

АО «РОСНАНО»

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
и аудиторское заключение независимого аудитора**

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности:

1	Общие сведения о Группе РОСНАНО и ее деятельности	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	7
3	Существенные положения учетной политики	9
4	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	18
5	Расчеты и операции со связанными сторонами	21
6	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24
7	Инвестиции в ассоциированную компанию	25
8	Прочие долговые инструменты	25
9	Основные средства	26
10	Дебиторская задолженность и предоплата	26
11	Денежные средства и их эквиваленты	27
12	Капитал	27
13	Кредиты и займы	29
14	Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	30
15	Чистый финансовый результат от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	30
16	Процентные доходы	31
17	Прочие доходы	31
18	Операционные расходы	32
19	Финансовые расходы	32
20	Налог на прибыль	32
21	Условные и договорные обязательства	34
22	Основные дочерние предприятия	35
23	Управление финансовыми рисками	36
24	Управление капиталом	43
25	Справедливая стоимость финансовых инструментов	43
26	События после отчетного периода	45

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «РОСНАНО»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «РОСНАНО» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2024 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее консолидированные финансовые результаты 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»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс СМСЭБ»), и 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 финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

**Оценка справедливой стоимости инвестиций в проектные компании –
Примечания 4, 6, 25 к консолидированной финансовой отчетности**

Группа классифицирует инвестиции в долевыми и долговые инструменты проектных компаний как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в момент их первоначального признания. Управление данными финансовыми активами и оценка результатов инвестирования осуществляется на основе информации о справедливой стоимости, которая имеет ключевое влияние на финансовые результаты Группы.

По состоянию на 31 декабря 2024 года инвестиции в долевыми и долговые инструменты проектных компаний, отраженные в сумме в сумме 23 477 млн руб., относятся к Уровню 3 иерархии оценки справедливой стоимости, которая основывается на ненаблюдаемых исходных данных.

При определении справедливой стоимости инвестиций, относящихся к Уровню 3, используются метод дисконтирования прогнозных денежных потоков, метод сделок, метод компаний-аналогов, метод определения ликвидационной стоимости в зависимости от особенностей инвестиционного проекта и условий его финансирования.

На ряд инвестиций в проектные компании, находящиеся в недружественных странах, наложены ограничения государственными органами этих стран, данный факт Группа также учитывает при определении справедливой стоимости инвестиции.

Мы считаем данный вопрос ключевым для аудита в связи с тем, что в моделях и методах, применяемых при определении справедливой стоимости инвестиций, относящихся к Уровню 3, используются допущения и субъективные суждения руководства Группы, что требует от аудитора проведения комплексных процедур проверки, в том числе, с привлечением специалистов по оценке.

Наши аудиторские процедуры по проверке справедливой стоимости инвестиций, относящихся к Уровню 3, помимо прочих, включали:

- Мы оценили разработку и внедрение средств контроля за определением справедливой стоимости инвестиций, относящихся к Уровню 3, в т.ч. контрольных процедур по проверке финансовых моделей и отчетов по оценке, анализом основных показателей проектных компаний руководством ООО «УК «РОСНАНО» в части реалистичности допущений, а также математической точностью и целостностью расчетных моделей, отчетов и методологии оценки в целом.
- Мы провели анализ методологии оценки, уделив особое внимание наиболее важным и основополагающим допущениям (таким, как прогнозируемая величина выручки, операционных затрат и денежных потоков в целом) в сравнении с историческими и среднеотраслевыми данными, а для макроэкономических параметров – в сравнении с альтернативными внешними источниками данных и независимыми экспертными оценками. Для части инвестиций с наиболее существенной стоимостью мы привлекли к выполнению данных процедур наших внутренних специалистов по оценке.
- При анализе допущений, используемых в моделях, мы сопоставили прогнозируемые величины выручки и операционных затрат с историческими данными, оценили разумность будущих прогнозов, проведя сверку ранее использованных допущений с фактическими результатами по данным финансовых отчетностей проектных компаний, и получили адресные разъяснения от инвестиционных команд Группы по выявленным отклонениям. Мы также рассмотрели, как прогнозные денежные потоки соотносятся с жизненным циклом проекта и скорректированы ли они надлежащим образом с учетом потенциальных рисков компаний инвестиционного портфеля, информацию о которых мы получили от руководства Группы, сотрудников инвестиционных команд и из публичных источников, а также запросили и проанализировали подтверждающие документы, на основании которых были сформированы суждения руководства.
- При анализе влияния наложенных ограничений на корректировку справедливой стоимости инвестиций в проектные компании, находящиеся в недружественных странах, мы получили

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита

Что было сделано в ходе аудита

прогнозы руководства и сопоставили их со сложившейся практикой, а также оценкой внутренних и внешних юристов Группы.

- Мы проверили полноту и точность суммы финансового результата от финансовых активов Уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Мы также проверили раскрытия, содержащиеся в консолидированной финансовой отчетности, на соответствие требованиям МСФО (IFRS 7) «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты».

Применимость допущения о непрерывности деятельности и наличие существенной неопределенности

В течение нескольких последних лет Группа получала чистый убыток от своей деятельности, возможность погашать и обслуживать корпоративный долг во многом зависела от дальнейших целевых поступлений со стороны акционера Группы, в связи с чем, присутствовала существенная неопределенность, которая вызывала значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать свою деятельность.

По состоянию на 31 декабря 2024 года руководство Группы проанализировало ее финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств за 2024 год, спрогнозировало и утвердило финансовый план на 2025-2030 годы, на основании которого руководство Группы пришло к выводу об отсутствии существенной неопределенности, которая может вызывать значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать свою деятельность.

Мы считаем данный вопрос ключевым для аудита в связи с тем, что анализ руководства основывается на прогнозной информации и допущениях о деятельности Группы, а также суждениях в отношении продолжающейся финансовой поддержки со стороны акционера на 2025-2030 годы, что требует от аудитора применения высокой степени профессионального суждения.

Более подробная информация представлена в Примечании 1 «Общие сведения о Группе РОСНАНО и ее деятельности – Непрерывность».

Мы получили понимание процессов в отношении контроля за анализом ликвидности Группы.

В ходе тестирования активов и обязательств мы проверили корректность классификации активов и обязательств в долгосрочные и краткосрочные.

Мы выполнили следующие процедуры для подтверждения обоснованности ключевых допущений в финансовых прогнозах руководства Группы, использованных для оценки применимости допущения о непрерывности деятельности:

- анализ обоснованности допущений руководства, которые включают в себя прогнозные данные с учетом доступной информации;
- анализ прогноза притока и оттока денежных средств и способности Группы выполнять свои обязательства без дополнительного финансирования со стороны акционера («стресс-сценарий»);
- анализ «стресс-сценариев» и обсуждение с руководством потенциальных мер реагирования в случае наступления данных сценариев;
- анализ событий после отчетной даты на предмет их влияния на деятельность Группы, а также на выполнение планов руководства.

Мы также проверили полноту и достаточность раскрытий в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете за 2024 год и Отчете эмитента за 12 месяцев 2024 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет за 2024 год и Отчет эмитента за 12 месяцев 2024 года, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

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

Если при ознакомлении с Годовым отчетом за 2024 год и Отчетом эмитента за 12 месяцев 2024 года мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения Комитета по аудиту при Совете Директоров.

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы за 2023 год был проведен другим аудитором, который 2 мая 2024 года выразил немодифицированное мнение в отношении указанной консолидированной финансовой отчетности. Аудиторское заключение содержало раздел «Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности».

Ответственность руководства и Комитета по аудиту при Совете директоров за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке 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 Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности Группы.

Комитет по аудиту при Совете Директоров несет ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность 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 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 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:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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;
- 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;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения 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 консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

- планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по аудиту при Совете Директоров, 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, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем Комитету по аудиту при Совете Директоров заявление, в котором указывается, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали Комитет по аудиту при Совете Директоров обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Комитета по аудиту при Совете директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита 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.



Пономаренко Екатерина Владимировна
(ОПНЗ № 21906101812),
Руководитель задания,

Лицо, уполномоченное генеральным директором на подписание аудиторского заключения от имени АО ДРТ (ОПНЗ № 12006020384), действующее на основании доверенности от 26.08.2022

Москва, Россия
18 апреля 2025 года