 РО ФКЦБ России в Центральном федеральном округе присвоен государственный регистрационный номер 1-01-04268-А.

Обществом дважды, способом размещения - закрытая подписка с одновременной регистрацией проспекта ценных бумаг, размещались дополнительные выпуски обыкновенных именных бездокументарных акций (ГРН выпуска 1-01-04268-А-001D от 27.05.2004г. и ГРН выпуска 1-01-04268-А-002D от 22.04.2009г.)

В соответствии с пунктом 4 статьи 30 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» в случае регистрации проспекта ценных бумаг (проспекта эмиссии ценных бумаг, плана приватизации, зарегистрированного в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг) эмитент обязан осуществлять раскрытие информации на рынке ценных бумаг в форме:

1) отчета эмитента эмиссионных ценных бумаг (отчет эмитента);

2) бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, а также консолидированной финансовой отчетности эмитента или, если эмитент вместе с другими организациями в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности не создает группу, финансовой отчетности эмитента;

3) сообщений о существенных фактах.

В силу пункта 12 статьи 30 Закона № 39-ФЗ и пункта 67.3 Положения банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» (в дальнейшем – Положение) на ПАО «О11» распространяется обязанность осуществлять раскрытие информации в форме консолидированной финансовой отчетности эмитента.

Консолидированной финансовой отчетностью эмитента в соответствии с пунктом 2.15 Положения является консолидированная отчетность группы организаций, которую эмитент обязан составлять, как лицо, контролирующее организации, входящие в указанную группу.

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с применяемыми на территории Российской Федерации Международными стандартами финансовой отчетности и Разъяснениями МСФО, принятыми Фондом Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности, признанными в порядке,

ПАО «Объединение Орджоникидзе 11» и его дочерние предприятия в тыс. руб.

установленном с учетом требований законодательства Российской Федерации по согласованию с Центральным банком Российской Федерации.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает отчетность ПАО «О11» и его дочерних компаний (далее совместно именуемые «Группа»).

Состав Группы на 31 декабря 2024 года:

Компания группы	Доля в капитале, На 31.12.2024	Доля в капитале на 31.12.2023
ООО «ТРЦ Гагаринский»	100,00	100,00
ООО «УК ТРЦ Гагаринский»	100,00	100,00
ООО «БЦ Андреевский»	100,00	100,00
ООО «Дисконт – Центр»	100,00	100,00
ООО «К-32»	100,00	100,00

Контролирующими акционерами Компании являются Гугнин В.К., Кондрашов С.С. Миноритарными акционерами являются юридические и физические лица.

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Основной рынок, на котором осуществляет свою деятельность ПАО «О11» - г. Москва.

ПАО «О11» и его дочерние компании зарегистрированы на территории Российской Федерации, учреждены в соответствии с законодательством Российской Федерации. Входящие в группу организации, имеют в собственности объекты недвижимости и земельные участки на территории Российской Федерации.

Основным видом деятельности Группы является деятельность по сдаче собственного или арендуемого недвижимого имущества в аренду. Группа также осуществляет прочую, не запрещенную законодательством Российской Федерации, деятельность.

Группа не имеет финансовых инструментов, допущенных к обращению на фондовой бирже.

Влияние геополитической ситуации

В 2024 году обострение геополитической напряженности оказали влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран в 2024 году ввели санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках.

В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие, в том числе, запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. Также были введены меры по поддержанию российского бизнеса, российские эмитенты получили

ПАО «Объединение Орджоникидзе 11» и его дочерние предприятия
в тыс. руб.

возможность в упрощенном порядке выпускать локальные «замещающие» облигации для замены выпущенных заблокированных еврооблигаций.

В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России в 2024 года повысил ключевую ставку с 16% до 21%.

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

3. Принципы подготовки отчетности

ПАО «О11» и его дочерние организации осуществляют бухгалтерский учет и составляют бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету (далее по тексту – «РСБУ»). Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на РСБУ.

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с требованиями Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа исторической стоимости.

При составлении консолидированной отчетности Группы использовался метод приобретения.

Использовалась единая учетная политика для схожих операций и прочих событий при аналогичных обстоятельствах. Основные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в консолидированной финансовой отчетности периодам.

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена исходя из принципа оценки по фактическим затратам.

Функциональной валютой каждой компании Группы, включенной в консолидированную финансовую отчетность, является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («рубль»).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» финансовая отчетность дочерних компаний, в которых Группа владеет правом голоса более чем на 50%, или может осуществлять контроль за их деятельностью, включается в консолидированную финансовую отчетность Группы.

Консолидация показателей финансовой отчетности материнской и дочерней организации проводится в следующем порядке:

- производится объединение статей активов, обязательств, собственного капитала, доходов, расходов и денежных потоков материнской организации с аналогичными статьями ее дочерних организаций;
- производится взаимозачет (исключение) балансовой стоимости инвестиций материнской организации в каждую из дочерних организаций и доли материнской организации в собственном капитале каждой из дочерних организаций;
- полностью исключаются внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, доходы, расходы и денежные потоки, относящиеся к операциям между организациями группы.

Все внутригрупповые остатки, операции, доходы и расходы, а также прибыли и убытки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды полностью исключены.

ПАО «Объединение Орджоникидзе 11» и его дочерние предприятия
в тыс. руб.

Финансовые отчетности дочерних компаний подготовлены за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании на основе последовательности применения учетной политики для всех компаний Группы.

Представленная консолидированная финансовая отчетность Группы на 31 декабря 2024 года и за 2024 год была подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности.

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена Генеральным директором Компании 24 апреля 2025 года.

4. Существенные положения учетной политики, суждения, оценки и допущения

При подготовке консолидированной финансовой отчетности были использованы те же принципы учетной политики, способы представления, и методы расчета, которые применялись при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за 2023 год.

Поправки и интерпретации стандартов, вступивших в силу с 1 января 2024, не имели существенного влияния на консолидированную отчетность Группы.

Историческая стоимость

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением основных средств и нематериальных активов консолидируемых предприятий, отраженных по справедливой стоимости на момент их приобретения конечной материнской компанией Группы.

Функциональная валюта.

Функциональной валютой каждой компании, входящей в консолидируемую Группу, является валюта основной экономической среды, в которой функционирует компания. Функциональной валютой предприятий Группы, расположенных на территории Российской Федерации, является ее национальная валюта российский рубль (руб.).

Сделки в иностранных валютах.

Сделки в иностранных валютах пересчитываются в соответствующие функциональные валюты компаний Группы по обменному курсу на дату сделки. Монетарные активы и обязательства, выраженные на отчетную дату в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту компании по обменному курсу на отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, откорректированной на эффективное начисление процентов и платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу на дату, когда справедливая стоимость была определена. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли и убытка за период, за исключением разниц, возникающих при пересчете стоимости долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, которые отражаются в составе прочего совокупного дохода. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

ПАО «Объединение Орджоникидзе 11» и его дочерние предприятия
в тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. официальный валютный курс, используемый для пересчета балансовых остатков в иностранной валюте, составлял 101,6797 за 1 доллар США; 106,1028 руб. за евро; 13,4272 за Китайский юань (31 декабря 2023 г.: 89,6883 руб. за 1 доллар США, 99,1919 руб. за 1 евро, 12,5762 за Китайский юань).

Допущение о непрерывности деятельности

Консолидированная финансовая отчетность группы готовится на основе принципа непрерывности деятельности.

Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации.

Группа учитывает изменение в учетной политике, связанное с изменениями какого-либо Стандарта. При первом применении Стандарта, в котором отсутствуют конкретные переходные положения, или если организация меняет учетную политику добровольно, она обязана применять изменение ретроспективно.

Группа не принимает условия новых стандартов, которые уже опубликованы, но не вступили в силу.

В этом случае необходима корректировка сальдо каждого из затронутых изменением компонентов за самый ранний представленный период и других соответствующих сумм, раскрытых за каждый предшествующий период, если бы новая учетная политика применялась всегда.

Изменение учетной политики, а так же исправление ошибок, которые относятся к превышающим периодам, отражаются путем корректировки вступительного сальдо собственного капитала и пересчета сравнительных данных за исключением случаев, когда это практически невозможно. Изменения в бухгалтерских расчетных оценках учитываются перспективно. Если сложно определить, является ли какое-либо изменение изменением в учетной политике или изменением в расчетной оценке, то такое изменение считается изменением в расчетной оценке. Если это возможно, сравнительные данные пересчитываются.

22 сентября 2022 г. Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» не оказали существенного влияния на текущую оценку арендных платежей по таким операциям.

В мае 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Выручка

Выручка учитывается по справедливой стоимости полученного возмещения за проданный товар или оказанные услуги.

Группа признает выручку, когда сумма дохода может быть надежно оценена и будущие экономические выгоды будут переданы субъекту.

По договорам аренды недвижимости выручка признается ежемесячно в течение срока договора операционной аренды.

Текущий и отложенный налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль за период включает в себя текущий и отложенный налог.

Текущий расход по налогу на прибыль рассчитываются на основе налогового законодательства, которое действует на отчетную дату.

Руководство периодически проводит оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении ситуаций, в которых применяемое налоговое законодательство

ПАО «Объединение Орджоникидзе 11» и его дочерние предприятия в тыс. руб.

является предметом толкования. Оно определяет создание резервных сумм в тех случаях, когда это необходимо, на основе ожидаемых выплат налоговым органам.

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, показанной в финансовой отчетности. Отложенный налог на прибыль определяется с использованием ставок налога, которые были приняты или фактически приняты по состоянию на отчетную дату и, как ожидается, будут применяться, когда соответствующий отложенный налоговый актив реализуется или отложенное налоговое обязательство будет погашено.

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой временные разницы могут быть использованы.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету тогда, когда существует законодательно закрепленное право зачета текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом.

Объединение бизнеса

Метод учета используется для всех комбинаций бизнеса. Возмещение, переданное для приобретения дочерней компании, включает:

- справедливую стоимость переданных активов
- обязательства предыдущего владельца приобретенного бизнеса
- долевые инструменты, выпущенные Группой
- справедливую стоимость любого актива или обязательства, возникающую в результате условного вознаграждения,
- справедливую стоимость любой ранее приобретенной доли участия в дочерней компании.

Расходы, связанные с приобретением, относятся на расходы по мере их возникновения.

Условное вознаграждение классифицируется как капитал или финансовое обязательство. Суммы, классифицированные как финансовые обязательства, впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости с изменениями справедливой стоимости, признанными в составе прибыли или убытка.

Обесценение нефинансовых активов

Гудвилл и нематериальные активы, которые имеют неопределенный срок полезного использования, не подлежат амортизации и ежегодно проверяются на предмет обесценения, или чаще, если события или изменения обстоятельств указывают на то, что они могут быть обесценены. Другие активы проверяются на предмет обесценения в тех случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что балансовая стоимость не может быть возмещена в полном объеме.

Убыток от обесценения признается в отношении суммы, на которую балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на выбытие и стоимости использования.

Для целей оценки обесценения активы группируются на наиболее низких уровнях, для которых существуют отдельные идентифицируемые денежные потоки, которые в значительной степени не зависят от притока денежных средств от других активов или групп активов (генерирующих единицы).

Нефинансовые активы, кроме гудвила, в отношении которых было признано обесценение, пересматриваются на предмет восстановления признанного обесценения в конце каждого отчетного периода.

Денежные средства и их эквиваленты

ПАО «Объединение Орджоникидзе I I» и его дочерние предприятия в тыс. руб.

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, расчетные счета в банках, другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев и банковские овердрафты.

В Отчете о финансовом положении банковские овердрафты включаются в состав кредитов и займов в текущих обязательствах.

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из себестоимости и чистой стоимости реализации. Стоимость определяется с использованием метода средней стоимости. Чистая стоимость реализации представляет собой расчетную цену продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже.

Финансовые активы и обязательства

Долговые финансовые активы:

- финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости;
- финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток/через прочий совокупный доход.

Оцениваются по амортизированной стоимости:

- торговая дебиторская задолженность;
- дебиторская задолженность по займам, выданным на стандартных условиях;
- инвестиции в государственные облигации, которые удерживаются не для продажи;
- инвестиции в срочные депозиты по стандартным ставкам процентов.

Финансовый актив учитывается (оценивается) по амортизированной стоимости, если выполняются оба условия:

- используется бизнес-модель, в рамках которой финансовые активы удерживаются до получения предусмотренных договором потоков денежных средств;
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные сроки потоков денежных средств, являющихся исключительно платежами основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга.

Оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:

- инвестиции в государственные облигации, у которых инвестиционный период с большой вероятностью закончится раньше срока платежа;
- инвестиции в корпоративные облигации, у которых инвестиционный период с большой вероятностью закончится раньше срока платежа.

В эту категорию не относятся внутригрупповые займы или торговая дебиторская задолженность.

Оцениваются по справедливой стоимости через прибыли или убытки (остаточная категория):

- инвестиции в акции публичных компаний, которые компания решила не учитывать по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- производные инструменты, которые не были предназначены для хеджирования (например, процентные свопы);
- фьючерсные/опционные договоры (товарные, валютные);
- инвестиции в конвертируемые облигации или облигации, привязанные к ценам на товары.

Признание и оценка

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке. Признание финансовых активов прекращается, когда права на получение денежных потоков по ним истекли или были переданы, и Группа передала практически все риски и выгоды, связанные с владением активом.

ПАО «Объединение Орджоникидзе 11» и его дочерние предприятия
в тыс. руб.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства подлежат взаимозачету, а чистая величина — отражению в Отчете о финансовом положении, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет таких сумм, и есть намерение произвести расчет на нетто-основе или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Обесценение финансовых активов

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа признает резерв под обесценение на основании ожидаемой суммы кредитного убытка, оцененной одним из двух способов:

- в сумме ожидаемого кредитного убытка, который может возникнуть в случае всех возможных дефолтов на протяжении всего срока инструмента
- в сумме ожидаемого кредитного убытка, который может возникнуть в случае возможного дефолта в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Для определения того, имеется ли существенное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ожидаемого кредитного убытка, Группой используется надежная и подтверждаемая доступная информация, включая количественную и качественную информацию и анализ, основанный на историческом опыте Группы и прогнозной информации.

Группа применяет упрощенный подход по МСФО (IFRS) 9 при оценке ожидаемого кредитного убытка и оценивает ожидаемый кредитный убыток на весь срок жизни дебиторской задолженности.

Группа оценивает ожидаемый кредитный убыток по торговой и прочей дебиторской задолженности, просроченной более чем на 365 дней, в сумме, равной ее балансовой стоимости. При оценке Группой ожидаемого кредитного убытка по торговой и прочей дебиторской задолженности, просроченной менее чем на 365 дней, задолженность группируется исходя из периода просрочки, и к каждой группе применяется соответствующая ставка ожидаемых кредитных убытков. Ставки ожидаемых кредитных убытков основываются на историческом опыте кредитных убытков и корректируются с учетом текущей и прогнозной информации в отношении способности покупателей к погашению дебиторской задолженности.

В качестве упрощения практического характера при оценке ожидаемого кредитного убытка по торговой и прочей дебиторской задолженности, просроченной менее чем на 365 дней, Группа использует резервирование на основе ожидаемой вероятности возмещения задолженности и периода просрочки.

В случае признания торговой и прочей дебиторской задолженности безнадежной, такая задолженность списывается за счет соответствующего резерва. Изменения резерва отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Прекращение признания финансовых активов

Группа списывает финансовый актив с учета только в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору или в случае передачи финансового актива и всех соответствующих основных рисков и выгод другой организации. Если Группа не передает, но в то же время не сохраняет основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанном с ним обязательстве в сумме, предполагаемой к уплате. Если Группа сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а также отражает обеспеченный заем в сумме полученных средств.

Процентный доход

Процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом амортизации.

ПАО «Объединение Орджоникидзе 11» и его дочерние предприятия
в тыс. руб.

Первоначальная стоимость включает расходы, непосредственно связанные с приобретением основных средств.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость актива или признаются в качестве отдельного актива только когда существует вероятность, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут поступать в Группу и стоимость актива может быть надежно оценена.

Расходы на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прибыли и убытках в финансовый период, в котором они понесены.

Амортизация рассчитывается линейным методом списания их первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования активов, а именно:

Недвижимость	30-40 лет
Транспорт	3-6 лет
Оборудование	3-4 года
Прочие	1-6 лет.

Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и корректируются в случае необходимости, в конце каждого отчетного периода.

Балансовая стоимость актива списывается до его возмещаемой стоимости, если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость.

Прибыли и убытки от выбытия определяются путем сопоставления суммы выручки с балансовой стоимостью объекта и отражаются в статье «Прочие (расходы) / доходы» в отчете о прибыли и убытках.

Право пользования активом

Применительно к договору, который содержит компонент аренды и один или несколько дополнительных компонентов, которые являются или не являются арендой, арендатор должен распределить предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе относительной цены обособленной сделки по компоненту аренды и совокупной цены обособленной сделки по компонентам, не являющимся арендой.

Относительную цену обособленных сделок по компонентам, являющимся и не являющимся арендой, следует определять на основе цены, которую арендодатель или аналогичный поставщик потребовал бы от организации за указанный или аналогичный компонент в отдельности. В случае отсутствия в свободном доступе информации о цене обособленной сделки арендатор должен оценить цену обособленной сделки, максимально используя имеющуюся информацию.

В качестве упрощения практического характера арендатор вправе принять решение (для отдельного вида базовых активов) не отделять компоненты, которые не являются арендой, от компонентов, которые являются арендой, а вместо этого учитывать каждый компонент аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды. Арендатор не должен применять такое упрощение практического характера в отношении встроенных производных инструментов, которые удовлетворяют критериям пункта 4.3.3 МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы показываются по фактической стоимости за минусом накопленной амортизации. Стоимость НМА списывается в течение срока их полезного использования.

(i) Гудвил

Гудвил включается в нематериальные активы. Гудвил не амортизируется, но проверяется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если события или обстоятельства указывают на то, что он может быть обесценен и отражается по первоначальной стоимости за

ПАО «Объединение Орджоникидзе 11» и его дочерние предприятия
в тыс. руб.

вычетом накопленных убытков от обесценения. Прибыль и убыток от выбытия компании включается в балансовую стоимость гудвила, относящуюся к проданной компании.

Гудвил распределяется по единицам, генерирующим денежные потоки для целей тестирования на предмет обесценения. Единицы или группы единиц идентифицируются на наиболее низком уровне, на котором происходит внутреннее управление гудвиллом, являясь операционными сегментами.

(ii) Товарные знаки, лицензии и клиентские контракты

Отдельно приобретенные товарные знаки и лицензии показаны по исторической стоимости. Товарные знаки, лицензии и контракты клиентов, приобретенные в результате объединения бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения. Они имеют ограниченный срок полезного использования и впоследствии отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

(iii) Программное обеспечение

Затраты, связанные с обслуживанием программ, признаются в качестве расходов по мере их возникновения.

Прямые затраты, которые капитализируются как часть программного обеспечения, включают расходы на приобретение и/или обновление и соответствующую часть накладных расходов.

(iv) Методы и сроки амортизации

Группа использует линейный метод начисления амортизации по нематериальным активам, в зависимости от срока полезного использования.

Кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность представляет собой обязательства по оплате товаров или услуг, которые были приобретены в ходе обычной хозяйственной деятельности. Кредиторская задолженность классифицируется как текущее обязательство, если платеж предполагается осуществить в течение одного года или менее (или в нормальном рабочем цикле бизнеса). Если иначе, то они представлены в виде долгосрочных обязательств.

Кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиты и займы полученные

Займы и кредиты первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Займы и кредиты впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости. Любая разница между поступлениями (за вычетом транзакционных издержек) и суммой погашения признается в составе прибыли или убытка за период заимствований с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прекращение признания займов и кредитов осуществляется тогда, когда обязательство, указанное в контракте, погашается, аннулируется или истекает срок. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, которая была погашена или передана другой стороне, и уплаченным вознаграждением, включая любые неденежные активы, переданные или принятые обязательства, признается в составе прибыли или убытка как финансовые доходы или финансовые расходы.

Займы классифицируются как текущие обязательства, если у Группы нет безусловного права пролонгировать его по истечении 12 месяцев.

Затраты по займам

Все затраты по займам признаются в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором они понесены, в статье «Финансовые расходы».

Резервы

ПАО «Объединение Орджоникидзе 11» и его дочерние предприятия
в тыс. руб.

Группа признает в качестве резервов обязательства перед сотрудниками по невыплаченному отпуску. Расчет обязательства производится в соответствии с правилами, соответствующими действующему законодательству РФ.

Группа признает в качестве резервов резерв по сомнительной задолженности.

Резерв создается только в отношении конкретной задолженности.

Уставный капитал

Уставный капитал разделен на обыкновенные акции, каждая из которых имеет одинаковую юридическую силу.

Вознаграждения работникам

Группа является плательщиком взносов в государственный Пенсионный фонд.

Группа не осуществляет планов, связанных с выплатой вознаграждения по окончании трудовой деятельности (негосударственные пенсионные фонды, медицинское обслуживание после выхода на пенсию и т.п.).

Выплачиваемые дивиденды

Выплата дивидендов участникам Группы признается в качестве обязательства в финансовой отчетности Группы в том периоде, в котором дивиденды утверждены общим собранием участников Группы.

5. Выручка

Выручка (очищенная от НДС) за периоды, закончившиеся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

	<u>За год, закончившийся</u>	
	<u>31 декабря 2024 года</u>	<u>31 декабря 2023 года</u>
Выручка от сдачи в аренду	3 521 508	3 278 453
Прочее	184 417	107 418
Итого	3 705 925	3 385 871

Выручка признается в размере справедливой стоимости возмещения, получаемого за оказанную услугу. Наибольший удельный вес в составе выручки в размере 95% занимает выручка от сдачи коммерческой недвижимости в аренду. Выручка в рассматриваемом периоде возросла по сравнению с прошлым годом на 9,4%.

6. Себестоимость продаж

Себестоимость продаж за периоды, закончившиеся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

	<u>За год, закончившийся</u>	
	<u>31 декабря 2024 года</u>	<u>31 декабря 2023 года</u>
Аренда	-	(3)
Амортизация	(109 467)	(263 722)
Запасы	(30 628)	(6 861)
Услуги сторонних организаций	(2 014)	(36)
Агентское вознаграждение	(2 305)	-
Расходы на персонал	(61 582)	(12 714)
Налоги и сборы, связанные с расходом на персонал	(18 388)	(6 276)

ПАО «Объединение Орджоникидзе 11» и его дочерние предприятия
в тыс. руб.

Налоги и сборы, кроме налогов и сборов, связанных с расходами на персонал	-	(837)
Резерв отпусков	(2 402)	-
Расходы на ремонт	(94 354)	(20 747)
Реклама	(2 753)	(944)
Расходы на содержание и техническое обслуживание площадей	(5 888)	(104 305)
Расходы на обслуживание и эксплуатацию ОС	-	(9 149)
Услуги по управлению, содержанию и обслуживанию	(240)	(24 926)
Прочие	(3 140)	(543)
Итого:	(333 161)	(451 063)

Себестоимость продаж в 2024 году снизилась по сравнению с уровнем прошлого года на 27 пунктов. На показатель себестоимости консолидированной отчетности оказал влияние рост внутригрупповых расходов, подлежащих исключению при составлении консолидированной отчетности.

В составе себестоимости 2024 года наибольший удельный вес 33% занимают расходы по амортизации активов. Расходы на ремонт составляют 28% в составе себестоимости. Удельный вес расходов на персонал с учетом налогов, связанных с расходами на персонал, составил 24%. Остальные затраты не превышают 5%.

7. Административные и прочие доходы и расходы

Административные расходы за периоды, закончившиеся 31 декабря 2024 года, 31 декабря 2023 года представлены следующим образом:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Услуги сторонних организаций	(26 183)	(18 218)
Запасы	(214)	(159)
Аренда	(11 274)	(12 252)
Расходы на персонал	(97 242)	(98 621)
Налоги и сборы, связанные с расходом на персонал	(23 266)	(22 843)
Налоги и прочие платежи в бюджет	(484 407)	(395 995)
Амортизация	(213)	(206)
Резерв отпусков	(2 937)	-
Услуги по управлению	(2 940)	(2 940)
Расходы на ремонт	(479)	-
Прочее	(2 731)	(3 402)
Итого административные расходы	(651 886)	(554 636)

В составе административных расходов наибольший удельный вес 74% занимают расходы по расчетам с бюджетом по налогам (налог на имущество, налог на землю). Расходы на персонал с учетом налогов и сборов, связанных с расходом на персонал, занимают 18%. Удельный вес остальных расходов составляет 8%.

ПАО «Объединение Орджоникидзе 11» и его дочерние предприятия
в тыс. руб.

Прочие доходы за периоды, закончившиеся 31 декабря 2024 года, 31 декабря 2023 года
представлены следующим образом:

	<u>За год, закончившийся</u>	
	<u>31 декабря 2024 года</u>	<u>31 декабря 2023 года</u>
Доход от реализации основных средств		23 619
Списание кредиторской задолженности	1 061	3 334
Прочие доходы	834	1 832
Доходы прошлого периода	8 867	28 445
Доходы от реализации прочего имущества		86 343
Доходы от управления имуществом	608	648 228
Отступные		-
Резерв сомнительной задолженности	7 445	15 649
Резерв на оплату отпусков	754	65
Вознаграждение за обмен еврооблигаций на российские долговые бумаги	2 946	148
Пересчет кадастровой стоимости земельного участка	5 398	-
Пересчет налога на имущество	1 498	-
Штрафы, пени к получению	7 299	-
Доходы от аренды	1 773	-
Призы	3 000	-
Итого:	41 483	807 663

Прочие доходы в рассматриваемом периоде снизились в 20 раз по сравнению с уровнем
прошлого года, в связи со снижением расходов на управление.

Прочие расходы за периоды, закончившиеся 31 декабря 2024 года, 31 декабря 2023 года
представлены следующим образом:

	<u>За год, закончившийся</u>	
	<u>31 декабря 2024 года</u>	<u>31 декабря 2023 года</u>
Расходы на проведение собрания акционеров	(1 049)	(555)
Расходы на ведение реестра акционеров	(1 800)	(255)
Списание дебиторской задолженности	(1 576)	(998)
Убытки прошлых лет, выявленные в отчетном периоде	(200)	(180)
Расходы от ликвидации основных средств	(45)	(112)
Расходы по управлению имуществом	(432)	(431 229)
Резерв по сомнительной задолженности	(6 311)	(17 983)
Расходы, связанные с реализацией основных средств	-	(710)
Расходы, связанные с реализацией прочего имущества	-	(73 576)
Расходы на услуги банка	(10 648)	(3 836)
Резерв на отпуска	-	(2 623)
Процентный расход	(32 806)	-
Услуги брокера	(12 715)	-
Расходы, связанные со сдачей имущества в аренду	(10 640)	-

ПАО «Объединение Орджоникидзе 11» и его дочерние предприятия
в тыс. руб.

Комиссии по обслуживанию ЦБ	(5 229)	-
Прочие расходы	(6 448)	(2 226)
Итого прочие расходы	(89 899)	(534 283)

Прочие расходы в 2024 году снизились в 6 раз. Это связано с существенным снижением расходов по управлению имуществом. В составе прочих расходов в 2024 году наибольший удельный вес 36% составляют расходы на процентный расход.

8. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
НКД по ЦБ	349 766	378 502
Проценты, полученные по долговым обязательствам	95 221	76 492
Проценты к получению по сделкам РЕПО	156 150	19 505
Доходы, связанные с реализацией, погашением ЦБ	622 795	1 023 409
Доходы, связанные с реализацией/погашением ЦБ, обращающихся на организованном рынке	1 353 348	770 745
Доходы, связанные с реализацией/погашением ЦБ, не обращающихся на организованном рынке	3 463 383	1 598 529
Проценты по депозитам в банках	18 969	8 758
Штрафы, пени, неустойки полученные	-	-
Курсовые разницы	3 023 490	3 402 511
Доходы от переоценки ЦБ	924	330 584
Корректировка стоимости ЦБ	87 311	-
Отклонение курса покупки валюты от официального курса	6	16
Доходы, связанные с продажей валюты	512 930	67 508
Итого финансовые доходы	9 684 293	7 676 559
Чистый финансовый доход (расход)	5 774 688	3 295 886

В составе финансовых доходов наибольший удельный вес 36% занимают доходы, связанные с реализацией /погашением ЦБ, не обращающихся на организованном рынке ЦБ.

Удельный вес доходов от курсовых разниц составляет 31%. Удельный вес доходов, связанных с реализацией/погашением ЦБ, обращающихся на организованном рынке, составляет 14%. Удельный вес остальных расходов по отдельности не превышает 5%.

Финансовые расходы

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Расход от реализации ценных бумаг	(4 839 850)	(2 661 294)
Курсовые разницы	(2 119 344)	(1 264 663)
Процентный расход	(20 363)	(337 585)
Расходы, связанные с переоценкой ЦБ	(1 394)	(6 460)
Корректировка стоимости ЦБ до рыночной	(317 321)	(42 630)

ПАО «Объединение Орджоникидзе 11» и его дочерние предприятия
в тыс. руб.

Расходы, связанные с покупкой иностранной валюты	(511 283)	(67 321)
НКД, ПКД	(40)	
Корректировка прибыли в связи с выплатой дивидендов	3 900 000	-
Штрафы, пени к уплате	-	(720)
Итого финансовые расходы	(3 909 595)	(4 380 673)
Чистый финансовый доход (расход)	-	-

В составе финансовых расходов наибольшее значение составляют расходы, связанные с реализацией ЦБ и курсовые разницы.

9. Собственные основные средства

Чистая балансовая стоимость собственных основных средств Группы:

	<u>За год, закончившийся</u>	
	<u>31 декабря 2024 года</u>	<u>31 декабря 2023 года</u>
Чистая (остаточная) балансовая стоимость собственных основных средств, в том числе:	4 808 129	3 600 919
- здания, сооружения	1 122 485	1 177 184
- земельные участки	624 285	624 285
- машины и оборудование	106 569	111 525
- офисное оборудование	769	
- транспортные средства	96	130
- производственный и хозяйственный инвентарь	1 691	-
- другие виды основных средств	23 457	31 235
- незавершенное строительство	2 928 777	1 656 560

По собственным основным средствам начисляется амортизация линейным способом. Наибольший удельный вес 61% в составе чистой балансовой стоимости собственных основных средств Группы занимают капитальные вложения. Производилось строительство Культурно-досугового центра с кинотеатром. Строительство осуществляется подрядным способом. Значительный удельный вес 23% в балансовой стоимости собственных основных средств занимает стоимость зданий, сооружений. Стоимость земельных участков составляет 13% в балансовой стоимости собственных основных средств. Балансовая стоимость остальных основных средств составляет 3%.

10. Право пользования активом

Право пользования активами представлено следующим образом:

	<u>За год, закончившийся</u>	
	<u>31 декабря 2024 года</u>	<u>На 31.12.2023 года</u>
Чистая (остаточная) балансовая стоимость ППА, в том числе:	306 457	104 410
- земельные участки	7 836	104 410
- здания	298 621	-

Информация о стоимости Права пользования активом представлено без учета внутригрупповых оборотов. По ППА начисляется амортизация линейным способом.

ПАО «Объединение Орджоникидзе 11» и его дочерние предприятия
в тыс. руб.

11. Доходные вложения

	<u>За год, закончившийся</u>	
	<u>31 декабря 2024 года</u>	<u>31 декабря 2023 года</u>
	442 499	469 050

В составе доходных вложений отражены материальные ценности, предоставленные во временное пользование – здания торговой галереи. По доходным вложениям начисляется амортизация линейным способом.

12. Торговая дебиторская и прочая задолженность (с учетом требования по налогу на прибыль)

	<u>За год, закончившийся</u>	
	<u>31 декабря 2024 года</u>	<u>31 декабря 2023 года</u>
Расчеты с покупателями по основным видам деятельности	32 327	79 434
Резерв по сомнительным долгам	(8 133)	(26 806)
Авансы и предоплаты	1 042 090	855 420
Прочие требования и отложенные расходы	631 185	723 431
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	1 697 469	1 631 479
Требования по налогу на прибыль	-	18 003
Всего	1 697 469	1 649 482

Дебиторская задолженность Группы оценивается, как краткосрочная со сроком погашения в течение 12 месяцев после отчетной даты. Группа создает резерв по дебиторской задолженности, погашение или взыскание которой признано сомнительным. Общая сумма резерва по сомнительной задолженности на 31.12.2024г. составляет 8 133 тыс. руб.

В составе дебиторской задолженности Группы не числится дебиторская задолженность нереальная к взысканию.

Авансы, выданные и предварительно оплаченные расходы, отражаются по номинальной стоимости, так как не являются финансовыми инструментами.

Справедливая стоимость торговой дебиторской и прочей задолженности не отличается существенно от ее балансовой стоимости.

Контрагенты по торговой дебиторской задолженности относятся к числу независимых покупателей.

Максимальный размер кредитного риска на отчетную дату равен балансовой стоимости каждого класса дебиторской задолженности. Группа не имеет каких-либо залогов в качестве обеспечения.

13. Финансовые вложения

13.1. Долгосрочные финансовые вложения

Состав долгосрочных финансовых вложений:

	<u>За год, закончившийся</u>	
	<u>31 декабря 2024 года</u>	<u>31 декабря 2023 года</u>
Выданные займы	447 580	503 280

ПАО «Объединение Орджоникидзе 11» и его дочерние предприятия
в тыс. руб.

Долговые ценные бумаги в валюте	1 123 145	744 277
Долговые ценные бумаги в рублях	4 895 306	4 901 599
Итого	6 466 031	6 149 156

13.2. Краткосрочные финансовые вложения

Состав краткосрочных финансовых вложений:

	<u>31 декабря 2024 года</u>	<u>За год, закончившийся</u> <u>31 декабря 2023 года</u>
Долговые ценные бумаги в рублях	2 793 078	3 140 603
Долговые ценные бумаги в валюте	-	1 246 322
Выданные займы в валюте	-	350 649
Выданные займы в рублях	550 338	2 221 788
Депозитные вклады	144 800	121 200
Итого	3 488 216	7 080 562

13.3. Вид долговых ценных бумаг

	<u>31 декабря 2024 года</u>	<u>За год, закончившийся</u> <u>31 декабря 2023 года</u>
Еврооблигации	8 476 926	2 711 349
Облигации кредитных организаций	188 697	2 623 108
Корпоративные облигации	37 544	4 698 344
Государственные и муниципальные ценные бумаги	2 980	-
Биржевые облигации	105 382	-
Итого	8 811 529	10 032 801

14. Денежные средства и их эквиваленты

Остаток по данной статье отчета о финансовом положении включает в себя остатки в кассе и остатки на расчетных счетах в банках.

	<u>31 декабря 2024 года</u>	<u>За год, закончившийся</u> <u>31 декабря 2023 года</u>
Наличность и банковские расчетные счета	9 080	10 475
Прочие денежные средства	1 542 048	8 775
Денежные средства и их эквиваленты	1 551 127	19 250

Денежные средства являются высоколиквидным активом, не имеющим каких-либо ограничений на использование.

15. Депозиты в кредитных организациях

	<u>31 декабря 2024 года</u>
Депозиты свыше 3-х месяцев в банках	-
в т.ч. Субординированные депозиты	-
Резерв под обесценение	-
Итого депозиты в кредитных организациях	-

ПАО «Объединение Орджоникидзе 11» и его дочерние предприятия
в тыс. руб.

16. Уставный капитал

Уставный капитал материнской компании Группы составляет 3 336,998 тыс. руб., который разделен на 333.699.778 штук акций, каждая из которых дает своему владельцу одинаковые права. В течение 2024 года и в 2023 году уставный капитал не менялся.

17. Торговая и прочая кредиторская задолженность

За год, закончившийся

	<u>31 декабря 2024 года</u>	<u>31 декабря 2023 года</u>
Торговая кредиторская задолженность	48 116	993 259
Авансы и предоплаты	372 117	
Расчеты с учредителями	15 002	-
Прочие требования и отложенные доходы	614 924	
Текущее обязательство по налогу на прибыль	-	2 640
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	1 050 159	995 899

Концентрации кредитного риска нет. Торговая кредиторская задолженность распределена между множеством поставщиков.

18. Расчеты по налогу на прибыль. Распределение прибыли

За год, закончившийся

	<u>31 декабря 2024 года</u>	<u>31 декабря 2023 года</u>
Расходы по текущему налогу на прибыль	(946 338)	(637 611)
В том числе, - текущий налог на прибыль	(802 326)	(614 708)
- отложенный налог на прибыль	(144 013)	(22 903)

Учет отложенных активов и обязательств ведется балансовым методом с отражением постоянных и временных разниц.

В 2024 году ставка по текущему налогу на прибыль предприятий Группы составляет 20%. В 2025 году ставка налога на прибыль изменится и составит 25%.

На 31 декабря 2024 года отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства компаниями Группы пересчитаны по ставке 25%. Возникшие в результате пересчета разницы, отнесены на счет учета прибылей и убытков. Отложенные налоговые активы одной компании Группы не подлежат зачету против отложенных налоговых обязательств другой компании Группы.

В 2024 году Группой производилось распределение чистой прибыли на выплату дивидендов:

- ПАО О11 дивиденды акционерам в сумме 4 004 397 тыс. руб. (протокол № 45 от 05.12.2024);
- ООО «ТРЦ Гагаринский» дивиденды учредителю в сумме 3 500 000 тыс. руб. (протокол № 120 от 25.11.2024);
- ООО «Дисконт – Центр» дивиденды учредителю в сумме 400 000 тыс. руб. (протоколы № 05 от 05.04.2024 и № 07 от 23.12.2024).

Итого: 7 904 287 тыс. руб.

32

ПАО «Объединение Орджоникидзе 11» и его дочерние предприятия
в тыс. руб.

19. Условные обязательства и резервы

Судебные разбирательства. В процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности к Группе предъявлялись претензии и иски в судебные органы. Иски оставлены без удовлетворения.

По состоянию на 31 декабря 2024 года, 31 декабря 2023 года у Группы условные обязательства отсутствуют.

Налоговое законодательство. В 2024 году и за 2023 год налоговые органы России не предъявляли существенных претензий к Группе.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и по состоянию на 31 декабря 2023 года Группа не формировала резерв по потенциальным налоговым обязательствам.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2024 года и по состоянию на 31 декабря 2023 года Группа не имела обязательств капитального характера.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группой созданы следующие резервы:

- резерв по сомнительной дебиторской задолженности;
- накапливаемые оплачиваемые отсутствия на работе (резерв на предстоящую оплату отпусков);

Активы, возникшие вследствие прошлых событий хозяйственной жизни, и зависящие от наступления (ненаступления) одного или нескольких будущих неопределенных событий, не контролируемых Группой, отсутствуют.

20. Денежный поток от операционной деятельности

	на 31.12.2024	на 31.12.2023
Денежный поток от операционной деятельности		
Денежные средства, полученные от основной деятельности	3 294 044	3 786 274
Поступления по прочим операционным доходам	181 759	
Перечисление налогов и сборов	(743 115)	
Налог на прибыль уплаченный	-	(66 076)
Денежные средства, уплаченные по основной деятельности	(630 832)	(2 284 728)
Выплаты по прочим операционным расходам	(620 321)	
Чистый денежный поток от операционной деятельности	1 481 535	1 435 470

21. Дочерние компании

Дочерними компаниями Компании являются:

- ООО «ТРЦ Гагаринский»
- ООО «УК ТРЦ Гагаринский»
- ООО «БЦ Андреевский»
- ООО «Дисконт – Центр»
- ООО «К-32».

ПАО «Объединение Орджоникидзе II» и его дочерние предприятия
в тыс. руб.

22. Связанные стороны

Связанными сторонами Группы, с которыми Группа имеет расчеты и совершает сделки, являются руководство Группы — директора компаний, входящих в состав Группы, учредители компаний, входящих в состав Группы, а также компании, учредителями которых являются учредители компаний Группы.

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со своими основными участниками, руководителями, компаниями, доля в капитале которых принадлежит участникам Компании, а также с другими связанными сторонами. Данные операции осуществлялись преимущественно на рыночных условиях.

В 2023 году производились краткосрочные выплаты ключевому управленческому персоналу в рамках трудовых договоров.

Общая сумма выплат ключевому управленческому персоналу составила:

- оплата труда - 28 886 тыс. руб.
- страховые взносы – 5 910 тыс. руб.

За услуги управляющей организации ООО "ГЗИнвест" начислено вознаграждение в сумме 3 528 тыс. руб. (с НДС).

23. События после отчетного периода

За период, начиная с отчетной даты и до даты подготовки настоящей финансовой отчетности событий, подлежащих раскрытию в соответствии с МСФО (IAS) 10 «События после отчетного периода», не произошло.

24. Информация по прекращаемой деятельности

Руководство уверено, что Группа будет способна продолжать свою деятельность в будущем в соответствии с принципом непрерывности деятельности, основываясь на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Краткосрочные обязательства Группы превышают оборотные активы на 17 609 млн. руб. Группа считает, что генерирует достаточный денежный операционный поток и имеет в наличии денежные средства, достаточные для погашения краткосрочных обязательств Группы.

25. Управление рисками

Финансовое управление рисками Группы осуществляется в отношении кредитных, рыночных рисков и риска ликвидности. Главными задачами управления финансовыми рисками являются определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Руководство несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

ПАО «Объединение Орджоникидзе 11» и его дочерние предприятия
в тыс. руб.

Кредитный риск

Группа принимает на себя кредитный риск, то есть риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Данный риск в основном относится к денежным средствам на расчетных счетах и депозитах в банках, векселям и предоставленным займам, а также к инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляющим основную часть инвестиционного портфеля. Процедуры управления кредитным риском направлены, главным образом, на установление лимитов для контрагентов, а также последующий контроль соблюдения установленных лимитов.

Группа устанавливает уровень своего кредитного риска путем определения максимальной суммы риска, принимаемого по индивидуальным контрагентам и типам долговых инструментов.

Рыночный риск

Рыночный риск - это риск того, что стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных факторов. Рыночный риск включает три вида рисков: валютный риск, риск изменения процентной ставки и другие ценовые риски.

Ценовой риск

Ценовой риск - это риск колебаний стоимости долевого финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Группа имеет длинную или короткую позицию по долевого финансовому инструменту. Группа не подвержена существенным ценовым рискам.

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовым инструментам в связи с изменением обменных курсов валют. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств.

Группой используется методика соответствия между активами и обязательствами, которая обеспечивает надлежащую валютную структуру, обеспечивающую снижение валютного риска.

Анализ валютной структуры активов и обязательств позволяет рассчитывать и управлять валютной структурой инвестиционного портфеля для минимизации валютного риска.

Процентный риск

Риск изменения процентных ставок - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок.

В течение отчетного периода Группа не подвержена процентному риску, поскольку не имеет инструментов заимствования, подверженных риску изменения ставок процента.

Управление риском изменения процентных ставок осуществляется путем анализа подверженности колебаниям процентных ставок по отдельным инструментам. Выводы, сделанные из данного анализа, определяют инвестиционную политику Группы.

ПАО «Объединение Орджоникидзе 11» и его дочерние предприятия
в тыс. руб.

Риск ликвидности

Группа подвержена риску ликвидности - риску, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Политика Группы направлена на обеспечение достаточной ликвидности для выполнения обязательств в срок, чтобы исключить риск потери репутации или возникновение неприемлемых убытков (например, инвестиционный убыток от срочной продажи активов из инвестиционного портфеля).

Отчетность утверждена: 24 апреля 2025 года

Генеральный директор



И.В. Розанцев



37 (7 papers)

LIST of

