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

1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МОС МСП 2» (далее – ООО «СФО МОС МСП 2» или «Общество» или «Эмитент»). Основной государственный регистрационный номер – 1187746960785, код ОКПО 34637921, ИНН/КПП: 7704466369/770401001.
Основным видом хозяйственной деятельности Общества является Деятельность эмиссионная (ОКВЭД 66.12.3)

Юридический адрес Общества: Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский пер., д. 10, стр. 2А, офис 2(202), этаж 2.

Общество является специализированным финансовым обществом, созданным в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации, Федеральным законом №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», Федеральным законом №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

В соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» Общество не может иметь штат сотрудников.

Общество не вправе заключать возмездные договоры с физическими лицами и осуществлять виды предпринимательской деятельности, не предусмотренные Федеральным Законом «О рынке ценных бумаг».

Органы управления и контроля Общества:

1. Высшим органом управления Общества является общее собрание участников Общества.
2. В соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» полномочия единоличного исполнительного органа должны быть переданы коммерческой организации.

На основании Решения Единственного Учредителя Общества № 1 от 20 ноября 2018 г. единоличным исполнительным органом Общества является Управляющая организация ООО «Тревеч-Управление», ОГРН 5147746079388. С ООО «Тревеч-Управление» заключен договор о передаче полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 19 декабря 2018 г.
Банк России 02 июня 2016 года включил ООО «Тревеч-Управление» в Реестр управляющих компаний специализированных обществ.
Членом исполнительного и контрольного органа управляющей компании – ООО «Тревеч-Управление» является директор Лесная Луиза Владимировна.

3. Согласно п.15 ст.15.2 Закона о РЦБ в специализированном финансовом обществе не предусматривается избрание Ревизора, ревизионной комиссии, а также иных органов по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью.

В соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» ведение бухгалтерского учета должно быть передано специализированной организации.
На основании Решения Единственного Учредителя Общества № 1 от 20 ноября 2018г. Специализированной организацией, которой переданы функции по ведению бухгалтерского и налогового учета является Бухгалтерская организация ООО «Тревеч-Учет», ОГРН 5147746022408. С ООО «Тревеч-Учет» заключен договор об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета б/н от 19 декабря 2018 г.
Членами специализированной организации – ООО «Тревеч-Учет» являются генеральный директор Морозова Елена Михайловна и главный бухгалтер Мадан Евгения Николаевна.

Вознаграждение за услуги Аудитора за аудит бухгалтерской отчетности за 2025 год составляет 210 741,67 руб., в том числе налог на добавленную стоимость.
За аудит бухгалтерской отчетности за 2025 год в 2026 году выплачено вознаграждение в сумме 104 500,00 руб., подлежит выплате - 106 241,67 руб.

В соответствии с Уставом исключительными целями и предметом деятельности Общества являются приобретение денежных требований, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями (в том числе

удостоверенного облигациями), и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, а также, если это не противоречит законодательству Российской Федерации, залогом иного имущества.
В отчетном периоде Общество осуществляло следующие виды деятельности:

- уступка денежных требований, отчуждение иного имущества, связанного с денежными требованиями и иные сделки по распоряжению денежными требованиями и иным имуществом, связанным с денежным требованиями,
- исполнение обязательств по облигациям, обеспеченным залогом денежных требований, выпущенным Обществом, а также приобретение таких облигаций с возможностью дальнейшего обращения;
- обслуживание денежных требований и (или) иного имущества, связанного с денежными требованиями, которые могут быть включены в состав залогового обеспечения облигаций, выпущенных Обществом;
- получение денежных средств в процессе осуществления Предмета Деятельности Общества как специализированного финансового общества, в том числе в виде:
- осуществление иных действий, непосредственно связанных и (или) необходимых для достижения Цели и осуществления Предмета Деятельности Общества, а также действий, обусловленных требованиями законодательства РФ.

Все расчеты с контрагентами Общества производятся в безналичной форме.

2. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ И ПРИМЕНЕНИЕ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

2.1. Учет финансовых вложений

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 ПБУ 9/99 «Доходы организации» и п.34 ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений».

Приобретаемые права требования (Портфель прав требования) являются именными ценными бумагами (п.2 ст.13 Федерального Закона от 16.07.1998 г. № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)», включаются в состав долгосрочных или краткосрочных финансовых вложений в зависимости от срока обращения (погашения).
Активы и обязательства относятся к краткосрочным, если срок обращения (погашения) по ним не более 12 месяцев после отчетной даты или продолжительности операционного цикла, если он превышает 12 месяцев. Все остальные активы и обязательства относятся к долгосрочным.
В бухгалтерской отчетности производится расчет краткосрочных и долгосрочных финансовых вложений на основании документов Сервисного агента (письма о плановых погашениях, графики платежей и пр.)

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).
В случае, если Общество не будет иметь права на вычет или возмещение НДС и других налогов по указанным затратам, то такой НДС и налоги включаются в первоначальную стоимость финансовых вложений.

Фактическими затратами на приобретение прав требования признается сумма, уплаченная по договору продавцу прав требования, состоящая из суммы основного долга (ссудной задолженности) по правам требования, суммы процентов и пени по ипотечному кредиту в соответствии с договором купли-продажи прав требования.

Стоимость финансовых вложений при их выбытии определяется по балансовой стоимости каждой единицы финансовых вложений.

Суммы, поступающие в погашение прав требования, по условиям которых производится частичное погашение долга, в части погашения основной суммы долга по праву требования и сумме начисленного процентного дохода, ранее уплаченного Обществом продавцу ценной бумаги, отражаются в учете Общества в составе прочих доходов.
Одновременно, первоначальная стоимость права требования подлежит уменьшению по мере частичного погашения для обеспечения сопоставимости стоимости финансового вложения с величиной экономических выгод, ожидаемых к получению от данного вложения. При этом сумма частичного погашения в части оплаченного долга подлежит включению в состав прочих расходов.

Указанный порядок учета прав требования отражает экономическую суть проводимых операций. При получении платежа кредиторская задолженность не возникает, а уменьшается сумма требования по правам требования. Таким образом, полученные платежи в части, относящейся к погашению задолженности по праву требования, частично уменьшают сумму задолженности по праву требования. При этом отражаются доходы и расходы, возникающие в результате частичного выбытия финансовых вложений.

Признание дохода по процентам, причитающимся по правам требования, производится ежемесячно.

Поступления и возвраты денежных средств по правам требования в отчете о движении денежных средств отражаются свернуто.

Эмиссия выпусков облигаций рассматривается как способ привлечения заемных средств путем выпуска и продажи облигаций (ст.816 ГК РФ) и включается в состав долгосрочных займов Общества.
Общество имеет право создавать следующие виды резервов, в соответствии с законодательством Российской Федерации и видом осуществляемой деятельности:

В 2024, 2025 годах Обществом принято решение не создавать резервы предстоящих расходов и платежей в связи с тем, что перечень расходов Общества с течением времени не меняется, все расходы строго лимитированы в эмиссионных документах и учтены в расчетах по частичному досрочному погашению облигаций. В связи с этим, Обществом не ожидается значительных колебаний сумм расходов в течение года.
Обществом разработана Методика создания и использования резерва под обесценение финансовых вложений, по которым не определена текущая рыночная стоимость.

Согласно п. 37 ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», если у организации имеются финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, но демонстрируется устойчивое существенное снижение их стоимости, то должен быть создан резерв под обесценение финансовых вложений.

При возникновении задержек в платежах по кредитам, Общество может использовать следующие возможности для возмещения задолженности:
- договориться с заемщиком о возобновлении платежей;
- реструктурировать задолженность;
- получить страховое возмещение (в случае наступления страхового случая);
- реализовать право требования третьим лицам;
- реализовать предмет залога в досудебном порядке;
- реализовать предмет залога через суд.

Таким образом, возникновение просрочек по кредитам не обязательно влечет за собой обесценение прав требования, т.к. они по-прежнему обеспечены предметом залога и получение убытков от реализации предмета залога в случае существенных просрочек платежей крайне маловероятно.

При наличии устойчивого снижения стоимости финансовых вложений, резерв создается исходя из конкретного права требования. Сумма резерва определяется по итогам проверки наличия условий устойчивого снижения стоимости финансовых вложений, как разница между учетной стоимостью и расчетной стоимостью таких финансовых вложений.

В связи с этим Общество делает вывод, что не выполняется первое из трех условий устойчивого снижения стоимости финансовых вложений, предусмотренное п. 37 ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений».

2.2. Учет заемных средств

Размещенные облигации отражаются в бухгалтерском учете по номинальной стоимости как кредиторская задолженность с учетом причитающихся к оплате на конец отчетного периода процентов.
Поскольку эмиссия облигаций с ипотечным покрытием осуществляется в целях привлечения заемного капитала, то операции, связанные с их движением, отражаются в бухгалтерском учете в соответствии с ПБУ 15/2008 «Учет расходов по займам и кредитам».

Общество производит начисление процентов по размещенным облигациям ежемесячно, уплату процентов – ежеквартально или ежемесячно в соответствии с условиями выпуска облигаций. Начисление купонного дохода производится в соответствии с проспектом эмиссии ценных бумаг.

Аналитический учет долгосрочных кредитов и займов организуется таким образом, чтобы обеспечивать формирование информации по видам кредитов и займов, кредитным организациям и другим заимодавцам, предоставившим их, и отдельным кредитам, и займам. Кредиты и займы, не оплаченные в срок, учитываются обособленно.

Дополнительные расходы по займам отражаются в бухгалтерском учете и отчетности в том учетном периоде, к которому они относятся.

Обязательства относятся к краткосрочным, если срок обращения (погашения) по ним не более 12 месяцев после отчетной даты. Все остальные обязательства представляются как долгосрочные.

Для обобщения информации о доходах и расходах в рамках уставной деятельности Общества Рабочим планом счетов предусмотрен счет 91 «Прочие доходы и расходы» с соответствующими субсчетами. Аналитический учет по счету 91 «Прочие доходы и расходы» организован по каждому виду прочих доходов и расходов таким образом, чтобы обеспечить возможность выявления финансового результата по каждой операции.

2.3. Учет дебиторской задолженности

На основании п. 70 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ (в ред. Приказа Минфина РФ от 24.12.2010 N 186н) организация создает резервы по сомнительным долгам, в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации.

Обществом разработана Методика создания и использования резерва по сомнительным долгам:

1. КРИТЕРИИ ПРИЗНАНИЯ ЗАДОЛЖЕННОСТИ СОМНИТЕЛЬНОЙ

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.

2. ФОРМИРОВАНИЕ РЕЗЕРВА ПО СОМНИТЕЛЬНЫМ ДОЛГАМ

Резерв по сомнительным долгам формируется следующим образом:

a. Определяется задолженность контрагентов, которая не была погашена в сроки, определенные договорами, и не обеспечена необходимыми гарантиями (сомнительные долги);
b. Отдельно по каждому сомнительному долгу определяется сумма, на которую необходимо создать резерв, в зависимости от финансового состояния должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично;
c. По состоянию на 31 декабря отчетного года Общество проводит инвентаризацию дебиторской задолженности. Информация по формированию резерва отражается в акте и в пояснительной записке к годовой отчетности.

3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СУММЫ РЕЗЕРВА

Сумма резерва по сомнительным долгам определяется по результатам проведенной на последнее число отчетного (налогового) периода инвентаризации дебиторской задолженности и исчисляется следующим образом:
a. По сомнительной задолженности со сроком возникновения свыше 90 календарных дней в сумму создаваемого резерва включается полная сумма выявленной на основании инвентаризации задолженности;
b. По сомнительной задолженности со сроком возникновения от 45 до 90 календарных дней (включительно) в сумму резерва включается 50 процентов задолженности;
c. Сомнительная задолженность со сроком возникновения до 45 дней не увеличивает сумму создаваемого резерва.
По результатам выявления такой задолженности составляется акт выявления сомнительной задолженности.
По результатам проведенной Обществом годовой инвентаризации, сомнительной дебиторской задолженности выявлено не было, в связи с чем, Обществом было принято решение не создавать резерв по сомнительным долгам по состоянию на 31 декабря 2024 г., на 31 декабря 2025 г.

2.4. Учет субсидий

Выводы Общества о достижении показателей результативности для целей признания субсидий в бухгалтерском учете осуществляются на основании ежемесячного Расчета размера субсидий по кредитным договорам (соглашениям) и Реестра заемщиков по кредитным договорам (соглашениям) предоставляемых Обществу Сервисным агентом Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства».
Отчет о достижении значений показателей результативности предоставляется в Министерство не позднее 30 рабочего дня, следующего за отчетным годом.
Общество принимает полученные суммы субсидий в состав прочих доходов на основании оценки достижения показателей результативности на дату получения субсидии согласно документам «Расчет размера субсидий по кредитным договорам (соглашениям)» и «Реестра заемщиков по кредитным договорам (соглашениям)».
В связи с тем, что компенсация предоставляется на уже понесенные расходы, в соответствии с ПБУ 13/2000 «Учет государственной помощи» вся полученная сумма включается в прочие доходы в том периоде, в котором получена Обществом.

3. БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ

Бухгалтерская отчетность составлена в соответствии с федеральными стандартами бухгалтерского учета.
Бухгалтерская отчетность Общества сформирована, исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, предусмотренных Федеральным Законом от 06.12.2011 г № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность» и другими соответствующими нормативными актами.

Организация планирует подготовку проспекта и эмиссию ценных бумаг. Бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2025 год и аудиторское заключение будут включены в состав эмиссионной документации (проспект ценных бумаг) и будут раскрыты как приложение к проспекту перед размещением ценных бумаг.

Бухгалтерский баланс содержит следующие показатели:

Раздел I. Внеоборотные активы

3.1. Учетная политика в части учета финансовых вложений представлена в п.2.1 настоящих пояснений.

По строке **1170** «Финансовые вложения»:

по состоянию на 31.12.2025 г. раскрыта стоимость долгосрочной части финансовых вложений в виде прав (требований), приобретенных Обществом у АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства». Ожидаемый срок погашения (мес.) – от 12 мес. до 146 мес.

(тыс. руб.)

Остаток долгосрочной части финансовых вложений (прав требований) на 31.12.2024 г.	Поступило	Выбыло	Остаток долгосрочной части финансовых вложений (прав требований) на 31.12.2025 г.
1 075 191	0	(370 474)	704 717

по состоянию на 31.12.2024 г. раскрыта стоимость долгосрочной части финансовых вложений. Ожидаемый срок погашения (мес.) – от 12 мес. до 158 мес.

(тыс. руб.)

Остаток долгосрочной части финансовых вложений (прав требований) на 31.12.2023 г.	Поступило	Выбыло	Остаток долгосрочной части финансовых вложений (прав требований) на 31.12.2024 г.
2 301 972	0	(1 226 781)	1 075 191

Обществом проведена проверка в соответствии с разработанной методикой создания и использования резерва под обесценение финансовых вложений, по которым не определена текущая рыночная стоимость. Устойчивое снижение стоимости финансовых вложений не выявлено. Резерв под обесценение финансовых вложений по состоянию на 31.12.2024 г., на 31.12.2025 не создавался.

Раздел II. Оборотные активы

3.2. Учетная политика в части учета отражения дебиторской задолженности представлена в п.2.3 настоящих пояснений.
По строке **1230** «Дебиторская задолженность»:

по состоянию на 31.12.2025 г. раскрыты задолженность и движение дебиторской задолженности:

- авансы, выданные поставщикам, по состоянию на 31.12.2025 г. в сумме 146 тыс. рублей:
- задолженность по состоянию на 31.12.2025 г. в размере 8 353 тыс. рублей, состоящая из начисленных процентов по правам (требованиям), которые были приобретены у АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства».

(тыс. руб.)

Вид дебиторской задолженности	На 31.12.2024	Поступило	Выбыло	На 31.12.2025
Услуги по раскрытию информации	25	29	(19)	35
Задолженность за услуги по управлению Обществом	100	773	(824)	49
Задолженность по услугам ведения б/у	123	924	(986)	61
Задолженность за депозитарные услуги	330	-	(330)	-
Задолженность по процентам, начисленным по правам (требованиям)	16 720	158 931	(167 297)	8 353
Итого:	**17 298**	**160 657**	**(169 456)**	**8 499**

по состоянию на 31.12.2024 г. раскрыта задолженность и движение дебиторской задолженности:

- авансы, выданные поставщикам, по состоянию на 31.12.2024 г. в сумме 578 тыс. рублей:
- задолженность по состоянию на 31.12.2024 г. в размере 16 720 тыс. рублей, состоящая из начисленных процентов по правам (требованиям), которые были приобретены у АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства».

(тыс. руб.)

Наименование контрагента по аналогии	На 31.12.2023	Поступило	Выбыло	На 31.12.2024
Услуги по раскрытию информации	10	33	(18)	25
Услуги по обслуживанию домена	1	1	(2)	0
Задолженность за услуги по управлению Обществом	100	1 243	(1 243)	100
Задолженность по услугам	123	1 479	(1 479)	123

ведения б/у				
Задолженность за депозитарные услуги	993	0	(663)	330
Задолженность по процентам, начисленным по правам (требованиям)	44 831	471 595	(499 706)	16 720
Задолженность по комиссиям, начисленным по правам (требованиям)	31	71	(102)	0
Задолженность Сервисного агента по перечислению денежных средств заемщиков по правам (требованиям)	20 523	4 592 437	(4 612 960)	0
Итого:	**66 612**	**5 066 859**	**(5 116 173)**	**17 298**

3.3. Учетная политика в части учета финансовых вложений представлена в п.2.1 настоящих пояснений.

- По строке **1240** «Финансовые вложения»:

· по состоянию на 31.12.2025 г. раскрыта стоимость прав (требований), которые были приобретены у АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства», срок погашения которых менее 12 месяцев, Ожидаемый срок погашения (мес.) – от 2 мес. до 12 мес.

(тыс. руб.)

Остаток финансовых вложений (прав требований) сроком погашения менее 12 месяцев на 31.12.2024	**Поступило**	**Выбыло**	**Остаток финансовых вложений (прав требований) сроком погашения менее 12 месяцев на 31.12.2025**
971 767	-	(694 177)	277 590

· по состоянию на 31.12.2024 г. раскрыта стоимость прав (требований), которые были приобретены у АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»: Ожидаемый срок погашения (мес.) – от 2 мес. до 12 мес.

(тыс. руб.)

Остаток финансовых вложений (прав требований) сроком погашения менее 12 месяцев на 31.12.2023	**Поступило**	**Выбыло**	**Остаток финансовых вложений (прав требований) сроком погашения менее 12 месяцев на 31.12.2024**
3 183 326	659 594	(2 871 153)	971 767

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

· по состоянию на 31.12.2025 г. раскрыта следующая информация по расчетным счетам:

(тыс. руб.)

2025 г.	
Денежные средства в рублях на расчетных счетах в банке 40701810600220225610, АО «МСП БАНК»	91 732
Денежные средства в рублях на расчетных счетах в банке 40701810700220125610, АО «МСП БАНК»	830

Итого денежные средства в составе бухгалтерского баланса стр. 1250 и отчета о движении денежных средств стр. 4500	**92 562**

по состоянию на 31 декабря 2024 г. раскрыта следующая информация по расчетным счетам:

(тыс. руб.)

2024 г.	
Денежные средства в рублях на расчетных счетах в банке 40701810600220225610, АО «МСП БАНК»	252 506
Денежные средства в рублях на расчетных счетах в банке 40701810700220125610, АО «МСП БАНК»	533
Итого денежные средства в составе бухгалтерского баланса стр. 1250 и отчета о движении денежных средств стр. 4500	**253 039**

Раздел III. Капитал и резервы

3.5. По строке **1310** «Уставный капитал»:

· по состоянию на 31.12.2024г., 31.12.2025 г. в соответствии с Решением единственного учредителя № 1 от 20.11.2018 г. 100% доли в уставном капитале принадлежит Фонду содействия развитию инфраструктурных проектов.

Размер чистых активов на 31.12.2024г. составляет 57 588 тыс. рублей,
Размер чистых активов на 31.12.2025г. составляет 64 292 тыс. рублей.

Раздел IV. Долгосрочные Обязательства

3.6. Учетная политика в части учета заемных средств представлена в п.2.2 настоящих пояснений.

По строке **1410** «Заемные средства»:

· по состоянию на 31.12.2025 г. раскрыта задолженность по кредитному договору № 27-СБК-5763/19 от 11.12.2019 г. с Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»:

Вид	**№ и Дата кредитного договора**	**Сумма кредита на 31.12.2025 г., тыс. руб.**	**Процентная ставка, %**	**Срок погашения кредита**
Кредит	27-СБК-5763/19 от 11.12.2019	1 013 975	5,50%	26.12.2033
Проценты	27-СБК-5763/19 от 11.12.2019	4 925		
Итого:		**1 018 900**		

Движение по кредитному договору 27-СБК-5763/19 от 11.12.2019 за 2025 г.

(тыс. руб.)

Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2024	**Поступило**	**Выбыло**	**Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2025**
1 077 668	0	(63 693)	1 013 975

Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2024	Начислено	Выбыло	Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2025
5 020	135 511	(135 606)	4 925

· по состоянию на 31.12.2024 г. раскрыта задолженность по кредитному договору № 27-СБК-5763/19 от 11.12.2019 г. с Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»:

Вид	№ и Дата кредитного договора	Сумма кредита на 31.12.2024 г., тыс. руб.	Процентная ставка, %	Срок погашения кредита
Кредит	27-СБК-5763/19 от 11.12.2019	1 077 668	5,50%	26.12.2033
Проценты	27-СБК-5763/19 от 11.12.2019	5 020		
Итого:		**1 082 688**		

Движение по кредитному договору 27-СБК-5763/19 от 11.12.2019 за 2024 г.

(тыс. руб.)

Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2023	Поступило	Выбыло	Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2024
1 077 668	0	(0)	1 077 668

(тыс. руб.)

Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2023	Начислено	Выбыло	Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2024
5 034	289 150	(289 164)	5 020

- задолженность по кредитному договору № 27-СБК-2216//2219 от 27.12.2022 г. с Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»:

Вид	№ и Дата кредитного договора	Сумма кредита на 31.12.2024 г., тыс. руб.	Процентная ставка, %	Срок погашения кредита
Кредит	27-СБК-2216/2219 от 27.12.2022	637 332	7,5%	26.12.2033
Проценты	27-СБК-2216/2219 от 27.12.2022	4 049		
Итого:		**641 381**		

Движение по кредитному договору 27-СБК-2216/2219 от 27.12.2022 за 2024 г.:

(тыс. руб.)

Остаток задолженности основного долга по	Поступило	Выбыло	Остаток задолженности основного долга по

кредиту на 31.12.2023			кредиту на 31.12.2024
637 332	0	(0)	637 332

(тыс. руб.)

Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2023	Начислено	Выбыло	Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2024
4 060	183 750	(183 761)	4 049

- задолженность по кредитному договору № 27-СБК-2217/2219 от 27.12.2022 г. с Акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»:

Вид	№ и Дата кредитного договора	Сумма кредита на 31.12.2024 г., тыс. руб.	Процентная ставка, %	Срок погашения кредита
Кредит	27-СБК-2217/2219 от 27.12.2022	0	7,5%	26.12.2033
Проценты	27-СБК-2217/2219 от 27.12.2022	0		
Итого:		**0**		

Движение по кредитному договору 27-СБК-2217/2219 от 27.12.2022за 2024 г.:

(тыс. руб.)

Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2023	Поступило	Выбыло	Остаток задолженности основного долга по кредиту на 31.12.2024
116 263	0	(116 263)	0

(тыс. руб.)

Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2023	Начислено	Выбыло	Остаток задолженности по начисленным процентам по кредиту на 31.12.2024
740	2 061	(2 801)	0

Раздел V. Краткосрочные Обязательства

3.7. Учетная политика в части учета заемных средств представлена в п.2.2 настоящих пояснений.

По строке **1510** «Заемные средства»:

· по состоянию на 31.12.2025 г. данные для раскрытия отсутствуют, поскольку облигации ГРН 4-03-00504-R от 24 марта 2022 года погашены 28.04.2025г.

· по состоянию на 31.12.2024 г. раскрыта задолженность по начисленным процентам по облигациям (купонам) к выплате сумма 534 800 тыс. руб., которая включает в себя:

Облигации	Ставка купона, %	Сумма купона, тыс. руб.	Дата выплаты купонного дохода
Облигации ГРН № 4-03-00504-R от 24.03.2021г.	9,55	920	26.01.2025 г.

Движение по облигациям за 2024 год:

(тыс. руб.)

Остаток задолженности по начисленным процентам по облигациям (купонам) на 31.12.2023	Начислено	Выбыло	Остаток задолженности по начисленным процентам по облигациям (купонам) на 31.12.2024
5 240	218 680	(223 000)	920

- краткосрочную часть обязательств по облигационному займу в размере 533 880 тыс. руб.

Вид займа	Количество облигаций, шт.	Номинальная стоимость 1 облигации, руб.	Общая стоимость облигаций, тыс. руб.	Срок погашения облигаций
Облигации ГРН № 4-03-00504-R от 24.03.2021г.	3 467 766	1 000	533 880	28.04.2025 г.

(тыс. руб.)

Остаток краткосрочной части номинальной стоимости на 31.12.2023	Поступило	Выбыло	Остаток краткосрочной части номинальной стоимости на 31.12.2024
3 467 766	532 234	(3 466 120)	533 880

3.8. По строке **1520** «Кредиторская задолженность»:

· по состоянию на 31.12.2025 г. отражена задолженность в отношении поставщиков услуг.

(тыс. руб.)

Вид кредиторской задолженности	На 31.12.2024	Поступило	Выбыло	На 31.12.2025
За услуги Управляющей организации	3	898	(901)	-
За услуги Бухгалтерской организации	4	1 060	(1 064)	-
За услуги представителя владельцев облигаций	96	206	(302)	-
За услуги Сервисного агента	735	3 725	(4 284)	176
Итого:	**838**	**5 889**	**(6 551)**	**176**

· по состоянию на 31.12.2024 г. отражена задолженность в отношении поставщиков услуг.

(тыс. руб.)

Наименование контрагента	На 31.12.2023	Поступило	Выбыло	На 31.12.2024
За услуги Управляющей организации	6	1 329	(1 332)	3
За услуги Бухгалтерской организации	21	1 499	(1 516)	4
За услуги представителя владельцев облигаций	107	1 063	(1 074)	96
Услуги Сервисного агента	1 492	11 074	(11 831)	735
За уступленные права (требования)	119 709	654 967	(774 676)	0
Итого:	**121 335**	**669 932**	**(790 429)**	**838**

По результатам проведенной инвентаризации не выявлено просроченной задолженности.

Отчет о финансовых результатах содержит следующие показатели:

3.9. По строке **2320** «Проценты к получению» раскрыта сумма доходов:

(тыс. руб.)

Строка 2320 Отчета о финансовых результатах	Сумма за 2025 г.	Сумма за 2024 г.
Проценты, начисленные по правам (требованиям) начисленные по договорам уступки прав (требований) и т.д.	158 930	470 352
Банковские проценты начисленные на остаток на расчетном счете	41 057	85 000
Итого	**199 987**	**555 352**

3.10. По строке **2330** «Проценты к уплате» раскрыта сумма расходов:

(тыс. руб.)

Строка 2330 Отчета о финансовых результатах	Сумма за 2025 г.	Сумма за 2024 г.
Проценты (купоны) по облигациям	8 320	218 680
Проценты к уплате по кредитному договору	217 021	474 961
Итого:	**225 341**	**693 641**

3.11. По строке **2340** «Прочие доходы» раскрыта сумма доходов:

(тыс. руб.)

Строка 2340 Отчета о финансовых результатах	Сумма за 2025 г.	Сумма за 2024 г.
Погашение прав (требований)	949 844	3 585 492
Комиссии по правам (требованиям)	75	71
Пени по правам (требованиям)	680	460
Реализация прав требования по Обратному выкупу	114 808	512 442
Субсидии	43 003	64 044
Перевод долга по кредитному договору ООО «МОС МСП 7»	100	-
Итого:	**1 108 510**	**4 162 509**

Субсидия получена в рамках Постановления Правительства РФ от 30 декабря 2018 г. № 1764 «Об утверждении Правил предоставления субсидий из федерального бюджета российским кредитным организациям на возмещение недополученных ими доходов по кредитам, выданным в 2019 - 2025 годах субъектам малого и среднего предпринимательства по льготной ставке»

3.12. По строке **2350** «Прочие расходы» раскрыта сумма расходов:

тыс. руб.)

Строка 2350 Отчета о финансовых результатах	Сумма за 2025 г.	Сумма 2024 г.
Расходы на бухгалтерское обслуживание	887	1 253
Расходы по управлению	749	1 113
Списание НДС	927	2 085
Аудиторские услуги	79	151
Госпошлина	4	-
Информационные услуги	31	37
Расходы на услуги банков	88	144
Расходы по раскрытию информации	14	3
Услуги Биржи	47	45
Услуги нотариуса	5	-
Услуги по изготовлению электронных ключей	5	5
Услуги по обслуживанию выпуска облигаций	13	663
Услуги представителя владельцев облигаций	118	360
Погашение прав (требований)	949 844	3 585 492
Вознаграждение хранителю	54	526
Реализация прав требования по Обратному выкупу	114 808	512 442
Услуги Расчетного агента	255	787
Вознаграждение поручителя	148	2 610
Услуги Сервисного агента	2 918	8 878
Перевод долга	5 459	-
Итого:	**1 076 453**	**4 116 594**

3.13. Строка **2300** «Прибыль (убыток) до налогообложения»:

В соответствии с Налоговым кодексом РФ (статья 251 пункт 1 подпункт 29) доходы в виде имущества, включая денежные средства и (или) имущественные права, которые получены Специализированным финансовым обществом в связи с осуществлением его уставной деятельности, не облагаются налогом на прибыль.
В результате сумма в строке 2400 «Чистая прибыль (убыток)» равна сумме, отраженной в строке 2300.

4. ПБУ 18/02 Расчеты по налогу на прибыль

В связи с тем, что доходы Общества связаны с осуществлением уставной деятельности и не облагаются налогом на прибыль в соответствии с Налоговым кодексом РФ (статья 251 пункт 1 подпункт 29), в бухгалтерском отчетности налог на прибыль равен нулю, отложенный налог на прибыль также равен нулю, и в бухгалтерском учете не возникают отложенный налоговый актив и временные разницы, величина постоянного налогового дохода за 2024 и 2025 года составили 1 676 тыс. рублей.

5. ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

5.1. По строке **4119** «Прочие поступления» отражено:

(тыс. руб.)

Строка 4119 Отчета о движении денежных средств	Сумма за 2025 г.	Сумма 2024 г.
Субсидии полученные	43 003	64 044

Перевод долга по кредитному договору ООО «МОС МСП 7»	100	-
Итого:	**43 103**	**64 044**

5.2. По строке **4129** «Прочие платежи» отражено:

(тыс. руб.)

Строка 4129 Отчета о движении денежных средств	**Сумма за 2025 г.**	**Сумма за 2024 г.**
Расходы на оплату услуг в части НДС	821	2 183
Госпошлина	4	-
Итого:	**825**	**2 183**

6. ИНФОРМАЦИЯ О ПОЛУЧЕННЫХ И ВЫДАННЫХ ГАРАНТИЯХ В ОБЕСПЕЧЕНИЕ ВЫПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ПЛАТЕЖЕЙ

6.1. Обеспечение, полученное при покупке прав требований, подлежат учету за балансом. Запись по забалансовому счету, на сумму полученного обеспечения исполнения обязательств, производится в соответствии с Соглашениями об уступке прав (требований) заключенными между Обществом и АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства».

По состоянию на 31.12.2025 г. полученное обеспечение составляет 7 532 013 тыс. рублей.

По состоянию на 31.12.2024 г. полученное обеспечение составляет 11 086 622 тыс. рублей.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения должником обеспеченного залогом обязательства на заложенное имущество может быть обращено взыскание для удовлетворения требований Общества. Вырученные денежные средства будут включаться в состав залогового обеспечения.

Оценка справедливой стоимости залога по состоянию на 31.12.2024 г., 31.12.2025 не менялись.

6.2. Согласно Справке о размере залогового покрытия:

По состоянию на 31.12.2025 г. данные отсутствуют в связи с полным погашением облигаций 28.04.2025 года.
По состоянию на 31.12.2024 г. обеспечения обязательств и платежей выданные в сумме 2 299 450 тыс. руб., которые состоят из:

- Денежных средства в валюте Российской Федерации – 252 491 тыс. руб.

- Суммарный размер остатков сумм основного долга по требованиям, составляющим залоговое обеспечение – 2 046 958 тыс. руб.

7. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Общество контролируется Фондом содействия развитию инфраструктурных проектов является (учредитель Общества, которому принадлежит 100% Уставного капитала).
Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество МСО МСП 6» (1207700245466) контролируется Фондом содействия развитию инфраструктурных проектов является (учредитель Общества, которому принадлежит 100% Уставного капитала).

Единоличным исполнительным органом Общества является Управляющая организация в лице ООО «Тревеч-Управление».

В 2025 году Общество проводило операции со следующими связанными сторонами:

Название связанной стороны	Виды операций	Стоимость услуг за 2025 год (тыс. руб.)	Задолженность на 31.12.2025 г. (тыс. руб.)	Резерв по сомнительным долгам на 31.12.2025 г.	Списанная дебиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек
ООО «Тревеч-Управление»	Услуги управления	898	0 кредиторская	нет	нет
ООО «Тревеч-Управление»	Услуги управления	773	49 дебиторская	нет	нет
ООО «Тревеч-Учет»	Услуги бухучета	924	61 дебиторская	нет	нет
ООО «Тревеч-Учет»	Услуги бухучета	1 060	0 Кредиторская	нет	нет

Иных операций со связанными сторонами за 2025 г. Общество не осуществляло.

В 2024 году Общество проводило операции со следующими связанными сторонами:

Название связанной стороны	Виды операций	Стоимость услуг за 2024 год (тыс. руб.)	Задолженность на 31.12.2024 г. (тыс. руб.)	Резерв по сомнительным долгам на 31.12.2024 г.	Списанная дебиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек
ООО «Тревеч-Управление»	Услуги	1 329	3 Кредиторская	нет	нет
ООО «Тревеч-Управление»	Услуги	1 243	100 Дебиторская	нет	нет
ООО «Тревеч-Учет»	Услуги	1 479	123 Дебиторская	нет	нет
ООО «Тревеч-Учет»	Услуги	1 499	4 Кредиторская	нет	нет

Иных операций со связанными сторонами за 2024 г. Общество не осуществляло.

У ООО «СФО МОС МСП 2» отсутствуют бенефициарные владельцы - физические лица, которые в конечном счете прямо или косвенно (через третьих лиц) владеют, имеют преобладающее участие более 25 процентов в уставном капитале ООО «СФО МОС МСП 2», либо имеют возможность контролировать действия Общества.

В соответствии с п. 1 ст. 7 Федерального закона от 12.01.1996 N 7-ФЗ «О некоммерческих организациях» фондом признается не имеющая членства некоммерческая организация, учрежденная гражданами и (или) юридическими лицами на основе добровольных имущественных взносов и преследующая социальные, благотворительные, культурные, образовательные или иные общественно полезные цели. Имущество, переданное фонду его учредителями (учредителем), является собственностью фонда. Учредители не отвечают по обязательствам созданного ими фонда, а фонд не отвечает по обязательствам своих учредителей.
В связи с этим, собственники Фонда отсутствуют.

Конечный бенефициарный владелец Общества не может быть определен.
В соответствии со статьей 7 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» и бенефициарными владельцами признаются единоличные исполнительные органа Общества, предусмотренные Уставом:

- Генеральный директор управляющей организации Е. М. Морозова
- Директор управляющей организации Л. В. Лесная

8. ГОСУДАРСТВЕННАЯ СУБСИДИЯ

В рамках Программы утвержденной постановлением Правительства Российской Федерации от 30 декабря 2018 г. № 1764 (Собрание законодательства Российской Федерации, 2019, № 1, ст. 58) ООО «СФО МОС МСП-2» и Министерство экономического развития Российской Федерации в целях возмещения недополученных доходов ООО «СФО МОС МСП-2» по кредитам, выданным в 2019 - 2024 годах субъектам малого и среднего предпринимательства, а также физическим лицам, применяющим специальный налоговый режим «Налог на профессиональный доход», по льготной ставке заключили Соглашение № 139-11-2025-121 от 16.04.2025 о предоставлении субсидии из федерального бюджета ООО «СФО МОС МСП 2» на возмещение недополученных им доходов по кредитам, выданным в 2019 - 2024 годах субъектам малого и среднего предпринимательства по льготной ставке (далее – Соглашение).
Федеральный проект «Расширение доступа субъектов малого и среднего предпринимательства к финансовым ресурсам, в том числе к льготному финансированию» национального проекта «Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы» направлен на компенсацию разницы между льготной и рыночной ставкой по выданным кредитам.
Условия и порядок предоставления Субсидии определены Соглашением и Правилами предоставления субсидии.
Согласно приложению № 2 «Показатели результативности», Соглашения, максимально допустимый объем кредитов, выданных по льготной ставке в 2024 году установлен в размере 64 043 814,82 (Шестьдесят четыре миллиона сорок три тысячи восемьсот четырнадцать) рублей 82 копейки.
Согласно приложению № 2 «Показатели результативности», Соглашения, максимально допустимый объем кредитов, выданных по льготной ставке в 2025 году установлен в размере 62 229 382,00 (Шестьдесят два миллиона двести двадцать девять тысяч триста восемьдесят два) рубля 00 копейки.

9. ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ РИСКИ

Политика Общества в области управления рисками предполагает постоянный мониторинг конъюнктуры и областей возникновения потенциальных рисков, а также выполнение комплекса превентивных мер (в том числе контрольных), направленных на предупреждение и минимизацию последствий негативного влияния рисков на деятельность Общества.
Отраслевые риски

Отраслевые риски приведены для внутреннего рынка, поскольку Общество не осуществляет деятельности на внешнем рынке.
В соответствии с пунктом 2 статьи 15.1 Закона о РЦБ целями и предметом деятельности специализированного финансового общества являются приобретение имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств (далее - денежные требования) 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.

Целью создания и деятельности Общества согласно пункту 2.1 устава Общества является приобретение денежных требований, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями (в том числе удостоверенного облигациями), и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, а также, если это не противоречит законодательству Российской Федерации, залогом иного имущества.
К рискам, которые могут повлиять на деятельность Общества и исполнение Обществом обязательств по Облигациям, связанным с возможным ухудшением экономической ситуации на российском рынке кредитования, и являющимся наиболее значимыми, по мнению Общества, относится следующее:
Кредитный риск по Денежным требованиям и Правам (требованиям), входящим в состав Залогового обеспечения:
Данный риск связан с потенциальной неспособностью или нежеланием заемщиков выполнять свои обязанности по Денежным требованиям и Правам (требованиям), входящим в состав Залогового обеспечения. Неисполнение обязательств может быть вызвано как снижением доходов Заемщиков, так и увеличением их расходов. При этом следует отметить, что снижение доходов Заемщиков может быть вызвано как внутренними факторами, так и внешними факторами (общее ухудшение макроэкономической ситуации в стране, снижение темпов роста экономики, увеличение темпов инфляции и др.).
Предмет ипотеки страхуется Заемщиком от риска утраты и/или повреждения. Страховая сумма в течение всего срока действия обязательств по каждому договору должна быть не менее, чем залоговая стоимость предмета ипотеки.
Ввиду экономической ситуации Общество оценивает этот риск как высокий. Тем не менее, указанный риск минимизируется кредитным качеством Денежных требований и Прав (требования), входящих в состав Залогового обеспечения. По мере погашения основной суммы долга по Денежным требованиям и Прав (требования), входящим в состав Залогового обеспечения, Общество ожидает сокращения влияния кредитного риска применительно к конкретным требованиям, входящим в состав Залогового обеспечения.

Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.
Объявленные и введенные международные санкции привели к существенному росту нестабильности на финансовых рынках, резкому изменению цен на финансовые инструменты, увеличению спредов 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.
Годовая 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.
Оценки и суждения руководства
Суждения и оценки, осуществленные руководством Общества в процессе применения учетной политики, соответствуют суждениям, описанным в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год. При оценке обесценения активов финансовых вложений учтено в том числе влияние геополитической ситуации, последствий пандемии. Для оценки ожидаемых убытков, связанных с невозвратом дебиторской задолженности, финансовых вложений, 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 подвержена значительной неопределенности.

Обществом на 31.12.2025 проведена проверка наличия условий, характеризующих устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, в виде оценки справедливой стоимости финансовых вложений согласно приведенной методики в п.2.1 раздела 2 «Краткое описание и применение учетной политики».

Финансовые риски

Денежные обязательства Общества по Облигациям выражены и погашаются в рублях, а также денежные требования, входящие в состав Залогового обеспечения по Облигациям, выражены и погашаются в рублях. В связи с этим Общество в целом не подвержено рискам, связанным с изменением курса обмена иностранных валют. Общество не исключает возможности появления в будущем статей расходов Общества, выраженных в иностранной валюте, но их доля в общей сумме затрат будет, по мнению Общества, незначительной.

Возможность возникновения рисков, связанных с изменением процентных ставок Общество оценивает, как минимальную. Ставки по кредитам, требования по которым входят в состав Залогового обеспечения, являются фиксированными. Сумма досрочного погашения по Денежным требованиям и прав (требования), размер которой может существенно увеличиваться при снижении рыночных процентных ставок, используется для частичного погашения номинала Облигаций. Соответственно, Общество не несет на себе существенных рисков, связанных с изменением процентных ставок, и рисков досрочного погашения.

Ввиду того, что обязательства должников по Денежным требованиям и Правам (требования) выражены в национальной валюте, валютный риск, связанный с изменением валютного курса, и риск, связанный с изменением процентных ставок, расценивается как отсутствующий. В случае негативного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность Общества, Общества планирует провести анализ рисков и принять соответствующее решение в каждом конкретном случае.

Увеличение темпов инфляции может отрицательно сказаться на кредитоспособности должников по Денежным требованиям и правам (требованиям), входящим в состав Залогового обеспечения. Однако одновременно в данной ситуации может вырасти стоимость недвижимого имущества, служащего обеспечением Денежных требований и прав (требований), входящих в Залоговое обеспечение.

Влияние данного риска на способность осуществлять обязательства, предусмотренные Решением о выпуске облигаций и Проспектом ценных бумаг, по мнению Общества, незначительно.

Общество планирует проводить постоянный мониторинг данного риска и в каждом конкретном случае принимать меры, необходимые для его уменьшения.

Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

В целях обеспечения эффективного функционирования Общества были привлечены специализированные организации, обладающие высокой профессиональной репутацией и необходимым опытом, которые оказывают Обществу услуги на основании заключенных долгосрочных договоров.

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества подлежит обязательному аудиту в соответствии с законодательством об аудиторской деятельности.

Общество предполагает исполнять свои обязательства перед контрагентами за счет полученных им поступлений по Денежным требованиям и правам (требованиям), входящим в состав Залогового обеспечения. При этом средняя процентная ставка по включенным в залоговое обеспечение денежным требованиям, в том числе удостоверенным Правами (требования), составляет 11,6% годовых.

С учетом изложенного выше, риск уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Общества оценивается Обществом как маловероятный.

Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, свойственные исключительно эмитенту или связанные с осуществляемой эмитентом основной финансово-хозяйственной деятельностью, в том числе риски, связанные с:

текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент: в настоящее время Эмитент не участвует в судебных процессах. Судебная практика по спорам, относящимся к основной деятельности Эмитента и связанным с применением Закона о РЦБ специализированными обществами и инвесторами по облигациям с залоговым обеспечением, отсутствует. Таким образом, риски, связанные с текущими судебными процессами, отсутствуют;

отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы): основная деятельность Эмитента не подлежит лицензированию. Эмитент не осуществляет каких-либо видов деятельности, подлежащих лицензированию, и не использует в своей деятельности объекты, оборот которых ограничен (включая природные ресурсы). Таким образом, указанные риски отсутствуют;

возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента: у Эмитента нет дочерних или зависимых обществ. Исключительным предметом деятельности Общества является приобретение денежных требований, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями (в том числе удостоверенного облигациями), и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований,

а также, если это не противоречит законодательству Российской Федерации, залогом иного имущества. Эмитент не несет и не может принимать на себя ответственность по обязательствам третьих лиц. Таким образом, указанные риски отсутствуют;
возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента: Эмитент не производит никаких видов продукции и не оказывает никаких услуг для потребителей. Таким образом, указанные риски отсутствуют.
Риски, связанные с изменением законодательства об облигациях с залоговым обеспечением:
К иным рискам, связанным с деятельностью Эмитента, можно отнести риск изменения законодательства, регулирующего деятельность Эмитента.
Принимая во внимание продолжающийся процесс внесения изменений в законодательство по рынку ценных бумаг, и учитывая их характер, направленный на содействие развитию рынка ценных бумаг в Российской Федерации, в настоящий момент Эмитент оценивает данные риски как незначительные. Тем не менее, Эмитент не исключает возможности внесения в действующее законодательство по рынку ценных бумаг, законодательству об ипотеке изменений, которые могут негативно отразиться на деятельности Эмитента.

10. ИНАЯ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ, ПОДЛЕЖАЩАЯ РАСКРЫТИЮ.

Общество не имеет планов и намерений по прекращению своей деятельности. Также у Общества отсутствуют факторы, которые позволили бы сделать вывод в наличии сомнения или неопределенности в части допущения непрерывности его деятельности.
У Общества отсутствует информация о фактах хозяйственной деятельности, которые оказали или могли оказать существенное влияние на положение Общества и имевшие место в период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской отчетности.

В связи с погашением 28.04.2025 года облигаций ГРН 4-03-00504-R от 24 марта 2022 в течение 2026 года планируется новое размещение облигаций.
Размещение облигаций планируется в целях выполнения целевых показателей Стратегии развития АО «МСП Банк» на 2024-2028 годы по привлечению финансирования деятельности АО «МСП Банк» путем осуществления сделок секьюритизации собственного портфеля кредитов субъектам малого и среднего предпринимательства.

Информация по сегментам

Операционный сегмент
Основным видом хозяйственной деятельности Общества является Деятельность эмиссионная (ОКВЭД 66.12.3), поступления по правам (требованиям) составляет 100 % от всех поступлений по финансовым вложениям. В связи с этим Общество осуществляет свою деятельность, 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.

Ф.И.О.:	Лесная Л.В.
Должность:	Директор ООО «Тревеч-Управление» - Управляющей организации ООО «СФО МОС МСП 2»
[М.П.]	на основании договора о передаче функций ЕИО № б/н от 19.12.2018г.
Дата:	«03» февраля 2026 г.
Подпись:	