

ПОЯСНЕНИЯ

к бухгалтерскому балансу на 31 Декабря 2025 г. и отчету о финансовых результатах за 2025 г.

1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА

Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Инвестиционные Решения» (в дальнейшем именуемое также как Общество или СФО) зарегистрировано в Инспекции Федеральной налоговой службы № 46 г. Москвы 01 октября 2018 г. Основной государственный регистрационный номер - 1187746842304 Обществу присвоен идентификационный номер налогоплательщика 7714432552, код постановки на учет 771401001.

Юридический адрес Общества: 125284, Россия, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Хорошевский, Хорошёвское ш, д. 32А, помещ. 1/6.

Общество является Специализированным финансовым обществом на основании Федерального Закона «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ (в редакции от 20.10.2022).

В соответствии с пунктом 15 ст. 15.2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ (в редакции от 20.10.2022) Общество не может иметь штат сотрудников.

Высшим органом управления Общества является Общее собрание участников.

Согласно Решению единственного учредителя № 1 от 17.09.2018 г. единоличным исполнительным органом Общества является Управляющая организация в лице АО «СОЛИД Менеджмент». С АО «СОЛИД Менеджмент» заключен договор передачи полномочий единоличного исполнительного органа от 02.10.2018 г.

Согласно Решению единственного учредителя №1 от 17.09.2018г. специализированной организацией, которой переданы функции по ведению бухгалтерского и налогового учета Общества является АО «СОЛИД Менеджмент». С АО «СОЛИД Менеджмент» заключен договор об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета от 02.10.2018 г.

Единоличным исполнительным органом АО «СОЛИД Менеджмент» является генеральный директор – Быкова Юлия Юрьевна. Иные исполнительные органы и контрольные органы в АО «СОЛИД Менеджмент» отсутствуют.

Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Инвестиционные решения» является специализированным обществом, созданным в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 г. (с изменениями и дополнениями) (далее - «Закон об ООО»), Федеральным законом № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» от 22 апреля 1996 г. (с изменениями и дополнениями) (далее - «Закон о рынке ценных бумаг») и иными нормативно-правовыми актами Российской Федерации.

Целями и предметом деятельности Общества являются приобретение ценных бумаг, денежных требований по кредитным договорам и договорам займа, заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, размещение во вклады, в том числе в драгоценных металлах, приобретение драгоценных металлов, предоставление займов, заключение договоров страхования рисков и осуществление эмиссии структурных облигаций, обеспеченных залогом денежных требований и (или) иного имущества.

Все расчеты с контрагентами Общества производятся в безналичной форме.

В соответствии со статьей 251 пунктом 1 подпунктом 29 НК РФ доходы в виде имущества, включая денежные средства и (или) имущественные права, которые получены Обществом в связи с осуществлением его уставной деятельности, не облагаются налогом на прибыль.

2. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал Общества состоит из номинальной стоимости долей его участников и равен 10 000 (десять тысяч) рублей.

Единственным участником Общества является Фонд содействия развитию рынка ценных бумаг «Инвестиционные решения», юридическое лицо, созданное в соответствии с законодательством Российской Федерации, (ИНН 7714431291; ОГРН 1187700016074).

Уставный капитал оплачен полностью в денежной форме.

3. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

Для целей определения уровня существенности информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности Обществом установлено:

1. Для раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности существенным признается показатель бухгалтерского учета, если его сумма более 5% от валюты баланса;
2. Существенной признается ошибка, в результате исправления которой показатель по статье бухгалтерской (финансовой) отчетности изменится более чем на 5%.

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

Финансовые вложения подразделяются в зависимости от срока обращения (погашения) на краткосрочные и долгосрочные. Активы и обязательства относятся к краткосрочным, если срок обращения (погашения) по ним не более 12 месяцев после отчетной даты или продолжительности операционного цикла, если он не превышает 12 месяцев. Все остальные активы и обязательства относятся к долгосрочным.

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

Доходы, полученные от предоставления другим организациям займов, отражаются по строке «Проценты к получению» отчета о финансовых результатах в том периоде, к которому относятся.

Эмиссия облигаций рассматривается как способ привлечения заемных средств путем выпуска и продажи облигаций (п. 4 ст. 807 ГК РФ) и включается в состав долгосрочных или краткосрочных займов Общества в зависимости от срока погашения.

Основная сумма обязательства, полученная от выпуска облигаций, отражается в бухгалтерском учете Общества как кредиторская задолженность в соответствии с условиями Решения о выпуске облигаций в сумме, указанной в решении.

Проценты отражаются в бухгалтерском учете обособленно от основной суммы обязательства по облигациям.

В соответствии с п. 16 ПБУ 15/2008 начисленные проценты по облигациям (купонный доход) отражаются Обществом в составе прочих расходов: по фиксированной ставке - равномерно (ежемесячно) исходя из величины купона, начисленного за купонный период, дополнительный доход - на дату его возникновения в течение срока обращения облигаций в соответствии с эмиссионной документацией и отчетами Расчетного агента.

Обществом принято решение не создавать по итогам 2025 г., 2024 г., 2023 г. резервы предстоящих расходов и платежей в связи с тем, что перечень расходов Общества с течением времени не меняется, Обществом не ожидается значительных колебаний сумм расходов в течение года.

Обществом разработана Методика создания и использования резерва по сомнительным долгам. Резерв по сомнительным долгам создается в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации.

Сомнительной считается дебиторская задолженность организации, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями.

По итогам 2025 г., 2024 г., 2023 г. резерв по сомнительным долгам не создается.

В соответствии с п. 37, 38 ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений» (далее – «ПБУ 19/02»), при наличии устойчивого снижения стоимости финансовых вложений, резерв под обесценение финансовых вложений создается исходя из конкретного финансового вложения. Сумма резерва определяется как разница между учетной стоимостью и расчетной стоимостью таких финансовых вложений, по которым произошло устойчивое снижение стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты

В целях составления отчета о движении денежных средств Общество включает в состав денежных средств денежные эквиваленты, под которыми понимаются краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. В частности, Общество относит к денежным эквивалентам депозитные вклады в кредитных организациях, выдаваемые по требованию и (или) со сроком погашения три месяца и менее, а также высоколиквидные банковские векселя со сроком погашения до трех месяцев.

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

Изменения в учетной политике на 2025 год

В 2025 году изменения в учетную политику не вносились.

Планируемые изменения в учетной политике на 2026 год

Существенных изменений в учетную политику на 2026 год не вносилось.

4. БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ

Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества сформирована, исходя из действующих в

Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, предусмотренных Федеральным Законом «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ, Положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99 (далее – ПБУ 4/99) и другими соответствующими нормативными актами.

Бухгалтерский баланс содержит следующие показатели:

Активы баланса:

4.1 По строке **1170** «Финансовые вложения» по состоянию на 31.12.2025 г. отражена сумма предоставленных займов, номинированных в рублях, в размере 17 374 150 тыс. руб. со сроком погашения свыше 12 мес., (на 31.12.2024 г. - 22 583 061 тыс. руб., на 31.12.2023 г. - 20 002 586 тыс. руб.), в том числе:

- По строке **11701** «Предоставленные займы (основной долг)» по состоянию на 31.12.2025 г. отражена стоимость денежных требований в размере 17 374 150 тыс.руб. (на 31.12.2024 г. 22 583 061 тыс.руб.; на 31.12.2023 г. - 20 002 586 тыс. руб.), которые были приобретены по: Договору Уступки №115/19-В-У-СФО-1 от 04.03.2020 г., Договору Уступки №115/19-В-У-СФО-2 от 05.07.2021 г., Договору Уступки №115/19-В-У-СФО-3 от 05.10.2021 г. (В рамках Договора об открытой Кредитной линии №115/19-В от 06.09.2019 г.)

Общество приводит информацию об остатках и движении финансовых вложений за 2025 г.:

Финансовые вложения на 31.12.2024 г., тыс. руб.	Поступило финансовых вложений за период / положительная курсовая разница, тыс. руб.	Выбыло финансовых вложений за период / отрицательная курсовая разница, тыс. руб.	Финансовые вложения на 31.12.2025 г., тыс. руб.
22 583 061	1 310 879	6 519 790	17 374 150

Общество приводит информацию об остатках и движении финансовых вложений за 2024 г.:

Финансовые вложения на 31.12.2023 г., тыс. руб.	Поступило финансовых вложений за период / положительная курсовая разница, тыс. руб.	Выбыло финансовых вложений за период / отрицательная курсовая разница, тыс. руб.	Финансовые вложения на 31.12.2024 г., тыс. руб.
20 002 586	5 617 603	3 037 128	22 583 061

Общество приводит информацию об остатках и движении финансовых вложений за 2023 г.:

Финансовые вложения на 31.12.2022 г., тыс. руб.	Поступило финансовых вложений за период / положительная курсовая разница, тыс. руб.	Выбыло финансовых вложений за период / отрицательная курсовая разница, тыс. руб.	Финансовые вложения на 31.12.2023 г., тыс. руб.
15 738 076	6 432 208	2 167 698	20 002 586

Устойчивое снижение стоимости финансовых вложений не выявлено. Резерв под обесценение финансовых вложений по состоянию на 31.12.2025 г., 31.12.2024 г. и 31.12.2023 г. не создавался.

4.2 По строке **1230** «Дебиторская задолженность» по состоянию на 31.12.2025 г. в размере 6 432 557 тыс.руб. (на 31.12.2024 г. – 6 677 582 тыс. руб.; на 31.12.2023 г. – 4 318 988 тыс. руб.), в том числе:

- По строке **12301** «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» по состоянию на 31.12.2025 г. в размере 891 тыс. руб. (на 31.12.2024 г. – 1 520 тыс. руб.; на 31.12.2023 г. – 1 638 тыс. руб.) отражена задолженность поставщиков услуг, в разрезе следующих контрагентов:

Наименование контрагента	Сумма на 31.12.2025 г. тыс. рублей	Сумма на 31.12.2024 г. тыс. рублей	Сумма на 31.12.2023 г. тыс. рублей
ООО "ИС-БИТРИКС"	0	0	3

БАНК ГПБ (АО)	0	0	0
ООО "Интерфакс - ЦРКИ"	0	0	1
АО "ИНТЕРФАКС"	2	2	2
ООО "Л СИ ПИ ИНВЕСТОР СЕРВИСЕЗ"	166	55	0
НКО АО НРД	713	887	1 062
АО "РСИЦ"	10	14	10
АО «СОЛИД Менеджмент»	0	562	560
Итого	891	1 520	1 638

По результатам проведенной инвентаризации не выявлено просроченной задолженности.

- По строке **12302** «Предоставленные займы (проценты)» по состоянию на 31.12.2025 г. в размере 6 431 666 тыс.руб. (на 31.12.2024 г. – 6 676 062 тыс. руб.; на 31.12.2023 г. – 4 317 350 тыс. руб.) отражены начисленные проценты в части выданных займов, полученных по договору уступки с АО Газпромбанком (Договору Уступки №115/19-В-У-СФО-1 от 04.03.2020 г.), срок погашения которых менее 12 месяцев.

4.3 По строке **1250** «Денежные средства и денежные эквиваленты» по состоянию на 31.12.2025 г. в размере 5 756 тыс.руб. (на 31.12.2024 г. – 3 264 тыс. руб.; на 31.12.2023 г. – 7 164 тыс. руб.) отражена сумма остатка на расчетных и специальных счетах денежных средств, в том числе:

- По строке **12501** «Расчетные счета»

Расчетный счет	Сумма, тыс. руб. на 31.12.2025 г.	Сумма, тыс. руб. на 31.12.2024 г.	Сумма, тыс. руб. на 31.12.2023 г.
40702810400000012055	105	115	125
40702810500000015606	5 651	3 149	7 039
Итого	5 756	3 264	7 164

Пассивы баланса:

4.4 По строке **1310** «Уставный капитал» по состоянию на 31.12.2025 г. в размере 10 тыс. руб. (на 31.12.2024 г. – 10 тыс. руб.; на 31.12.2023 г. – 10 тыс. руб.) отражен уставный капитал Общества. Уставный капитал Общества сформирован и полностью оплачен денежными средствами в 2019 г. Изменения величины уставного капитала в течение 2025 г., 2024 г., 2023 г. не происходило.

4.5 По строке **1370** «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» по состоянию на 31.12.2025 г. в размере 6 305 312 тыс. руб. (на 31.12.2024 г. – 6 465 093 тыс. руб.; на 31.12.2023 г. – 4 180 829 тыс. руб.) отражена прибыль Общества. Общество не принимало решения о распределении прибыли за 2025 г., 2024 г. и 2023 г.

Общество является специализированным финансовым обществом и его хозяйственная деятельность и положительный финансовый результат не подразумевает распределение прибыли.

4.6 По строке **1410** «Заемные средства» по состоянию на 31.12.2025 г. отражена сумма 17 507 141 тыс. руб. (на 31.12.2024 г. – 22 798 612 тыс. руб.; на 31.12.2023 г. – 20 147 661 тыс. руб.)

- По строке **14101** «Долгосрочные долговые ценные бумаги» по состоянию на 31.12.2025 г. отражена сумма 17 507 141 тыс. руб. (на 31.12.2024 г. – 22 798 612 тыс. руб.; на 31.12.2023 г. – 20 147 661 тыс. руб.)

- По состоянию на 31.12.2025 г. отражена сумма долга по реализованным облигациям в размере 17 507 141 тыс. рублей.

Вид займа	Количество облигаций, шт	Номинальная стоимость 1 облигации, дол.	Общая стоимость облигаций, тыс. руб (в валюте)	Премия по облигациям, тыс. руб. (в валюте)	Срок погашения облигаций
Облигации сер. 6-02-00477-R от 30.12.2019	42 000	1 000	3 285 521 (Номинальная стоимость равна 42 000 тыс. дол.)	23 452 (299 790,16 дол.)	17.01.2030
Облигации сер. 6-03-00477-R от 30.12.2019	35 000	1 000	2 737 935 (Номинальная стоимость равна 35 000 тыс.дол.)	24 078 (307 796,96 дол.)	17.01.2030
Облигации сер. 6-04-00477-R от 30.12.2019	40 100	1 000	3 136 891 (Номинальная стоимость равна 40 100 тыс.дол.)	22 404 (286 392,51 дол.)	17.01.2030
Облигации сер. 6-05-00477-R от 30.12.2019	35 000	1 000	2 737 935 (Номинальная стоимость равна 35 000 тыс.дол.)	45 426 (580 697,05 дол.)	17.01.2030
Облигации сер. 6-06-00477-R от 30.12.2019	35 000	1 000	2 737 935 (Номинальная стоимость равна 35 000 тыс.дол.)	8 816 (112 694,30 дол.)	17.01.2030
Облигации сер. 6-07-00477-R от 30.12.2019	35 000	1 000	2 737 935 (Номинальная стоимость равна 35 000 тыс.дол.)	8 816 (112 694,30 дол.)	17.01.2030

- По состоянию на 31.12.2024 г. отражена сумма долга по реализованным облигациям в размере 22 798 612 тыс. рублей.

Вид займа	Количество облигаций, шт	Номинальная стоимость 1 облигации, дол.	Общая стоимость облигаций, тыс. руб (в валюте)	Премия по облигациям, тыс. руб. (в валюте)	Срок погашения облигаций
Облигации сер. 6-02-00477-R от 30.12.2019	42 000	1 000	4 270 547 (Номинальная стоимость равна 42 000 тыс. дол.)	38 010 (373 824,90 дол.)	17.01.2030
Облигации сер. 6-03-00477-R от 30.12.2019	35 000	1 000	3 558 790 (Номинальная стоимость равна 35 000 тыс.дол.)	39 026 (383 809,12 дол.)	17.01.2030
Облигации сер. 6-04-00477-R от 30.12.2019	40 100	1 000	4 077 356 (Номинальная стоимость равна 40 100 тыс.дол.)	36 312 (357 118,68 дол.)	17.01.2030
Облигации сер. 6-05-00477-R от 30.12.2019	35 000	1 000	3 558 790 (Номинальная стоимость равна 35 000 тыс.дол.)	73 627 (724 103,29 дол.)	17.01.2030
Облигации сер. 6-06-00477-R от 30.12.2019	35 000	1 000	3 558 790 (Номинальная стоимость равна 35 000 тыс.дол.)	14 289 (140 524,83 дол.)	17.01.2030
Облигации сер. 6-07-00477-R от 30.12.2019	35 000	1 000	3 558 790 (Номинальная стоимость равна 35 000 тыс.дол.)	14 289 (140 524,83 дол.)	17.01.2030

- По состоянию на 31.12.2023 г. отражена сумма долга по реализованным облигациям в размере 20 147 661 тыс. рублей.

Вид займа	Количество облигаций, шт	Номинальная стоимость 1 облигации, дол.	Общая стоимость облигаций, тыс. руб (в валюте)	Премия по облигациям, тыс. руб. (в валюте)	Срок погашения облигаций
Облигации сер. 6-02-00477-R от 30.12.2019	42 000	1 000	3 766 908 (Номинальная стоимость равна 42 000 тыс. дол.)	40 186 (448 062,47 дол.)	17.01.2030

Облигации сер. 6-03-00477-R от 30.12.2019	35 000	1 000	3 139 091 (Номинальная стоимость равна 35 000 тыс.дол.)	41 259 (460 029,53 дол.)	17.01.2030
Облигации сер. 6-04-00477-R от 30.12.2019	40 100	1 000	3 596 501 (Номинальная стоимость равна 40 100 тыс.дол.)	38 390 (428 038,62 дол.)	17.01.2030
Облигации сер. 6-05-00477-R от 30.12.2019	35 000	1 000	3 139 091 (Номинальная стоимость равна 35 000 тыс.дол.)	77 841 (867 902,42 дол.)	17.01.2030
Облигации сер. 6-06-00477-R от 30.12.2019	35 000	1 000	3 139 091 (Номинальная стоимость равна 35 000 тыс.дол.)	15 106 (168 431,61 дол.)	17.01.2030
Облигации сер. 6-07-00477-R от 30.12.2019	35 000	1 000	3 139 091 (Номинальная стоимость равна 35 000 тыс.дол.)	15 106 (168 431,61 дол.)	17.01.2030

4.7 По строке **1520** «Кредиторская задолженность» по состоянию на 31.12.2025 г. в сумме 0 тыс.руб. (на 31.12.2024 г. – 192 тыс. руб.; на 31.12.2023 г. – 238 тыс. руб.), в том числе:

- По строке **15201** «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» по состоянию на 31.12.2025 г. в сумме 0 тыс.руб. (на 31.12.2024 г. – 192 тыс. руб.; на 31.12.2023 г. – 238 тыс. руб.) отражена задолженность перед поставщиками услуг, в разрезе следующих контрагентов:

Наименование контрагента	Сумма на 31.12.2025 г. тыс. руб.	Сумма на 31.12.2024 г. тыс. руб.	Сумма на 31.12.2023 г. тыс. руб.
ООО "Л СИ ПИ ИНВЕСТОР СЕРВИСЕЗ" (ПВО)	0	0	46
АО «СОЛИД Менеджмент» (Расчетный агент)	0	192	192
АО «СОЛИД Менеджмент» (Управляющая организация)	0	0	0
АО «СОЛИД Менеджмент» (Бухгалтерская организация)	0	0	0
Итого	0	192	238

Отчет о финансовых результатах содержит следующие показатели:

4.8 По строке **2320** «Проценты к получению»

- за Январь – Декабрь 2025 г. отражена сумма в размере 1 428 930 тыс. руб.;
- за Январь – Декабрь 2024 г. отражена сумма в размере 1 612 344 тыс. руб., в том числе:

Строка 2320 Отчета о финансовых результатах	Сумма за период Январь – Декабрь 2025 г., тыс. руб.	Сумма за период Январь - Декабрь 2024 г., тыс. руб.
Проценты по денежным требованиям переданным по Договору Уступки	1 428 930	1 612 344
Итого	1 428 930	1 612 344

4.9 По строке **2330** «Проценты к уплате»

- за Январь – Декабрь 2025 г. отражена сумма (191) тыс.,
- за Январь – Декабрь 2024 г. отражена сумма (202) тыс., в том числе:

Строка 2330 Отчета о финансовых результатах	Сумма за период Январь - Декабрь 2025 г., тыс. руб.	Сумма за период Январь - Декабрь 2024 г., тыс. руб.
Купон к выплате по облигациям	191	202
Итого	191	202

4.10 По строке 2340 «Прочие доходы»

- за Январь – Декабрь 2025 г. отражена сумма доходов в размере 97 981 тыс. руб.;
- за Январь – Декабрь 2024 г. отражена сумма доходов в размере 802 017 тыс. руб., в том числе:

Строка 2340 Отчета о финансовых результатах	Сумма за период Январь - Декабрь 2025 г., тыс. руб.	Сумма за период Январь - Декабрь 2024 г., тыс. руб.
Доход по премии с облигаций	34 630	39 203
Курсовые разницы	0	701 958
Продажа (покупка) иностранной валюты	63 351	60 856
Итого	97 981	802 017

4.11 По строке 2350 «Прочие расходы»

- за Январь – Декабрь 2025 г. отражена сумма расходов в размере 1 686 502 тыс. руб.;
- за Январь – Декабрь 2024 г. отражена сумма расходов в размере 129 895 тыс. руб., в том числе:

Строка 2350 Отчета о финансовых результатах	Сумма за период Январь - Декабрь 2025 г., тыс. руб.	Сумма за период Январь - Декабрь 2024 г., тыс. руб.
Нотариальные услуги	8	3
Расходы на услуги банков	54 514	60 695
Услуги бухгалтерской организации	1 644	1 644
Услуги сайта	4	14
Аудиторские услуги	200	180
Услуги ЕИО	1 236	1 236
Возмещаемые расходы ЕИО	0	0
Услуги по изготовлению ключей ЭЦП	5	5
Продажа (покупка) иностранной валюты	63 537	65 270
Услуги ПВО	481	449
Услуги по обслуживанию и хранению цб	1 074	175
Услуги Расчетного агента	253	192
Услуги Сервисного агента	10	10
Услуги Платежного агента	0	21
Расходы на раскрытие информации	0	1
Курсовые разницы	1 563 536	0
Итого	1 686 502	129 895

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

- за Январь – Декабрь 2025 г. убыток составляет 159 782 тыс. руб.;
- за Январь – Декабрь 2024 г. прибыль составляет 2 284 264 тыс. руб.

4.13 По строке 2400 «Чистая прибыль (убыток)»

- за Январь – Декабрь 2025 г. убыток составляет 159 782 тыс. руб.;
- за Январь – Декабрь 2024 г. прибыль составляет 2 284 264 тыс. руб.

В соответствии с Налоговым кодексом РФ (статья 251 пункт 1 подпункт 29) доходы в виде имущества, включая денежные средства и (или) имущественных прав, которые получены Специализированным финансовым обществом в связи с осуществлением его уставной деятельности, не облагаются налогом на прибыль. В результате сумма в строке 2300 «Прибыль (убыток) до налогообложения» равна сумме, отраженной в строке 2400 «Чистая прибыль (убыток)».

Общество является специализированной коммерческой организацией, и возникновение прибыли (убытка) объясняется структурой сделки. Все поступления по правам (требованиям), в том числе в виде процентов и основного долга будут распределяться за минусом расходов третьих лиц на выплату купонного и дополнительного дохода по облигациям, а также погашение (амортизацию) облигаций.

Результирующий денежный поток по поступлениям и выплатам равен нулю, то есть поступления равны выплатам. Денежный поток не может быть отрицательным. Таким образом, чистые активы Общества должны в конечном итоге сравняться с денежными потоками и достигнут нулевой величины.

4.14 По строке 2500 «Совокупный финансовый результат периода»

- за Январь – Декабрь 2025 г. убыток составляет 159 782 тыс. руб.;
- за Январь – Декабрь 2024 г. прибыль составляет 2 284 264 тыс. руб.

Сумма, отраженная по строке 2500 «Совокупный финансовый результат периода», равна сумме, отраженной в строке 2400 «Чистая прибыль (убыток)».

В соответствии с п. 25 ПБУ 18/02 Общество раскрывает следующие показатели:

- Условный доход по налогу на прибыль по итогам 2025 г. составляет 39 946 тыс. руб.
- Постоянные налоговые расходы по итогам 2025 г. составляют (39 946) тыс. руб.
- Условный расход по налогу на прибыль по итогам 2024 г. составляет (456 853) тыс. руб.
- Постоянные налоговые доходы по итогам 2024 г. составляют 456 853 тыс. руб.

5. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Общество является компанией со 100% российским капиталом.

Учредителю, Фонд содействия развитию рынка ценных бумаг «Инвестиционные решения» (ИНН 7714431291, ОГРН 1187700016074), созданному в соответствии с законодательством Российской Федерации, принадлежит 100 % доли в уставном капитале.

В свою очередь, фонды, в соответствии с законодательством Российской Федерации:

- 1) не имеют членства (ч. 1 ст. 123.17 ГК РФ, ч. 1 ст. 7 ФЗ «О некоммерческих организациях»);
- 2) учредители не отвечают по обязательствам созданного ими фонда, а фонд не отвечает по обязательствам своих учредителей (ч. 1 ст. 123.18 ГК РФ, ч. 1 ст. 7 ФЗ «О некоммерческих организациях»).

В структуре владельцев нет физического лица, прямо или косвенно владеющего более чем 25% в уставном капитале или которое имеет возможность контролировать действия Общества по иным основаниям. Общество не приводит дополнительную информацию, поскольку является эмитентом ценных бумаг, которые в силу ч. 2 ст. 6.1 и п. 2 ч. 1 ст. 7 Федерального закона от 07.08.2001 N 115-ФЗ освобождены от обязанности вести учет бенефициарных владельцев.

Перечень связанных сторон на 31.12.2025 и на 31.12.2024:

N п/п	Полное фирменное наименование (наименование для некоммерческой организации) или фамилия, имя, отчество связанной стороны	Место нахождения юридического лица или место жительства физического лица (указывается только с согласия физического лица)	Основание (основания), в силу которого лицо признается связанной стороной	Доля участия связанной стороны в уставном капитале общества, %
Основное хозяйственное общество				
1	Фонд содействия развитию рынка ценных бумаг «Инвестиционные решения»	125284, Г.МОСКВА, ВН.ТЕР.Г. МУНИЦИПАЛЬНЫЙ ОКРУГ ХОРОШЕВСКИЙ, Ш ХОРОШЁВСКОЕ, Д. 32А, ПОМЕЩ. 1/6	Лицо является единственным участником общества (Дата внесения записи 01.10.2018)	100%
Другие связанные стороны (управляющая организация)				
2	АО «Солид Менеджмент»	125284, Г.МОСКВА, ВН.ТЕР.Г. МУНИЦИПАЛЬНЫЙ ОКРУГ ХОРОШЕВСКИЙ, Ш ХОРОШЁВСКОЕ, Д. 32А, ПОМЕЩ. 1/6	Единоличный исполнительный орган Общества	Нет

За Январь - Декабрь 2025 г. Общество проводило операции со следующими связанными сторонами:

Группа связанных сторон	Виды операций	Стоимость услуг/Сумма операций за Январь - Декабрь 2025 г. (тыс. руб., в том числе НДС)	Задолженность на 31.12.2025 г. (тыс. руб., в том числе НДС)	Срок погашения задолженности на 31.12.2025 г. (мес.)	Списанная дебиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек	Форма расчетов
Другие связанные стороны (управляющая организация)	Услуги	2 880	0	-	-	безналичная

За Январь - Декабрь 2024 г. Общество проводило операции со следующими связанными сторонами:

Группа связанных сторон	Виды операций	Стоимость услуг/Сумма операций за Январь - Декабрь 2024 г. (тыс. руб., в том числе НДС)	Задолженность на 31.12.2024 г. (тыс. руб., в том числе НДС)	Срок погашения задолженности на 31.12.2024 г. (мес.)	Списанная дебиторская задолженность, по которой срок исковой	Форма расчетов
-------------------------	---------------	---	---	--	--	----------------

		том числе НДС)			давности истек	
Другие связанные стороны (управляющая организация)	Услуги	2 880	562	9 мес. Дебиторская	- -	безналичная

6. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

У Общества отсутствует информация о фактах хозяйственной деятельности, которые оказали или могли оказать существенное влияние на положение Общества и имевшее место в период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской отчетности.

7. ПРОДОЛЖЕНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ОТСУТСТВИЕ НАМЕРЕНИЙ ПО ЕЕ ПРЕКРАЩЕНИЮ

Общество планирует осуществлять деятельность непрерывно в течение последующих 12 месяцев и далее. У Общества отсутствует намерение и необходимость прекратить деятельность организации или существенно её сократить.

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

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

В 2026 году конфликт, связанный с Украиной, и обострение геополитической напряженности продолжают оказывать влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран вводили новые и пролонгировали ранее введенные санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций (включая банки), физических лиц и определенных отраслей экономики. В настоящее время оценить последствия данных событий невозможно, однако, Общество отслеживает ситуацию и готово предпринимать необходимые меры в ответ на риски с целью продолжения деятельности.

Подпись:

Ф.И.О.: Быкова Юлия Юрьевна

Должность: Генеральный директор АО "Солид-менеджмент"
- управляющей организации ООО "СФО
Инвестиционные Решения"

М.П. 31 марта 2026 г.