

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА
о бухгалтерской отчетности**

**«СИНАРА-Капитал»
(общество с ограниченной ответственностью)**

за 2025 год

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участнику «СИНАРА-Капитал» (общество с ограниченной ответственностью)

МНЕНИЕ

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской отчетности «СИНАРА-Капитал» (общество с ограниченной ответственностью) (ОГРН 1227700173337), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о финансовых результатах за 2025 год, приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, в том числе отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за 2025 год, пояснений к бухгалтерскому балансу по состоянию на 31 декабря 2025 года и отчету о финансовых результатах за 2025 год, включая основные положения учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение «СИНАРА-Капитал» (общество с ограниченной ответственностью) по состоянию на 31 декабря 2025 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2025 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации.

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, включая требования независимости, применимыми к аудиту бухгалтерской отчетности общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

КЛЮЧЕВЫЕ ВОПРОСЫ АУДИТА

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита бухгалтерской отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита бухгалтерской отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
Классификация облигаций и начисление купонного дохода – п. 4.10 и п. 4.11 пояснений к бухгалтерскому балансу по состоянию на 31 декабря 2025 года и отчету о финансовых результатах за 2025 год	
Мы считаем данный вопрос одним из ключевых вопросов аудита, поскольку облигации составляют существенную величину и являются основным источником денежных средств для выполнения целей и предмета деятельности «СИНАРА-Капитал» (общество с ограниченной ответственностью).	Наши аудиторские процедуры включали анализ учетной политики в области учета облигаций, проведение процедуры проверки классификации облигаций, начисления купонного дохода в соответствии с условиями выпуска и анализ наличия обстоятельств способных привести к акцептованию оферт по облигациям, анализ раскрытия информации в бухгалтерской отчетности, оценку корректности раскрытой информации.
Финансовые вложения – п. 4.1 и п. 4.5 пояснений к бухгалтерскому балансу по состоянию на 31 декабря 2025 года и отчету о финансовых результатах за 2025 год	
Объем финансовых вложений составляет существенную величину. Кроме того, финансовые вложения подвержены риску существенного снижения стоимости ниже величины экономических выгод, поэтому мы считаем данный вопрос одним из ключевых для аудита.	Наши аудиторские процедуры включали: анализ учетной политики в области учета финансовых вложений, проведение процедуры проверки классификации финансовых вложений, начисления процентов в соответствии с условиями договоров и анализ наличия ограничительных условий, ковенант по условиям договоров займов, анализ раскрытия информации в бухгалтерской отчетности, оценку корректности раскрытой информации.

ВАЖНЫЕ ОБСТОЯТЕЛЬСТВА

Мы обращаем внимание на информацию, изложенную в части 9 пояснений к бухгалтерскому балансу по состоянию на 31 декабря 2025 года и отчету о финансовых результатах за 2025 год, о том, что держатели облигаций в течение 2026 года могут потребовать у эмитента досрочно выкупить облигации по выпускам: 4B02-01-00137-L, 4B02-01-00137-L-001P и 4B02-02-00137-L-001P. В случае полного выкупа облигаций у держателей и отсутствия новых выпусков в течение 2026 года, существует риск непрерывности деятельности «СИНАРА-Капитал» (общество с ограниченной ответственностью). По оценке «СИНАРА-Капитал» (общество с ограниченной ответственностью), предъявление облигаций к досрочному погашению абсолютно всеми их владельцами маловероятно.

Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим обстоятельством.

Прочая информация

Руководство АКРА РМ (ООО) управляющей организации «СИНАРА-Капитал» (общество с ограниченной ответственностью) (далее – руководство) несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете «СИНАРА-Капитал» (общество с ограниченной ответственностью) за 2025 год, но не включает бухгалтерскую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной бухгалтерской отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке бухгалтерской отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у руководства отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой бухгалтерской отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда

выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой бухгалтерской отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения бухгалтерской отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств — вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в бухгалтерской отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления бухгалтерской отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли бухгалтерская отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита и о значимых вопросах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающими за корпоративное управление

аудируемого лица, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита бухгалтерской отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Генеральный директор
АО АК «ДЕЛОВОЙ ПРОФИЛЬ»,
руководитель аудита,
по результатам которого
составлено аудиторское заключение



Перкунская Дарья Валерьевна
ОРНЗ 21706027525

Аудиторская организация:

Акционерное общество Аудиторская компания «ДЕЛОВОЙ ПРОФИЛЬ»,

ОРНЗ 11606087136

ОГРН 1027700253129,

129085, город Москва, Звездный бульвар, дом 21, строение 1, этаж 7, помещение №1,
часть комнаты № 7,

член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»,

«13» марта 2026 года

Бухгалтерская отчетность

за 2025 г.

«СИНАРА-Капитал» (общество с ограниченной

Организация: ответственностью)

Идентификационный номер налогоплательщика

Организационно-правовая форма: Общества с ограниченной ответственностью

Форма собственности Частная собственность

Адрес в пределах места нахождения

125375, Город Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Пресненский, пер Большой Гнезниковский, д. 1, стр. 2

по ОКПО

73300454

ИНН

9705167654

по ОКОПФ

12300

по ОКФС

16

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ☒ ДА ☐ НЕТ

Наименование аудиторской организации, проводившей обязательный аудит

Акционерное общество Аудиторская компания «ДЕЛОВОЙ ПРОФИЛЬ»

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации

ИНН

7735073914

Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации

ОГРН

1027700253129

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению ☒ ДА ☐ НЕТ

Наименование органа, утверждающего бухгалтерскую отчетность

Единственный участник

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2025 г.

Форма по ОКУД

Коды

0710001

Отчетная дата
(число, месяц, год)

31

12

2025

по ОКПО

73300454

по ОКЕИ

384

«СИНАРА-Капитал» (общество с ограниченной

Организация: ответственностью)

Единица измерения тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	АКТИВ				
	I. Внеоборотные активы				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Основные средства	1150	-	-	-
	Инвестиционная недвижимость	1160	-	-	-
4.1	Финансовые вложения	1170	-	305 000	-
	в том числе:				
	Займы выданные	11701	-	305 000	-
4.2	Отложенные налоговые активы	1180	606	863	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	606	305 863	-
	II. Оборотные активы				
	Запасы	1210	-	-	-
	Долгосрочные активы к продаже	1215	-	-	-
4.3	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	69
	в том числе:				
	НДС по приобретенным услугам	12201	-	-	69
4.4	Дебиторская задолженность	1230	151 182	2 789	775
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	12301	2 020	964	641
	Расчеты по налогам и сборам	12302	-	-	134
	Расчеты по процентам по займу	12303	149 162	1 825	-
4.5	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	18 973 050	-	-

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	в том числе: Займы выданные	12401	18 973 050	-	-
4.6	Денежные средства и денежные	1250	26 736	9 746	1 142
	в том числе: Расчетные счета	12501	26 736	9 746	1 142
4.7	Прочие оборотные активы	1260	7 630	-	-
	в том числе: Расходы будущих периодов	12601	7 630	-	-
	Итого по разделу II	1200	19 158 598	12 535	1 986
	БАЛАНС	1600	19 159 204	318 398	1 986

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	ПАССИВ				
	III. Капитал				
4.8	Уставный капитал	1310	10	10	10
	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	1320	-	-	-
	Накопленная дооценка внеоборотных	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
4.9	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1 575	(1 476)	1 976
	Итого по разделу III	1300	1 585	(1 466)	1 986
	IV. Долгосрочные обязательства				
4.10	Заемные средства	1410	-	318 524	-
	в том числе:				
	Облигации (номинальная стоимость)	14101	-	318 524	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие долгосрочные обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	318 524	-
	V. Краткосрочные обязательства				
4.11	Заемные средства	1510	19 157 240	1 335	-
	в том числе:				
	Облигации (НКД)	15101	157 240	1 335	-
	Облигации (номинальная стоимость)	15102	19 000 000	-	-
4.12	Кредиторская задолженность	1520	379	5	-
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	15201	56	5	-
	Расчеты с покупателями и заказчиками	15202	-	-	-
	Расчеты по налогам и сборам	15203	323	-	-
	Обязательство по аренде	1520	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие краткосрочные обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	19 157 619	1 340	-
	БАЛАНС	1700	19 159 204	318 398	1 986

Уполномоченный
представитель АКРА РМ (ООО),
управляющей организации
«СИНАРА-Капитал» (ООО), по
доверенности №05_25 от
01.06.2025г.

(наименование должности)

Прохоренко Илья Александрович

(расшифровка подписи)

12 марта 2026 г.



8

**Отчет о финансовых результатах
за 2025 г.**

Форма по ОКУД
Отчетная дата
(число, месяц, год)

Коды		
0710002		
31	12	2025
73300454		
384		

«СИНАРА-Капитал» (общество с ограниченной
Организация: ответственностью)
Единица измерения тыс. руб.

по ОКПО

по ОКЕИ

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
	Выручка	2110	-	-
	Себестоимость продаж	2120	-	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	-	-
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	-	-
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
4.13	Проценты к получению	2320	444 154	37 999
4.14	Проценты к уплате	2330	(423 371)	(36 919)
	Прочие доходы	2340	-	-
4.15	Прочие расходы	2350	(17 003)	(5 395)
4.16	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения	2300	3 780	(4 315)
4.17	Налог на прибыль организаций	2410	(729)	863
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль организаций	2411	(472)	-
	отложенный налог на прибыль организаций	2412	(257)	863
	Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности (за вычетом относящегося к ней налога на прибыль организаций)	2420	-	-
	в том числе:			
	Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности		-	-
	Налог на прибыль, относящийся к прекращаемой деятельности		-	-
	Прочее	2460	-	-
4.18	Чистая прибыль (убыток)	2400	3 051	(3 452)

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
	Результат переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	2510	-	-
	Результат прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	2520	-	-
	Налог на прибыль организаций, относящийся к результатам переоценки внеоборотных активов и прочих операций, не включаемых в чистую прибыль (убыток)	2530	-	-
4.19	Совокупный финансовый результат	2500	3 051	(3 452)
	Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2900		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2910		

Уполномоченный
представитель АКРА РМ (ООО),
управляющей организации
«СИНАРА-Капитал» (ООО), по
доверенности №05_25 от
01.06.2025г.

(наименование должности)

12 марта 2026 г.

Прохоренко Илья Александрович
(подпись) (расшифровка подписи)



**Отчет об изменениях капитала
за 2025 г.**

Форма по ОКУД
Отчетная дата
(число, месяц, год)

Коды		
0710004		
31	12	2025
73300454		
384		

«СИНАРА-Капитал» (общество с ограниченной
Организация: ответственностью)
Единица измерения тыс. руб.

по ОКПО
по ОКЕИ

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенна я прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	На 31 декабря 2023 г.	3100	10	-	-	-	-	1 976	1 986
	Корректировка в связи с: изменением учетной политики	3110	-	-	-	-	-	-	-
	исправлением ошибок	3120	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 2023 г. после корректировки	3101	10	-	-	-	-	1 976	1 986

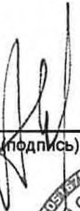
44

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	За 2024 г.								
	Чистая прибыль (убыток)	3211	-	-	-	-	-	(3 452)	(3 452)
	Переоценка внеоборотных активов	3212	-	-	-	-	-	-	-
	Дивиденды	3227	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего	3230	-	-	-	-	-	-	-
	Реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения - всего	3240	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 2024 г.	3250	10	-	-	-	-	(1 476)	(1 466)
	На 31 декабря 2024 г.	3200	10	-	-	-	-	(1 476)	(1 466)
	Корректировка в связи с:								
	изменением учетной политики	3210	-	-	-	-	-	-	-
	исправлением ошибок	3220	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 2024 г. после корректировки	3201	10	-	-	-	-	(1 476)	(1 466)

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	За 2025 г.								
	Чистая прибыль (убыток)	3311	-	-	-	-	-	3 051	3 051
	Переоценка внеоборотных активов	3312	-	-	-	-	-	-	-
	Дивиденды	3327	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего	3330	-	-	-	-	-	-	-
	Реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения - всего	3340	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 2025 г.	3300	10	-	-	-	-	1 575	1 585

Уполномоченный
представитель АКРА РМ (ООО),
управляющей организации
«СИНАРА-Капитал» (ООО), по
доверенности №05_25 от
01.06.2025г.

(наименование должности)



(подпись)

Прохоренко Илья Александрович

(расшифровка подписи)



12 марта 2026 г.

**Отчет о движении денежных средств
за 2025 г.**

«СИНАРА-Капитал» (общество с ограниченной
Организация: ответственностью)
Единица измерения тыс. руб.

Форма по ОКУД
Отчетная дата
(число, месяц, год)

по ОКПО

по ОКЕИ

Коды		
0710005		
31	12	2025
73300454		
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления - всего	4110	9 281	1 177
	в том числе:			
	от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг	4111	-	-
	арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	-	-
	от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
	процентов по дебиторской задолженности покупателей	4114	-	-
	прочие поступления	4119	9 281	1 177
	Платежи - всего	4120	(284 408)	(41 102)
	в том числе:			
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(9 899)	(5 423)
	в связи с оплатой труда работников	4122	-	-
	процентов по долговым обязательствам	4123	(274 329)	(35 598)
	налога на прибыль организаций	4124	-	-
	НДС	4125	(149)	(35)
	прочие платежи	4129	(31)	(46)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(275 127)	(39 925)

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
	Поступления - всего	4210	287 536	35 131
	в том числе:			
	от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	-
	от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
	от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	-	-
	дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	287 536	35 131
	прочие поступления	4219	-	-
	Платежи - всего	4220	(18 668 050)	(305 000)
	в том числе:			
	в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	-	-
	в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-	-
	в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(18 668 050)	(305 000)
	процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
	прочие платежи	4229	-	-
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(18 380 514)	(269 869)
	Денежные потоки от финансовых операций			
	Поступления - всего	4310	18 672 632	318 398
	в том числе:			
	получение кредитов и займов	4311	18 672 632	318 398
	денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
	от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
	от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг	4314	-	-
	прочие поступления	4319	-	-

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
	Платежи - всего	4320	-	-
	в том числе: собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-
	на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	-	-
	в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	-	-
	прочие платежи	4329	-	-
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	18 672 632	318 398
	Сальдо денежных потоков за период	4400	16 991	8 604
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода	4450	9 746	1 142
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец периода	4500	26 737	9 746
	Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-

Уполномоченный
представитель АКРА РМ (ООО),
управляющей организации
«СИНАРА-Капитал» (ООО), по
доверенности №05_25 от
01.06.2025г.

(наименование должности)

12 марта 2026 г.

(подпись)

Ильяхов Илья Александрович

(расшифровка подписи)



ПОЯСНЕНИЯ

к бухгалтерскому балансу на 31 декабря 2025 года и отчету о финансовых результатах за 2025 год

1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА КОМПАНИИ

«СИНАРА-Капитал» (общество с ограниченной ответственностью) (в дальнейшем именуемое также как Общество) зарегистрировано в Инспекции Федеральной налоговой службы № 46 г. Москвы 28 марта 2022г. Основной государственный регистрационный номер – 1227700173337. Обществу присвоен идентификационный номер налогоплательщика 9705167654 КПП 770301001.

Краткое наименование Общества: «СИНАРА-Капитал» (ООО)

Местонахождение Общества: Российская Федерация, 125375, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Пресненский, Большой Гнездниковский переулок, д. 1, стр. 2.

Видами деятельности, заявленными в ЕГРЮЛ, является Предоставление займов и прочих видов кредита (ОКВЭД 64.92) и Деятельность эмиссионная (ОКВЭД 66.12.3).

Согласно Решению единственного учредителя «СИНАРА-Капитал» (ООО) №1 от 22.03.2022 года единоличным исполнительным органом Общества является Управляющая организация в лице АКРА РМ (ООО), которая также осуществляет функции по ведению бухгалтерского и налогового учета Общества. С АКРА РМ (ООО) заключен договор передачи полномочий единоличного исполнительного органа и ведения бухгалтерского и налогового учета № б/н от 28.03.2022 года.

Единоличным исполнительным органом АКРА РМ (ООО) является генеральный директор – Мухин Алексей Сергеевич. Иные исполнительные органы и контрольные органы в АКРА РМ (ООО) отсутствуют.

Состав участников Общества на 31 декабря 2025 года:

№	Участник	Размер доли, (%)	Номинальная стоимость доли (тыс., руб.)
1	Фонд содействия развитию системы кредитования «Базис-12»	100	10

На основании Решения № 15 единственного участника от 15.01.2026г. «СИНАРА-Капитал» (общества с ограниченной ответственностью) в качестве аудитора Общества утверждено АО АК «ДЕЛОВОЙ ПРОФИЛЬ» (ОГРН: 1027700253129, ИНН: 7735073914, член СРО ААС, ОГРН 11606087136).

Размер вознаграждения по договору на аудит бухгалтерской отчетности за 2025 год составляет 340 200 (триста сорок тысяч двести) рублей 00 копеек, в том числе НДС 5%.

Договоры на оказание сопутствующих аудиту услуг и прочих, связанных с аудиторской деятельностью услуг с АО АК «ДЕЛОВОЙ ПРОФИЛЬ» в отчетном периоде не заключались.

2. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал Общества составляет 10 тыс. руб.

Учредителю, Фонду содействия развитию системы кредитования «Базис-12» (ИНН 9705158882, ОГРН 1217700400114), созданному в соответствии с законодательством Российской Федерации, принадлежит 100 % доли в уставном капитале.

На дату составления отчетности уставной капитал полностью оплачен в денежной форме.

17

3. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Бухгалтерская отчетность составлена в соответствии с федеральными стандартами бухгалтерского учета.

Целью и предметом деятельности Общества является осуществление эмиссии облигаций с последующей выдачей средств от размещения облигаций в виде займов.

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).

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).

Эмиссия облигаций рассматривается как способ привлечения заемных средств путем выпуска и продажи облигаций 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 отражаются Обществом в составе прочих расходов по облигациям с фиксированной ставкой равномерно (ежемесячно) в течение срока обращения облигаций.

Выплата процентов производится в соответствии с условиями выпуска облигаций.

Признание дохода по процентам, причитающимся по кредитам/займам, производится ежемесячно.

Активы и обязательства относятся к краткосрочным, если срок обращения (погашения) по ним не более 12 месяцев после отчетной даты. Все остальные активы и обязательства относятся к долгосрочным.

Обществом установлен следующий критерий существенности информации в бухгалтерской отчетности – существенной признается сумма, отношение которой к общему итогу соответствующего раздела отчетности составляет не менее 5 процентов.

Обществом принято решение не создавать по итогам 2025 года 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 2025г. резерв по сомнительным долгам не создавался.

В соответствии с п. 37 ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений» (далее – «ПБУ 19/02»), при наличии устойчивого снижения стоимости финансовых вложений, резерв создается исходя из конкретного финансового вложения. Сумма резерва определяется как разница между учетной стоимостью и расчетной стоимостью таких финансовых вложений.
По итогам 2025 года резерв под обесценение финансовых вложений не создавался.

Информация по сегментам

Операционный сегмент

Основным видом хозяйственной деятельности Общества является деятельность по предоставлению прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки (ОКВЭД 64.99), поступления по займам выданным составляет 100 % от всех поступлений по финансовым вложениям. В связи с этим Общество осуществляет деятельность по предоставлению прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки, не разделяя формируемые доходы и расходы от хозяйственно-экономической деятельности по направлениям бизнеса. На основании вышесказанного Общество не представляет информацию по операционным сегментам согласно ПБУ 12/2010 "Информация по сегментам", считая, что экономическая деятельность осуществляется в рамках одного отчетного сегмента.

Географический сегмент

Общество осуществляет свою деятельность только на территории Российской Федерации и не выделяет отдельных географических сегментов, поскольку источники и характер рисков на всей территории Российской Федерации примерно одинаковы.

В соответствии с п. 22 ПБУ 18/02 устанавливается следующий способ определения величины текущего налога на прибыль: на основе данных, сформированных в бухгалтерском учете в соответствии с пунктами 20 и 21 ПБУ 18/02.

4. БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ

Организация квалифицирует отсутствие технической возможности удалить из форм бухгалтерской отчетности строки с отсутствующими показателями как обстоятельства, предусмотренной п.66 (б) ФСБУ 4/2023 как исключение из общего правила о неуказании в отчетности отсутствующей информации. Организация приводит в бухгалтерской отчетности строки с нулевыми значениями, проставляя по отсутствующим показателям прочерки, если эти строки приводятся в формате ГИРБО.

Бухгалтерский баланс содержит следующие показатели:

Активы баланса

4.1 По строке **1170** «Финансовые вложения» на 31.12.2025г. значение отсутствует, (на 31.12.2024г. в размере 305 000 тыс. руб., на 31.12.2023г. в размере 0 тыс. руб.), в том числе:

- По строке **11701** «Займы выданные»:

Договор	Остаток на 31.12.2024г. тыс. руб.	Поступило, тыс. руб.	Выбыло, тыс. руб.	Остаток на 31.12.2025г. тыс. руб.
Договор займа №б/н от 02.05.2024г. с ООО «Дело»	305 000	-	(305 000)	-
Итого	305 000	-	(305 000)	-

Срок возврата займа: не позднее 14 апреля 2026 года.

Нарушение сроков погашения задолженности по займу, выданному в пользу ООО «Дело» не происходило.

4.2 По строке **1180** «Отложенные налоговые активы» по состоянию на 31.12.2025г. в размере 606 тыс. руб. (на 31.12.2024г. - 863 тыс. руб.; на 31.12.2023г. – 0 тыс. руб.) - отражается остаток отложенного налогового актива, который образован за счет полученного налогового убытка прошлого года.

4.3 По строке **1220** «Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям» по состоянию на 31.12.2025г. значение отсутствует (на 31.12.2024г. – 0 тыс. руб.; на 31.12.2023г. - 69 тыс. руб.), в том числе:

- По строке **12201** «НДС по приобретенным услугам» по состоянию на 31.12.2025г. значение отсутствует (на 31.12.2024г. - 0 тыс. руб.; на 31.12.2023г. -69 тыс. руб.) в разрезе следующих контрагентов:

Наименование контрагента	Сумма на 31.12.2025г. тыс. руб.	Сумма на 31.12.2024г. тыс. руб.	Сумма на 31.12.2023г. тыс. руб.
АКРА РМ (ООО)	-	-	67
ИНТЕРФАКС - ЦРКИ ООО	-	-	1
ГРУППА СИНАРА АО	-	-	1
Итого:	-	-	69

4.4 По строке **1230** «Дебиторская задолженность» по состоянию на 31.12.2025г. отражена сумма 151 182 тыс. руб. (на 31.12.2024г. – 2 789 тыс. руб.; на 31.12.2023г. - 775 тыс. руб.), в том числе:

- По строке **12301** «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» по состоянию на 31.12.2025г. в размере 2 020 тыс. руб. (на 31.12.2024г. - 964 тыс. руб. на 31.12.2023г. - 641 тыс. руб.) отражена задолженность поставщиков услуг, в разрезе следующих контрагентов:

Наименование контрагента	Сумма на 31.12.2025г. тыс. руб.	Сумма на 31.12.2024г. тыс. руб.	Сумма на 31.12.2023г. тыс. руб.
АКРА РМ (ООО)	740	740	617
ИНТЕРФАКС - ЦРКИ ООО	18	18	18
ГРУППА СИНАРА АО	6	6	6
ИНТЕРНЕТ РЕШЕНИЯ ООО	10	10	-
НРД НКО АО	1 246	90	-
ПЕРВАЯ НЕЗАВИСИМАЯ ООО	-	100	-
Итого:	2 020	964	641

- По строке **12302** «Расчеты по налогам и сборам» по состоянию на 31.12.2025г. значение отсутствует (на 31.12.2024г. - 0 тыс. руб.; на 31.12.2023г. - 134 тыс. руб. - отражена переплата по налогу на прибыль за соответствующий период).

По результатам проведенной инвентаризации просроченной задолженности не выявлено.

На основании анализа, проведенного в соответствии с Методикой создания и использования резервов по сомнительным долгам, а также проведенной инвентаризации, просроченной дебиторской задолженности выявлено не было, в связи с чем Обществом было принято решение не создавать резерв по сомнительным долгам по состоянию на 31 декабря 2025г., 31 декабря 2024г. и 31 декабря 2023г.

- По строке **12303** «Расчеты по процентам и займам» по состоянию на 31.12.2025г. в размере 149 162 руб. (на 31.12.2024г. – 1 825 тыс. руб.; на 31.12.2023г. - 0 тыс. руб.) отражена сумма задолженности по начисленным процентам в разрезе следующих договоров займа с ООО «Дело»:

Договор	Сумма на 31.12.2025г. тыс. руб.	Сумма на 31.12.2024г. тыс. руб.	Сумма на 31.12.2023г. тыс. руб.
Договор займа № б/н от 02.05.2024г.	8 547	1 825	-
Договор займа № б/н от 11.12.2025г.	127 118	-	-
Договор займа № б/н от 30.09.2025г.	13 497	-	-
Итого	149 162	1 825	-

4.5 По строке **1240** «Финансовые вложения» на 31.12.2025г. отражена сумма выданных займов в размере 18 973 050 тыс. руб. со сроком погашения менее 12 мес., (на 31.12.2024г. в размере 0 тыс. руб., на 31.12.2023г. в размере 0 тыс. руб.), в том числе:

- По строке **12401** «Займы выданные»:

Договор	Остаток на 31.12.2024г. тыс. руб.	Поступило, тыс. руб.	Выбыло, тыс. руб.	Остаток на 31.12.2025г. тыс. руб.
Договор займа № б/н от 02.05.2024г.	-	970 000	-	970 000
Договор займа № б/н от 30.09.2025г.	-	2 999 450	-	2 999 450
Договор займа № б/н от 11.12.2025г.	-	15 003 600	-	15 003 600
Итого	-	18 973 050	-	18 973 050

Срок возврата по Договору займа № б/н от 02.05.2024г.: не позднее 14 апреля 2026 года.

Срок возврата по Договору займа № б/н от 30.09.2025г.: не позднее 16 сентября 2026 года.

Срок возврата по Договору займа № б/н от 11.12.2025г.: не позднее 07 декабря 2026 года.

Нарушение сроков погашения задолженности по займам, выданным в пользу ООО «Дело» не происходило. Признаки обесценения финансовых вложений отсутствуют. Резерв под обесценение финансовых вложений по состоянию на 31.12.2025г. не создавался.

4.6 По строке **1250** «Денежные средства и денежные эквиваленты» по состоянию на 31.12.2025г. в размере 26 736 тыс. руб. (на 31.12.2024г. - 9 746 тыс. руб.; на 31.12.2023г. – 1 142 тыс. руб.), в том числе:

- По строке **12501** «Расчетные счета» по состоянию на 31.12.2025г. в размере 26 736 тыс. руб. (на 31.12.2024г. - 9 746 тыс. руб.; на 31.12.2023г. – 1 142 тыс. руб.) отражена сумма остатка на расчетных счетах денежных средств, в разрезе следующих расчетных счетов:

Расчетный счет	Сумма, тыс. руб. на 31.12.2025г.	Сумма, тыс. руб. на 31.12.2024г.	Сумма, тыс. руб. на 31.12.2023г.
40701810677700000060 (расчетный), ФИЛИАЛ "ДЕЛО" АО БАНК СИНАРА	26 736	9 746	1 142
Итого	26 736	9 746	1 142

4.7 По строке **1260** «Прочие оборотные активы» по состоянию на 31.12.2025г. в размере 7 630 тыс. руб. (на 31.12.2024г. - 0 тыс. руб.; на 31.12.2023г. – 0 тыс. руб.), в том числе:

- По строке **12601** «Расходы будущих периодов» по состоянию на 31.12.2025г. в размере в размере 7 630 тыс. руб. (на 31.12.2024г. - 0 тыс. руб.; на 31.12.2023г. – 0 тыс. руб.) отражена сумма дисконта к списанию по облигациям серии " ГРН 4B02-01-00137-L. Списание дисконта проводится равномерно до срока погашения облигаций.

Пассивы баланса

4.8 По строке 1310 «Уставный капитал» по состоянию на 31.12.2025г. в размере 10 тыс. руб. (на 31.12.2024г. - 10 тыс. руб.; на 31.12.2023г. – 10 тыс. руб.) отражен уставный капитал Общества. Изменения величины уставного капитала в течение 2025 года не происходило.
На дату составления отчетности уставной капитал полностью оплачен в денежной форме.

4.9 По строке **1370** «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» по состоянию на 31.12.2025г. отражена нераспределенная прибыль Общества в размере 1 575 тыс. руб. (на 31.12.2024г. - непокрытый убыток в размере – (1 476) тыс. руб.; на 31.12.2023г. - нераспределенная прибыль в размере -1 976 тыс. руб.).

4.10 По строке 1410 «Заемные средства» на 31.12.2025г. значение отсутствует, (на 31.12.2024г. – 318 524 тыс. руб.; на 31.12.2023г. - 0 тыс. руб. – отражены долгосрочные обязательства Общества), в том числе:

- По строке **14101** «Облигации (номинальная стоимость)» по состоянию на 31.12.2025г. значение отсутствует (на 31.12.2024г. – 318 524 тыс. руб.; на 31.12.2023г. - 0 тыс. руб. - отражена сумма облигационных займов со сроком погашения свыше 12 мес.).

4.11 По строке По строке **1510** «Заемные средства» по состоянию на 31.12.2025г. в размере 19 157 240 тыс. руб. (31.12.2024г. – 1 335 тыс. руб.; на 31.12.2023г. – 0 тыс. руб.), отражены краткосрочные обязательства Общества, в том числе:

- По строке **15101** «Проценты по долгосрочным займам» по состоянию на 31.12.2025г. отражена сумма купонного дохода к выплате владельцам облигаций в размере 157 240 тыс. руб. (31.12.2024г. – 1 335 тыс. руб.; на 31.12.2023г. – 0 тыс. руб.), в том числе:

Облигационные займы	Остаток на 31.12.2024г. тыс. руб.	Поступило, тыс. руб.	Выбыло, тыс. руб.	Остаток на 31.12.2025г. тыс. руб.
4B02-01-00137-L	1 335	153 785	(148 600)	6 520
4B02-01-00137-L-001P	-	134 100	(125 730)	8 370
4B02-02-00137-L-001P	-	142 350	-	142 350
Итого	1 335	430 235	(274 330)	157 240

Сроки погашения НКД по облигационным займам:

4B02-01-00137-L – 16.01.2026г.;
4B02-01-00137-L-001P - 24.01.2026г.;
4B02-02-00137-L-001P - 11.03.2026г.;

- По строке **15102** «Облигации (номинальная стоимость)» по состоянию на 31.12.2025г. отражена сумма облигационных займов в размере 19 000 000 тыс. руб. со сроком погашения менее 12 мес., (на 31.12.2024г. – 0 тыс. руб.; на 31.12.2023г. - 0 тыс. руб.)

На 31.12.2025 следующие облигационные выпуски выпуска Общества находятся в обращении:

4B02-01-00137-L от 11.03.2024; дата начала размещения - 26.04.2024, плановая дата погашения - 11.04.2027;

4B02-01-00137-L-001P от 29.08.2025; дата начала размещения - 26.09.2025, плановая дата погашения - 10.09.2028;

4B02-02-00137-L-001P от 03.12.2025; дата начала размещения - 10.12.2025, плановая дата погашения - 06.12.2028;

Облигационные займы	Остаток на 31.12.2024г. тыс. руб.	Поступило, тыс. руб.	Выбыло, тыс. руб.	Остаток на 31.12.2025г. тыс. руб.
4B02-01-00137-L	-	1 000 000	-	1 000 000
4B02-01-00137-L-001P	-	3 000 000	-	3 000 000
4B02-02-00137-L-001P	-	15 000 000	-	15 000 000
Итого	-	19 000 000	-	19 000 000

У держателей облигаций есть право досрочного выкупа облигаций. Дополнительная информация раскрыта в разделе 9 «Непрерывность деятельности».

4.12 По строке **1520** «Кредиторская задолженность» по состоянию на 31.12.2025г. отражена сумма 379 тыс. руб. (на 31.12.2024г. – 5 тыс. руб.; на 31.12.2023г. – 0 тыс. руб.), в том числе:

- По строке **15201** «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» по состоянию на 31.12.2025г. – 56 тыс. руб. (на 31.12.2024г. – 5 тыс. руб.; на 31.12.2023г. – 0 тыс. руб.) отражена задолженность перед поставщиками услуг.

- По строке **15203** «Расчеты по налогам и сборам» по состоянию на 31.12.2025г. – 323 тыс. руб. (на 31.12.2024г. – 0 тыс. руб.; на 31.12.2023г. – 0 тыс. руб.) отражена задолженность перед бюджетом по уплате налога на прибыль.

Отчет о финансовых результатах содержит следующие показатели:

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

-за Январь - Декабрь 2025г. отражена сумма в размере 444 154 тыс. руб., в том числе: сумма начисленных процентов по договорам займа в размере 434 873 тыс. руб.; сумма начисленных процентов на остатки по расчетным счетам Общества в размере 9 281 тыс. руб.

-за Январь - Декабрь 2024г. в размере 19 тыс. руб. отражена сумма 37 999 тыс. руб., в том числе: сумма начисленных процентов по договору займа №б/н от 02.05.2024 г. в размере 36 956 тыс. руб.; сумма начисленных процентов на остатки по расчетным счетам Общества в размере 1 043 тыс. руб.

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

-за Январь - Декабрь 2025г. отражена сумма расходов в размере (423 371) тыс. руб.;

-за Январь - Декабрь 2024г. отражена сумма расходов в размере (36 919) тыс. руб.;

Строка 2330 Отчета о финансовых результатах	Сумма за период Январь - Декабрь 2025г., тыс. руб.	Сумма за период Январь - Декабрь 2024г., тыс. руб.
Начисленный купонный доход по облигациям	(423 371)	(36 919)

23

4.15 По строке 2350 «Прочие расходы»

-за Январь - Декабрь 2025г. отражена сумма расходов в размере (17 003) тыс. руб.

-за Январь - Декабрь 2024г. отражена сумма расходов в размере (5 395) тыс. руб., в том числе:

Строка 2350 Отчета о финансовых результатах	Сумма за период Январь – Декабрь 2025г., тыс. руб.	Сумма за период Январь – Декабрь 2024г., тыс. руб.
Расходы на аудит	(210)	(277)
Расходы на госпошлины	-	(18)
Расходы на домен, хостинг и обслуживание сайта	(74)	(62)
Расходы на изготовление сертификатов ключей ЭЦП и ЭДО	(5)	(5)
Расходы на нотариальные услуги	(10)	(4)
Расходы на права использования товарных знаков	(10)	(10)
Расходы на право использования программы для ЭВМ «Контур.Диадок»	(3)	(2)
Расходы на управление и ведение бухгалтерского и налогового учета	(3 821)	(3 488)
Расходы на услуги банков	(31)	(29)
Расходы на услуги биржи	(2 739)	(935)
Расходы на услуги по обслуживанию выпуска облигаций	(1 949)	(200)
Расходы на услуги по размещению облигаций	(3 000)	(100)
Расходы на услуги по раскрытию информации	(24)	(22)
Списание дисконта по облигациям на расходы	(4 977)	-
Расходы на услуги по созданию сайта	-	(81)
Расходы на услуги по составлению финансовой отчетности по МСФО	-	(162)
Услуги представителя владельцев облигаций	(150)	-
Итого	(17 003)	(5 395)

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

-за Январь - Декабрь 2025г. отражена прибыль в размере 3 780 тыс. руб.;

-за Январь - Декабрь 2024г. отражен убыток в размере (4 315) тыс. руб.;

4.17 По строке 2410 «Налог на прибыль»

-за Январь - Декабрь 2025г. отражена сумма (729) тыс. руб.;

-за Январь - Декабрь 2024г. отражена сумма 863 тыс. руб., в том числе:

По строке 2411 «Текущий налог на прибыль»

-за Январь - Декабрь 2025г. отражена сумма (472) тыс. руб.

-за Январь - Декабрь 2024г. значение отсутствует;

По строке 2412 «Отложенный налог на прибыль»

-за Январь - Декабрь 2025г. отражена сумма (257) тыс. руб.;
-за Январь - Декабрь 2025г. отражена сумма 863 тыс. руб.;

Согласно ПБУ 18/02, величина налога на прибыль за 2025 год составила:

— условный расход по налогу на прибыль (945) тыс. руб.;

— условный доход по налогу на прибыль 0 тыс. руб.;

Величина текущего налога на прибыль за 2025 год составляет (472) тыс. руб.

Эффект от изменения ставки налога на прибыль в 2025 году составил 216 тыс. руб.

Согласно ПБУ 18/02, величина налога на прибыль за 2024 год составила:

— условный расход по налогу на прибыль 0 тыс. руб.;

— условный доход по налогу на прибыль 863 тыс. руб.;

Величина текущего налога на прибыль за 2024 год составляет 0 тыс. руб.

В июле 2024 года был подписан Федеральный закон № 176-ФЗ, предусматривающий ряд изменений налоговой системы России, включая повышение ставки налога на прибыль с 20 до 25% и введение новых федеральных инвестиционных налоговых вычетов по налогу на прибыль с 1 января 2025 года.

4.18 По строке 2400 «Чистая прибыль (убыток)»

-за Январь - Декабрь 2025г. прибыль составляет 3 051 тыс. руб.

-за Январь - Декабрь 2024г. убыток составляет (3 452) тыс. руб.;

4.19 По строке 2500 «Совокупный финансовый результат периода»

-за Январь - Декабрь 2025г. прибыль составляет 3 051 тыс. руб.

-за Январь - Декабрь 2024г. убыток составляет (3 452) тыс. руб.;

5. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Единоличным исполнительным органом Общества является Управляющая организация в лице АКРА РМ (ООО), которая также осуществляет функции по ведению бухгалтерского и налогового учета Общества. С АКРА РМ (ООО) заключен договор передачи полномочий единоличного исполнительного органа и ведения бухгалтерского и налогового учета № б/н от 28.03.2022 года.

По результатам проведения мероприятий по установлению бенефициарных владельцев в соответствии с 115-ФЗ в структуре владельцев Общества не выявлены бенефициарные владельцы - физические лица, прямо или косвенно владеющие более чем 25% в уставном капитале или которые имеют возможность контролировать действия Общества по иным основаниям. Единственным участником Общества является Фонд «Базис-12» (ОГРН 1217700400114, ИНН/КПП 9705158882/770301001, являющийся некоммерческой организацией. Фонды, в свою очередь, 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»).

25

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 п. 1 ст. 7 Федерального закона от 07.08.2001 N 115-ФЗ освобождены от обязанности вести учет бенефициарных владельцев.

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

Название связанной стороны	Характер отношений (в соответствии с ПБУ 11/2008)	Виды операций	Сумма операций / Стоимость услуг за Январь - Декабрь 2025г. (тыс. руб., в т.ч. НДС)	Задолженность на 31.12.2025г. (тыс. руб., в т.ч. НДС)	Срок погашения задолженности на 31.12.2025г. (мес.)	Списанная дебиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек
АКРА РМ (ООО)	Является единоличным исполнительным органом	Услуги	(3 821)	56 (Кредиторская) 740 (Дебиторская)	1 мес. Кредиторская 3 мес. Дебиторская	Нет

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

Название связанной стороны	Характер отношений (в соответствии с ПБУ 11/2008)	Виды операций	Сумма операций / Стоимость услуг за Январь - Декабрь 2024г. (тыс. руб., в т.ч. НДС)	Задолженность на 31.12.2024г. (тыс. руб., в т.ч. НДС)	Срок погашения задолженности на 31.12.2024г. (мес.)	Списанная дебиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек
АКРА РМ (ООО)	Является единоличным исполнительным органом	Услуги	(3 488)	5 (Кредиторская) 740 (Дебиторская)	1 мес. Кредиторская 3 мес. Дебиторская	Нет

6. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЕСПЕЧЕНИЯХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ПЛАТЕЖАХ ВЫДАННЫХ

Облигации Общества ГРН 4B02-01-00137-L, 4B02-01-00137-L-001P и 4B02-02-00137-L-001P обеспечены внеэмиссионными публичными безотзывными офертами.

С полными условиями Оферты можно ознакомиться на странице: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38725&type=10>

7. ИНФОРМАЦИЯ О РИСКАХ ОБЩЕСТВА

Общество является коммерческой организацией. Целью и предметом деятельности Общества является осуществление займов и предоставление финансирования в любой форме (i) компаниям, входящим в группу лиц АО Группа Синара, (ii) компаниям, входящим в группу лиц ПАО «ТМК», (iii) компаниям, входящим в группу лиц АО Банк Синара, а также совершение хеджирующих сделок с указанными лицами и/или их кредиторами.

Кредитный риск.

В силу того, что исполнение обязательств по Облигациям будет происходить за счет поступлений по договорам займа, к рискам, которые могут повлиять на исполнение Обществом обязательств по Облигациям, Общество относит кредитный риск по договорам займа. Кредитный риск по договорам займа связан с возникновением финансовых потерь вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения ООО «Дело» обязательств перед Обществом в соответствии с условиями договора займа, фактически кредитный риск Общества совпадает с уровнем кредитного риска ООО «Дело». Данный риск рассматривается Обществом как низкий.

Изменения процентных ставок.

Ставка купонного дохода по Облигациям определена с учетом рыночной конъюнктуры. Процентные ставки по выданным ООО «Дело» займам установлены с учетом ставки купонного дохода по Облигациям соответствующими условиями договоров займа.

В этой связи риски Общества, связанные с изменениями процентных ставок, отсутствуют.

Валютный риск.

У Общества отсутствуют обязательства в валюте, и в этой связи риски отсутствуют.

Влияние инфляции.

Изменение инфляционных показателей не может, по мнению Общества, непосредственно оказать существенное влияние на исполнение Обществом своих обязательств.

Существует риск возможного изменения цен на используемые Обществом услуги сторонних организаций. Общество расценивает данный риск как несущественный.

Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность.

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

Экономика России проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться и допускают различные толкования.

24 февраля 2022 года Президент России объявил о начале специальной военной операции на Украине, что стало причиной введения масштабных экономических санкций со стороны США и ряда других стран в отношении России.

С 2022 года на российскую экономику оказывают влияние такие факторы, как геополитическая обстановка, ограничения, введенные в отношении Российской Федерации и ее экономических субъектов отдельными государствами и их объединениями, меры, принимаемые Российской Федерацией в ответ на внешнее санкционное давление, ограничения, связанные с коронавирусной инфекцией.

Объявленные и введенные международные санкции привели к существенному росту нестабильности на финансовых рынках, резкому изменению цен на финансовые инструменты, увеличению спреда по торговым операциям, снижению суверенных рейтингов Российской Федерации. Ухудшение ситуации на рынках капитала, товарных и валютных рынках не повлияло на финансовое положение Общества, не оказало влияние на непрерывность деятельности Общества. Правительством РФ и Банком России принимаются меры для поддержания финансовой стабильности и обеспечения непрерывности работы бизнеса и финансового сектора.

В тоже время, военно-политический конфликт продолжает развиваться. По оценке руководства, обострение внешнеполитической ситуации и последующее введение в отношении Российской Федерации и/или отдельных юридических и физических лиц, относящихся к ее юрисдикции, международных санкций, как точечных, так и секторальных или общегосударственных, не окажут существенного влияния на непрерывность деятельности Общества.

Руководство Общества произвело оценку способности организации продолжать свою деятельность в обозримом будущем, приняв во внимание всю доступную информацию о будущем, срок которого составляет не меньше двенадцати месяцев после окончания отчётного периода. По оценке руководства, у Общества отсутствует существенная неопределённость в отношении событий или условий, которые могут вызвать значительные сомнения в способности организации продолжить свою деятельность в обозримом будущем.

Бухгалтерская отчетность Общества составлена исходя из допущения непрерывности деятельности.

Долгосрочные последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Руководство Общества полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для сохранения финансовой устойчивости Общества в сложившихся обстоятельствах.

Дополнительная информация по рискам Общества раскрывается в составе Отчета эмитента облигаций, составляемого в соответствии с Правилами листинга ПАО Московская Биржа.

Оценки и суждения руководства

Суждения и оценки, осуществленные руководством Общества в процессе применения учетной политики, соответствуют суждениям, описанным в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2024 год. При оценке обесценения активов – дебиторской задолженности, учтено в том числе влияние геополитической ситуации, последствий пандемии. Для оценки ожидаемых убытков, связанных с невозвратом дебиторской задолженности, в текущих экономических условиях Общество постоянно отслеживает изменения внешних условий и макроэкономических показателей для оперативного реагирования на эти изменения. С учетом непредсказуемости событий, связанных с геополитической ситуацией, пандемией, такая оценка подтверждена значительной неопределенности.

Обществом на 31.12.2025г. проведена проверка на выявление сомнительной дебиторской задолженности, на основании анализа, проведенного в соответствии с Методикой создания и использования резервов по сомнительным долгам, приведенной в разделе 3 «Краткое описание учетной политики», просроченной дебиторской задолженности не выявлено, в связи с чем Обществом было принято решение не создавать резерв по сомнительным долгам по состоянию на 31.12.2025г.

8. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

16 января 2026 года АО НКО НРД выплатил владельцам облигаций ГРН 4B02-01-00137-L денежные средства в размере 13 970 000,00 рублей, переведенные Обществом 15.01.2026 года на эмиссионный счет на выплаты купонов по облигациям.

26 января 2026 года АО НКО НРД выплатил владельцам облигаций ГРН 4B02-01-00137-L-001P денежные средства в размере 41 910 000,00 рублей, переведенные Обществом 21.01.2026 года на эмиссионный счет на выплаты купонов по облигациям.

16 февраля 2026 года АО НКО НРД выплатил владельцам облигаций ГРН 4B02-01-00137-L денежные средства в размере 13 970 000,00 рублей, переведенные Обществом 12.02.2026 года на эмиссионный счет на выплаты купонов по облигациям.

24 февраля 2026 года АО НКО НРД выплатил владельцам облигаций ГРН 4B02-01-00137-L-001P денежные средства в размере 41 910 000,00 рублей, переведенные Обществом 18.02.2026 года на эмиссионный счет на выплаты купонов по облигациям.

28

11 марта 2026 года АО НКО НРД выплатил владельцам облигаций ГРН 4B02-02-00137-L-001P денежные средства в размере 617 100 000,00 рублей, переведенные Обществом 10.03.2026 года на эмиссионный счет на выплаты купонов по облигациям.

Иная информация о фактах хозяйственной деятельности, которая оказала или могла оказать существенное влияние на положение Общества и имевшее место в период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской отчетности отсутствует.

9. НЕПРЕРЫВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

По состоянию на отчетную дату Обществом не было принято решение о досрочном погашении облигаций. При этом по всем выпускам облигаций Общество определило ставку купона только на несколько первых купонных периодов. На оставшиеся периоды Общество определит новую ставку не позднее начала такого купонного периода, ставка по которому не была определена до начала размещения соответствующего выпуска облигаций.

Согласно условиям решений о выпуске – определение Обществом ставки после даты размещения является основанием для предъявления владельцами облигаций к досрочному погашению. Количество облигаций, которое будет предъявлено владельцами к погашению – заранее спрогнозировать затруднительно. С учетом отсутствия принятых решений о досрочном погашении облигаций и крайне низкой вероятности предъявления облигаций к досрочному погашению абсолютно всеми их владельцами, Общество не ожидает полного погашения облигаций в 2026 году и 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 дополнительные 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.

Не существует событий после отчетной даты в бухгалтерской отчетности, которые было бы необходимо раскрыть в связи с указанными выше событиями.

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

Уполномоченный представитель АКРА РМ
(ООО) - управляющей организации, по
доверенности № 05_25 от 01.06



/(Прохоренко И.А.)

Дата: 12 марта 2026г.