

1. Финансовые вложения

1.1. Наличие и движение финансовых вложений

Наименование показателя	Период	На начало года		поступило	Изменения за период					На конец периода	
		первоначальная стоимость	накопленная корректировка		списано		проценты (включая доведение первоначальной стоимости до номинальной)	текущей рыночной стоимости/резерва под обесценение	переклассифицировано	первоначальная стоимость	накопленная корректировка
					первоначальная стоимость	накопленная корректировка					
Долгосрочные финансовые вложения - всего	За 2025 г.	25 000	(966)	-	(25 000)	966	-	-	-	-	-
	За 2024 г.	-	-	25 000	-	(966)	-	-	-	25 000	(966)
в том числе:											
Ценные бумаги	За 2025 г.	25 000	(966)	-	(25 000)	966	-	-	-	-	-
	За 2024 г.	-	-	25 000	-	(966)	-	-	-	25 000	(966)
Краткосрочные финансовые вложения - всего	За 2025 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	За 2024 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого	За 2025 г.	25 000	(966)	-	(25 000)	966	-	-	-	-	-
	За 2024 г.	-	-	25 000	-	(966)	-	-	-	25 000	(966)

1.2. Иное использование финансовых вложений

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Финансовые вложения, находящиеся в залоге, - всего	-	-	-
Финансовые вложения, переданные третьим лицам (кроме продажи), - всего	-	-	-
Иное использование финансовых вложений	-	-	-

2. Дебиторская задолженность

2.1. Наличие и движение дебиторской задолженности

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период (за минусом дебиторской задолженности, поступившей и погашенной (списанной) в одном отчетном периоде)						На конец периода	
		по условиям договора	резерв по сомнительным долгам	поступило		списано			переклассифицировано	по условиям договора	резерв по сомнительным долгам
				в результате фактов хозяйственной жизни (по условиям договора)	проценты, штрафы и иные начисления	погашено	на расходы	восстановление резерва			
Долгосрочная дебиторская задолженность - всего	За 2025 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	За 2024 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Краткосрочная дебиторская задолженность - всего	За 2025 г.	82	-	-	-	(66)	(16)	-	-	-	-
	За 2024 г.	-	-	82	-	-	-	-	-	82	-
в том числе: Расчеты с поставщиками	За 2025 г.	66	-	-	-	(66)	-	-	-	-	-
	За 2024 г.	-	-	66	-	-	-	-	-	66	-
Прочая дебиторская задолженность	За 2025 г.	16	-	-	-	-	(16)	-	-	-	-
	За 2024 г.	-	-	16	-	-	-	-	-	16	-
Итого	За 2025 г.	82	-	-	-	(66)	(16)	-	X	-	-
	За 2024 г.	-	-	82	-	-	-	-	X	82	-

2.2. Просроченная дебиторская задолженность

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.		На 31 декабря 2024 г.		На 31 декабря 2023 г.	
	по условиям договора	балансовая стоимость	по условиям договора	балансовая стоимость	по условиям договора	балансовая стоимость
Всего	-	-	-	-	-	-

3. Обязательства

3.1. Наличие и движение обязательств (за исключением оценочных обязательств)

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период (за минусом обязательств, поступивших и списанных в одном отчетном периоде)					На конец периода
			поступило		списано		переклассифицировано	
			в результате фактов хозяйственной жизни (по условиям договора)	проценты, штрафы и иные начисления	погашено	на доходы		
Долгосрочные обязательства - всего	За 2025 г.	-	-	-	-	-	-	-
	За 2024 г.	-	-	-	-	-	-	-
Краткосрочные обязательства - всего	За 2025 г.	25 000	66	-	(25 000)	-	-	66
	За 2024 г.	5	25 000	-	(5)	-	-	25 000
в том числе:								
расчеты по операциям с фин. вложениями	За 2025 г.	25 000	-	-	(25 000)	-	-	-
	За 2024 г.	-	25 000	-	-	-	-	25 000
расчеты с поставщиками	За 2025 г.	-	66	-	-	-	-	66
	За 2024 г.	5	-	-	(5)	-	-	-
Итого	За 2025 г.	25 000	66	-	(25 000)	-	X	66
	За 2024 г.	5	25 000	-	(5)	-	X	25 000

3.2. Просроченные обязательства (за исключением оценочных обязательств)

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Всего	-	-	-

3.3. Оценочные обязательства

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период			На конец периода
			признано	списано		
				погашено	как избыточная сумма	
Оценочные обязательства - всего	За 2025 г.	-	-	-	-	-
	За 2024 г.	-	-	-	-	-

4. Расходы по обычным видам деятельности

Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
Материальные затраты	-	-
Затраты на оплату труда	-	-
Отчисления на социальные нужды	-	-
Амортизация	-	-
Прочие затраты	(51 529)	(641)
Итого по элементам	(51 529)	(641)
Изменение остатков (прирост [-], уменьшение [+]): незавершенного производства, готовой продукции	-	-
Итого расходы по обычным видам деятельности	(51 529)	(641)

5. Дополнительные пояснения к бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное Финансовое общество Форум»

Данные пояснения являются неотъемлемой частью годовой исправленной бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное Финансовое общество Форум» (далее – «Общество») за 2025 год, подготовленной в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

5.1. Общие сведения об Обществе:

Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное Финансовое общество Форум».

Краткое наименование: ООО «СФО Форум».

Юридический адрес: г Москва вн.тер.г муниципальный округ Лефортово, пер Средний Золоторожский, 13

Дата государственной регистрации: 13.11.2023

Основной государственный регистрационный номер: 1237700775938

Органами управления Общества являются:

- Общее собрание участников (высший орган управления);
- Управляющая организация (единоличный исполнительный орган).

Согласно пункту 15 статьи 15.2 Закона о рынке ценных бумаг в Обществе не создается совет директоров и коллегиальный исполнительный орган.

Управляющая организация: АО «Фарвинд» (ОГРН 1237700509903, юридический адрес: 111033, г Москва, вн.тер.г муниципальный округ Лефортово, пер Средний Золоторожский, 13.

АО «Фарвинд» осуществляет функции единоличного исполнительного органа Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Форум» на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа от 13.11.2023.

С 13.11.2023г. по 03.12.2025г. единственным участником общества являлся Фонд Содействия Развитию Инвестиционных Продуктов и Секьюритизации Активов «Арка» (ОГРН 1237700664156), размер доли 100 %.

С 04.12.2025г. единственным участником общества является Фонд Содействия Развитию Инвестиционных Продуктов и Секьюритизации Активов «Сиена» (ОГРН 1257700439292), размер доли 100 %.

Бенефициарные владельцы отсутствуют.

ООО «СФО Форум» является специализированным финансовым обществом на основании ФЗ «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ.

Исключительными целями и предметом деятельности Общества являются:

- приобретение иного имущества, связанного с приобретенными денежными требованиями, в том числе по договорам лизинга и договорам аренды;
- приобретение ценных бумаг, иностранных финансовых инструментов, не квалифицированных в качестве 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;
- приобретение имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств (далее также – «денежные требования») по кредитным договорам, договорам займа и (или) иным обязательствам, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств;
- осуществление эмиссии структурных облигаций, обеспеченных залогом денежных требований и (или) иного имущества в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг.

У ООО «СФО Форум» отсутствует штат работников.

У Общества отсутствуют филиалы и представительства.

5.2. Существенные способы ведения бухгалтерского учета

Бухгалтерская отчетность Общества сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил ведения бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности.

Ведение бухгалтерского и налогового учета ООО «СФО Форум» осуществляется силами Управляющей компании.

Ответственность за организацию бухгалтерского учета, соблюдение законодательства при выполнении хозяйственных операций возлагается на генерального директора Управляющей организации.

Бухгалтерский и налоговый учет ведется в электронном виде с применением формы регистров, предусмотренных программным обеспечением Управляющей организации.

Организация и проведение инвентаризации финансовых вложений, облигаций, расчетов с дебиторами и кредиторами в целях обеспечения достоверности бухгалтерского учета проводится ежегодно по состоянию на 31 декабря отчетного финансового года.

Для целей формирования бухгалтерской отчетности существенной признается сумма, отношение которой к общему итогу соответствующего раздела отчетности составляет не менее 5%

Финансовые вложения при первоначальном признании принимаются к учету в размере фактических затрат на приобретение.

Доходы и расходы Общество признает по методу начисления.

В качестве доходов по основному виду деятельности Общество признает доходы от вложений в ценные бумаги, паевые инвестиционные фонды и иных финансовых инструментов, не квалифицированных в качестве ценных бумаг.

В составе себестоимости Общество отражает стоимость приобретения ценных бумаг.

В составе управленческих расходов Общество отражает расходы, непосредственно связанные с осуществлением уставной деятельности.

Общество создает резервы под обесценение финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, при наличии условий, характеризующих устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений.

Общество создает резерв по сомнительным долгам в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением суммы резервов на финансовые результаты. В бухгалтерской отчетности сформированные резервы отражаются в составе «прочих расходов».

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

Эмиссия выпусков облигаций рассматривается как способ привлечения заемных средств путем выпуска и продажи облигаций (п. 4 ст.807 ГК РФ) и включается в состав долгосрочных займов Общества.

Общество производит начисление процентов по размещенным облигациям ежемесячно.

Дополнительные расходы по займам (кредитам) учитываются одновременно в периоде, к которому относятся.

5.3. Отчет о финансовых результатах

5.3.1. В составе **выручки** (код 2110 Отчета о финансовых результатах) отражено:

тыс. рублей

Структура выручки	2025	2024
Реализация ценных бумаг	47 303	-
Итого:	47 303	-

5.3.2. В составе **себестоимости** (код 2110 Отчета о финансовых результатах) отражено:

тыс. рублей

Структура себестоимости	2025	2024
Стоимость ценных бумаг	(50 000)	-
Итого:	(50 000)	-

5.3.3. **Управленческие расходы** (код 2220 Отчета о финансовых результатах) включают в себя расходы на содержание Общества, в том числе:

тыс. рублей

Структура управленческих расходов	2025	2024
Вознаграждение Управляющей Организации	(1 254)	(365)
Сборы и пошлины	(200)	(200)
Прочие управленческие расходы	(75)	(76)
Итого управленческие расходы	(1 529)	(641)

Управленческие расходы признаются на основе метода начисления, руководствуясь допущением временной определенности фактов хозяйственной деятельности.

5.3.4. **Проценты к уплате** (код 2330 Отчета о финансовых результатах) включают в себя:

тыс. рублей

Структура процентов к уплате	2025	2024
Проценты по займу	(3 771)	-
Итого:	(3 771)	-

5.3.5. **Прочие доходы** (код 2340 Отчета о финансовых результатах) включают в себя:

тыс. рублей

Структура прочих доходов	2025	2024
Восстановление резерва под обесценение фин. вложений	966	-
Итого:	966	-

5.3.6. **Прочие расходы** (код 2350 Отчета о финансовых результатах) включают в себя:

тыс. рублей

Структура прочих расходов	2025	2024
Комиссия банка за платежи и обслуживание счета	(46)	(32)
Формирование резерва под обесценение фин. вложений	-	(966)
Итого:	(46)	(998)

5.3.7. Расчеты по налогу на прибыль

Общество применяет льготу по налогу на прибыль, установленную пп. 29 п. 1 ст. 251 НК РФ, освобождающую от налогообложения налогом на прибыль организаций доходы специализированных финансовых организации от уставной деятельности.

В 2025 и 2024 году иных доходов у общества не было. Расходы Общества связаны исключительно с уставной деятельностью СФО и не подлежат включению в налоговые регистры по налогу на прибыль. На 31.12.2025 г. величина постоянного налогового дохода составила 1 769 тыс. руб. На 31.12.2024 г. величина постоянного налогового дохода составила 328 тыс. руб.

5.4. Отчет о движении денежных средств

В составе прочих платежей по текущей деятельности (код 4129) включены:

- Расходы на РКО;
- Сборы и пошлины

состав прочих платежей по текущей деятельности	тыс. рублей	
	2025	2024
Операции по сделкам купли/продажи паев (свернуто)	(2 697)	-
Банковская комиссия	(46)	(31)
Прочие сборы и пошлины	(200)	(200)
Прочие платежи	-	(1)
Итого	(2 943)	(232)

5.5. Операции со связанными сторонами

Балансовые статьи

Вид актива/ обязательства	Участники	КУП	тыс. рублей
			Итого:
Договорные обязательства (Дебиторская задолженность)			
На 31.12.2023	-	-	-
Поступило	-	(396)	(396)
Погашено	-	330	330
На 31.12.2024	-	66	66
Поступило	-	594	594
Погашено	-	(660)	(660)
На 31.12.2025	-	-	-
Договорные обязательства (Кредиторская задолженность)			
На 31.12.2023	-	(5)	(5)
Поступило	-	(365)	(365)
Погашено	-	370	370
На 31.12.2024	-	66	66

Поступило	-	1 254	1 254
Погашено		(1 188)	(1 188)
На 31.12.2025	-	66	66
Расчеты по вкладам в имущество			
На 31.12.2023	200	-	200
Поступило	650	-	650
Погашено	-	-	-
На 31.12.2024	850	-	850
Поступило	8 080	-	8 080
Погашено	-	-	-
На 31.12.2025	8 930	-	8 930

Отчет о финансовых результатах

тыс. рублей

Вид дохода/ расхода	Период	КУП
Вознаграждение Управляющей Организации	2025	(1 254)
	2024	(365)
ИТОГО:	2025	(1 254)
	2024	(365)

Отчет о движении денежных средств

тыс. рублей

Вид движения денежных средств	код	2025	2024
Платежи - всего, в том числе:	4120	(7 895)	(727)
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(1 181)	(495)
КУП		(1 122)	(436)
Поступления - всего, в том числе:	4310	32 080	650
Денежные вклады участников	4312	8 080	650

5.6. Риски, связанные с реализацией проекта

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, зарегистрировано в качестве налогоплательщика в г. Москве, поэтому риски других стран непосредственно на деятельность Общества не влияют. Страновой риск Российской Федерации может оцениваться на основе рейтингов, составляемых независимыми рейтинговыми агентствами. Поскольку Общество осуществляет свою основную деятельность на территории Российской Федерации,

возникновение кризисной ситуации на российском рынке может оказать негативное влияние на деятельность Общества.

Кроме того, социально-экономическому развитию Российской Федерации могут препятствовать следующие факторы:

– Экономические санкции, вводимые США, странами Европейского союза и другими странами против Российской Федерации;

– Колебания валютного курса рубля;

– Экономическая нестабильность;

– Политическая и государственная нестабильность;

– Недостаточная развитость российской банковской системы;

– Несоответствие современным требованиям инфраструктуры России;

– Колебания в мировой экономике;

– Существенное падение цен на нефть, уголь и другие ресурсы;

– Продолжение оттока иностранного капитала, ослабления рубля;

– Снижение темпов роста ВВП, замедление деловой активности;

– Рост инфляции.

Риск изменения процентной ставки для Общества минимален, так как ставка купонного дохода по размещённым облигациям фиксированная и не подлежит изменению в течении всего купонного периода. Величина дополнительного дохода по облигациям зависит от фактических поступлений по базовому активу.

Общество управляет риском ликвидности посредством выбора оптимального соотношения собственного и заемного капитала в соответствии с планами руководства. Такой подход позволяет Обществу поддерживать необходимый уровень ликвидности и ресурсов финансирования таким образом, чтобы минимизировать расходы по заемным средствам, а также оптимизировать структуру задолженности и сроки ее погашения. Общество проанализировало концентрацию риска в отношении рефинансирования своей задолженности и пришло к выводу, что она является низкой. В настоящее время Общество считает, что располагает достаточным доступом к источникам финансирования, а также имеет как задействованные, так и незадействованные кредитные ресурсы, которые позволят удовлетворить ожидаемые потребности в заемных средствах.

Риски, связанные с возможностью изменения валютного регулирования, в настоящее время рассматриваются Обществом как незначительные. В связи с проведением политики либерализации валютного регулирования риски, связанные с изменениями валютного законодательства, снижаются.

Стабильность российской экономики во многом зависит от хода экономических реформ, развития правовой, налоговой, административной инфраструктуры, а также от эффективности предпринимаемых Правительством Российской Федерации мер в сфере финансов и денежно-кредитной политики.

В настоящее время политическая ситуация в стране является относительно нестабильной из-за санкций, вводимых против России некоторыми странами, общей геополитической ситуации в стране, а также колебаний цен на сырую нефть. Это, в свою очередь, обеспечивает негативное влияние на российскую экономику в целом. В частности, это выражается в нестабильности российского рубля и необходимости проведения экономических, налоговых, политических и прочих реформ.

Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Российской Федерации с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования зарубежных займов российских банков и компаний, сохраняется неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Общества и его контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Общества. Нестабильность на рынках капитала может привести к существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования в России.

В целом Общество не может оказать существенного влияния на экономическую ситуацию в стране. Однако в случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране или регионе Российской Федерации, в котором Общество осуществляет свою деятельность, Общество предпримет все необходимые меры по снижению отрицательных последствий на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества.

Общество ведет постоянный мониторинг политических процессов и следит за развитием ситуации как на российском экономическом пространстве, так и за его периметром. Уровень значимости указанных рисков Общество оценивает, как средний.

Вероятность введения чрезвычайного положения и забастовок в стране и регионе, в котором Общество осуществляет свою деятельность, оценивается как недостаточная для того, чтобы рассматривать эти риски в качестве обстоятельств, способных значительным образом повлиять на деятельность Общества. Для минимизации риска проведения террористических актов Обществом приняты дополнительные меры для обеспечения безопасности на предприятии.

Риски, связанные с географическими особенностями региона, в котором Общество осуществляет свою деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и труднодоступностью, оцениваются как несущественные.

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии Общества на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), отсутствуют, так как Общество не осуществляет виды деятельности, осуществление которых в соответствии с законодательством Российской Федерации возможно только на основании специального разрешения (лицензии).

Риски, связанные с возможной ответственностью Общества по долгам дочерних обществ Общества, отсутствуют в связи с тем, что у Общества отсутствуют дочерние общества. У Общества отсутствуют риски ответственности по долгам третьих лиц, поскольку Общество не предоставляло обеспечения по обязательствам третьих лиц.

5.7. Информация по сегментам

В 2025 году руководством Общества, принимающим операционные решения, деятельность организации, рассматривается как единый операционный сегмент по операциям, связанным с ценными бумагами.

5.8. События после отчетной даты

В феврале 2026 г. были приобретены ценные бумаги на сумму 25 000 тыс. за счет привлеченного краткосрочного займа

5.9. Прочее

В течение 2025 г. Обществом не производилось исправлений существенных ошибок прошлых лет.

В 2025 году Обществом совместной деятельности не велось.

Генеральный директор АО «Фарвинд»
Управляющей компании
ООО «СФО Форум»

Хорошева К. Н.

16 марта 2026 г.