ПОЯСНЕНИЯ

к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах за 2025 год.

1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

Общество с ограниченной ответственностью «Компания специального назначения 1» (в дальнейшем именуемое «Общество»), зарегистрировано в Межрайонной инспекции Федеральной налоговой службы N46 г. Москвы 03 мая 2023 года. Основной государственный регистрационный номер 1237700325664, код ОКПО 52228356. Обществу присвоен идентификационный номер налогоплательщика 9701248535/770701001. Юридический адрес Общества: Российская Федерация, 127006, город Москва, ул Малая Дмитровка, д. 16 стр. 6. Предыдущий юридический адрес Общества до 13.01.2026 г.: Российская Федерация, 101000, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Басманный, пер. Кривоколенный, д. 10 стр. 6.

На основании Решения № 1 Единственного Учредителя Общества от 26 апреля 2023 года. Единственный Учредитель Общества принял решение о передаче полномочий единоличного исполнительного органа и услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета управляющей компании - ООО «Фокус-Управление». 30 июня 2023 года был заключен договор о передаче полномочий единоличного исполнительного органа и оказания услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета
Генеральным директором Управляющей компании «Фокус-Управление» является Горелова Анна Алексеевна.

Согласно Уставу, правоспособность Общества ограничена, в связи с чем Общество не ведет никакой хозяйственной деятельности, за исключением видов деятельности, предусмотренных Уставом.

В соответствии с Уставом единственной целью деятельности Общества является обеспечение получения финансирования в виде займа(ов) единственным заемщиком, информация о котором раскрывается в рамках решения о выпуске облигаций Общества, предоставляемого(ых) за счет средств, полученных от размещения облигаций, выпущенных Обществом.

Общество может иметь гражданские права, соответствующие целям и предмету деятельности, определенным в его уставе, и нести связанные с этой деятельностью обязанности, в том числе распоряжаться приобретенными денежными требованиями и иным имуществом, привлекать кредиты (займы), получать иное финансирование (в том числе получение вкладов в имущество от участников Общества), в рамках цели и предмета деятельности Общества, в том числе, в связи с формированием и поддержанием размера резервов в рамках предмета и цели деятельности Общества, установленных Уставом, поддержанием ликвидности Общества в рамках предмета и целей деятельности Общества, установленных Уставом, исполнением обязательств по облигациям и/или обеспечением текущей деятельности Общества;

Доходы в виде имущества, включая денежные средства, и (или) имущественные права, которые получены Обществом, будут предназначены в основном для:

- предоставление займов юридическим лицам;
- исполнение обязательств по облигациям, а также приобретение собственных облигаций с возможностью их дальнейшего обращения;
- предоставление займа единственному заемщику, информация о котором раскрывается в рамках решения о выпуске облигаций Общества;
- осуществление конверсионных операций, направленные на реализацию исключительного предмета деятельности Общества и для достижения цели деятельности Общества, указанных в пункте 3.1 Устава. В случае, если валюта облигационного займа отличается от валюты предоставления займа, Общество вправе осуществлять сделки, направленные на хеджирование валютных рисков для целей соответствия валюты по выпускаемому облигационному займу и выдаваемому займу в пользу единственного заемщика, информация о котором раскрывается в рамках решения о выпуске облигаций Общества.

Основной вид деятельности Общества по ОКВЭД 64.99 - Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки.

В 2025 году Обществом не была осуществлена процедура размещения ценных бумаг, выпуск которых был зарегистрирован Банком России, в связи с неблагоприятной экономической обстановкой, включая высокую процентную ставку и волатильность рубля.

Общество не имеет штата сотрудников в соответствии с п.3.5 Устава.
Все расчеты с контрагентами Общества производятся в безналичной форме.
Деятельность Общества регламентируется законодательством Российской Федерации.

2. 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).

Приобретаемые права (требования) включаются в состав долгосрочных или краткосрочных финансовых вложений в зависимости от срока погашения.

Финансовые вложения, принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости.

В ПБУ 19/02 отсутствует понятие частичного погашения финансовых вложений. Согласно п.7 ПБУ 1/2008 в случае, если по конкретному вопросу в нормативных правовых актах не установлены способы ведения бухгалтерского учета, то при формировании учетной политики осуществляется разработка организацией соответствующего способа, исходя из настоящего и иных положений по бухгалтерскому учету, а также Международных стандартов финансовой отчетности (далее - МСФО). Так, согласно МСФО 9, финансовые активы подлежат классификации исходя из бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками. При оценке финансовых активов по амортизированной стоимости величина актива при первоначальном признании уменьшается на сумму платежей в счет погашения основной суммы долга, Обществом разработан способ отражения финансовых активов в бухгалтерском учете, при котором в случае частичного погашения по праву (требованию) сумма данного актива уменьшается на сумму частично погашенной задолженности. При этом сумма частичного погашения в части оплаченной задолженности подлежит включению в состав прочих доходов и расходов.

Обществом принято решение не создавать резервы предстоящих расходов и платежей в связи с тем, что перечень расходов Общества с течением времени не меняется, все расходы строго лимитированы в эмиссионных документах и учтены в расчетах по частичному досрочному погашению облигаций. В связи с этим, Обществом не ожидается значительных колебаний сумм расходов в течение года.
Обществом разработана Методика создания и использования резерва под обесценение финансовых вложений, по которым не определена текущая рыночная стоимость, которая закреплена в учетной политике.

При наличии устойчивого снижения стоимости финансовых вложений, резерв создается исходя из конкретного права (требования). Сумма резерва определяется как разница между учетной стоимостью и расчетной стоимостью таких финансовых вложений.

Обществом разработана и закреплена в учетной политике 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, которая закреплена в учетной политике.

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.

3. БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ

Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, предусмотренных Федеральным законом от 06 декабря 2011 года №402-ФЗ «О бухгалтерском учете», ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность» (далее — ФСБУ 4/2023) и другими соответствующими нормативными актами.

Бухгалтерский баланс содержит следующие показатели:

Раздел II. Оборотные активы

3.1 По строке **1250** «Денежные средства и денежные эквиваленты»:

- по состоянию на 31.12.2025 г.

Денежные средства в рублях на расчетных счетах в банке	Сумма на 31.12.2025г., тыс. руб.	Сумма на 31.12.2024г., тыс. руб.
Итого:	29	9

- по состоянию на 31.12.2024 г.

Денежные средства в рублях на расчетных счетах в банке	Сумма на 31.12.2024г., тыс. руб.	Сумма на 31.12.2023г., тыс. руб.
Итого:	9	9

Раздел III. Капитал и резервы

3.2 По строке **1310** «Уставный капитал»

- по состоянию на 31.12.2025г. - 10 тыс. руб.
- по состоянию на 31.12.2024г. - 10 тыс. руб.

Изменения величины уставного капитала в течении 2024г., и в течение 2025г не происходило.

3.3 По строке **1350** «Добавочный капитал»

- по состоянию на 31.12.2025г. - 20 тыс. руб.

05.09.2025 Обществом принято решение о внесении вклада в имущество организации в размере 20 тыс. рублей.

3.4 По строке **1370** «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)»

- по состоянию на 31.12.2025г. - убыток в размере 25 тыс. руб.,
- по состоянию на 31.12.2024г. - убыток в размере 23 тыс. руб.,

Раздел V. Краткосрочные обязательства

3.5 По строке **1520** «Кредиторская задолженность»

- по состоянию на 31.12.2025г. раскрыта сумма задолженности перед поставщиками в размере 24 тыс. руб., которая включает в себя:

Наименование контрагента	Сумма на 31.12.2025г., тыс. руб.	Сумма на 31.12.2024г., тыс. руб.
Управляющая компания	24	22
Итого:	24	22

Динамика по строке за период:

Остаток на 31.12.2024г., тыс. руб.	Поступило, тыс. руб.	Выбыло, тыс. руб.	Остаток на 31.12.2025г. тыс. руб.
22	2	0	24

По результатам проведенной инвентаризации не выявлено просроченной задолженности.

- по состоянию на 31.12.2024г. раскрыта сумма задолженности перед поставщиками в размере 22 тыс. руб., которая включает в себя:

Наименование контрагента	Сумма на 31.12.2024г., тыс. руб.	Сумма на 31.12.2023г., тыс. руб.
Управляющая компания	22	20

Итого:	22	20

Динамика по строке за период:

Остаток на 31.12.2023г., тыс. руб.	Поступило, тыс. руб.	Выбыло, тыс. руб.	Остаток на 31.12.2024г. тыс. руб.
20	2	0	22

По результатам проведенной инвентаризации не выявлено просроченной задолженности.

Отчет о финансовых результатах содержит следующие показатели:

3.6 По строке **2350** «Прочие расходы»

- за 2025г. сумма расходов в размере 2 тыс. руб. (за 2024г. сумма расходов в размере 2 тыс. руб.), в том числе:

Строка 2350 Отчета о финансовых результатах	Сумма за 2025г., тыс. руб.	Сумма за 2024г., тыс. руб.
Расходы на управление и бухгалтерское сопровождение	2	2
Расходы на услуги по раскрытию информации	-	-
Итого:	2	2

3.7 По строке **2300** «Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения»
- за 2025 г. - убыток в размере 2 тыс. руб.,
- за 2024 г. - убыток в размере 2 тыс. руб.,

В результате сумма в строке **2400** «Чистая прибыль (убыток)» равна сумме, отраженной в строке **2300**
- за 2025 г. - убыток в размере 2 тыс. руб.
- за 2024 г. - убыток в размере 2 тыс. руб.

3.8 По строке **2500** «Совокупный финансовый результат»
- за 2025г. отражен убыток в размере 2 тыс. руб.,
- за 2024г. отражен убыток в размере 2 тыс. руб.,

4. СТОИМОСТЬ ЧИСТЫХ АКТИВОВ

Базовая формула Чистых активов (ЧА), основанная на Приказе Минфина России от 28.08.2014 N 84н, рассчитывается следующим образом:

ЧА = (стр. 1600 - Задолженность участников по взносам в УК) - (стр. 1400 + стр. 1500 - Доходы будущих периодов)

- по состоянию на 31.12.2025 г. раскрыта положительная стоимость чистых активов в размере 5 тыс. руб.
- по состоянию на 31.12.2024 г. раскрыта отрицательная стоимость чистых активов в размере 13 тыс. руб.

Возникновение отрицательной стоимости чистых активов обусловлено тем, что по состоянию 31.12.2024 года Обществом не были размещены Облигации, и не была запущена структура обслуживания выпуска облигаций в рамках Уставной деятельности. По состоянию на 31.12.2024 и на 31.12.2025 Общество находится в режиме операционной экономии: поддержание статуса, действующего юридического лица с минимальными операционными расходами, включая своевременную сдачу всей необходимой отчетности.

5. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Связанными сторонами Общества являются лица, в соответствии с законодательством РФ (п.4 ПБУ 11/2008). Перечень связанных сторон приведен в приложении № 1.

Общество контролируется Фондом содействия развитию рынка инвестиционных продуктов «ФОКУС-4», которому принадлежит 100 % уставного капитала Общества.

На основании Решения № 1 Единственного Учредителя Общества от 26 апреля 2023 года, единственный Учредитель Общества принял решение о передаче полномочий единоличного исполнительного органа коммерческой организации - ООО «Фокус-Управление» на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа и оказания услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета б/н от 30 июня 2023 года.

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. Поскольку выявить бенефициарного владельца не представляется возможным, бенефициарный владелец у Общества отсутствует.

За 2025 год на счетах Общества отражена следующая кредиторская задолженность связанных сторон:

Наименование контрагента	Сумма, тыс. рублей
Управляющая компания	24
Итого	24

Данная задолженность отражена по строке **1520** Бухгалтерского баланса «Кредиторская задолженность».

Общая сумма расходов на управление и бухгалтерское сопровождение, оказанных Обществу за 2025 год, составила 2 тыс. рублей. Данные услуги отражены по строке **2351** «Расходы на управление и бухгалтерское сопровождение» Отчета о финансовых результатах.

За 2025 год на счетах Общества дебиторская задолженность связанных сторон отсутствует.

За 2024 год на счетах Общества отражена следующая кредиторская задолженность связанных сторон:

Наименование контрагента	Сумма, тыс. рублей
Управляющая компания	22
Итого	22

Данная задолженность отражена по строке **1520** Бухгалтерского баланса «Кредиторская задолженность».

Общая сумма расходов на управление и бухгалтерское сопровождение, оказанных Обществу за 2024 год, составила 2 тыс. рублей. Данные услуги отражены по строке **2351** «Расходы на управление и бухгалтерское сопровождение» Отчета о финансовых результатах.

За 2024 год на счетах Общества дебиторская задолженность связанных сторон отсутствует.

В 2025 году Общество проводило операции со следующими связанными сторонами:

Название связанной стороны	**Характер отношений (в соответствии с п. 6 ПБУ 11/2008)**	**Виды операций**	**Стоимость услуг за 2025 год (тыс. рублей)**	**Задолженность на 31.12.2025 г (тыс. рублей)**	**Срок погашения задолженности на 31.12.2025 г (мес.)**	**Резерв по сомнительным долгам на 31.12.2025 г**	**Списанная задолженность, по которой срок исковой давности истек**
Управляющая компания	Оказывает значительное влияние	Услуги	2	24 Кредиторская	По условиям договора	нет	нет

С остальными связанными сторонами операции в 2025 году Общество не осуществляло.

В 2024 году Общество проводило операции со следующими связанными сторонами:

Название связанной стороны	**Характер отношений (в соответствии с п. 6 ПБУ 11/2008)**	**Виды операций**	**Стоимость услуг за 2024 год (тыс. рублей)**	**Задолженность на 31.12.2024 г (тыс. рублей)**	**Срок погашения задолженности на 31.12.2024 г (мес.)**	**Резерв по сомнительным долгам на 31.12.2024 г**	**Списанная задолженность, по которой срок исковой давности истек**
Управляющая компания	Оказывает значительное влияние	Услуги	2	22 Кредиторская	По условиям договора	нет	нет

С остальными связанными сторонами операции в 2024 году Общество не осуществляло.

6. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Обществом провело процедуру обновления проспекта для реализации размещения облигаций, привязанных и обеспеченных договором заемного финансирования, с помощью которого будет профинансирован заемщик и в дальнейшем % по этому договору займа будет покрывать купонных доход

по облигациям, а также инфраструктурные расходы, понесенные Обществом с момента создания, а также расходов, которые будут возникать в течение срока обслуживания выпуска Облигаций.
Размещение является биржевым, в связи с чем Обществом также планируется установление договорных отношений с Московской биржей в целях листинга облигаций Общества.
Таким образом, намерением Общества является листинг облигаций Общества на Московской бирже.
В отношение продолжительности деятельности Общество сообщает - Обществу не известны какие-либо обстоятельства, которые бы препятствовали осуществлению своей деятельности в течение как минимум 12 месяцев, следующих за отчетным периодом.

7. ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ

Политика Общество в области управления рисками.

Общество придерживается консервативной политики в области управления рисками. Общество в своей деятельности использует политику, направленную на минимизацию любых рисков, возникающих при осуществлении своей деятельности путем, прежде всего, соблюдения положений действующего законодательства. В соответствии с положениями Устава Общество имеет ограниченную правоспособность. Кроме того, Общество связано ограничениями, установленными в его договорной документации. Это ограничивает подверженность Общества рискам, не связанным с выпуском Облигаций и его договорной документацией. Однако у Общества нет специального документа, который содержит политику в области управления рисками.

В случае негативного влияния на Общество последствий реализации одного или нескольких перечисленных ниже рисков, Общество предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния с учетом применимого законодательства, договорной документации и положений его Устава. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Общество не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку большинство приведенных рисков находится вне контроля Общества.

Отраслевые риски

Цели и виды деятельности Общества ограничены его Уставом, в связи с чем Общество не ведет никакой хозяйственной деятельности, за исключением деятельности, прямо предусмотренной п. 3.1 – 3.4.10 Устава Общества.

В соответствии с п. 3.1 Устава единственной целью деятельности Общества является обеспечение получения финансирования в виде займа Заемщику, предоставляемого за счет средств, полученных от размещения Облигаций, выпущенных Обществом.

Правоспособность Общества в соответствии с п. 3.2 Устава ограничена следующими видами деятельности:

- эмиссионная деятельность;
- предоставление займов.

В связи со спецификой деятельности Общества, ключевым риском является кредитный риск лица, которое получит в виде займа средства от размещения Облигаций. Основные статьи расходов Общества включают, главным образом, затраты на обслуживание выпуска Облигаций (выплаты купонного дохода и суммы номинальной стоимости Облигаций), а также затраты на профессиональные услуги (платежи управляющей организации, представителю владельцев облигаций и другие). При этом единственным источником доходов Общества будут являться платежи в рамках выдаваемого Заемщику займа (уплата процентной ставки, возврат номинальной суммы займа и иных платежей Заемщика в рамках заключаемого Договора займа).

В деятельности Общества также присутствует процентный риск. Ставка купонного дохода по Облигациям определяется с учетом рыночной конъюнктуры, тогда как процентная ставка по выданному в будущем займу – на основании договора с Заемщиком, то есть ставка по займу будет определена перед размещением Облигаций, но на основании уровня ставок на рынке (финансовом рынке) для Облигаций. Однако в случае, если ставка

окажется слишком высокой для Заемщика, то это может привести к резкому росту финансовых расходов Заемщика, а, следовательно, к существенному ухудшению финансового положения и неспособности обслуживать свой долг (заем) перед Обществом, который в свою очередь не сможет исполнять свои обязательства перед владельцами Облигаций.

Таким образом, в случае реализации указанных выше рисков, Общество может получить недостаточно денежных средств для исполнения своих обязательств, включая обязательств по ценным бумагам Общества. В случае возникновения указанных обстоятельств Общество незамедлительно уведомит приобретателей Облигаций и предпримет действия, направленные на минимизацию негативных последствий.

Данный риск рассматривается как низкий.

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В связи с этим отраслевые риски на внешнем рынке отсутствуют.

Страновые и региональные риски.

Общество осуществляет свою деятельность на территории РФ, зарегистрирован в качестве налогоплательщика в г. Москве и подвержен общему страновому риску, связанному с политической и экономической ситуацией в РФ, поэтому риски других стран непосредственно на деятельность Общества не влияют. Страновой риск РФ может определяться на основе рейтингов, устанавливаемых независимыми рейтинговыми агентствами. Отрицательных изменений ситуации в регионе, которые могут негативно повлиять на экономическое положение Общества, в ближайшее время не прогнозируется.

На деятельность Общества могут повлиять вводимые отдельными зарубежными державами на протяжении последних лет в отношении РФ и отдельных резидентов РФ (юридических и физических лиц) санкции, а также вводимые РФ зеркальные ограничительные меры в отношении таких государств и физических и юридических лиц из таких государств, поскольку такие ограничительные меры могут неблагоприятно влиять на экономическую ситуацию в стране и регионе присутствия Общества и, соответственно, на деятельность Общества. Указанные риски находятся вне сферы контроля Общества, при этом Общество обладает достаточным потенциалом прочности, в том числе необходимыми ресурсами, для нивелирования негативного влияния сложившейся на внутреннем и внешнем рынках ситуации и, как следствие, для исполнения Обществом своих обязательств по ценным бумагам.

Общество расположено на территории г. Москвы, которая имеет чрезвычайно выгодное географическое положение. Характерной чертой политической ситуации в г. Москва является стабильность. Тесное взаимодействие всех органов и уровней властных структур позволили выработать единую экономическую политику, четко определить приоритеты ее развития. Создан благоприятный инвестиционный климат. Риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения и других региональных факторов минимален.

Учитывая все вышеизложенные обстоятельства, можно сделать вывод о том, что макроэкономическая среда региона позволяет говорить об отсутствии специфических региональных рисков в отношении способности Общества исполнять свои обязательства по ценным бумагам.

Финансовые риски.

Ставка купонного дохода по Облигациям определяется с учетом рыночной конъюнктуры, тогда как процентная ставка по выданным займам – на основании договоров с заемщиками. Увеличение процентных ставок на рынке ценных бумаг может привести к появлению убытков в случае, если Заемщик Общества не согласится на аналогичное повышение процентных ставок.

Риск изменения процентной ставки планируется снизить за счет включения в договоры займа положений, которые будут предусматривать корректировку процентов по договорам займа в случае изменений процентных ставок.

Обязательства Общества по Облигациям выражены и погашаются в рублях. У Общества отсутствуют обязательства перед третьим лицами, выраженные в иностранной валюте, и не ожидается возникновение соответствующих обязательств после эмиссии Облигаций. В связи с этим Общество не подвержено рискам, связанным с изменением курса обмена иностранных валют. Общество оценивает данные риски как незначительные.

Хеджирование рисков Обществом не производится и не планируется.

Общество на дату подписания не имеет валютной выручки или обязательств, выраженных в иностранной валюте, и не ожидает таковых в результате эмиссии Облигаций, поэтому, его финансовое состояние не подвержено изменению валютных курсов. Общество не планирует осуществлять деятельность на внешнем рынке, ввиду чего, представляется, что изменения курса национальной валюты к иностранным валютам не будут оказывать влияние на финансовое состояние Общества.

В случае реализации указанных рисков Общество планирует провести анализ рисков и принять соответствующее решение в каждом конкретном случае.

Правовые риски

Риски, связанные с изменением валютного законодательства:

Отсутствуют, так как Общество не имеет обязательств в валюте иностранного государства.

Риски, связанные с изменением законодательства о налогах и сборах:

С 1 января 2025 года согласно действующему законодательству, базовая ставка налога на прибыль увеличилась с 20% до 25% (с распределением в федеральный бюджет — 5%, в бюджет субъекта РФ — 20%). Для Общества, по данным финансовой отчетности за 2023 и 2024 годы были получены убытки, данное изменение влечет прямое увеличение налоговых платежей в будущих периодах. В момент возврата к прибыльной деятельности (выхода из убытков) налогооблагаемая база будет облагаться по повышенной ставке. Это приведет к сокращению чистой прибыли и денежного потока, доступного для развития и расчетов с кредиторами. На текущий момент Общество не имеет возможности оценить абсолютную величину влияния данного риска.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной деятельностью Общества (группы Общества), которые могут негативно сказаться на результатах его (ее) финансово-хозяйственной деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент (подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение).

Общество в процессе своей финансово-хозяйственной деятельности подвержено правовым рискам. В настоящий момент Общество не участвует в судебных процессах, которые могли бы существенно повлиять на ее финансовое положение.

Риск потери деловой репутации (репутационные риски)

Репутационные риски Общества как компании, созданной для цели эмиссии Облигаций, обусловлены главным образом возможностью потери доверия со стороны потенциальных инвесторов в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Обществом обязанностей по своевременной выплате владельцам Облигаций номинальной стоимости и купонного дохода. Отсутствие операционной деятельности также может создать недоверие у инвесторов и аналитиков, которые могут воспринимать Общество как непрозрачную организацию, с ограниченным объемом информации о своей финансовой устойчивости и возможностях исполнения обязательств, что может отразиться на спросе на облигации и стоимости заемного капитала. Однако, по мнению Общества, указанный в настоящем пункте риск является несущественным: риски невыплаты по Облигациям связаны исключительно с финансовой устойчивостью Заемщика и качеством принимаемых им управленческих решений и находятся за пределами контроля Общества. Общество в свою очередь обязуется предпринимать действия, направленные на обеспечение прозрачности и осуществлять раскрытие информации в соответствии с требованиями, установленными действующим законодательством и нормативными актами Банка России.

Стратегический риск

Правоспособность Общества ограничена Уставом и иной деятельности, предусмотренной уставом, Общество не ведет. При осуществлении своей деятельности Общество строго соответствует законодательству Российской Федерации. При принятии стратегических решений Общество привлекает высококвалифицированных консультантов, которые помогают выявить все возможные опасности и риски, а также помогают определить наиболее перспективные направления деятельности. При принятии стратегических решений Общество оценивает все существующие у него ресурсы, а также прогнозирует возможность перераспределения ресурсов в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств.

8. ПРОДОЛЖЕНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ОТСУТСТВИЕ НАМЕРЕНИЙ ПО ЕЕ ПРЕКРАЩЕНИЮ

Обществу не известны какие-либо обстоятельства, которые бы препятствовали осуществлению своей 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 нашей способности осуществлять свою деятельность непрерывно. Общество не планирует прекращение основной деятельности в будущем.
Бухгалтерская (финансовая) отчетность составлена на основе принципа непрерывности деятельности, исходя из допущения о том, что Общество осуществляет непрерывно свою деятельность и будет продолжать осуществлять свою деятельность в обозримом будущем.

Общество планирует предпринять все необходимые меры для размещения Облигаций, выпуск которых уже зарегистрирован, а также осуществить процедуру обновления проспекта ценных бумаг для возможности дальнейшего размещения Облигаций и осуществления целей и предмета Общества в соответствии с Уставом.
Основной целью эмиссий Облигаций является привлечение средств, необходимых для финансирования деятельности Заемщика.
Средства от размещения Облигаций будут направлены на:
-выдачу в виде займа в пользу Заемщика;
-покрытие расходов, понесенных Обществом до размещения Облигаций.

Подпись:

Ф.И.О.: Горелова Анна Алексеевна

Должность: Генеральный директор ООО «Фокус-Управление» - Управляющей компании ООО «Компания специального назначения 1»

М.П. 13 марта 2026

Приложение 1 к Пояснениям к Бухгалтерскому балансу и
отчету о финансовых результатах за период 2025 год.

Сведения о связанных сторонах на 31.12.2025 г.

Общество с ограниченной ответственностью «Компания специального назначения 1»

Перечень субъектов, способных контролировать или оказывать влияние на деятельность *ООО «КСН 1»*

Полное фирменное наименование или ФИО связанной стороны	Для Ю.Л. - место нахождения , для Ф.Л. - гражданство, должность на предприятии клиента	Характер отношений, основание в силу которого лицо признается связанным	Дата наступления основания	Документ, подтверждающий характер отношений	% акций (долей) в уставном капитале	Виды операций	Объем операций
Общество с ограниченной ответственностью «Фокус – Управление» (ОГРН: 1227700425083)	127006, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Тверской, ул Малая Дмитровка, д. 16, стр. 6	Управляющая организация Аудируемого лица	03.05.2023	Решение № 1 Единственного учредителя от 26.04.2023	-	Услуги по управлению и ведению учета	2 тыс.руб
Фонд содействия развитию рынка инвестиционных продуктов «Фокус – 4» (ОГРН: 1227700640551)	105005, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Басманный, ул Бауманская, д. 16, стр. 1, помещ. ia, офис 240	Единственный участник	03.05.2023	Решение № 1 Единственного учредителя от 26.04.2023	100	-	-
Горелова Анна Алексеевна	Гражданка Российской Федерации, Генеральный директор ООО «Фокус – Управление»	Генеральный директор и Единственный участник (100%) ООО «Фокус – Управление»,	18.07.2022	Решение № 1 Единственного учредителя от 13.07.2022	-	-	-
Гришаненко Надежда Сергеевна	Гражданка Российской Федерации, Директор Фонда «Фокус – 4»	Директор Фонда «Фокус – 4»	25.10.2023	Протокол № 2 заседания Совета Фонда «Фокус – 4» от 26.09.2023	-	-	-

Перечень субъектов, на которые Общество с ограниченной ответственностью ООО «КСН 1 оказывает влияние, либо контролируемых ООО «КСН 1»

Полное фирменное наименование или ФИО связанной стороны	Для Ю.Л. - место нахождения , для Ф.Л. - гражданство, должность на предприятии клиента	Характер отношений, основание в силу которого лицо признается связанным	Дата наступления основания	Документ, подтверждающий характер отношений	% акций (долей) в уставном капитале	Виды операций	Объем операций
-	-	-	-	-	-	-	-

Перечень субъектов, которые контролируются тем же лицом (непосредственно или через третьи организации), что и ООО «КСН 1»

Полное фирменное наименование или ФИО связанной стороны	Для Ю.Л. - место нахождения , для Ф.Л. - гражданство, должность на предприятии клиента	Характер отношений, основание в силу которого лицо признается связанным	Дата наступления основания	Документ, подтверждающий характер отношений	% акций (долей) в уставном капитале	Виды операций	Объем операций
Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество КАЛИЙ КАПИТАЛ» (ОГРН: 1237700511212)	127006, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Тверской, ул Малая Дмитровка, д. 16, стр. 6	Лицо принадлежит к той же группе лиц, что и общество. Единственный участник Фонд «Фокус – 4»	31.07.2023	Решение № 1 Единственного учредителя от 26.07.2023	0	-	-
Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество КРИПТОН ФИНАНС» (ОГРН: 1237700551307)	101000, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Басманный, пер Кривоколенный, д. 10, стр. 6	Лицо принадлежит к той же группе лиц, что и общество. Единственный участник Фонд «Фокус – 4»	18.08.2023	Решение № 1 Единственного учредителя от 15.08.2023	0	-	-
Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ЛИТИЙ КАПИТАЛ» (ОГРН: 1237700511190)	101000, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Басманный, пер Кривоколенный, д. 10, стр. 6	Лицо принадлежит к той же группе лиц, что и общество. Единственный участник Фонд «Фокус – 4»	31.07.2023	Решение № 1 Единственного учредителя от 26.07.2023	0	-	-
Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество НАТРИЙ КАПИТАЛ» (ОГРН: 1237700511223)	127006, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Тверской, ул Малая Дмитровка, д. 16, стр. 6	Лицо принадлежит к той же группе лиц, что и общество. Единственный участник Фонд «Фокус – 4»	31.07.2023	Решение № 1 Единственного учредителя от 26.07.2023	0	-	-
Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ЦЕЗИЙ КАПИТАЛ» (ОГРН: 1237700511201)	101000, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Басманный, пер Кривоколенный, д. 10, стр. 6	Лицо принадлежит к той же группе лиц, что и общество. Единственный участник Фонд «Фокус – 4»	31.07.2023	Решение № 1 Единственного учредителя от 26.07.2023	0	-	-
Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество КАДМИЙ КРЕДИТ (ОГРН: 1247700816648)	127006, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Тверской, ул Малая Дмитровка, д. 16, стр. 6	Лицо принадлежит к той же группе лиц, что и общество. Единственный участник Фонд «Фокус – 4»	19.12.2024	Решение № 1 Единственного учредителя от 11.12.2024	0	-	-

Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ТАЛЛИЙ КАПИТАЛ» (ОГРН: 1247700807397)	127006, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Тверской, ул Малая Дмитровка, д. 16, стр. 6	Лицо принадлежит к той же группе лиц, что и общество. Единственный участник Фонд «Фокус – 4»	16.12.2024	Решение № 1 Единственного учредителя от 11.12.2024	0	-	-

Подпись:

Ф.И.О.: Горелова Анна Алексеевна

Должность: Генеральный директор ООО «Фокус-Управление» - Управляющей организации ООО «Компания специального назначения 1»

М.П. 13 марта 2026