

ПОЯСНЕНИЯ

к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах за период с 18 февраля 2025 года по 31 декабря 2025 года.

1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ТИТАН КРЕДИТ» (в дальнейшем именуемое «Общество»), зарегистрировано в Межрайонной инспекции Федеральной налоговой службы № 46 г. Москвы 18 февраля 2025 года. Основной государственный регистрационный номер 1257700074830, код ОКПО 96923620, ОКВЭД: 66.19 - Деятельность вспомогательная прочая в сфере финансовых услуг, кроме страхования и пенсионного обеспечения. Обществу присвоен идентификационный номер налогоплательщика 9707042940/770701001. Юридический адрес Общества: Российская Федерация, 101000, 127006, город Москва, ул Малая Дмитровка, д. 16 стр. 6.

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» специализированное финансовое общество не имеет штата работников и не вправе заключать трудовые договоры. 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 № 1 Единственного Учредителя Общества от 13 февраля 2025 года единоличным исполнительным органом Общества является управляющая компания ООО «Фокус-Управление», ОГРН 1227700425083 (далее – «Управляющая компания»). С Управляющей компанией заключен договор о передаче полномочий единоличного исполнительного органа и оказания услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета б/н от 18 февраля 2025 года.

Банк России 15 августа 2022 года включил ООО «Фокус-Управление» в Реестр управляющих компаний специализированных обществ.

Членом исполнительного и контрольного органа управляющей компании ООО «Фокус-Управление» является генеральный директор Горелова Анна Алексеевна.

3. Согласно п.15 ст.15.2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» в специализированном финансовом обществе не предусматривается избрание ревизора, ревизионной комиссии, а также иных органов по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью.

4. В соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» ведение бухгалтерского учета должно быть передано специализированной организации.

На основании Решения № 1 Единственного Учредителя Общества от 13 февраля 2025 года принято решение о передаче ведения бухгалтерского учета специализированной организации - ООО «Фокус-Управление» на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа и оказания услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета б/н от 18 февраля 2025 года.

Членом специализированной организации ООО «Фокус-Управление» является генеральный директор Горелова Анна Алексеевна.

В соответствии с Федеральным Законом №135-ФЗ от 26 июля 2006 года к связанным сторонам Общества относятся стороны, указанные в Приложении 1 к настоящим пояснениям, размещенном на странице 13 и являющимся неотъемлемой частью настоящих Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за период с 18 февраля 2025 года по 31 декабря 2025 год.

В соответствии с Уставом предметом деятельности Общества является приобретение ценных бумаг, иностранных финансовых инструментов, не квалифицированных в качестве ценных бумаг, денежных требований по кредитным договорам и договорам займа, заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, размещение во вклады, в том числе в драгоценных металлах, приобретение драгоценных металлов, предоставление займов, заключение договоров страхования рисков и осуществление эмиссии структурных облигаций, обеспеченных залогом денежных требований и (или) иного имущества.

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

- оплаты процентов по выпущенным облигациям владельцам или номинальным держателям облигаций;
- погашения, в т.ч. досрочного, облигаций в соответствии с условиями выпуска облигаций;
- расходов, связанных с обслуживанием прав требования и облигаций;
- формирование необходимых средств для покрытия потенциальных рисков, связанных с приобретенными правами требования.

В рамках уставной деятельности Общество выполняет следующие виды хозяйственных операций:

- приобретение денежных требований по кредитным договорам и договорам займа, в зависимости от исполнения обязательств, по которым осуществляются либо не осуществляются выплаты по Облигациям, размещение средств во вклады;
- приобретение иного имущества, связанного с приобретением Обществом денежных требований;
- уступка денежных требований, в соответствии с условиями выпуска Облигаций;
- эмиссия выпусков структурных Облигаций, обеспеченных залогом денежных требований в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг;
- исполнение обязательств по Облигациям Общества, а также приобретение Облигаций Общества с возможностью дальнейшего обращения;
- обслуживание денежных требований (в том числе по договорам займа и (или) кредитным договорам) и (или) иного имущества Общества;
- получение денежных средств в процессе достижения Цели и осуществления Предмета Деятельности Общества, в том числе в виде:
 - (i) процентов по банковским счетам, на которых находятся денежные средства Общества;
 - (ii) сумм, полученных от размещения денежных средств Общества на депозиты;
 - (iii) сумм, полученных от обращения взыскания на залоговое обеспечение, предоставленное Обществом по его Облигациям, и оставшихся после расчетов с кредиторами.
- осуществление иных действий, непосредственно связанных и (или) необходимых для достижения Цели и осуществления Предмета Деятельности Общества, обеспечение деятельности Общества и/или направленных на повышение, поддержание кредитоспособности специализированного общества либо уменьшение рисков его финансовых потерь, включая, но не ограничиваясь приобретением активов, отчуждением активов, принятием на себя финансовых обязательств или привлечением других инструментов с коммерческим эффектом заимствования, выдачей займов (или предоставление финансовой задолженности в иной форме) и предоставлением гарантий / поручительств, обременение активов с целью обеспечения исполнения обязательств. Совершение Обществом сделок.

Все расчеты с контрагентами Общества производятся в безналичной форме.

2. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Бухгалтерская отчетность Общества подготовлена исходя из допущения непрерывности деятельности.

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) включаются в состав долгосрочных или краткосрочных финансовых вложений в зависимости от срока погашения.

Приобретаемые права требования включаются в состав финансовых вложений.

Финансовые вложения подразделяются в зависимости от срока обращения (погашения) на краткосрочные и долгосрочные. 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 не превышает 12 месяцев. Все остальные активы и обязательства относятся к долгосрочным.

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.

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.

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 осуществляется в целях привлечения заемного капитала, то операции, связанные с их движением, отражаются в бухгалтерском учете в соответствии с ПБУ 15/08 "Учет расходов по займам и кредитам".

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

Аналитический учет долгосрочных и краткосрочных 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 согласно ПБУ 15/08 "Учет расходов по займам и кредитам" единовременно отражаются в бухгалтерском учете и отчетности в том отчетном 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. В периоде, когда срок погашения кредиторской задолженности по привлеченным займам или кредитам по состоянию на последний день отчетного периода составляет не более 12 мес. (т.е. 365 или 366 дней и менее), задолженность подлежит переводу из долгосрочной в краткосрочную.

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 организован по каждому виду прочих доходов и расходов таким образом, чтобы обеспечить возможность выявления финансового результата по каждой операции.

Существенной признается сумма, отношение которой к общему итогу соответствующих данных за отчетный год составляет не менее 10 процентов.

Общество имеет право создавать следующие виды резервов, в соответствии с законодательством Российской Федерации и видом осуществляемой деятельности:

А. Резервы предстоящих расходов и платежей

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.

В. Резерв под обесценение финансовых вложений

Законодательство по бухгалтерскому учету предусматривает обязанность создавать оценочные резервы под обесценение финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, включая вклады в уставные капиталы других организаций.

Резерв под обесценение финансовых вложений формируется в соответствии с порядком, установленном в п. 37, 38 ПБУ 19/02.

С. Резерв по сомнительным долгам

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:

- а. Определяется задолженность контрагентов, которая не была погашена в сроки, определенные договорами, и не обеспечена необходимыми гарантиями (сомнительные долги);
- б. 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;
- с. 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:

- а. По сомнительной задолженности со сроком возникновения свыше 90 календарных дней в сумму создаваемого резерва включается полная сумма выявленной на основании инвентаризации задолженности;
- б. По сомнительной задолженности со сроком возникновения от 45 до 90 календарных дней (включительно) в сумму резерва включается 50 процентов задолженности;
- с. Сомнительная задолженность со сроком возникновения до 45 дней не увеличивает сумму создаваемого резерва.

По результатам выявления такой задолженности составляется акт выявления сомнительной задолженности.

3. БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ

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

Бухгалтерский баланс содержит следующие показатели:

Раздел II. Оборотные активы

3.1 По строке 1230 «Дебиторская задолженность»

- по состоянию на 31.12.2025 г. раскрыта сумма дебиторской задолженности в размере 11 972 тыс. рублей, которая включает в себя:
- авансы, выданные поставщикам в размере 97 тыс. руб.:

Наименование контрагента	Сумма на 31.12.2025 г., тыс. руб.
Представителя владельцев облигаций	97
Итого:	97

- проценты, начисленные по договору выданного займа в размере 11 875 тыс. руб.

Вид	№ и дата договора	Сумма кредита на 31.12.2025 г. тыс. руб.	Процентная ставка, %	Сумма начисленных процентов на 31.12.2025г., тыс. руб.
Проценты, начисленные правам требования	б/н от 26.04.2021	1 122 613	ставка LIBOR + 1,65 %	11 875
Проценты, начисленные правам требования	б/н от 03.09.2018	-	ставка LIBOR + 1,85 %	-
Итого:		1 122 613		11 875

Динамика по строке за период:

Остаток на 18.02.2025 г., тыс. руб.	Начислено, тыс. руб.	Погашено, тыс. руб.	Остаток на 31.12.2025 г., тыс. руб.
-	97 213	85 338	11 875

По результатам проведенной инвентаризации не выявлено просроченной дебиторской задолженности.

3.2 По строке 1240 «Финансовые вложения»

- по состоянию на 31.12.2025 г. раскрыта стоимость финансовых вложений, срок обращения которых менее 12 месяцев, в размере 397 269 тыс. руб.

Вид финансовых вложений	Финансовые вложения на 18.02.2025 г.	Поступило, тыс. руб.	Погашено, тыс. руб.	Финансовые вложения на 31.12.2025 г.
Право требования б/н от 26.04.2021 г.	-	4 106 109	3 708 840	397 269
Право требования б/н от 03.09.2018 г.		4 575 082	4 575 082	-
Итого	-	8 681 191	8 283 922	397 269

3.3 По строке 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты»:

- по состоянию на 31.12.2025 г. раскрыта сумма в размере 6 248 тыс. руб., которая включает в себя:

Денежные средства в рублях на расчетных счетах в банке	Сумма на 31.12.2025 г., тыс. руб.
Итого:	6 248

Раздел III. Капитал и резервы

3.4 По строке 1310 «Уставный капитал»

- по состоянию на 31.12.2025 г. раскрыт уставный капитал Общества в размере 10 тыс. руб.
- Уставной капитал оплачен полностью в денежной форме на 31.12.2025 г.
- Изменения величины уставного капитала за период с 18 февраля 2025 года по 31 декабря 2025 года не происходило.

3.5 По строке 1370 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)»

- по состоянию на 31.12.2025 г. раскрыта прибыль Общества в размере 160 388 тыс. руб.

Раздел V. Краткосрочные обязательства

3.6 По строке 1510 «Заемные средства»

- по состоянию на 31.12.2025 г. раскрыта сумма краткосрочных заемных средств в размере 254 595 тыс. руб., которая включает в себя:

-сумму основного долга по выпущенным облигациям в размере 61 тыс. руб.

Вид займа	Количество облигаций, шт.	Номинальная стоимость 1 облигации, руб.	Общая стоимость облигаций, тыс. руб.
Облигации ГРН № 6-02-00894-R от 29.04.2025 г.	6 076 793	0,01	61

Динамика по строке за период:

Остаток на 18.02.2025 г., тыс. руб.	Начислено, тыс. руб.	Погашено, тыс. руб.	Остаток на 31.12.2025 г., тыс. руб.
-	6 076 793	6 076 732	61

-сумму начисленного и выплаченного дополнительного дохода по облигациям в размере 254 491 тыс. руб.:

Вид займа	Остаток краткосрочных обязательств на 18.02.2025 г.	Начислено дополнительного дохода тыс. руб.	Выплачено дополнительного дохода тыс. руб..	Остаток дополнительного дохода на 31.12.2025 г.
Облигации ГРН № 6-02-00894-R от 29.04.2025 г.	-	2 691 103	2 436 612	254 491
Итого	-	2 691 103	2 436 612	254 491

- сумма начисленного купонного дохода по облигациям (купонам) к выплате в размере 43 тыс. руб.

Облигации	Ставка купона, %	Сумма купона, тыс. руб.	Дата погашения облигаций
Облигации ГРН № 6-02-00894-R от 29.04.2025 г.	0,0000001%	43	23.10.2026

Динамика по строке за период:

Остаток на 18.02.2025 г., тыс. руб.	Начислено, тыс. руб.	Погашено, тыс. руб.	Остаток на 31.12.2025 г., тыс. руб.
-	43	-	43

3.7 По строке 1520 «Кредиторская задолженность»

- по состоянию на 31.12.2025 г. раскрыта сумма кредиторской задолженности в размере 496 тыс. руб., которая включает в себя задолженность в отношении поставщиков услуг:

Наименование контрагента	Сумма на 31.12.2025 г., тыс. руб.
Услуги расчетного агента	496
Итого:	496

Динамика по строке за период:

Остаток на 18.02.2025 г., тыс. руб.	Поступило, тыс. руб.	Выбыло, тыс. руб.	Остаток на 31.12.2025 г. тыс. руб.
-	93 262	92 766	496

По результатам проведенной инвентаризации не выявлено просроченной кредиторской задолженности.

Отчет о финансовых результатах содержит следующие показатели:

3.8 По строке 2320 «Проценты к получению»

- за период с 18 февраля 2025 г. по 31 декабря 2025 г. раскрыта сумма процентов к получению в размере 97 557 тыс. руб.

Строка 2320 Отчета о финансовых результатах	Сумма тыс. руб. за период с 18 февраля 2025 г. по 31 декабря 2025 г. тыс. руб.
Проценты, начисленные по займам	94 804

Проценты начисленные по депозитам	2 753
Итого:	97 557

3.9 По строке 2330 «Проценты к уплате»

- за период с 18 февраля 2025 г. по 31 декабря 2025 г. раскрыта сумма процентов к уплате в размере 2 691 121 тыс. руб., которая включает в себя:

Строка 2330 Отчета о финансовых результатах	Сумма тыс. руб. за период с 18 февраля 2025 г. по 31 декабря 2025 г. тыс. руб.
Дополнительный доход по облигациям	2 691 103
Проценты, начисленные по договорам займа	5
Начисление купонного дохода	13
Итого:	2 691 121

3.10 По строке 2340 «Прочие доходы»

- за период с 18 февраля 2025 г. по 31 декабря 2025 г. раскрыта сумма доходов в размере 4 455 042 тыс. руб., которая включает в себя:

Строка 2340 Отчета о финансовых результатах	Сумма тыс. руб. за период с 18 февраля 2025 г. по 31 декабря 2025 г. тыс. руб.
Начисленный дисконта по выданному займу	2 894 550
Курсовые разницы	428 164
Продажа (покупка) иностранной валюты	1 123 881
Возврат излишне удержанной комиссии	8 447
Итого:	4 455 042

3.11 По строке 2350 «Прочие расходы»:

- за период с 18 февраля 2025 г. по 31 декабря 2025 г. раскрыта сумма расходов в размере 1 701 090 тыс. руб., которая включает в себя:

Строка 2350 Отчета о финансовых результатах	Сумма тыс. руб. за период с 18 февраля 2025 г. по 31 декабря 2025 г. тыс. руб.
Расходы на управление и бухгалтерское сопровождение	6 812
Расходы на услуги банков	9 590
Расходы на нотариальные услуги	2
Расходы на услуги юридического консультанта	3 000
Расходы на услуги депозитария	207
Расходы на юридические услуги	31 948
Расходы на услуги рекомендателя	35 000
Расходы на услуги по переводу и заверению документов	122
Расходы на услуги по раскрытию информации	6
Расходы на услуги представителей владельцев облигаций	672
Расходы на услуги расчетного агента	472
Продажа (покупка) иностранной валюты	1 133 963
Отклонения курса продажи (покупки) иностранной валюты от официального курса	97 151
Курсовые разницы	366 852
Консультационные услуги	14 398
Вознаграждение агента	273
Списание НДС поставщиков	622
Итого:	1 701 090

3.12 По строке 2300 «Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения »:

- за период с 18 февраля 2025 г. по 31 декабря 2025 г раскрыта прибыль в размере 160 388 тыс. руб.

В соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации (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**.

3.13 По строке 2500 «Совокупный финансовый результат»

- за период с 18 февраля 2025 г. по 31 декабря 2025 г раскрыта прибыль в размере 160 388 тыс. руб.

4. ПБУ 18/02

В связи с тем, что доходы Общества связаны с осуществлением уставной деятельности и не облагаются налогом на прибыль в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации (статья 251 пункт 1 подпункт 29), в бухгалтерской отчетности налог на прибыль равен нулю, отложенный налог на прибыль также равен нулю, и в бухгалтерском учете не возникает отложенный налоговый актив (пассив) и временные разницы.

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

- условный расход по налогу на прибыль 40 097 тыс. руб.

- постоянный налоговый доход 40 097 тыс. руб.

5. ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

5.1 По строке 4119 «Прочие поступления»

- за период с 18 февраля 2025 г. по 31 декабря 2025 г. раскрыта сумма 2 753 тыс. руб., которая включает в себя:

Строка 4119 Отчета о движении денежных средств	Сумма тыс. руб. за период с 18 февраля 2025 г. по 31 декабря 2025 г. тыс. руб.
Проценты по депозитам	2 753
Итого:	2 753

5.2 По строке 4129 «Прочие платежи»

- за период с 18 февраля 2025 г. по 31 декабря 2025 г раскрыта сумма 107 838 тыс. руб., которая включает в себя:

Строка 4129 Отчета о движении денежных средств	Сумма тыс. руб. за период с 18 февраля 2025 г. по 31 декабря 2025 г. тыс. руб.
Прочие налоги и сборы	605
Отклонения курса продажи (покупки) иностранной валюты от официального курса	107 233
Итого:	107 838

6. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Связанными сторонами Общества являются лица, в соответствии с законодательством РФ (п.4 ПБУ 11/2008).

Перечень связанных сторон приведен в приложении № 1.

Общество контролируется Обществом с ограниченной ответственностью «СКАНДИЙ», которому принадлежит 100 % уставного капитала Общества.

Единоличным исполнительным органом Общества является Управляющая компания. Ведение бухгалтерского учета передано специализированной организации - ООО «Фокус-Управление». С Управляющей кампанией заключен договор передачи полномочий единоличного исполнительного органа и оказания услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета № б/н от 18.02.2025 года.

В структуре владельцев нет физического лица, прямо или косвенно владеющего более чем 25% в уставном капитале или которое имеет возможность контролировать действия Общества по иным основаниям. Поскольку выявить бенефициарного владельца не представляется возможным, бенефициарным владельцем для целей соблюдения законодательства может быть признан генеральный директор единоличного исполнительного органа (управляющей организации) как лицо, не владеющее Обществом, но имеющее возможность контролировать его действия.

За период с 18 февраля 2025 г. по 31 декабря 2025 г на счетах Общества отражена следующая кредиторская задолженность связанных сторон:

Наименование контрагента	Сумма, тыс. руб.
Управляющая компания (Расчетный агент)	495
Итого:	495

Данная задолженность отражена по строке **1520** Бухгалтерского баланса «Кредиторская задолженность». Общая сумма расходов на управление и бухгалтерское сопровождение и за услуги расчетного агента оказанных Обществу за 2025 год, составила 7 284 тыс. руб. Данные услуги отражены по строке **2351** «Расходы на управление и бухгалтерское сопровождение» и Отчета о финансовых результатах в составе «прочих расходов» как услуги расчетного агента.

За период с 18 февраля 2025 г. по 31 декабря 2025 г на счетах Общества дебиторская задолженность связанных сторон отсутствует.

За период с 18 февраля 2025 г. по 31 декабря 2025 г Общество проводило операции со следующими связанными сторонами:

Название связанной стороны	Характер отношений (в соответствии с п. 6 ПБУ 11/2008)	Виды операций	Стоимость услуг за период с 18 февраля 2025 г. по 31 декабря 2025 г (тыс. руб.)	Задолженность на 31.12.2025 г. (тыс. руб.)	Срок погашения задолженности и на 31.12.2025 г. (мес.)	Резерв по сомнительным долгам на 31.12.2025 г.	Списанная дебиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек
Управляющая компания	Оказывает значительное влияние	Услуги	7 284	495 Кредиторская	12	нет	нет
Учредитель	Оказывает значительное влияние	Взнос в уставный капитал	10	-	-	нет	нет

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

7. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В январе 2026 года у Общества планируется выплата дополнительного дохода по структурным облигациям (№ 6-02-00894-R от 29.04.2025 г.).

В апреле 2026 года Общество ожидает поступления от погашения приобретенных в 2025 году прав требований, данные поступления, Общество направит на погашение структурных облигаций с залоговым обеспечением серии 02.

8. ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ 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.

В случае возникновения одного или нескольких рисков, Общество предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Общество не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку большинство приведенных рисков находится вне контроля Общества.

К иным рискам, связанным с деятельностью Общества, можно отнести риск изменения законодательства, регулирующего деятельность Общества. Принимая во внимание продолжающийся процесс внесения изменений в законодательство и учитывая характер, направленный на развитие рынка ценных бумаг в Российской Федерации, в настоящий момент Общество оценивает данные риски как незначительные. Тем не менее, Общество не исключает возможности внесения изменений в действующее законодательство.

Риски, характерные для деятельности Общества:

- 1) Стратегические риски;
- 2) Финансовые риски, в том числе:
 - а) рыночный риск - риск того, что у Общества могут возникнуть неблагоприятные последствия в случае

изменения определенных рыночных параметров.

- б) риски ликвидности – риск возможного несвоевременного и неполного погашения Обществом имеющиеся на отчетную дату финансовых обязательств таких как: кредиторская задолженность.
- 3) Правовые риски - риски связанные с изменением валютного и таможенного регулирования, налогового законодательства;
- 4) Репутационные риски - риски потери деловой репутации Общества;
- 5) Страновые риски – риски, связанные с политической и экономической ситуацией, географическими особенностями в стране (странах) и регионе (регионах), в которых Общество осуществляет обычную деятельность и (или) зарегистрирована в качестве налогоплательщика.

В случае негативного влияния на Общество последствий реализации одного или нескольких перечисленных выше рисков, Общество предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния с учетом применимого законодательства, договорной документации и положений его Устава. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Общество осуществляет свою деятельность в строгом соответствии законодательству Российской Федерации. При принятии стратегических решений Общество будет привлекать высококвалифицированных консультантов, которые помогают выявить все возможные опасности и риски, а также помогают определить наиболее перспективные направления деятельности, в которых Общество может достичь преимущества перед конкурентами. При принятии стратегических решений Общество оценивает все существующие у него ресурсы, а также прогнозирует возможность перераспределения ресурсов в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств.

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

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

Общество не исключает увеличение налоговой нагрузки, вызванной изменением отдельных элементов налогообложения, отменой налоговых льгот, повышением налоговых ставок, введением новых налогов и общих подходов законодательных и правоприменительных органов к тем или иным вопросам налогообложения.

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

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, зарегистрировано в качестве налогоплательщика в г. Москве, поэтому риски других стран непосредственно на деятельность Общества не влияют. Поскольку Общество осуществляет свою основную деятельность на территории Российской Федерации, возникновение кризисной ситуации на российском рынке может оказать негативное влияние на деятельность Общества.

Кроме того, социально-экономическому развитию Российской Федерации могут препятствовать следующие факторы:

- Экономические санкции, вводимые США, странами Европейского союза и другими странами против Российской Федерации;
- Колебания валютного курса рубля;
- Экономическая нестабильность;
- Политическая и государственная нестабильность;
- Недостаточная развитость российской банковской системы;
- Несоответствие современным требованиям инфраструктуры России;

- Колебания в мировой экономике;
- Существенное падение цен на нефть, уголь и другие ресурсы;
- Продолжение оттока иностранного капитала, ослабления рубля;
- Снижение темпов роста ВВП, замедление деловой активности;
- Рост инфляции.

Стабильность российской экономики во многом зависит от хода экономических реформ, развития правовой, налоговой, административной инфраструктуры, а также от эффективности предпринимаемых Правительством Российской Федерации мер в сфере финансов и денежно-кредитной политики.

В настоящее время политическая ситуация в стране является относительно нестабильной из-за санкций, вводимых против России некоторыми странами, общей геополитической ситуации в стране, а также колебаний цен на сырую нефть. Это, в свою очередь, обеспечивает негативное влияние на российскую экономику в целом. В частности, это выражается в нестабильности российского рубля и необходимости проведения экономических, налоговых, политических и прочих реформ.

Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Российской Федерации с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования зарубежных займов российских банков и компаний, сохраняется неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Общества и его контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Общества. Нестабильность на рынках капитала может привести к существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования в России.

В целом Общество не может оказать существенного влияния на экономическую ситуацию в стране. Однако в случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране или регионе Российской Федерации, в котором Общество осуществляет свою деятельность, Общество предпримет все необходимые меры по снижению отрицательных последствий на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества.

Общество ведет постоянный мониторинг политических процессов и следит за развитием ситуации как на российском экономическом пространстве, так и за его периметром. Уровень значимости указанных рисков Общество оценивает, как средний.

Основные страновые риски, влияющие на Общество, это риски Российской Федерации. В соответствии с изменениями политической и экономической конъюнктуры и в целях совершенствования банковской, судебной, налоговой, административной и законодательной систем Правительство Российской Федерации проводит ряд последовательных реформ, направленных на стабилизацию современной российской экономики и ее интеграцию в мировую систему.

Вероятность введения чрезвычайного положения и забастовок в стране и регионе, в котором Общество осуществляет свою деятельность, оценивается как недостаточная для того, чтобы рассматривать эти риски в качестве обстоятельств, способных значительным образом повлиять на деятельность Общества. Для минимизации риска проведения террористических актов Обществом приняты дополнительные меры для обеспечения безопасности на предприятии.

Риски, связанные с географическими особенностями региона, в котором Общество осуществляет свою деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и труднодоступностью, оцениваются как несущественные.

9. ПРОДОЛЖЕНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ОТСУТСТВИЕ НАМЕРЕНИЙ ПО ЕЕ ПРЕКРАЩЕНИЮ

Обществу не известны какие-либо обстоятельства, которые бы препятствовали осуществлению своей деятельности в течение как минимум 12 месяцев, следующих за отчетным периодом. Также не известны какие-либо события или условия, которые выходят за рамки 12 месяцев со дня отчетной даты и которые могут обусловить значительные сомнения или неопределенность в нашей способности осуществлять свою деятельность непрерывно. Общество не планирует прекращение основной деятельности в будущем.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность составлена на основе принципа непрерывности деятельности, исходя из допущения о том, что Общество осуществляет непрерывно свою деятельность и будет продолжать осуществлять свою деятельность в обозримом будущем.

Подпись:

Ф.И.О.: Горелова Анна Алексеевна

Должность: Генеральный директор ООО «Фокус-
Управление» - Управляющей компании
ООО «СФО ТИТАН КРЕДИТ»

М.П. 10 марта 2026 г.



Сведения о связанных сторонах на 31.12.2025 г.

**Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество
ТИТАН КРЕДИТ»**

N п/п	Полное фирменное наименование (наименование для некоммерческой организации) или фамилия, имя, отчество связанной стороны	Место нахождения юридического лица или место жительства физического лица (указывается только с согласия физического лица)	Основание (основания), в силу которого лицо признается связанной стороной	Дата наступления основания (оснований)	Доля участия связанной стороны в уставном капитале акционерного общества, %
Юридические лица					
1	Учредитель	-	Договор купли-продажи долей Общества (Собственник долей)	18.02.2025 г.	100%
2	Управляющая компания	-	Единоличный исполнительный орган Общества	18.02.2025 г.	нет

Подпись:

Ф.И.О.: Горелова Анна Алексеевна

Должность: Генеральный директор ООО «Фокус-
Управление» - Управляющей компании
ООО «СФО ТИТАН КРЕДИТ»

М.П. 17 марта 2026 г.

