

Пояснения к бухгалтерской (финансовой) отчетности ПАО «ЭсЭфАй» за 1 квартал 2026 года

Организация	Публичное акционерное общество "ЭсЭфАй"	по ОКПО	49828911
	Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	6164077483
Форма собственности	Публичные акционерные общества	по ОКОПФ	12247
Единица измерения	Тыс. руб.	по ОКФС	384

Данные пояснения являются неотъемлемой частью годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности (далее – Отчетность) ПАО «ЭсЭфАй» (далее – «Общество») за 1 квартал 2026 года (далее – «отчетный период»), подготовленной в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Все суммы представлены в тысячах рублей (если не указано иное). Отрицательные значения показываются в круглых скобках.

I. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Полное фирменное наименование Общества:

Публичное акционерное общество "ЭсЭфАй" - на русском языке.

Public Joint Stock Company "SFI" - на английском языке.

Сокращенное фирменное наименование Общества:

ПАО «ЭсЭфАй» - на русском языке.

PJSC "SFI" - на английском языке.

Юридический и почтовый адрес Общества: по адресу, указанному в ЕГРЮЛ: 115184, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Замоскворечье, пер Большой Овчинниковский, д. 16, эт. 4, помещ. 424.

Телефон: 8 (495) 901-03-61; Факс: 8 (495) 909-89-69

Адрес страниц в сети Интернет, на которых доступна информация об Обществе:

<https://sfiholding.ru/> , <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=11328>

Общество осуществляет следующие основные виды деятельности:

- инвестиционная деятельность в качестве холдинговой компании, путем вложения в ценные бумаги акционерных обществ (или вхождения в акционерный капитал прочим образом);
- деятельность по покупке, продаже ценных бумаг;
- деятельность по управлению активами;
- деятельность по управлению финансово-промышленными группами;
- осуществление иной уставной деятельности.

Единоличным исполнительным органом Общества по состоянию на 31.03.2026 г. является генеральный директор Сидоров И.А.

Общество наряду с бухгалтерской (финансовой) отчетностью, составляемой в соответствии с Федеральным законом от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», составляет консолидированную финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), в отношении которой проводится обязательный аудит независимой аудиторской компанией.

Кредитный рейтинг Общества на дату подписания отчетности:

«Эксперт РА»: ruAA- прогноз «стабильный» (2025 год: ruAA- прогноз «стабильный»);

«АКРА»: AA-(ru) прогноз «стабильный» (2025 год: AA-(ru) прогноз «стабильный»).

В соответствии с действующим Уставом Общества в 28 редакции, утвержденной Решением внеочередного общего собрания акционеров Общества (Протокол 2-2024 от 05.04.2024 года) и действующей на дату окончания отчетного периода, органами управления Общества являются:

- Общее собрание акционеров Общества;
- Совет директоров Общества;
- Правление Общества (Коллегиальный исполнительный орган) – не сформировано.
- Генеральный директор (Единоличный исполнительный орган)

Ключевым управленческим персоналом Общества в отчетном периоде являлись:

- Генеральный директор; заместитель генерального директора,
- члены Совета директоров.

II. Основные положения учетной политики

1. Изменения в учетной политике

В учетную политику Общества внесены изменения в связи с вступлением в силу в 2025 году нового стандарта ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность», утвержденного приказом Минфина от 04.10.2023 № 157н., который заменил прежнее положение — ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организаций».

Стандарт установил состав и содержание информации, раскрываемой в бухгалтерской (финансовой) отчетности, состав приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах и состав приложений к бухгалтерскому балансу, состав промежуточной бухгалтерской отчетности, а также условия, при которых бухгалтерская отчетность дает достоверное представление о финансовом положении экономического субъекта на отчетную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчетный период.

При первом применении ФСБУ 4/2023 Общество применило новые формы бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах.

В форму бухгалтерского баланса Общество включило дополнительную детализацию по статьям «Основные средства» (1150), «Дебиторская задолженность» (1160), «Финансовые вложения» (1170), «Дебиторская задолженность» (1230), «Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)» (1240), «Денежные средства и денежные эквиваленты» (1250), а также включила новую статью «Средства в банках» (1250).

III. Основные показатели финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год

2. Финансовые вложения

По строке 1170 «Финансовые вложения» на отчетные даты Общество отражает долгосрочные финансовые вложения со сроком инвестирования более 12 месяцев после отчетной даты.

Долгосрочные финансовые вложения с долей в уставных капиталах организаций более 20%:

Полное наименование юридического лица или фамилия, имя, отчество связанной стороны	ИНН юридического лица	Доля участия Общества в уставном капитале связанной стороны		
		31.03.2026	31.12.2025	31.12.2024
Страховое акционерное общество «ВСК» (САО «ВСК»)	7710026574	49%	49%	49%
Публичное Акционерное общество "Лизинговая компания "Европлан"	9705101614	-	-	87,5%
Общество с ограниченной ответственностью «РЕГИОН ЭСТЕЙТ»	9701112365	51%	51%	51%
ООО «ЭсЭфАй Кэпитал»	9705239958	100%	100%	-

По строке 1240 «Финансовые вложения» бухгалтерского баланса в составе оборотных активов Общество отражает краткосрочные финансовые вложения со сроком инвестирования до 12 месяцев.

В отчетном периоде полностью погашены облигации, номинированные в евро на сумму 135 120 тыс. руб. ; дочерней компанией частично погашен займ на сумму 20 000 тыс. руб.

Долгосрочные финансовые вложения (строка 1170 Бухгалтерского баланса)

Наименование показателя	Период	На начало периода		Поступило		Выбыло		Переоценка текущей рыночной стоимости	На конец периода	
		Первоначальная стоимость	Резерв под обесценение	Первоначальная стоимость	Резерв под обесценение	Первоначальная стоимость	Резерв под обесценение		Первоначальная стоимость	Резерв под обесценение
Долгосрочные финансовые вложения всего	1 кв. 2026 г.	19 612 983	(1 240 000)	-	-	-	-	-	19 612 983	(1 240 000)
	2025 г.	21 504 791	(1 240 000)	2 855 000	(1 240 000)	753 192	(1 240 000)	-	19 612 983	(1 240 000)
в акции и другие формы участия в капитале страховщиков и НПФ	1 кв. 2026 г.	15 872 938	-	-	-	-	-	-	15 872 938	-
	2025 г.	15 872 938	-	-	-	-	-	-	15 872 938	-
в акции резидентов и другие формы участия в капитале других финансовых организаций	1 кв. 2026 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2025 г.	105 000	-	-	-	(105 000)	-	-	-	-
в акции и другие формы участия в капитале нефинансовых организаций	1 кв. 2026 г.	105 045	-	-	-	-	-	-	105 045	-
	2025 г.	1 743 665	-	105 000	-	(1 743 620)	-	-	105 045	-
Долговые ценные бумаги	1 кв. 2026 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2025 г.	148 188	-	-	-	(148 188)	-	-	-	-
Предоставленные займы нерезидентам	1 кв. 2026 г.	885 000	-	-	-	-	-	-	885 000	-
	2025 г.	3 635 000	(1 240 000)	-	-	2 750 000	(1 240 000)	-	885 000	-
Предоставленные займы резидентам	1 кв. 2026 г.	2 750 000	(1 240 000)	-	-	-	-	-	2 750 000	(1 240 000)
	2025 г.	-	-	2 750 000	(1 240 000)	-	-	-	2 750 000	(1 240 000)

Краткосрочные финансовые вложения (строка 1240 Бухгалтерского баланса)

Наименование показателя	Период	На начало периода		Поступило		Выбыло		Переоценка текущей рыночной стоимости	На конец периода	
		Первоначальная стоимость	Резерв под обесценение	Первоначальная стоимость	Резерв под обесценение	Первоначальная стоимость	Резерв под обесценение		Первоначальная стоимость	Резерв под обесценение
Краткосрочные фин.вложения, всего	1 кв. 2026 г.	9 985 901	-	-	-	(167 549)	-	12 429	9 830 781	-
	2025 г.	1 151 217	-	10 361 923	-	(1 514 171)	-	(13 068)	9 985 901	-
	1 кв. 2026 г.	135 120	-	-	-	(147 549)	-	12 429	-	-
В долговые ценные бумаги кредитных организаций	2025 г.	-	-	148 188	-	-	-	(13 068)	135 120	-
В долговые ценные бумаги других организаций	1 кв. 2026 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2025 г.	1 151 217	-	-	-	(1 151 217)	-	-	-	-
	1 кв. 2026 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
сделки по операциям РЕПО	2025 г.	-	-	327 954	-	(327 954)	-	-	-	-
Предоставленные займы резидентам	1 кв. 2026 г.	9 850 781	-	-	-	(20 000)	-	-	9 830 781	-
	2025 г.	-	-	9 885 781	-	(35 000)	-	-	9 850 781	-
	1 кв. 2026 г.	29 598 884	(1 240 000)	-	-	(167 549)	-	12 429	29 443 764	(1 240 000)
Финансовые вложения, итого	2025 г.	22 656 008	(1 240 000)	13 216 923	(1 240 000)	(760 979)	(1 240 000)	(13 068)	29 598 884	(1 240 000)

3. Дебиторская задолженность

По строке 1230 «Дебиторская задолженность» бухгалтерского баланса Общество отражает общую величину дебиторской задолженности за вычетом созданного резерва по сомнительным долгам и которая подлежит погашению в течение обычного операционного цикла (в частности, дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, прочая дебиторская задолженность, связанная с обычным операционным циклом, независимо от срока ее погашения), активы, предназначенные для использования (потребления) или продажи в течение периода менее 12 месяцев или обычного операционного цикла, превышающего 12 месяцев.

Информация о дебиторской задолженности приведена в таблице:

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период (за минусом дебиторской задолженности, поступившей и погашенной (списанной) в одном отчетном периоде)										На конец периода	
		по условиям договора	резерв по сомнитель ным долгам	поступило		Погашено	н а р а с х о д ы	Восста нов- ление резер- ва	за счет резерва по сомнительным долгам		Дебито рская задол- жен- ность	Переклассифи- цировано	резерв по сомнитель ным долгам	по условиям договора	резерв по сомнитель ным долгам
				в результате факторов хозяйстве нной жизни (по условиям договора)	проц енты штра фы и иные начи слен ия				Деби- торская задолже нность	Резерв					
Долгосрочная дебиторская задолжен- ность всего, в том числе	1 кв. 2026г.	3 732 848	(2 052 344)	58 433	-	-	-	-	-	-	-	-	(17 565)	3 791 281	(2 069 909)
	2025г.	1 266 400	(1 010 828)	2 467 990	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 043 058)	3 732 848	(2 052 344)
Расчеты с покупателями	1 кв. 2026г.	2 200 504	(520 000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 200 504	(520 000)
	2025г.	-	-	2 200 504	-	-	-	-	-	-	-	-	(520 000)	2 200 504	(520 000)
Процентные доходы	1 кв. 2026г.	1 532 344	(1 532 344)	58 433	-	-	-	-	-	-	-	-	(17 565)	1 590 777	(1 549 909)
	2025г.	1 264 858	(1 009 286)	267 486	-	-	-	-	-	-	-	-	(523 058)	1 532 344	(1 532 344)
Прочая	1 кв. 2026г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2025г.	1 542	(1 542)	-	-	-	-	-	(1 542)	1542	-	-	-	-	-
Краткосроч- ная дебитор- ская задол- женность всего,	1 кв. 2026г.	1 833 021	-	273 085	-	51 528	-	-	-	-	-	-	-	2 157 634	-
	2025г.	7 034 556	-	1 828 934	-	(7 030 469)	-	-	-	-	-	-	-	1 833 021	-
в том числе	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	1 кв. 2026г.	12 756	-	(11 256)	-	55 757	-	-	-	-	-	-	-	57 257	-
Расчеты с поставщиками	2025г.	7 012 080	-	12 756	-	(7 012 080)	-	-	-	-	-	-	-	12 756	-

Процентные доходы	1 кв. 2026г.	907 304	-	284 339	-	(4 229)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 187 414	-	-
Расчеты с прочими контрагентами	2025г.	22 206	-	903 317	-	(18 219)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	907 304	-	-
	1 кв. 2026г.	912 961	-	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	912 963	-	-
	2025г.	270	-	912 861	-	(170)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	912 961	-	-
Итого долгосрочная и краткосрочная дебиторская задолженность	1 кв. 2026г.	5 565 869	(2 052 344)	331 518	-	51 528	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5 948 915	(2 069 909)	(2 069 909)
	2025г.	8 300 956	(1 010 828)	4 296 924	-	(7 030 469)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5 565 869	(2 052 344)	(2 052 344)

В отчетном периоде погашена краткосрочная задолженность (строка «процентные доходы») - накопленный купонный доход (далее – «НКД») по облигациям (валюта евро) в сумме 4 229 тыс. руб.

4. Денежные средства и их эквиваленты

По строке 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты» бухгалтерского баланса Общество отражает информацию об имеющихся у Общества денежных средствах в российской и иностранных валютах, а также о денежных эквивалентах. Часть денежных средств на 31.03.2026 в сумме 4510 млн руб. размещены на залоговых счетах в одном российском банке, имеющему кредитный рейтинг АКРА: «АА RU стабильный» (отражено по строке 1255 «Средства в банках»). Общество контролирует данные средства и может использовать их в рамках разрешенной финансовой деятельности. Общество не имеет денежных средств, кроме указанных выше, и денежных эквивалентов, которые по состоянию на 31 марта 2026 г., 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г., недоступны для использования.

5. Капитал и резервы

В обращении находится следующее количество обыкновенных акций номиналом 0,67 руб. за 1 акцию:

Дата	Количество акций, вкл. казначейский счет		Количество акций, на казначейском счете (шт)	Уставный капитал (тыс. руб.)	Номинальная стоимость акций, на казначейском счете (тыс. руб.)
	Привилегированные акции (шт.)	Обыкновенные акции, (шт.)			
На 31 декабря 2024 г.	–	50 237 005	2 331 460	33 659	1 562
На 31 декабря 2025 г.	-	50 237 005	1 614 614	33 659	1 082
На 31 марта 2026 г.	-	50 237 005	3 599 408	33 659	2 412

Общество в соответствии со ст. 75 Закона «Об акционерных обществах» №208-ФЗ от 26.12.1995 объявило оферту на выкуп собственных акций у акционеров с 14 декабря 2025 года по 28 января 2026 года. В феврале произведен выкуп акций по цене 1 256,40 руб. в количестве 1 984 794 штук на сумму 2 493 695 тыс. руб.

6. Кредиторская задолженность

По строке 1520 «Кредиторская задолженность» бухгалтерского баланса Общество отражает общую величину кредиторской задолженности, которая включает:

Наименование показателя	На 31 марта 2026 г.	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Задолженность по единому налоговому счету	22 493	148 437	907 093
Расчеты с поставщиками	33 298	4 999	10 614
Прочая задолженность	39 127	263	43
Итого	94 918	153 699	917 750

По состоянию на конец отчетных периодов Общество не имеет просроченных обязательств по расчетам с бюджетом по налогам и страховым взносам.

7. Налогообложение

Общество является плательщиком: налога на прибыль, НДС, страховых взносов по единому тарифу и страховых взносов в СФР, налоговым агентом по НДФЛ, налога на прибыль при исполнении обязанности налогового агента по выплаченным доходам, прочих налогов и сборов. Освобождения от налогообложения и льготных режимов налогообложения в 2026 году Общество не применяло.

Наименование показателя	На 31 марта 2026 г.	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Отложенные налоговые активы, всего	847 141	857 989	805 465
в том числе:			
Основные средства, НМА и прочие	2 661	2 857	3 542
Оценочные обязательства и резервы	17 003	28 930	4 931
Резервы сомнительных долгов	517 477	513 086	252 707
Курсовые разницы	-	2 818	-
Финансовые вложения	310 000	310 298	544 285
Отложенные налоговые обязательства	-	-	36 493
Курсовые разницы по расчетам в валюте	-	-	36 493

8. Расшифровка показателей Отчета о финансовых результатах

Наименование показателя	1 кв. 2026 г.	1 кв. 2025 г.
Выручка (стр. 2110) всего, в том числе:	702 831	2 671 767
- от продажи ценных бумаг, долей в уставных капиталах	139 341	2 475 103
- доход в виде дивидендов		69 312
- процентные доходы	563 490	127 352
Себестоимость (стр. 2120) всего, в том числе:	(137 956)	(2 359 975)
- реализация ценных бумаг	(137 956)	(2 359 929)
- услуги брокера, депозитария, торговой системы		(46)
Управленческие расходы (стр. 2220) всего, в том числе:	(110 497)	(81 023)
- расходы на оплату труда	(35 769)	(34 666)
- страховые взносы	(10 908)	(11 341)
- аренда и содержание офисных помещений	(6 233)	(5 600)
- амортизация	(4 258)	(4 179)
- расходы на программное обеспечение, ИТ услуги	(8 597)	(10 328)
- административно-хозяйственные	(683)	(458)
- юридические, нотариальные услуги, переводы	(182)	(126)
- консультационные, инф.-аналитические услуги	(37 883)	(5 839)
- рекламные, PR IR услуги	(2 268)	(4 899)
- профессиональные услуги	(871)	(1 448)
- прочие	(2 845)	(2 139)
Прочие доходы (стр. 2340), в том числе:	61	336 898
- переоценка ценных бумаг	-	323 447
- неустойка по договорам	-	13 392
- прочие	61	59
Прочие расходы (строка 2350), в том числе:	(50 771)	(207 857)
- услуги банка	(200)	(223)
- вознаграждения членам СД включая страховые взносы	(7 384)	(6 543)
- резерв по сомнительным долгам	(17 565)	(17 565)
- услуги маркет мейкера, биржи, регистратора	(21 245)	(3 367)
- курсовые разницы	(1 356)	(155 796)
- прочие	(3 021)	(24 363)

Примечание:

- по строке 2320 «процентные доходы» указаны начисленные проценты на денежные средства на залоговом и брокерском счетах.

- расходы и доходы по статьям «курсовые разницы» (курсовые разницы, образовавшиеся по операциям пересчета выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств, подлежащих оплате в рублях), переоценка ценных бумаг, продажа валюты показываются «свернуто» в соответствующих статьях «прочие доходы» или «прочие расходы».

9. Информация о связанных сторонах

В процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности Общество проводит операции с юридическими и физическими лицами, которые являются по отношению к нему связанными сторонами.

К операциям со связанными сторонами, в основном, относятся операции:

- покупка и продажа основных средств, товаров;
- приобретение и предоставление услуг: страховых, информационно-консультационных и др.;
- предоставление займов;
- получение доходов от участия в уставных капиталах;

Для целей настоящей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с ПБУ 11/2008

«Информация о связанных сторонах» по состоянию на конец отчетного периода были выделены следующие связанные стороны (дочерние и зависимые хозяйственные общества):

Полное наименование юридического лица или фамилия, имя, отчество связанной стороны	Место нахождения юридического лица или место жительства физического лица	ИНН юридического лица	Основание, в силу которого сторона признается связанной	Доля участия связанной стороны в уставном капитале Общества	Доля участия Общества в уставном капитале связанной стороны
Страховое акционерное общество «ВСК» (САО «ВСК»)	121552, г. Москва, ул. Островная, д.4	7710026574	Обществу принадлежит более 20% уставного капитала.	0,00%	49,00%
Общество с ограниченной ответственностью «Эсэфай Кэпитал»	115184, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Замоскворечье, пер. Большой Овчинниковский, д. 16, эт. 4, помещ. 424 (часть)	9705239958	Обществу принадлежит более 50% уставного капитала	0,00%	100,0 %
Общество с ограниченной ответственностью "Регион Эстейт"	125047, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Тверской, 1-я Тверская-Ямская улица, 23с1, Этаж 2, помещ. I, ком. 41	9701112365	Обществу принадлежит более 50% уставного капитала	0,00%	51,00%
Основной управленческий персонал 10 физических лиц, в т.ч. члены совета директоров – 9 чел., включая генерального директора и заместителя генерального директора					

10. Информация по сегментам

В операционной (холдинговой) деятельности Общества выделяется два сегмента:

- портфельные инвестиции - это инвестиции в крупные миноритарные пакеты акций публичных, компаний, дочерних компаний, другие финансовые вложения;
- казначейский центр - финансовые вложения в остальные компании, инвестирование временно свободных денежных средств в финансовые инструменты, такие как депозиты, размещение на минимальный остаток; привлечение внешнего финансирования.

Оценка показателей отчетных сегментов выполнена по данным бухгалтерского учета. Выручка и доходы получены от деятельности в РФ.

Сопоставление суммарной величины выручки и прочих доходов по сегментам	1 кв. 2026 г.	1 кв. 2025 г.
Выручка и прочие доходы всего, в т.ч.	702 831	2 643 381
Портфельные инвестиции	276 780	2 516 029
Казначейский центр, в том числе	426 051	127 352
Сопоставление прибыли (до налогообложения) по сегментам	1 кв. 2026 г.	1 кв. 2025 г.
Прибыль до налогообложения, всего, в т. ч.	405 367	359 810
Портфельные инвестиции	276 780	408 844
Казначейский центр	128 587	(49 034)
Сопоставление суммарной величины активов и обязательств по сегментам	1 кв. 2026 г.	1 кв. 2025 г.
Активы всего	41 880 528	32 028 182

Портфельные инвестиции	14 306 536	11 021 344
Казначейский центр	27 573 992	21 006 838
Обязательства всего	197 310	95 056
Портфельные инвестиции	-	-
Казначейский центр	197 310	95 056

11. Незавершенные судебные разбирательства

Общество не участвует в судебных разбирательствах, возникших в ходе ведения финансово-хозяйственной деятельности.

По состоянию на конец отчетного периода Общество не создает резерв под возможные риски, связанные с неблагоприятным исходом судебных разбирательств для Общества, ввиду их отсутствия.

12. События после отчетной даты

Общество 3 апреля погасило казначейские акции в размере 3,2% уставного капитала в количестве 1 614 614 штук на основании. 20 апреля зарегистрирована новая редакция устава SFI, изменения касаются только размера уставного капитала (погашение казначейских акций по решению БОСА от 14.12.2025, протокол №02-2025 от 17.12.2025).

27 апреля Общество внесло безвозмездный вклад денежными средствами в имущество дочерней компании ООО «ЭсЭфАй Кэпитал» в целях финансирования и поддержания ее деятельности в сумме 905 000 тыс. руб.

27 апреля дочерняя компания ООО «ЭсЭфАй Кэпитал» полностью погасила задолженность перед Обществом по займу и процентам по нему.

Генеральный директор

Сидоров И.А.

Главный бухгалтер

Антонов Д.В.

29 апреля 2026 г.

