

8. Обязательства

8.1. 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.	-	-	-	-	-	-	-
в том числе:	За 2025 г.	-	-	-	-	-	-	-
	За 2024 г.	-	-	-	-	-	-	-
Краткосрочные обязательства - всего	За 2025 г.	238	94	-	(57)	-	-	275
	За 2024 г.	216	92	-	(70)	-	-	238
в том числе:	За 2025 г.	-	62	-	(57)	-	-	5
расчеты с поставщиками и подрядчиками	За 2024 г.	10	60	-	(70)	-	-	-
займы	За 2025 г.	238	32	-	-	-	-	270
	За 2024 г.	206	32	-	-	-	-	238
Итого	За 2025 г.	238	94	-	(57)	-	X	275
	За 2024 г.	216	92	-	(70)	-	X	238

8.2. Просроченные обязательства (за исключением оценочных обязательств)

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

8.3. 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.	-	-	-	-	-
в том числе:	За 2025 г.	-	-	-	-	-
	За 2024 г.	-	-	-	-	-

10. 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	(63)	(60)
Итого по элементам	(63)	(60)
Изменение остатков (прирост [-], уменьшение [+]): незавершенного производства, готовой продукции	-	-
Итого расходы по обычным видам деятельности	(63)	(60)

12. Дополнительные пояснения к бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025г. Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное Финансовое общество Имандра»

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

12.1 Общие сведения об Обществе:

Полное наименование: Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное Финансовое общество Имандра»

Краткое наименование: ООО «СФО Имандра»,

ранее – ООО «СФО ТРФ-1», смена наименования на ООО «СФО Имандра» на основании решения единственного участника № 10 от 16.06.2023 г., ГРН 2237705565161 от 27.06.2023 г.

Юридический адрес: Российская Федерация, 129090, г. Москва, Ботанический пер., д. 5, пом. XV, комн. 17д, РМ 1

Дата государственной регистрации: 08 июня 2020 года

Основной государственный регистрационный номер: 1207700186528

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: Общество с ограниченной ответственностью «ТПМ Управление проектами», ОГРН 1147746432657, юридический адрес: 129090, Москва, Ботанический переулок, дом 5, этаж 5, пом. 17д, 17а. Общество с ограниченной ответственностью «ТПМ Управление проектами» осуществляет функции единоличного исполнительного органа Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Имандра» на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа от 08 июня 2020 г.

Участником Общества по состоянию на 31.12.2025г. и 31.12.2024г. является:

- Фонд Содействия Развитию Системы Кредитования "Капитал", ОГРН 1217700026741, размер доли 100%.

Бенефициарные владельцы отсутствуют.

Общество 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 имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств по кредитным договорам, договорам займа и (или) иным обязательствам, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями, в том числе по договорам лизинга и договорам аренды, и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг.

У Общества отсутствует штат работников.

У Общества отсутствуют филиалы и представительства.

12.2 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 Общества 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 (выручки) Общество признает доходы от вложений в ценные бумаги, паевые инвестиционные фонды и иных финансовых инструментов, не квалифицированных в качестве ценных бумаг, права требования, в том числе процентный доход по ним, займы.

В составе расходов по обычным видам деятельности Общество включает:

- Процентный расход по размещенным облигациям;
- Расходы по организации выпуска ценных бумаг;
- Вознаграждение управляющей компании;
- Расходы, связанные с обслуживанием финансовых вложений;
- Иные расходы, непосредственно связанные с осуществлением деятельности СФО.

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.

Формирование и восстановление в течение отчетного периода таких резервов отражается свернуто в отчете о финансовых результатах в составе прочих расходов, либо прочих доходов.

Общество создает резерв по сомнительным долгам в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением суммы резервов на финансовые результаты.

Формирование и восстановление в течение отчетного периода резервов в отношении одной категории дебиторской задолженности отражается свернуто в отчете о финансовых результатах в составе прочих расходов, либо прочих доходов.

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 и отражает в составе себестоимости.

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

Общество формирует резерв предстоящих расходов на выплату купонного дохода по облигациям, а также резерв на выплату дополнительного дохода. Сумма резерва по купонному доходу рассчитывается в соответствии с Решением. Сумма резерва по дополнительному доходу определяется из допущения досрочного погашения облигаций на отчетную дату и рассчитывается в соответствии с Решением.

12.3 Отчет о финансовых результатах

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

тыс. рублей		
<i>структура управленческих расходов</i>	2025	2024
Вознаграждение УК	(60)	(60)
Итого управленческие расходы	(63)	(60)

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

12.3.2. В составе процентов к уплате (код 2330 Отчета о финансовых результатах) отражено:

тыс. рублей		
<i>структура процентов к уплате</i>	2025	2024
проценты по краткосрочному займу	(32)	(32)
Итого проценты к уплате	(32)	(32)

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

тыс. рублей

<i>Состав прочих доходов</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Возврат контрагентом платежа за услуги информационных систем	-	12
Итого прочие доходы	-	12

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

тыс. рублей

<i>структура прочих расходов</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Комиссия банка	(6)	(6)
Итого прочие расходы	(6)	(6)

12.3.5. 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, 2024 годах 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.

По итогам 2025 года убыток, полученный Обществом, составил – 101 тыс. рублей, в связи с чем величина постоянного налогового расхода за 2025г. составила 25 тыс. рублей.

По итогам 2024 года убыток, полученный Обществом, составил – 86 тыс. рублей, в связи с чем величина постоянного налогового расхода за 2024г. составила 22 тыс. рублей.

12.4. Отчет о движении денежных средств

В составе прочих поступлений по текущей деятельности (код 4119) отражено:

- Доход по паям
- Прочие поступления

тыс. рублей

<i>состав прочих поступлений по текущей деятельности</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Возврат контрагентом платежа за услуги информационных систем	-	12
Итого	-	12

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

- Расходы на РКО;
- Сборы и пошлины

тыс. рублей

<i>состав прочих платежей по текущей деятельности</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
банковская комиссия	(6)	(6)
Итого	(6)	(6)

12.5. Операции со связанными сторонами

12.5.1. Балансовые статьи

тыс. рублей

Вид актива/ обязательства	Участники	Прочие связанные стороны	КУП	Итого
Договорные обязательства (Кредиторская задолженность)				
На 31.12.2023	-	-	5	5
Поступило	-	-	60	60
Погашено	-	-	(65)	(65)
На 31.12.2024	-	-	-	-
Поступило	-	-	60	60
Погашено	-	-	(55)	(65)
На 31.12.2025	-	-	5	5

В отчетном периоде резервы по сомнительным долгам по операциям со связанными сторонами не формировались, списаний задолженности не осуществлялось. Вознаграждения ключевому

управленческому персоналу включают только краткосрочные вознаграждения. Иные вознаграждения отсутствуют.

12.5.2. Отчет о финансовых результатах

тыс.рублей

Вид дохода/ расхода	2025			2024		
	Участники	Прочие связанные стороны	КУП	Участники	Прочие связанные стороны	КУП
Вознаграждение за управление	-	-	(60)	-	-	(60)
ИТОГО:	-	-	(60)	-	-	(60)

12.5.3. Отчет о движении денежных средств

тыс.рублей

Вид движения денежных средств		2025	2024
Платежи - всего, в том числе:	4120	(55)	(65)
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(55)	(65)
<i>КУП</i>		<i>(55)</i>	<i>(65)</i>

13. Риски, связанные с реализацией проекта

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.

Риски, характерные для деятельности:

- Стратегические риски
- Кредитные риски
- Риски собственной (балансовой) ликвидности
- Правовые риски, связанные с изменением налогового законодательства и выполнением договорных обязательств
- Репутационные риски (риски потери деловой репутации Компании)
- Страновые риски

В случае негативного влияния на Общество последствий реализации одного или нескольких перечисленных выше 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 осуществляет свою деятельность в строгом соответствии 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, в которых Общество может достичь преимущества перед конкурентами. При принятии стратегических решений Общество оценивает все существующие у него ресурсы, а также прогнозирует возможность перераспределения ресурсов в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств.

В обозримой перспективе присутствуют риски, связанные с изменением налогового законодательства, которые могут повлечь за собой ухудшение финансового состояния Общества. Однако такие риски, по мнению Общества, незначительны.

Законы, вводящие новые налоги или ухудшающие положение налогоплательщика, не имеют обратной силы. Тем не менее, существует практика, когда соответствующие законы, относящиеся к налоговому законодательству Российской Федерации, применялись ретроспективно. Законы, улучшающие положение налогоплательщиков, могут иметь обратную силу.

Несмотря на то, что Российская Федерация не является страной прецедентного права, правовые позиции, высказываемые высшими судебными инстанциями, фактически имеют существенное значение для применения налогового законодательства налоговыми инспекциями и судами. Соответствующие правовые позиции судов в некоторых случаях непоследовательны и противоречивы.

Общество не исключает увеличение налоговой нагрузки, вызванной изменением отдельных элементов налогообложения, отменой налоговых льгот, повышением налоговых ставок, введением новых

налогов и общих подходов законодательных и правоприменительных органов к тем или иным вопросам налогообложения.

Дополнительные риски для Общества могут возникнуть в связи с прекращением действия положений, предусматривающих изъятие поступлений Общества от его уставной деятельности из налогооблагаемой базы по налогу на прибыль организаций (подп. 29 п. 1 ст. 251 Налогового кодекса Российской Федерации (часть вторая)).

Риск возникновения у Общества убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Общества, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом отсутствует, т.к. Общество не осуществляет деятельность по производству продукции, работ и оказанию услуг. У Общества отсутствуют клиенты.

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 позволяют удовлетворить ожидаемые потребности в заемных средствах.

Риски, связанные с возможностью изменения валютного регулирования, в настоящее время рассматриваются Обществом как несущественные. 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.

14. Информация по сегментам

В 2025 и 2024 годах руководством Общества, принимающим операционные решения, деятельность организации рассматривается, как единый операционный сегмент по всем операциям Общества.

15. События после отчетной даты

События после отчетной даты отсутствуют

16. Прочее

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

В 2025 году Обществом совместной деятельности не велось.

**Генеральный директор ООО «ТПМ УП»,
Управляющей компании
ООО «СФО Имандра»**

_____ **Балабановский**

12.01.2026г.