

Общество с ограниченной ответственностью
«Специализированное финансовое общество СТАНДАРТ»

Пояснения
к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за 2025 год

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. Основные сведения	3
1.1. Общая информация	3
1.2. Основные виды деятельности.....	3
1.3. Информация об органах управления.....	3
1.4. Информация о контроле	4
1.5. Сведения об аудиторе Общества	4
2. Раскрытие информации об учетной политике и подходах к представлению информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности	4
2.1. Основные принципы представления информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности	4
2.2. Существенность раскрываемой информации.....	4
2.3. Существенные аспекты учетной политики	5
2.4. Изменения учетной политики на 2025 год. Отражение последствий корректировки учетной политики ..	10
3. Пояснения к показателям бухгалтерского баланса.....	10
3.1. Финансовые вложения.....	10
3.2. Дебиторская задолженность	11
3.4. Капитал.....	12
3.4.1. Уставный капитал.....	12
3.4.2. Добавочный капитал (без накопленной дооценки).....	12
3.4.3. Информация о выпущенных векселях и облигациях.....	12
3.4.4. Кредиторская задолженность	13
3.4.5. Условные обязательства и условные активы.....	13
4. Пояснения к показателям отчета о финансовых результатах	14
4.1. Информация о доходах Общества.....	14
4.2. Информация о расходах Общества	14
4.3. Отложенные налоговые активы и обязательства. Информация по расчетам по налогу на прибыль	15
5. Пояснения к Отчету о движении денежных средств	15
6. Информация о связанных сторонах	16
7. Корректировка данных предшествующего периода	18
7.1. Корректировки показателей отчетности в связи с изменениями учетной политики	18
8. Прочие пояснения к бухгалтерской отчетности	18
8.1. События после отчетной даты.....	18
8.2. Непрерывность деятельности	18
8.3. Риски хозяйственной деятельности.....	20

Пояснения к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах (далее – Пояснения) за 2025 год являются неотъемлемой частью бухгалтерской отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Специализированного финансового общества СТАНДАРТ» (далее Общество), подготовленной в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Все представленные числовые данные указаны в тыс. руб., если не указано иное.

Бухгалтерская отчетность дает достоверное и полное представление о финансовом положении Общества, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении. Бухгалтерская отчетность Общества является достоверной и полной, так как сформирована исходя из правил, установленных нормативными актами по бухгалтерскому учету, установленными в Российской Федерации.

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

1. Основные сведения

1.1. Общая информация

Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОЕ ФИНАНСОВОЕ ОБЩЕСТВО СТАНДАРТ» (далее – «Общество»).

Сокращенное наименование: ООО «СФО СТАНДАРТ».

ОГРН: 1217200018133

ИНН: 7203528656

Дата государственной регистрации: 10.11.2021 года, дата перерегистрации 19.06.2023г.

Общество не имеет филиалов и представительств

Общество не имеет обособленных подразделений, состоящих на налоговом учете.

Специализированное финансовое общество не имеет штата сотрудников и не в праве заключать трудовые договоры.

1.2. Основные виды деятельности

Основным видом деятельности Общества является: предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки.

В 2025 году Общество осуществляло следующие виды деятельности:

- приобретение и отчуждение (в том числе с отсрочкой или рассрочкой платежа) любых денежных требований, в том числе по кредитным договорам, договорам займа и (или) иным обязательствам, включая права, которые могут возникнуть в будущем из существующих или из будущих обязательств, прав в отношении любого обеспечения исполнения обязательств, предоставленного в отношении приобретаемых денежных требований;

- осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований;

Общество не имеет действующих лицензий.

1.3. Информация об органах управления

Согласно п.15 ст. 15.2. Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ (ред. от 11.03.2024г. «О рынке ценных бумаг» в ООО «СФО СТАНДАРТ» совет директоров (наблюдательный совет) и ревизионная комиссия не избирается, коллегиальный исполнительный орган не создается.

Органами управления Общества являются:

- Общее собрание участников (высший орган управления);
- Управляющая организация (единоличный исполнительный орган);

Функции единоличного исполнительного органа ООО «СФО СТАНДАРТ» осуществляет ООО УК «ГАРАНТ» (ОГРН 1217400016525, юридический адрес: 454091 Челябинская обл., Г.О. Челябинский, ВН. р-н Центральный, Челябинск, ул. Труда, д.82А, неж. Пом. 239, офис 601/1) на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № 11/11-УК от 11.11.2021г.

1.4. Информация о контроле

Контроль над Обществом осуществляется ОБЩЕСТВОМ С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ КОЛЛЕКТОРСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АСКАЛОН», владеющая 100 % уставного капитала.

1.5. Сведения об аудиторе Общества

Полное наименование:

Общество с ограниченной ответственности Аудиторская фирма «ВнешЭкономАудит»

Сокращенное наименование: ООО АФ «ВнешЭкономАудит»

ИНН 7451099482, ОГРН 1027402910622

Сумма выплаченного (подлежащего выплате) вознаграждения аудитору ООО АФ «ВнешЭкономАудит» за проведение аудита, за отчетный год составляет 250,0. тыс. руб. Выплаченное (подлежащее выплате) этой же аудиторской организации вознаграждение за иные аудиторские услуги, оказанные в отчетном 2025 году, составляет 0 тыс. руб.

2. Раскрытие информации об учетной политике и подходах к представлению информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности

2.1. Основные принципы представления информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности

Настоящая бухгалтерская отчетность составлена в соответствии с федеральными стандартами.

Учетная политика Общества сформирована на основе следующих основных допущений:

- активы и обязательства Общества существуют обособленно от имущества и обязательств собственника Общества и активов и обязательств других организаций (допущение имущественной обособленности);
- Общество планирует продолжать свою деятельность в будущем и у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке (допущение непрерывности деятельности);
- выбранная учетная политика применяется последовательно от одного отчетного года к другому (допущение последовательности применения учетной политики);
- факты хозяйственной деятельности Общества относятся к тому отчетному периоду (и, следовательно, отражаются в бухгалтерском учете), в котором они имели место, независимо от фактического времени поступления или выплаты денежных средств, связанных с этими фактами (допущение временной определенности фактов хозяйственной деятельности).

Учетная политика Общества предполагает соблюдение требований полноты, осмотрительности, приоритета содержания перед формой, непротиворечивости и рациональности.

Бухгалтерская отчетность Общества составлена в соответствии с положениями ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность». Бухгалтерская отчетность составлена без отступлений от правил бухгалтерского учета, в ней раскрыты все существенные показатели.

2.2. Существенность раскрываемой информации

Для целей обособленного раскрытия в бухгалтерской отчетности к существенной относится информация о группах статей и статьях отчетности:

- 5% от величины раздела бухгалтерского баланса для группы статей и статей бухгалтерского баланса;

2.3. Существенные аспекты учетной политики

Бухгалтерская отчетность Общества за 2025 год сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, в частности, Федерального закона «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ, Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ, утвержденного приказом Минфина РФ от 29.07.1998 № 34н, федеральных стандартов бухгалтерского учета, положений по бухгалтерскому учету, а также учетной политики на 2025 год, утвержденной приказом № 1 от 01.02.2022 г., а также приказами о внесении изменений № 1 от 28.12.2023, № 4 от 27.12.2024

Нематериальные активы

В составе нематериальных активов учитываются объекты стоимостью более 100 000 рублей за единицу. Затраты на приобретение, создание активов, имеющих стоимость менее установленного лимита, одновременно признаются в расходах по обычным видам деятельности, либо включаются в первоначальную стоимость создаваемого с использованием данного НМА внеоборотного актива, того отчетного периода, в котором завершены капитальные вложения, связанные с приобретением, созданием этих активов.

Дебиторская задолженность

Расчеты с дебиторами и кредиторами отражаются в бухгалтерской отчетности в соответствии с Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации», утвержденным приказом Минфина РФ от 29.07.1998 № 34н.

Дебиторская задолженность в бухгалтерской (финансовой) отчетности показывается в полном объеме без вычета суммы налога на добавленную стоимость, за исключением дебиторской задолженности в части авансов выданных.

Общество включает в состав дебиторской задолженности:

- задолженность покупателей и заказчиков за товары (работы, услуги);
- авансы, выданные в счет будущих поставок товаров (работ, услуг);
- расчеты с прочими дебиторами.

Задолженность контрагентов, не погашенная в сроки, установленные договорами, и не обеспеченная соответствующими гарантиями или иными способами, показывается за вычетом резервов по сомнительным долгам.

Проверка дебиторской задолженности на предмет создания резерва по сомнительным долгам осуществляется на каждую отчетную дату.

В отношении сомнительной дебиторской задолженности Общество формирует резерв по сомнительным долгам. Величина резерва рассчитывается исходя из степени вероятности возврата задолженности с учетом периода ее просрочки в соответствии с утвержденным алгоритмом расчета резерва по сомнительным долгам:

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

По результатам выявления такой задолженности составляется акт выявления сомнительной задолженности.

Финансовые вложения

Приобретаемые денежные требования (Портфель денежных требований) включаются в состав краткосрочных финансовых вложений в связи с истекшим сроком погашения на момент их приобретения Обществом.

Денежные требования учитываются на субсчетах счета 58 «Финансовые вложения». Аналитический учет ведется в разрезе Портфелей денежных требований, это считается единицей бухгалтерского учета финансового вложения.

Запись по счету 58 на сумму приобретенного Портфеля прав требования производится на основании Договора купли-продажи прав требования, Договора уступки прав требования, Акта приемки-передачи и других документов в соответствии с условиями Договоров.

Приобретенные денежные права отражаются в бухгалтерской отчетности Общества как финансовые вложения. Краткосрочными финансовыми вложениями признаются права требования, ожидаемый срок погашения которых составляет менее года или срок погашения которых истек.

Финансовые вложения при первоначальном признании принимаются к учету в размере фактических затрат на приобретение. Аналитический учет ведется в разрезе каждого кредитного портфеля (договора на приобретения денежных требований и организации, в которые осуществлены вложения»)

Начисление процентных и прочих, приравненных к процентным, доходов производится ежемесячно. Сумма начисленных процентов по приобретенным денежным правам отражается в составе выручки от основного вида деятельности.

Поступление денежных средств в счет погашения основного долга признается выручкой от основного вида деятельности.

При поступлении денежных средств в счет погашения по приобретенным правам требования уменьшение первоначальной стоимости прав требования производится пропорционально сумме погашения. Уменьшение первоначальной стоимости прав требования отражается в составе себестоимости продаж.

Методика списания себестоимости финансовых вложений при поступлении оплат производится по следующей формуле:

*Цена приобретения прав требования * (Сумма поступлений по приобретенным правам требования за отчетный период / Номинальная стоимость портфеля)*

При ином выбытии актива, принятого к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, по которому не определяется текущая рыночная стоимость, его стоимость определяется исходя из оценки, определяемой следующим способом:

- по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений.

Поступления денежных средств от сервисного агента на расчетные счета Общества в части прав требования отражаются в бухгалтерском учете общей суммой (основной долг, проценты и пени) и учитываются в составе денежных потоков от инвестиционных операций.

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.

Обществом разработана Методика создания и использования резерва под обесценение финансовых вложений, по которым не определена текущая рыночная стоимость:

1. УСЛОВИЯ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИЕ УСТОЙЧИВОЕ СУЩЕСТВЕННОЕ СНИЖЕНИЕ СТОИМОСТИ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ

Резерв формируется при наличии условий, характеризующих устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений. Устойчивое снижение стоимости финансовых вложений характеризуется одновременным наличием следующих условий:

- a. на отчетную дату и на предыдущую отчетную дату учетная стоимость существенно выше их расчетной стоимости;
- b. в течение отчетного года расчетная стоимость финансовых вложений существенно изменялась исключительно в направлении ее уменьшения.
- c. на отчетную дату отсутствуют свидетельства того, что в будущем возможно существенное повышение расчетной стоимости данных финансовых вложений.

Наличие условий, характеризующих устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, Общество определяет один раз в год по состоянию на 31 декабря отчетного года.

2. ПРОВЕРКА НАЛИЧИЯ УСЛОВИЙ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ УСТОЙЧИВОЕ СНИЖЕНИЕ СОБИРАЕМОСТИ ОТ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ

Проверка наличия условий, характеризующих устойчивое снижение собираемости от финансовых вложений, проводится следующим образом:

- a. По состоянию на 31 декабря отчетного года Общество проводит инвентаризацию финансовых вложений.
- b. По состоянию на 31 декабря отчетного года Общество проводит сравнительный анализ собираемости от финансовых вложений отчетного года в сравнении с историческими поступлениями за 2 (два) полных предыдущих года на основании отчетов Сервисного агента.
- c. По состоянию на 31 декабря отчетного года Общество на основании сведений, полученных в результате мероприятий, описанных в подпункте b. настоящего пункта Учетной политики, утверждает приказом объем, подлежащий резервированию
- e. Информация о проверке отражается в акте и в пояснительной записке к годовой отчетности.

3. СОЗДАНИЕ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ

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

При возникновении задержек в платежах по кредитам, Общество может использовать следующие возможности для возмещения задолженности в том числе посредством услуг Сервисного агента:

- 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, наличие просроченных кредитов на балансе не обязательно влечет за собой необходимость 100% резервирования, т.к. стоимость приобретения таких прав требования значительно ниже фактического размера задолженности. Резерв формируется в зависимости от процента собираемости по портфелям.

При наличии устойчивого снижения собираемости от финансовых вложений, резерв создается исходя из исторической собираемости по правам требования. Сумма резерва определяется по итогам проверки наличия условий устойчивого снижения собираемости от финансовых вложений, согласно сравнительному анализу собираемости от финансовых вложений отчетного года в сравнении с историческими поступлениями за 2 (два) полных предыдущих года на основании отчетов Сервисного агента. Проверка оформляется актом проверки на обесценение ценных бумаг

Процент резервов под обесценение утверждается приказом ежегодно.

Денежные средства и денежные эквиваленты

В составе денежных средств и денежных эквивалентов Общество учитывает денежные средства на расчетных счетах.

Порядок отражения денежных потоков:

В отчете о движении денежных средств следующие потоки представляются свернуто:

- поступления по приобретенным правам требования (включая проценты, начисленные за период);

- денежные потоки в рамках исполнительного производства (суммы, взысканные Федеральной службой судебных приставов (ФССП), и возвраты должникам излишне уплаченных средств).

Свернутое отражение означает, что в отчете показывается только сальдо (нетто-результат) указанных потоков: положительное сальдо включается в состав поступлений, отрицательное — в состав платежей по соответствующему виду операций.

В случае невозможности однозначной классификации денежного потока по видам операций (текущие, инвестиционные, финансовые) он подлежит отнесению к денежным потокам от текущих операций.

Кредиторская задолженность

Общество включает в состав кредиторской задолженности:

- задолженность перед поставщиками товаров (работ, услуг);
- авансы, полученные в счет предстоящих отгрузок товаров (работ, услуг);
- задолженность перед бюджетом;
- задолженность перед прочими кредиторами.

Классификация кредиторской задолженности в качестве краткосрочной и долгосрочной осуществляется первоначально при признании, исходя из условий погашения на дату признания, и на каждую отчетную дату из условий погашения на отчетную дату, независимо от характера кредиторской задолженности.

Заемные средства

Учет займов, кредитов и затрат по их обслуживанию ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расходов по займам и кредитам» (ПБУ 15/08), утвержденным приказом Минфина РФ от 06.10.2008 № 107н.

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.

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.

Эмиссия облигаций

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.

Основная сумма обязательства по полученному займу отражается в бухгалтерском учете Общества как кредиторская задолженность в соответствии с условиями договора займа в сумме, указанной в договоре.

Проценты отражаются в бухгалтерском учете обособленно от основной суммы обязательства по полученному займу.

Общество производит начисление процентов по размещенным облигациям ежемесячно.

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".

Доходы

Доходы в зависимости от их характера, условий получения и направлений деятельности Общества подразделяются на:

- доходы от обычных видов деятельности;
- прочие доходы.

В составе доходов от обычных видов деятельности Организация отражает следующие виды доходов:

- процентные доходы по денежным требованиям;
- доходы от выбытия (погашения) денежных требований;
- доходы в виде пеней и штрафов за просрочку уплаты по денежным требованиям;
- доходы от получения страхового возмещения;

Доходы, отличные от доходов от обычных видов деятельности, признаются прочими доходами.

- процентные доходы по депозитам;
- процентные доходы от размещения денежных средств на банковских счетах, в том числе проценты на неснижаемый остаток и проценты на остаток денежных средств на расчетном счете;
- восстановление резерва по сомнительной задолженности и обесценению финансовых вложений.

Расходы по обычным видам деятельности

В составе расходов от обычных видов деятельности признаются:

- расходы по выбытию (погашению) денежных требований;
- расходы от реализации непогашенных денежных требований;
- управленческие расходы.

Прочие доходы и расходы

К прочим доходам, учитываемым на счете 91 «Прочие доходы», относятся:

- процентные доходы по депозитам;
- процентные доходы от размещения денежных средств на банковских счетах, в том числе проценты на неснижаемый остаток и проценты на остаток денежных средств на расчетном счете;
- восстановление резерва по сомнительной задолженности и обесценению финансовых вложений.

К прочим расходам, учитываемым на счете 91 «Прочие расходы», относятся:

- создание резервов по сомнительной задолженности и обесценению финансовых вложений;
- расходы на проценты (купонный доход) по выпущенным облигациям;
- прочие расходы.

Информация по расчетам по налогу на прибыль

Налоговый учет и исчисление налога на прибыль осуществляются Обществом в соответствии с требованиями главы 25 Налогового кодекса Российской Федерации (далее — НК РФ).

1. Порядок уплаты авансовых платежей

Отчетным периодом по налогу на прибыль признается квартал. В случае превышения ограничений, предусмотренных п. 5 ст. 287 НК РФ, начиная с месяца, следующего за кварталом, в котором произошло такое превышение, Общество переходит на уплату ежемесячных авансовых платежей исходя из фактически полученной прибыли.

2. Налогообложение уставной деятельности

В соответствии с пп. 29 п. 1 ст. 251 НК РФ доходы в виде имущества (включая денежные средства) и имущественных прав, полученные специализированным обществом в связи с осуществлением уставной деятельности, не учитываются при определении налоговой базы по налогу на прибыль.

Расходы, понесенные в рамках уставной деятельности, не уменьшают налогооблагаемую прибыль.

3. Учет прочих (налогооблагаемых) операций

В случае возникновения у Общества доходов, подлежащих налогообложению (далее — налогооблагаемые доходы), их учет ведется обособленно от необлагаемых доходов, полученных в рамках уставной деятельности. Такой отдельный учет обеспечивает достоверное формирование налоговой базы.

4. Метод признания доходов и расходов

Налогооблагаемые доходы признаются по методу начисления в порядке, установленном главой 25 НК РФ.

Расходы, связанные с получением налогооблагаемых доходов, признаются для целей налогообложения при условии их соответствия требованиям и ограничениям, предусмотренным главой 25 НК РФ, и уменьшают налоговую базу по налогу на прибыль.

5. Налоговые ставки

Налогообложение прибыли производится по налоговым ставкам, установленным ст. 284 НК РФ.

6. Организация налогового учета

Общество не ведет самостоятельных регистров налогового учета. Для целей налогообложения прибыли используются данные бухгалтерского учета.

Отчет о движении денежных средств

Общество раскрывает информацию о движении денежных средств за 2025 год в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» (ПБУ 23/2011).

В отчете свернуто отражены суммы косвенных налогов (НДС):

- полученных в составе поступлений от покупателей и заказчиков;
- перечисленных поставщикам и подрядчикам;
- перечисленных в бюджет;
- возвращенных из бюджета.

Порядок исправления существенных ошибок

Учетной политикой Общества установлен следующий уровень существенности для квалификации ошибок: существенной признается ошибка (совокупность ошибок), в результате исправления которой, показатель по статье бухгалтерской отчетности изменится более чем на 5%.

2.4. Изменения учетной политики на 2025 год. Отражение последствий корректировки учетной политики

В учетную политику Общества на 2025 год, по сравнению с учетной политикой на 2024 год, изменения вносились в связи с применением ФСБУ 28/2023 «Инвентаризация» и ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая отчетность)» приказом № 4 от 27.12.2024г.

Инвентаризация

Сроки и порядок проведения инвентаризации в Обществе устанавливаются учетной политикой на основании требований ФСБУ 28/2023 «Инвентаризация» и Положения по инвентаризации, утвержденного приказом № 3 от 26.12.2024г.

Показатели бухгалтерской отчетности по состоянию на 31.12.2025, 31.12.2024, 31.12.2023 подтверждены данными обязательной инвентаризации всех активов и обязательств Общества, проведенной перед составлением годовой бухгалтерской отчетности.

3. Пояснения к показателям бухгалтерского баланса

3.1. Финансовые вложения

Информация о структуре и движении финансовых вложений раскрыта в разделе 5 табличной части настоящих пояснений к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах.

Детализация финансовых вложений, отраженных в разделе 5 табличной части настоящих пояснений:

Таблица №1

Номер договора уступки права требования	Дата приобретения	Первоначальная стоимость на дату приобретения, тыс. руб.	Учетная стоимость на 01.01.2026г. тыс. руб.
Договор цессии № 2103/2023	21.03.2023	123 072,0	84 467,0
Договор цессии № 0106-ЦЭК	01.06.2023	100 000,0	85 851,3
Договор цессии № 1501-ЦЭК	01.01.2024	30 000,0	22 155,0
Договор цессии № 2201-ЦЭК	22.01.2024	82 668,0	49 975,5
Договор цессии № 1108-ЦЭК	11.08.2023	7 469,5	4 741,0
Договор цессии № 0702-ЦЭК	07.02.2025	222 198,0	202 496,2
Договор цессии № 2003-ЦЭК	20.03.2024	97 342,0	93 252,2
Договор цессии № 2903-ЦЭК	29.03.2024	383 443,2	283 934,1
Договор цессии № 1903- ЦЭК	19.03.2024	2 658,3	2 280,0
Договор цессии № 0111-ЦЭК	01.11.2024	200 000,0	184 896,1
Договор цессии № 2510-ЦЭК	25.10.2024	99 325,6	84 823,8
Договор цессии № 1804-ЦЭК	18.04.2025	71 911,0	69 630,7
Договор цессии № 0108-ЦЭК	01.08.2025	80 179,0	79 439,2
Договор цессии № 2202-ЦЭК	22.01.2024	55 116,0	39 615,1
Итого		1 555 382,6	1 287 557,2

Обществом на конец каждого отчетного периода проведена оценка на обесценение финансовых вложений. Оснований для начисления резерв под обесценение финансовых вложений не выявлено.

3.2. Дебиторская задолженность

Информация о наличии и движении дебиторской задолженности раскрыта в разделе 7 табличной части настоящих пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Величина дебиторской задолженности отражена по строке 1230 Бухгалтерского баланса в нетто-оценке, то есть за вычетом резерва по сомнительным долгам.

Основные дебиторы эмитента на последнюю отчетную дату

Таблица № 2

Дебиторская задолженность на 31.12.2025	1648,9
Авансы выданные, в том числе:	1565,3
УФПС по Свердловской области	1478,4

3.3. Денежные средства и денежные эквиваленты

Состав денежных средств и денежных эквивалентов, отраженных по строке 1250 Бухгалтерского баланса:

Таблица №3

Наименование	Остаток на 31.12.2025	Остаток на 31.12.2024	Остаток на 31.12.2023
Средства на расчетных счетах	250 094,4	304 250,9	131 074,2
Средства на валютных счетах	-	-	-
Средства на специальных счетах в банке	-	-	-
Прочие денежные средства и переводы в пути	-	-	-

Наименование	Остаток на 31.12.2025	Остаток на 31.12.2024	Остаток на 31.12.2023
Денежные эквиваленты (банковские депозиты сроком размещения не более 3 месяцев)	-	-	-
ИТОГО	250 094,5	304 250,9	131 4,2

3.4. Капитал

3.4.1. Уставный капитал

Величина уставного капитала по состоянию на 31.12.2025, 31.12.2024, 31.12.2023 составляет 300 000 руб.;

Доли в уставном капитале распределены следующим образом:

- доля контролирующего лица: 100 %;

Все доли в уставном капитале Общества оплачены в полном объеме.

Доли в уставном капитале, принадлежащие дочерним обществам, отсутствуют.

В течение отчетного периода изменений размера уставного капитала и структуры долей участников не происходило.

3.4.2. Добавочный капитал (без накопленной дооценки)

В составе добавочного капитала (без накопленной дооценки) учитываются следующие суммы:

Вклады в имущество обществ, полученные от участников, при условии, что данные вклады не изменяют размеры и номинальную стоимость долей участников в уставном капитале Организации;

Таблица №4

Информация о составе добавочного капитала (без накопленной дооценки):

Наименование	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Добавочный капитал (без накопленной дооценки), всего	90 000,0	90 000,0	90 000,0
в том числе:			
Вклад в имущество, полученные от участников	90 000,0	90 000,0	90 000,0

3.4.3. Информация о выпущенных векселях и облигациях

На основании решений о размещении ценных бумаг, принятых единственным участником Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Стандарт» (Решение единственного участника от 22 февраля 2023 года № 1-Эм, Решение единственного участника от 26 июня 2023 года № 1/1-Эм) были выпущены бездокументарные процентные неконвертируемые с залоговым обеспечением денежными требованиями облигации за регистрационным номером № 4-01-00726-R номинальной стоимостью каждой ценной бумаги выпуска 1 000 руб. Общий объем выпуска (по номинальной стоимости) 100 000 000 руб. Дата погашения облигаций 7 лет.

Обществом с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Стандарт» (Решение единственного участника от 18 марта 2024 года № 5-Эм, На основании решений о размещении ценных бумаг, принятого единственным участником Решение единственного участника от 16 мая 2024 года № 5/1-Эм) были выпущены бездокументарные процентные неконвертируемые с залоговым обеспечением облигации за регистрационным номером № 4-02-00726-R номинальной стоимостью каждой ценной бумаги выпуска 1 000 руб. Общий объем выпуска (по номинальной стоимости) 100 000 000 руб. Дата погашения облигаций 7 лет.

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.

Информация, отраженная по строке 1410 «Заемные средства» Бухгалтерского баланса:

Таблица № 5

Наименование Облигаций	Дата размещения	Номинальная стоимость, руб.	Количество, штук	Размер купонного (процентного) дохода, %	Остаточная стоимость на 01.01.2026г., руб.
Облигации бездокументарные процентные рег.№ 4-01-00726-R от 26/07/2023	22.08.2023	1 000,0	100 000	10,0%	100 000,0
Облигации бездокументарные процентные рег.№ 4-02-00726-R от 06/05/2024	27.05.2024	1 000,0	100 000	10,0%	100 000 000,0

3.4.4. Кредиторская задолженность

Информация о наличии и движении дебиторской задолженности раскрыта в разделе 8 «Обязательства» табличной части настоящих пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Кредиторская задолженность Организации перед поставщиками и подрядчиками определена исходя из цен, установленных договорами между Организацией и поставщиками (подрядчиками), с учетом сумм налога на добавленную стоимость.

Основные кредиторы Общества на последнюю отчетную дату (строка 1520 «Кредиторская задолженность» Бухгалтерского баланса)

Таблица № 6

Кредиторская задолженность на 31.12.2025	515 825,2
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	65 125,5
в том числе	
ООО ПКФ "АРС ФИНАНС"	16 652,6
ИП Галатов А.С.	24 002,5
ООО УК «ГАРАНТ»	14 947,5
ООО ПКФ «ЭКСПРЕСС-КРЕДИТ»	9 389,0
Прочая кредиторская задолженность	450 699,7
Задолженность по переуступке долга и процентов, в том числе	
ООО ПКФ «АСКАЛОН»	448 536,3
Задолженность перед НКО АО НРД	199 203,0

Обязательства по аренде

Расходы, по договорам аренды, срок аренды по которым не превышает 12 месяцев, раскрыты в разделе 4.2. «Информация о расходах общества» настоящих Пояснений.

3.4.5. Условные обязательства и условные активы

Условные факты хозяйственной деятельности, которые могут существенно повлиять на экономические выгоды Общества, отсутствуют (ПБУ 8/2010, утвержденное приказом Минфина РФ от 13.12.2010 № 167н).

4. Пояснения к показателям отчета о финансовых результатах

4.1. Информация о доходах Общества

Выручка сформирована из доходов организации от осуществления следующих видов деятельности:

Таб. № 7

№ п/п	Вид деятельности	2025 год, без НДС	2024 год, без НДС
1	Доходы, полученные по договорам уступки требования	3 015 662,1	1 332 124,4
	Итого	3 015 662,1	1 332 124,4

Таб. № 8

Расшифровка прочих доходов

(строка 2340 «Прочие доходы» и строка 2320 «Проценты к получению» Отчета о финансовых результатах):

№ п/п	Прочие доходы	2025 год, без НДС	2024 год, без НДС
1	Проценты по депозитам	19 931,3	3 428,9
2	Возврат госпошлины	14 123,8	1 535,5
3	Доходы прошлых лет	79,3	-
4	Прочие	1,5	2,3
5	Купонный доход при продаже облигаций	-	631,4
	Итого	34 135,9	5 598,1

4.2. Информация о расходах Общества

Информация о расходах от обычных видов деятельности раскрыта в пояснениях к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах – в таблице 10 табличной части настоящих пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Расходы по видам деятельности (соответствующие выручке, информация о которой раскрыта в разделе 4.1 настоящих Пояснений):

Таб. №9

№ п/п	Вид деятельности	2025 год, без НДС	2024 год, без НДС
1	Расходы по выбытию (погашению) денежных требований;	187 701	73 618
	Итого себестоимость	187 701	73 618

В составе себестоимости управленческих расходов по строке 2220 «Управленческие расходы» в Отчете о финансовых результатах отражаются расходы по договорам аренды.

Расходы, относящиеся к переменным платежам, которые не учитываются при оценке задолженности по аренде, составили за 2025 год 205,4 тыс. руб. (за 2024 г. 186,6 тыс. руб.).

Таб. № 10

Структура управленческих расходов

(строка 2220 «Управленческие расходы» Отчета о финансовых результатах)

включают в себя расходы на содержание Общества, в том числе:

Наименование показателя	за 2025 г.	за 2024 г.
Управленческие расходы - всего	1 090 380	468 403
в том числе:		
госпошлины за рассмотрение дел в суде и госпошлины за предъявленные заявления о выдаче судебного приказа о взыскании задолженности в сумме	328 636	136 455
вознаграждение Управляющей компании	165 676	72 651
юридические услуги	333 203	158 426
вознаграждение сервисных агентов за сопровождение и взыскание задолженности по потребительским кредитам	220 581	73 311
почтовые расходы	40 777	26 527
вознаграждение представителям владельцев облигаций	1 102	832
прочие расходы	405	469

Таб. № 11

Расшифровка прочих расходов

(строка 2350 «Прочие расходы» Отчета о финансовых результатах):

№ п/п	Прочие расходы	2025 год, без НДС	2024 год, без НДС
1	выплаты дополнительного дохода по итогам расчетного периода по выпуску 01	221 468	307 195
2	выплаты дополнительного дохода по итогам расчетного периода по выпуску 02	719 214	314 166
3	выплаты накопленного купонного дохода по выпускам 01 и 02	25 025	19 100
4	расходы по услугам банка	237	144
5	судебные расходы	607	22
Итого		966 551	640 627

4.3. Отложенные налоговые активы и обязательства. Информация по расчетам по налогу на прибыль

Отложенные налоговые активы и обязательства в бухгалтерской отчетности не отражаются, т.к. Общество не ведет отдельный налоговый регистр для учета доходов получаемых и расходов, понесенных Обществом. Для целей налогового учета Общество использует данные бухгалтерского учета.

В соответствии с Налоговым кодексом РФ (статья 251 пункт 1 подпункт 29) доходы в виде имущества, включая денежные средства и (или) имущественных прав, которые получены специализированным обществом в связи с осуществлением его уставной деятельности, не облагаются налогом на прибыль.

5. Пояснения к Отчету о движении денежных средств

По строке 4119 «Прочие поступления» Отчета о движении денежных средств отражены:

- в 2025 г.: - 3 026 961 тыс. руб.

- в 2024 г.: - 1 442 858 тыс. руб.

По строке 4129 «Прочие платежи» Отчета о движении денежных средств отражены:

- в 2025 г.: - 306 043 тыс. руб.

- в 2024 г.: - 144 тыс. руб.

По строке 4329 «Прочие платежи» Отчета о движении денежных средств отражены:

- в 2025 г. - 0

- в 2024 г. - 0

В отчете о движении денежных средств Организации за 2025 год были отражены следующие денежные потоки по договорам аренды:

- в составе денежных потоков от текущих операций по строке 4121 «поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги» - уплата платежей по договорам, по которым не признано обязательство по аренде по ФСБУ 25/2018 в сумме 752 936 тыс. руб. (за 2024 год – 245 465 тыс. руб.).

Излишне перечисленные, и в связи, с этим возвращаемые денежные средства контрагентам или от контрагентов при составлении Отчета о движении денежных средств отражаются свернуто.

Свернуто отражаются суммы поступлений по приобретенным правам требования (в том числе по начисленным за период процентам), а также суммы взысков ФССП и возвратов должникам излишне перечисленных ими денежных средств

На отчетную дату Общество не располагает возможностями привлечения дополнительных денежных средств, за исключением средств, указанных в п. 3.4.3

Таблица №12

Источник привлечения	Информация об источнике
Неиспользованная кредитная линия	Отсутствует
Овердрафт	Отсутствует
Полученные поручительства третьих лиц, не использованные по состоянию на отчетную дату для получения кредита	Отсутствует
Суммы займов (кредитов), недополученных по состоянию на отчетную дату по заключенным договорам займа (кредитным договорам)	Отсутствует

На отчетную дату отсутствуют недоступные для использования денежные средства в виде открытых аккредитивов.

Таблица №13

Недоступные для использования денежные средства:	Информация о причинах недоступности
Открытый аккредитив	отсутствует

6. Информация о связанных сторонах

Общество раскрывает информацию о связанных сторонах в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Информация о связанных сторонах» (ПБУ 11/2008).

Перечень раскрываемых связанных сторон:

Таблица №14

Наименование / ФИО связанной стороны	Идентификационные сведения (ИНН)	Характер отношений (основание)	Доля в капитале Общества (при наличии)
Лица, контролирующее деятельность Общества (доля в капитале – 50 и более %)			
ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ	628403, Ханты-Мансийский автономный округ - Югра, г. о. Сургут, г. Сургут, ул. 30	Лицо контролирует и оказывает значительное влияние на Общество	100,0

Наименование / ФИО связанной стороны	Идентификационные сведения (ИНН)	Характер отношений (основание)	Доля в капитале Общества (при наличии)
КОЛЛЕКТОРСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АСКАЛОН»	лет Победы, зд. 44А, офис 8/1 ИНН 7203492939	(п. 6 Раздела II ПБУ 11/2008)	
Преобладающие организации (доля в капитале Общества от 20 % до 50 %)			
Отсутствуют	-	-	-
Дочерние организации Общества (доля в капитале от 50 % до 100 %)			
Отсутствуют	-	-	-
Зависимые организации Общества (доля в капитале от 20 % до 50 %)			
Отсутствуют	-	-	-
Лицо, являющееся единоличным исполнительным органом			
ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "ГАРАНТ"	454091, Челябинская область, г. о. Челябинский, г. Челябинск, ул. Труда, д. 82А, неж. пом. 239, офис 601/1 ИНН 7453340791	Лицо, оказывает значительное влияние на основании положений учредительных документов (п. 8 Раздела II ПБУ 11/2008)	0%
Лица, которые принадлежат к той же группе лиц, что и Общество			
Аксенов Алексей Александрович	ХМАО-Югра, г. Сургут, ул. Ивана Захарова, д. 11/1, кв.248 ИНН 550310809774	Лицо контролирует и оказывает значительное влияние на Общество (п. 6 Раздела II ПБУ 11/2008)	0%
ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ КОЛЛЕКТОРСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АСКАЛОН»	628403, Ханты-Мансийский автономный округ - Югра, г. о. Сургут, г. Сургут, ул. 30 лет Победы, зд. 44А, офис 8/1 ИНН 7203492939	Лицо контролирует и оказывает значительное влияние на Общество (п. 6 Раздела II ПБУ 11/2008)	100,0
ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "ГАРАНТ"	454091, Челябинская область, г. о. Челябинский, г. Челябинск, ул. Труда, д. 82А, неж. пом. 239, офис 601/1 ИНН 7453340791	Лицо, оказывает значительное влияние на основании положений учредительных документов (п. 8 Раздела II ПБУ 11/2008)	0%
Махмутов Ринат Сабиржанович	Российская Федерация, г. Челябинск, ул. Энтузиастов, д.16А, кв.8 ИНН 561506801009	Лицо, оказывает значительное влияние на основании положений учредительных документов (п. 8 Раздела II ПБУ 11/2008)	0%
Прочие связанные стороны			
Отсутствуют			

Таблица №15

Сведения о ключевом управленческом персонале

ФИО	Должность
Махмутов Ринат Сабиржанович	Генеральный директор ООО УК «ГАРАНТ»

Резервы по сомнительным долгам по расчетам со связанными сторонами не формировались и, соответственно, по состоянию на конец отчетного периода не числятся.

Списаний дебиторской задолженности связанных сторон в связи с истечением сроков исковой давности, в том числе за счет резерва по сомнительным долгам, в отчетном и предшествующем годах не производилось.

Информация о бенефициарных владельцах

Бенефициарными владельцами Общества в 2025 и 2024 годах являются:

Аксенов Алексей Александрович как лица, имеющие возможность контролировать действия Общества. Операции с бенефициарными владельцами в 2025 и 2024 годах не осуществлялись.

7. Корректировка данных предшествующего периода

7.1. Корректировки показателей отчетности в связи с изменениями учетной политики

Введение ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность» и ФСБУ 28/2023 «Инвентаризация» в 2025 году значительно не изменило учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности компании, а также не повлияло на порядок ведения бухгалтерского учета. Требования ФСБУ 4/2023 к раскрытию информации детально описаны в соответствующих разделах настоящих пояснений — по статьям бухгалтерской отчетности. Отчетность за 2025 год подготовлена в полном соответствии с этим стандартом. В сопоставимые показатели предшествующих периодов изменения в связи с введением указанных ФСБУ не вносились.

8. Прочие пояснения к бухгалтерской отчетности

8.1. События после отчетной даты

В период после отчетной даты - 31 декабря 2025 года - и до даты подписания бухгалтерской (финансовой) отчетности события после отчетной даты, подлежащие раскрытию в бухгалтерской отчетности в соответствии с требованиями ПБУ 7/98, отсутствовали.

8.2. Непрерывность деятельности

Анализ возможности применения допущения непрерывности деятельности

Годовая бухгалтерская отчетность Организации подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности. Это предполагает, что Общество будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем (не менее 12 месяцев после отчетной даты), не имеет намерения или необходимости ликвидации либо существенного сокращения деятельности, и, следовательно, его обязательства будут погашаться в установленном порядке.

Специфика деятельности Общества

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

Оценка внешних факторов

В отчетном периоде на финансово-хозяйственную деятельность организаций в Российской Федерации продолжают оказывать влияние макроэкономические и геополитические факторы, включая:

- геополитическую напряженность и проведение специальной военной операции;
- санкционные ограничения, введенные недружественными странами в отношении РФ и российских хозяйствующих субъектов;
- ответные меры, принимаемые Правительством РФ и Банком России для стабилизации экономической ситуации;
- волатильность на финансовых и товарных рынках, а также изменение ключевой ставки Банка России.

Несмотря на наличие указанных факторов, которые могут оказывать косвенное влияние на платежеспособность конечных заемщиков (физических лиц) и, как следствие, на поток денежных средств по кредитным договорам, руководство Общества провело анализ их влияния на способность организации продолжать непрерывную деятельность.

Выводы руководства по результатам анализа

На основе проведенного анализа руководство Общества отмечает следующее:

1. Портфели заложенных денежных требований (прав требования по кредитным договорам с физическими лицами) продолжают генерировать денежный поток, достаточный для своевременного исполнения текущих обязательств по обслуживанию облигационных выпусков. Существенного роста просроченной задолженности, способного нарушить платежную дисциплину по облигациям, не зафиксировано.
2. Структура баланса Общества не подвержена валютным рискам, так как все активы (денежные требования в рублях) и обязательства (облигации, номинированные в рублях) выражены в национальной валюте.
3. Расходы Общества носят фиксированный и прогнозируемый характер, существенного непрогнозируемого роста затрат, способного повлиять на исполнение обязательств, не наблюдается.
4. Общество не имеет признаков банкротства, установленных Федеральным законом № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)», а стоимость чистых активов соответствует требованиям законодательства и условиям эмиссии ценных бумаг.

Заключение

По мнению руководства, в отношении деятельности Общества отсутствуют события или условия, которые в отдельности или в совокупности могут вызвать значительные сомнения в способности организации продолжать свою деятельность непрерывно. Ситуации, связанной с существенной неопределенностью в отношении возможности продолжения деятельности, не выявлено.

Общество планирует осуществлять свою деятельность в полном соответствии с условиями эмиссии ценных бумаг и действующим законодательством вплоть до полного погашения облигационных выпусков и завершения всех расчетов. Указанные геополитические и

макрэкономические факторы не ставят под сомнение возможность исполнения Обществом своих обязательств перед держателями облигаций в течение всего срока обращения ценных бумаг.

8.3. Риски хозяйственной деятельности

Деятельность Общества, как специализированного финансового общества, осуществляющего эмиссию облигаций с залоговым обеспечением денежными требованиями, объективно подвержена влиянию ряда финансовых и операционных рисков. Система управления рисками Общества направлена на обеспечение способности исполнять обязательства перед владельцами облигаций в течение всего срока их обращения. Риски своевременно идентифицируются, оцениваются и минимизируются как на уровне договорных отношений с контрагентами (Оригинаторами, Сервисными агентами), так и путем соблюдения требований Решения о выпуске ценных бумаг.

Финансовые риски

Деятельность Общества подвержена следующим финансовым рискам: рыночные риски, кредитные риски и риски ликвидности. Политика управления рисками нацелена на минимизацию их потенциального негативного влияния.

Рыночные риски

• **Валютный риск:** Активы (денежные требования к должникам — физическим лицам) и обязательства Общества (облигационные займы) выражены исключительно в рублях РФ. Деятельность не связана с экспортно-импортными операциями. В связи с отсутствием активов и обязательств в иностранной валюте, Общество не подвержено валютному риску.

• **Процентный риск:** Риск влияния колебаний рыночных процентных ставок на финансовое положение Общества оценивается руководством как несущественный. Обязательства Общества представлены облигациями с фиксированной процентной ставкой (10% годовых по обоим выпускам, см. Таблицу №5). Процентные доходы по приобретенным правам требования не привязаны к плавающим рыночным индикаторам.

• **Фондовый риск:** Общество не имеет вложений в ценные бумаги, котирующиеся на организованных рынках, и не осуществляет спекулятивных операций с финансовыми инструментами. Данный риск отсутствует.

Кредитные риски

Кредитный риск для Общества заключается в неисполнении или ненадлежащем исполнении должниками (физическими лицами) своих обязательств по приобретенным правам требования, что может привести к снижению денежного потока, направляемого на исполнение обязательств по облигациям.

1. Риск невозврата задолженности по приобретенным правам требования:

- **Описание:** Вероятность того, что фактические поступления от должников окажутся ниже прогнозных значений, принятых при структурировании выпуска.
- **Управление риском:** Общество минимизирует данный риск путем:
 - Диверсификации портфеля (значительное количество однородных мелких кредитов).
 - Привлечения профессиональных Сервисных агентов (ООО ПКО «Экспресс-Кредит», ООО ПКО «АРС ФИНАНС») для взыскания задолженности.

- Регулярного мониторинга собираемости.
- **Количественная оценка:** По состоянию на 31.12.2025 г. учтенная стоимость финансовых вложений (права требования) составляет 1 287 557,2 тыс. руб. (см. Таблицу №1). В соответствии с принятой Методикой Обществом на регулярной основе проводится проверка на обесценение. По итогам оценки за 2025 год оснований для формирования резерва под обесценение финансовых вложений не выявлено, что свидетельствует о соответствии фактической собираемости прогнозным показателям.

2. Риск несоответствия приобретаемых прав требования:

- **Описание:** Риск приобретения прав требования, не соответствующих заявленным критериям («Требования к предмету уступки», п. 7.3.1.1 Решения о выпуске).
- **Управление риском:** Данный риск хеджируется договорным механизмом обратного выкупа (регресса) со стороны Оригинаторов (ООО ПКО «Аскалон», ООО ПКО «Экспресс-Кредит»).
- **Количественная оценка:** В соответствии с п. 12.2.3 Решения о выпуске ценных бумаг, Оригинаторы обязаны выкупить права требования, не соответствующие критериям. Порог существенности для несоответствий по отдельным критериям установлен в размере 15% от размера портфеля. Превышение данного порога влечет безусловный выкуп. За отчетный период случаев предъявления требований о выкупе к Оригинаторам не было.

Риски ликвидности

Риск ликвидности заключается в возможности возникновения дефицита денежных средств для исполнения обязательств перед владельцами облигаций в установленные сроки.

- **Управление риском:** Основным инструментом управления ликвидностью является система целевых резервов, формируемых на Залоговом счете в соответствии с п. 12.5 Решения(ий) о выпуске ценных бумаг.
- **Количественная оценка (на 31.12.2025):**
 - **Краткосрочная ликвидность (на предстоящие 3 месяца):** Обществом сформирован Резерв на выплату купона в размере, достаточном для выплаты купонного дохода по трем предстоящим купонным периодам. Требования к размеру резерва соблюдаются.
 - **Долгосрочная ликвидность:** Обязательства по погашению номинальной стоимости облигаций (с учетом частичного погашения, начиная с 25-го купонного периода) обеспечены прогнозируемыми потоками от уступленных прав требования. Остаток денежных средств на счетах по состоянию на отчетную дату составляет 250 094,5 тыс. руб. (см. Таблицу №3), что достаточно для исполнения текущих обязательств по обслуживанию долга.
 - **Стресс-сценарий:** Риск существенного ухудшения ликвидности контролируется триггерным механизмом. В соответствии с п. 5.6.1 Решения о выпуске, ситуация, при которой доля договоров с последним платежом более 2 560 дней превысит 95% от всей совокупности прав требования, признается существенным нарушением и дает право владельцам облигаций требовать досрочного погашения. По состоянию на отчетную дату указанный порог не превышен. Риск банкротства или ликвидации Общества по причине недостатка ликвидности оценивается как низкий.

Правовые риски

- **Риски изменения налогового законодательства:** В соответствии с пп. 29 п. 1 ст. 251 НК РФ, доходы, полученные СФО в рамках уставной деятельности, не облагаются налогом на прибыль. Риск отмены или изменения данной льготы оценивается как долгосрочный и маловероятный. Изменения валютного и таможенного регулирования не оказывают влияния на деятельность Общества.
- **Риски судебных разбирательств:** Деятельность по взысканию задолженности с физических лиц сопряжена с риском судебных споров. Управление риском осуществляется Сервисными агентами, имеющими необходимую компетенцию. Расходы на судебные иски (госпошлины) за 2025 год составили 328 636 тыс. руб. (см. Таблицу №10), что является плановым. Существенных исков, оспаривающих действительность договоров цессии, в отчетном периоде не зафиксировано.

Страновые и репутационные риски

- **Страновые риски:** Деятельность Общества сосредоточена исключительно на территории РФ. Прямое влияние геополитических факторов на способность Общества исполнять обязательства по облигациям оценивается руководством как минимальное, учитывая рублевый характер активов и пассивов. Косвенное влияние на платежеспособность конечных заемщиков отслеживается, но не приводит к существенному ухудшению качества портфеля (см. раздел о непрерывности деятельности, п. 8.2).
- **Репутационный риск:** Риск негативного восприятия деятельности Общества контролируется путем неукоснительного соблюдения договорных обязательств перед держателями облигаций и своевременного раскрытия информации в соответствии с требованиями законодательства и Решения(ий) о выпуске ценных бумаг.

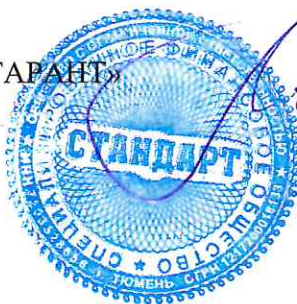
Прочие риски

К прочим рискам относится операционный риск задержки поступлений, связанный с возможностью ошибочного зачисления платежей от должников на счета Оригинаторов.

- **Управление риском:** В соответствии с п. 12.2.5 Решения о выпуске, Оригинаторы обязаны перечислять ошибочно поступившие к ним средства на Залоговый счет Общества в течение 2 (Двух) рабочих дней с даты их идентификации. Максимальный срок идентификации установлен в 10 (Десять) календарных дней.
- **Оценка:** Установленные договорные сроки минимизируют кассовые разрывы. За отчетный период случаев неисполнения Оригинаторами данных обязательств не зафиксировано. В связи с наличием договорных механизмов, минимизирующих данный риск, его влияние на деятельность Общества оценивается как низкое.

Генеральный директор ООО УК «ГАРАНТ»
Сабиржанович

Дата 31.03.2026



Махмутов

Ринат