Пояснения к бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год
Общество с ограниченной ответственностью

"Специализированное финансовое общество Титан"

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

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.

1. Общие сведения об Обществе:

Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "Специализированное финансовое общество Титан".

Краткое наименование: ООО "СФО Титан".

ОГРН: 1207700172481.

ИНН: 9702017192.

Дата государственной регистрации: 22.05.2020.

Органами управления Общества являются:

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

Согласно пункту 15 статьи 15.2 Закона о рынке ценных бумаг в Обществе не создается совет директоров и коллегиальный исполнительный орган.

Управляющая организация:

С 11 декабря 2021 года управляющей компанией выступает ООО Управляющая компания «Линвуд» (ОГРН 1217700456687, ИНН 7743367192) на основании Решения единственного участника Общества №37 от 10 декабря 2021 года и единоличным исполнительным органом Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Титан» на основании Договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа №4-УК от 11.12.2021.

Вознаграждение Единоличного исполнительного органа за 2025 год составило 9 946 тыс. руб. и за 2024 год - 8 700 тыс. руб.

Участники Общества по состоянию на 31.12.2025:

- Долженков Сергей Владимирович, размер доли: 100%.

Бенефициарным владельцем ООО «СФО Титан» является Долженков Сергей Владимирович, ИНН 631920698898.

ООО "СФО Титан" является специализированным финансовым обществом, созданным в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом от 08.02.1998 №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» и Федеральным закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Исключительными целями и предметом деятельности Общества являются:

- приобретение имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств (далее также – «денежные требования») по кредитным договорам, договорам займа и (или) иным обязательствам, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств,

- приобретение иного имущества, связанного с приобретенными денежными требованиями, в том числе по договорам лизинга и договорам аренды, и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований.

На основании Решений о выпуске ценных бумаг Обществом размещены 3 выпуска облигаций:

1. Облигации бездокументарные процентные неконвертируемые с залоговым обеспечением денежными требованиями с централизованным учетом прав серии 01 (регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата регистрации: 4-01-00570-R от 28.09.2020), международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN) - RU000A104QW6. Количество размещенных облигаций - 274 000 (двести семьдесят четыре тысячи) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей. Дата размещения 22 апреля 2022 года. Размер процентной ставки по данным облигациям установлен в 7 (семь) %, помимо этого выплачивается Дополнительный доход, размер которого по каждому соответствующему купонному периоду на одну Облигацию определяется Расчетным агентом в соответствии с Решением.

2. Облигации бездокументарные процентные неконвертируемые с залоговым обеспечением денежными требованиями с централизованным учетом прав серии 02 (регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата регистрации: 4-02-00570-R от 28.09.2020), международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN) - RU000A102U86. Количество размещенных облигаций - 100 000 (сто тысяч) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей. Дата размещения 24 марта 2021 года. Размер процентной ставки по данным облигациям установлен в 5 (пять) %, помимо этого выплачивается Дополнительный доход, размер которого по каждому соответствующему купонному периоду на одну Облигацию определяется Расчетным агентом в соответствии с Решением.

По Облигациям серии 02 выплаты накопленного купонного дохода и Дополнительного дохода начиная с 19 купонного периода осуществляются ежемесячно 15 числа (изменения в Решение о выпуске Облигаций по серии 02 зарегистрированы Банком России 06 июня 2025 года).

3. Общество приняло Решение 27 марта 2025 года (Решение единственного участника №50) о размещении ценных бумаг ООО «СФО Титан» - бездокументарных процентных неконвертируемых облигаций с залоговым обеспечением денежными требованиями серии 03. Срок погашения в 2550 день с даты начала размещения. Решение о выпуске облигаций зарегистрировано Банком России 07 августа 2025 года, регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата регистрации: 4-03-00570-R от 07.08.2025, международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN) - RU000A10CP86. Количество размещенных облигаций - 30 000 (тридцать тысяч) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей. Размер процентной ставки по данным облигациям установлен в 15 (Пятнадцать) %, помимо этого выплачивается Дополнительный доход, размер которого по каждому соответствующему купонному периоду на одну Облигацию определяется Расчетным агентом в соответствии с Решением. Облигации были размещены 10 сентября 2025 года.

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

У Общества отсутствует штат работников.

У Общества отсутствуют филиалы и представительства.

2. Существенные способы ведения бухгалтерского учета

Бухгалтерская отчетность Общества сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил ведения бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности, предусмотренных Федеральным законом от 06.12.2011 г. №402-ФЗ «О бухгалтерском учёте», ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность организации», Приказом Минфина России от 04.10.2023 №157н и другими соответствующими нормативными актами.

Учетная политика утверждена Приказом №СФТ/20241227-001 от 27 декабря 2024 года. Изменения, дополнения в отчетном периоде не вносились.

Ведение бухгалтерского и налогового учета ООО «СФО Титан» осуществляется силами ООО УК «Линвуд» на основании договора об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета №5-УК от 01.04.2022 г.

Ответственность за организацию бухгалтерского учета, соблюдение законодательства при выполнении хозяйственных операций возлагается на генерального директора Управляющей организации.

Для ведения учета применяется компьютерная технология обработки учетной информации с использованием программы автоматизации учета 1С: Предприятие 8.3. Бухгалтерский и налоговый учет ведется в электронном виде с применением форм регистров, предусмотренных программным обеспечением.

Организация и проведение инвентаризации финансовых вложений, облигаций, расчетов с дебиторами и кредиторами в целях обеспечения достоверности бухгалтерского учета проводится ежегодно по состоянию на 31 декабря отчетного финансового года.

Для целей формирования бухгалтерской отчетности существенной признается сумма, отношение которой к общему итогу соответствующего раздела отчетности составляет не менее 5%

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

Финансовые вложения при первоначальном признании принимаются к учету в размере фактических затрат на приобретение. Аналитический учет ведется в разрезе каждого кредитного портфеля (договора/требования на приобретение денежных требований).

Доходы и расходы Общество признает по методу начисления.

Начисление процентных и прочих, приравненных к процентным, доходов по приобретенным правам требования производится ежемесячно и отражаются в составе выручки от основного вида деятельности.

Поступление денежных средств в счет погашения долга по приобретенным правам требования признается выручкой от основного вида деятельности.

При поступлении денежных средств в счет погашения приобретенных прав требования производится пропорциональное уменьшение первоначальной стоимости финансовых вложений. Уменьшение первоначальной стоимости финансовых вложений показывается в составе себестоимости продаж.

В составе управленческих расходов Общество отражает расходы непосредственно связанные с осуществлением деятельности СФО за исключением себестоимости финансовых вложений, это: расходы на услуги Сервисного агента, расходы на услуги рейтингового агентства, расходы на услуги Расчетного агента, расходы на услуги Платежного агента, расходы по управленческим услугам, оказываемым Управляющей компанией, расходы на аудит, расходы на оплату государственных пошлин для подачи заявлений в суд, расходы на организацию выпуска облигаций, прочие расходы, непосредственно вязанные с деятельностью по обслуживанием портфелей прав требования и выпуском облигаций.

Общество создает резерв по сомнительным долгам в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением суммы резервов на финансовые результаты. В бухгалтерской отчетности сформированные резервы отражаются в составе «прочих расходов».

Сомнительной признается дебиторская задолженность, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями.

Эмиссия выпусков облигаций рассматривается как способ привлечения заемных средств путем выпуска и продажи облигаций (ст.816 ГК РФ) и включается в состав долгосрочных займов Общества.

Общество производит начисление процентов по размещенным облигациям ежемесячно.

Дополнительные расходы по займам (кредитам) учитываются единовременно в периоде, к которому относятся.

Для целей формирования Отчета о движении денежных средств денежные эквиваленты представляют собой краткосрочные (до трех месяцев) высоколиквидные инструменты, подверженные незначительному риску изменения их стоимости.

При соблюдении указанных условий к денежным эквивалентам организации относятся депозиты до востребования и остатки денежных средств на брокерских счетах.

Излишне перечисленные и в связи с этим возвращаемые денежные средства контрагентам или от контрагентов, в том числе должникам по правам требования, при составлении Отчета о движении денежных средств отражаются свернуто. Суммы списания ошибочно списанных сумм, взысков и иных списаний ФССП отражаются свернуто с суммами поступлений по портфелям прав требований.

3. Активы общества

3.1. Основные средства (код 1150):

В 2023 году Общество заключило договор аренды офиса и в соответствии с Федеральным стандартом бухгалтерского учета ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учёт аренды» отражает Право пользования активом:

тыс. рублей

Показатель	*На 31.12.2024*	*За 2025 год*	*На 31.12.2025*
Права пользования активами	1127	-	1 127
Начисленная амортизация	(409)	(246)	(655)
Права пользования активами (код строки 11501)	718	-	472

тыс. рублей

Показатель	*На 31.12.2023*	*За 2024 год*	*На 31.12.2024*
Права пользования активами	1127	-	1 127
Начисленная амортизация	(164)	(245)	(409)
Права пользования активами (код строки 11501)	963	-	718

3.2. Дебиторская задолженность (код 1230):

В бухгалтерском балансе по строке 1230 «дебиторская задолженность» раскрыты суммы:

- по состоянию на 31.12.2023 г. на 3 479 тыс. руб., в том числе:

• расчеты с поставщиками услуг в сумме 3 454 тыс. руб.

тыс. рублей

Наименование контрагента	*сумма*
- АО НКО «НРД»	38
- АО «Почта России»	3 296
- АО «РСИЦ»	11
- ООО «Селектел»	22
- АО «МТТ»	39
- ООО «Яндекс»	14
- ИП Устименко С.Г.	25
- прочие	9
Итого	**3454**

• расчеты с разными дебиторами и кредиторами в сумме 25 тыс. руб.:

тыс. рублей

Наименование контрагента	*сумма*
- ИП Устименко С.Г.	25
Итого	**25**

- по состоянию на 31.12.2024 г. на 613 тыс. руб., в том числе:

• расчеты с поставщиками услуг в сумме 261 тыс. руб.

тыс. рублей

Наименование контрагента	*сумма*
- АО «Интерфакс»	24
- ООО «СДЭК глобал»	40
- АО НКО «НРД»	29
- АО «Почта России»	18
- АО «РСИЦ»	21
- ООО «Селектел»	64
- АО «МТТ»	34

- ИП Устименко С.Г.	25
- прочие	6
Итого	**261**

• остаток денежных средств на Едином налоговом счете - 36 тыс. руб.

• расчеты с разными дебиторами и кредиторами в сумме 316 тыс. руб.:

тыс. рублей

Наименование контрагента	***сумма***
- ИП Устименко С.Г.	25
- Головинский ОСП ГУФССП России по г. Москве	290
- прочие	1
Итого	**316**

- по состоянию на 31.12.2025 г. на 1 849 тыс. руб., в том числе:

• расчеты с поставщиками услуг в сумме 463 тыс. руб.,

тыс. рублей

Наименование контрагента	***сумма***
- АО «Интерфакс»	27
- ООО «СДЭК глобал»	106
- АО НКО «НРД»	42
- АО «Почта России»	11
- АО «РСИЦ»	14
- ООО «Селектел»	80
- АО «МТТ»	152
- ИП Устименко С.Г.	25
- прочие	6
Итого	**463**

• остаток денежных средств на Едином налоговом счете - 36 тыс. руб.

• расчеты с разными дебиторами и кредиторами в сумме 1 350 тыс. руб.:

тыс. рублей

Наименование контрагента	***сумма***
- ИП Устименко С.Г.	25
- Головинский ОСП ГУФССП России по г. Москве	1 303
- прочие	22
Итого	**1 350**

Резерв по дебиторской задолженности по состоянию на 31.12.2025 не формировался.

3.3. Краткосрочные финансовые вложения (код 1240):

В составе финансовых вложений отражены права требования, приобретенные Обществом по договорам уступки прав требования (цессии).

Создание резерва под обесценение финансовых вложений

По финансовым вложениям не определяется текущая рыночная стоимость. По состоянию на 31.12.2025 была проведена проверка наличия условий, характеризующих устойчивое существенное снижение стоимости кредитных портфелей, в соответствии с Учетной политикой Общества. По результатам проверки оснований для начисления резерва под обесценение финансовых вложений не выявлено. Резерв под обесценение финансовых вложений не создается.

Финансовые вложения (Портфели прав требований) находятся в залоге у владельцев облигаций.

тыс. рублей

Финансовые вложения (Портфели прав требований)	*На 31.12.2024*	*Поступило*	*Выбыло, в т.ч. списание себестоимости*	*Резерв (- создание резерва/ + восстановление резерва)*	*На 31.12.2025*
Портфели прав требования по облигационному выпуску №4-01-00570-R	253 955		(5 663)	-	248 292
Портфели прав требования по облигационному выпуску №4-02-00570-R	605 351	63 670	(86 623)	-	582 398
Портфели прав требования по облигационному выпуску №4-03-00570-R	-	160 876	(1 906)	-	158 970
Итого	**859 306**	**224 546**	**(94 192)**	**-**	**989 660**

тыс. рублей

Финансовые вложения (Портфели прав требований)	*На 31.12.2023*	*Поступило*	*Выбыло, в т.ч. списание себестоимости*	*Резерв (- создание резерва/ + восстановление резерва)*	*На 31.12.2024*
Портфели прав требования по облигационному выпуску №4-01-00570-R	260 803	-	(6 848)	-	253 955
Портфели прав требования по облигационному выпуску №4-02-00570-R	532 194	136 872	(63 715)	-	605 351
Итого	***792 997***	***136 872***	***(70 563)***	**-**	***859 306***

3.4. Денежные средства (код 1250):

В бухгалтерском балансе по строке 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты» раскрыты суммы:

тыс. рублей

Вид размещения денежных средств	*На 31.12.2024*	*Изменение*	*На 31.12.2025*
На расчетных счетах	33 609	(15 123)	18 486
На залоговом счете по облигационному выпуску №4-01-00570-R.	55 795	(16 046)	39 749
На залоговых счетах по облигационному выпуску №4-02-00570-R	185 321	(158 832)	26 489
На залоговом счете по облигационному выпуску №4-03-00570-R	-	11 969	11 969
Итого	**274 725**	**(178 032)**	**96 693**

тыс. рублей

Вид размещения денежных средств	*На 31.12.2023*	*Изменение*	*На 31.12.2024*
На расчетных счетах	21 448	12 161	33 609
На залоговом счете по облигационному выпуску №4-01-00570-R.	46 831	8 964	55 795
На залоговом счете по облигационному выпуску №4-02-00570-R	238 508	(53 187)	185 321
Итого	**306 787**	**(32 062)**	**274 725**

Средства на залоговом счете являются обеспечением обязательств Общества по облигационным выпускам

У Общества на 31.12.2025 г. отсутствуют кредитные линии, овердрафты, полученные поручительства, которые могут быть использованы для привлечения дополнительных денежных средств.

По состоянию на 31.12.2025 у Общества открыты Залоговые счета в обеспечение обязательств в соответствии с Решениями о выпуске ценных бумаг по сериям 01, 02 и 03. Залоговый счет является залоговым счетом Эмитента в смысле ст. 358.9 Гражданского кодекса Российской Федерации и для целей п. 4 ст. 27.3-1 Закона о РЦБ. Общество не вправе распоряжаться денежными средствами, находящимися

на залоговом счете до полного погашения Облигаций по Решению и прекращения Договора залогового счета, за исключением осуществления операций/платежей, указанных в Решении. Осуществление операций/платежей, указанных в Решении, осуществляется после их согласования Представителем владельцев облигаций. Общество не вправе инициировать или осуществлять закрытие залогового счета или расторжение Договора Залогового счета без предварительного согласия Представителя владельцев облигаций.

4. Капитал и обязательства

4.1. Уставный капитал

По строке 1310 «Уставный капитал» по состоянию на 31.12.2023 г., на 31.12.2024 г. и на 31.12.2025 г. раскрыт уставный капитал Общества в размере 10 тыс. рублей. Изменения величины уставного капитала с 01 января 2023 года по 31 декабря 2025 года не происходило.

4.2. Добавочный капитал

По строке 1350 «Добавочный капитал» по состоянию на 31.12.2023 г. и на 31.12.2024 г. и на 31.12.2025 г. раскрыт добавочный капитал Общества в размере 50 тыс. рублей. Участником Общества было принято Решение №37-1 от 24.01.2022 года о внесении вклада в имущество Общества денежными средствами в размере 50 000 (Пятьдесят тысяч) рублей. Вклад полностью оплачен.

4.3. Нераспределенная прибыль

Обществом за 2025 год была получен убыток в размере 29 988 тыс. рублей.

Наименование статьи	*Код строки*	*На 31.12.2025*	*Изменение*	*На 31.12.2024*	*Изменение*	*На 31.12.2023*
Нераспределенная прибыль	1370	879 016	(29 988)	909 004	151 156	757 848

4.4. Долгосрочные обязательства (1410):

В бухгалтерском балансе по строке 1410 «Заёмные средства» раскрыта:

1. Номинальная стоимость Облигаций.

По облигационному выпуску №4-01-00570-R Общество начиная с 25 (Двадцать пятого) купонного периода осуществляет частичное погашение Облигаций в даты выплаты купонного дохода по каждому купонному периоду. Сумма направляемая на частичное погашение номинальной стоимости Облигаций в соответствии с п. 5.3 Решения о выпуске не может превышать 5 (Пяти) % от первоначальной номинальной стоимости одной Облигации или 13 700 тыс. руб. В рамках частичного погашения Облигаций, предусмотренного Решением о выпуске (п. 5.2), номинальная стоимость одной Облигации будет погашена до 1 (Одного) рубля. Если общество продолжит погашать номинальную стоимость Облигаций исходя из максимально возможной суммы, то срок последней выплаты может быть - 20.02.2026 г. С учетом этого срока на 31.12.2025 Общество может частично погасить Облигации в течении следующих 12 месяцев. Поэтому Общество будет отражать в Бухгалтерском балансе возможную сумму частичного погашения Облигаций в составе краткосрочных заемных средств в размере 27 126 тыс. руб. Номинальная часть облигаций в размере 1 (Одного) рубля будет погашена в срок погашения Облигаций – 15.04.2029г. и отражается в Бухгалтерском балансе как долгосрочные заемные средства в размере 274 тыс. руб. На 31.12.2025 остаточная номинальная стоимость 1 облигации составляет 100 руб. и стоимость всех облигаций по номиналу составляет 27 400 тыс. руб.

По облигационному выпуску №4-02-00570-R Общество частично погасило номинальную стоимость одной Облигации до 1 (Одного) рубля. Оставшаяся номинальная часть облигаций в размере 1 (Одного) рубля будет погашена в срок погашения Облигаций – 02.03.2031г. и отражается в Бухгалтерском балансе как долгосрочные заемные средства в размере 100 тыс. руб.

По облигационному выпуску №4-03-00570-R предусматривается погашение номинальной стоимости Облигаций частями (частичное погашение Облигаций) до 1 (Одного) рубля, начиная с 25 (Двадцать пятого) купонного периода. Общество сможет принять решение о погашении начиная с 20.09.2027г. Поэтому Общество отражает Облигации в Бухгалтерском балансе на 31.12.2025 года как долгосрочные заемные средства в размере 30 000 тыс. руб.

тыс. рублей

Вид обязательства	*Период*	*На начало периода*	*Возникло*	*Отнесено на краткосрочные заемные средства*	*Погашено*	*На конец периода*
Облигационный выпуск №4-01-00570-R	2025	191 800	-	(27 126)	(164 400)	274
	2024	274 000	-	-	(82 200)	191 800
Облигационный выпуск №4-02-00570-R	2025	100	-	-	-	100
	2024	100	-	-	-	100
Облигационный выпуск №4-03-00570-R	2025	-	30 000	-	-	30 000
	2024	-		-	-	-
Итого долгосрочные заемные обязательства	**2025**	**191 900**	**30 000**	**(27 126)**	**(164 400)**	**30 374**
	2024	**274 100**	**-**	**-**	**(82 200)**	**191 900**

2. Долгосрочные займы.

Общество отражает в составе долгосрочных займов предоставленную рассрочку по оплате уступаемых Дополнительных прав требования по Облигациям серии 03, на которую начисляются проценты в соответствии с договорами. Проценты за предоставление рассрочки уплачиваются ежемесячно.

тыс. рублей

Вид обязательства	*На 31.12.2024*	*Возникло*	*Отнесено на краткосрочные заемные средства*	*Погашено*	*На 31.12.2025*
Договор уступки прав требования (цессии) №2509-АСК от 25.09.2025	-	45 000	-	-	45 000
Договор уступки прав требования (цессии) №2210-АСК от 22.10.2025	-	43 000	-	-	43 000
Договор уступки прав требования (цессии) №2210/1-АСК от 22.10.2025	-	28 500	-	-	28 500
Итого долгосрочные заемные обязательства	-	**116 500**	**-**	-	**116 500**

4.5. Прочие долгосрочные обязательства

В бухгалтерском балансе по строке 1450 «Прочие обязательства» на 31.12.2025 г. раскрыто долгосрочное обязательство по аренде офиса по приведенной стоимости будущих арендных платежей в сумме 265 тыс. руб. На 31.12.2025 общая сумма будущих арендных платежей составляет 275 тыс. руб. Процентные расходы по аренде – 10 тыс. руб.

На 31.12.2024 г. раскрыто обязательство по аренде офиса по приведенной стоимости будущих арендных платежей в сумме 772 тыс. руб. На 31.12.2024 общая сумма будущих арендных платежей составляет 875 тыс. руб. Процентные расходы по аренде – 103 тыс. руб.

На 31.12.2023 раскрыто обязательство по аренде офиса по приведенной стоимости будущих арендных платежей в сумме 992 тыс. руб. Общая сумма будущих арендных платежей составляет 1 175 тыс. руб. Процентные расходы по аренде – 183 тыс. руб.

4.6. Краткосрочные обязательства

В бухгалтерском балансе по строке 1510 «Заёмные средства» раскрыта задолженность по номинальной стоимости облигаций и выплатам доходов по облигациям (накопленный купонный доход и дополнительный доход), а также проценты по предоставленной рассрочке по договорам цессии:

- номинальная стоимость облигаций:

тыс. рублей

Вид обязательства	*Период*	*На начало периода*	*Возникло*	*Погашено*	*На конец периода*
Номинальная стоимость облигаций по выпуску №4-01-00570-R	2025	-	27 126	-	27 126
	2024	-	-	-	-
	2025	**-**	**27 126**		**27 126**
Итого	**2024**	**-**	**-**	**-**	**-**

- задолженность по доходам на облигации:

Вид обязательства	*Период*	*На начало периода*	*Возникло*	*Погашено*	*На конец периода*
НКД по облигационному выпуску №4-01-00570-R	2025	404	7 796	(8 143)	57
	2024	578	17 863	(18 037)	404
Дополнительный доход по облигационному выпуску №4-01-00570-R	2025	-	288 459	(288 459)	-
	2024	-	410 551	(410 551)	-
НКД по облигационному выпуску №4-02-00570-R	2025	1	7	(8)	-
	2024	1	4	(4)	1
Дополнительный доход по облигационному выпуску №4-02-00570-R	2025	-	836 915	(836 915)	-
	2024	-	518 906	(518 906)	-
НКД по облигационному выпуску №4-03-00570-R	2025	-	1 393	(1 257)	136
	2024	-	-	-	-
Дополнительный доход по облигационному выпуску №4-03-00570-R	2025	-	-	-	-
	2024	-	-	-	-
	2025	**405**	**1 134 570**	**(1 134 782)**	**193**
Итого	**2024**	**579**	**947 324**	**(947 498)**	**405**

- проценты за предоставлении рассрочки по договорам цессии по облигационному выпуску №4-03-00570-R:

тыс. рублей

Вид обязательства	*На 31.12.2024*	*Возникло*	*Погашено*	*На 31.12.2025*
Договор уступки прав требования (цессии) №2509-АСК от 25.09.2025	-	2 392	(1 627)	765
Договор уступки прав требования (цессии) №2210-АСК от 22.10.2025	-	1 484	(827)	657
Договор уступки прав требования (цессии) №2210/1-АСК от 22.10.2025	-	984	(548)	436
Итого	**-**	**4 860**	**(3 002)**	**1 858**

4.7. Краткосрочная кредиторская задолженность

В бухгалтерском балансе по строке 1520 «Кредиторская задолженность» раскрыты суммы:

- по состоянию на 31.12.2023 г. на 70 658 тыс. руб., в том числе:

• расчеты с поставщиками услуг в сумме 65 964 тыс. руб.

тыс. рублей

Наименование контрагента	*сумма*
ООО "Л СИ ПИ Инвестор Сервисез"	300
ООО ПКО «АРС ФИНАНС»	19 677
ООО ПКО «Югория»	17 109
ООО ПКО «Экспресс-кредит»	27 778
ООО УК "Линвуд"	1 100
Итого	**65 964**

• расчеты с разными дебиторами и кредиторами 4 694 тыс. руб.

тыс. рублей

Наименование контрагента	*сумма*
ООО ПКО «АРС ФИНАНС»	3 785
ООО ПКО «Югория»	688
- прочие	221
Итого	**4 694**

- по состоянию на 31.12.2024 г. на 33 237 тыс. руб., в том числе:

• расчеты с поставщиками услуг в сумме 31 510 тыс. руб.

тыс. рублей

Наименование контрагента	*сумма*
ООО ПКО «АРС ФИНАНС»	13 283
ООО ПКО «Югория»	13 227
ООО ПКО «Экспресс-кредит»	3 900
ООО УК "Линвуд"	1 100
Итого	**31 510**

• расчеты с разными дебиторами и кредиторами 1 727 тыс. руб.

тыс. рублей

Наименование контрагента	*сумма*
ООО ПКО «АРС ФИНАНС»	931
ООО ПКО «Югория»	258
- прочие	538
Итого	**1 727**

- по состоянию на 31.12.2025 г. на 33 282 тыс. руб., в том числе:

• расчеты с поставщиками услуг в сумме 31 581 тыс. руб.

тыс. рублей

Наименование контрагента	*сумма*
ООО ПКО «АРС ФИНАНС»	9 666
ООО ПКО «Югория»	16 917
ООО ПКО «Экспресс-кредит»	2 776
ООО УК "Линвуд"	1 767
ООО "Л СИ ПИ Инвестор Сервисез"	455
Итого	**31 581**

• расчеты с разными дебиторами и кредиторами 1 436 тыс. руб.

тыс. рублей

Наименование контрагента	*сумма*
ООО ПКО «АРС ФИНАНС»	124
ООО ПКО «Югория»	139
- прочие	1 173
Итого	**1 436**

• краткосрочное обязательство по аренде в сумме 265 тыс. руб.

Общая сумма арендных платежей в течении следующих 12 месяцев составит 300 тыс. руб. и процентные расходы по аренде составят 35 тыс. руб.

5. Отчет о финансовых результатах

5.1. В составе **выручки** по строке 2110 «Выручка» отражено:

тыс. рублей

структура выручки	*2025*	*2024*
Поступившие денежные средства в счет погашения задолженности по Портфелям кредитных требований облигационного выпуска №4-01-00570-R	577 507	697 743
Поступившие денежные средства в счет погашения задолженности по Портфелям кредитных требований облигационного выпуска №4-02-00570-R	980 677	868 960
Поступившие денежные средства в счет погашения задолженности по Портфелям кредитных требований облигационного выпуска №4-03-00570-R	53 607	-
Итого выручка	**1 611 791**	**1 566 703**

5.2. В составе **себестоимости продаж п**о строке 2120 «Себестоимость продаж» отражена фактическая (покупная) стоимость погашенной задолженности по приобретенным правам требования:

тыс. рублей

структура себестоимости	*2025*	*2024*
Себестоимость по Портфелям кредитных требований облигационного выпуска №4-01-00570-R	5 663	6 848
Себестоимость по Портфелям кредитных требований облигационного выпуска №4-02-00570-R	85 237	62 468
Себестоимость по Портфелям кредитных требований облигационного выпуска №4-03-00570-R	1 890	-
Итого выручка	**92 790**	**69 316**

5.3. Управленческие расходы по строке 2220 «Управленческие расходы» включают в себя расходы на содержание Общества и обслуживание портфелей прав требования:

тыс. рублей

структура управленческих расходов	*2025*			*2024*		
	Облигации серии 01	Облигации серии 02	Облигации серии 03	Облигации серии 01	Облигации серии 02	Облигации серии 03
Вознаграждение Единоличного исполнительного органа	1 500	7 200	1 246	1 500	7 200	-
Услуги по ведению бухгалтерского учета	1 500	3 000	156	1 500	3 000	-
Вознаграждение Расчетного агента	696	2 000	155	696	2 000	-
Вознаграждение сервисных агентов	115 501	196 123	10 697	145 514	177 206	-
Вознаграждение представителя владельцев облигаций	642	642	166	600	600	-
Госпошлины за рассмотрение дел в суде и госпошлины за предъявление заявления о выдаче судебного приказа о взыскании задолженности в сумме	13 588	32 908	20 578	13 286	39 432	-
Аудиторские услуги	210	210	-	196	196	-
Услуги по хранению документации	315	315	-	300	300	-
Расходы на проведение собраний владельцев облигаций	-	150	150	150	150	-
Хранение и учет ценных бумаг	7	-	31	7	3	-
ИТ услуги, в т.ч. обслуживание сайта	212	215	53	212	215	-
Амортизация по аренде офиса	113	113	20	123	123	-
Прочие управленческие расходы	192	204	58	135	137	-
Итого по выпускам	**134 476**	**243 080**	**33 310**	**164 219**	**230 562**	**-**
Итого управленческие расходы	**410 866**			**394 781**		

Управленческие расходы признаются на основе метода начисления, руководствуясь допущением временной определенности фактов хозяйственной деятельности.

5.4. В составе **процентов к получению** по строке 2320 «Проценты к получению» отражено:

тыс. рублей

структура процентов к получению	***2025***			***2024***		
	Облигации серии 01	Облигации серии 02	Облигации серии 03	Облигации серии 01	Облигации серии 02	Облигации серии 03
Проценты на остаток средств на залоговых счетах	-	3 612	363	-	-	-
Итого по выпускам	**-**	**3 612**	**363**	**-**	**-**	**-**
Итого проценты к получению	**3 975**			**-**		

В 3 квартале 2025 года Общество заключило дополнительные соглашения с ПАО ВТБ банк о начислении процентов на остаток средств на счете с ежемесячной выплатой процентов по дополнительному залоговому счету серии 02 №40701810525641000006 и залоговому счету по серии 03 №40701810200810001449.

5.5. В составе **процентов к уплате** по строке 2330 «Проценты к уплате» отражено:

тыс. рублей

структура процентов к уплате	***2025***			***2024***		
	Облигации серии 01	Облигации серии 02	Облигации серии 03	Облигации серии 01	Облигации серии 02	Облигации серии 03
Накопленный купонный доход	7 796	7	1 386	17 863	4	-
Дополнительный доход	288 459	836 915	-	410 551	518 906	-
Процентные расходы (по аренде офиса)	19	19	20	40	40	-
Проценты по займу	-	-	4 860	-	-	-
Итого по выпускам	**296 274**	**836 941**	**6 266**	**428 454**	**518 950**	**-**
Итого проценты к уплате	**1 139 481**			**947 404**		

5.6. В составе **прочих доходов** по строке 2340 «Прочие доходы» отражено:

тыс. рублей

структура прочих доходов	***2025***			***2024***		
	Облигации серии 01	Облигации серии 02	Облигации серии 03	Облигации серии 01	Облигации серии 02	Облигации серии 03
Возврат госпошлин	1 497	755	-	1 433	1 702	-
Восстановление резерва	-	-	-	-	-	-
Прочие доходы	-	11	-	-	-	-
Итого по выпускам	**1 497**	**766**	**-**	**1 433**	**1 702**	**-**
Итого прочие доходы	**2 263**			**3 135**		

5.7. В составе **прочих расходов** по строке 2350 «Прочие расходы» отражено:

тыс. рублей

структура прочих расходов	***2025***			***2024***		
	Облигации серии 01	Облигации серии 02	Облигации серии 03	Облигации серии 01	Облигации серии 02	Облигации серии 03
Комиссии банка	465	467	45	130	489	-
Судебные расходы по взысканию задолженности по правам требований	2 034	1 695	-	3 725	2 767	-
Госпошлины за регистрационные действия по эмиссионной документации	-	70	95	35	35	-
Прочие	9	-	-			
Итого по выпускам	**2 508**	**2 232**	**140**	**3 890**	**3 291**	**-**
Итого прочие расходы	**4 880**			**7 181**		

5.8. По строке 2400 «Чистая прибыль (убыток)» отражено:

тыс. рублей

	2025			*2024*		
	Облигации серии 01	Облигации серии 02	Облигации серии 03	Облигации серии 01	Облигации серии 02	Облигации серии 03
Чистая прибыль (убыток)	140 083	(182 435)	12 364	95 765	55 391	-
Итого чистая прибыль (убыток)	**(29 988)**			**151 156**		

5.9. Расчеты по налогу на прибыль

Общество применяет льготу по налогу на прибыль, установленную пп. 29 п.1 ст 251 НК РФ, освобождающую от налогообложения налогом на прибыль организаций доходы специализированных финансовых организации от уставной деятельности.

В 2025 году иных доходов у общества не было. Расходы Общества связаны исключительно с уставной деятельностью СФО и не подлежат включению в налоговые регистры по налогу на прибыль.

В результате сумма в строке 2400 «Чистая прибыль (убыток)» равна сумме, отраженной в строке 2300.

6. Отчет о движении денежных средств

6.1. В составе прочих поступлений по текущей деятельности по строке 4119 «Прочие поступления» раскрыты суммы:

• за 2025 год в сумме 1 610 837 тыс. руб. в том числе

- 1 606 862 тыс. руб. Поступления по приобретенным правам требования на сумму 1 629 029 тыс. руб. уменьшены на сумму взысков ФССП и возвратов должникам излишне перечисленных или ошибочно перечисленных ими денежных средств на сумму 22 166 тыс. руб.

- 3 975 тыс. руб. Полученные проценты по остаткам на залоговых счетах в ПАО ВТБ банк.

• за 2024 год в сумме 1 562 230 тыс. руб. Поступления по приобретенным правам требования на сумму 1 589 570 тыс. руб. уменьшены на сумму взысков ФССП и возвратов должникам излишне перечисленных или ошибочно перечисленных ими денежных средств на сумму 27 340 тыс. руб.

6.2. В составе прочих платежей по строке 4123 «Проценты по долговым обязательствам» раскрыты суммы по выплатам накопленного купонного дохода по облигациям и дополнительного дохода по облигациям:

тыс. рублей

показатель	*2025*			*2024*		
	Облигации серии 01	Облигации серии 02	Облигации серии 03	Облигации серии 01	Облигации серии 02	Облигации серии 03
Накопленный купонный доход	8 143	8	1 251	18 037	4	-
Дополнительный доход	288 459	836 915	-	410 551	518 906	-
Проценты по заемным средствам	-	-	3 002	-	-	-
Итого по выпускам	**296 602**	**836 923**	**4 253**	**428 588**	**518 910**	**-**
Итого прочие расходы	**1 137 778**			**947 498**		

6.3. В составе платежей по строке 4223 «В связи с приобретением долговых ценных бумаг» раскрыты суммы направленные на приобретение Портфелей прав требования:

- за 2024 год – 135 625 тыс. руб.
- за 2025 год – 106 632 тыс. руб.

7. Связанные стороны

Связанными сторонами Общества на 31.12.2025 г. являются:

№ п/п	*Полное фирменное наименование (наименование для некоммерческой организации) или фамилия, имя, отчество (если имеется) связанного лица*	*Место нахождения юридического лица или место жительства физического лица (указывается только с согласия физического лица)*	*Основание (основания), в силу которого (которых) лицо признается связанным*	*Дата наступления основания (оснований)*	*Доля участия связанного лица в уставном капитале общества, %*
1	*2*	*3*	*4*	*5*	*6*
1	**Контролирующие лица:**				
1.1	Долженков Сергей Владимирович	Согласие физического лица не получено	Лицо, контролирует и оказывает значительное влияние на Общество (п.6 Раздела II ПБУ 11/2008)	22.05.2020	100%
2	**Ключевой управленческий персонал**				
2.2	Общество с ограниченной ответственностью Управляющая Компания «Линвуд»	125445, г Москва ул Смольная, 24А этаж/помещ. 12/1 ком. 9	Лицо, оказывает значительное влияние на основании положений учредительных документов (п.8 Раздела II ПБУ 11/2008)	11.12.2021	0 %
3	**Прочие связанные стороны**				
3.1	Пищугин Иван Борисович	Согласие физического лица не получено	Лицо, контролирует и оказывает значительное влияние на Общество (п.6 Раздела II ПБУ 11/2008)	11.12.2021	0 %
3.2	ООО ПКО «Югория»	620075, Свердловская область, г. Екатеринбург, ул. Горького, стр. 63, офис 226	Долженков Сергей Владимирович является учредителем (доля 100%) и управляющим ООО ПКО «Югория» (п.6 Раздела II ПБУ 11/2008)	15.10.2020	0%

Операции со связанными сторонами.

Единоличным исполнительным органом Общества является Управляющая организация в лице ООО УК «Линвуд». С ООО УК «Линвуд» заключен договор о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № 4-УК от 11 декабря 2021 года.

Специализированной организацией, которой переданы функции по ведению бухгалтерского и налогового учета Общества является Бухгалтерская организация в лице ООО УК «Линвуд». С ООО УК «Линвуд» заключен договор об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета № 5-УК от 01 апреля 2022 года.

Также ООО УК «Линвуд» оказывает услуги по осуществлению функции расчетного агента на основании заключенных договоров в отношении выпуска Облигаций:

- за номером 4-01-00570-R – на основании договора №01/09/2022-С01 от 01 сентября 2022 года;
- за номером 4-02-00570-R – на основании договора №01/09/2022-С02 от 01 сентября 2022 года;

- за номером 4-03-00570-R – на основании договора №09/09/2025-С03 от 09 сентября 2025 года.

Общество заключило с ООО ПКО «Югория» договоры как с Сервисным агентом в соответствии с решениями о выпусках облигаций:
- за номером 4-01-00570-R – на основании договора №1204/2022-ЮК от 12 апреля 2022 года;
- за номером 4-02-00570-R – на основании договора №11/01/21-Ю от 11 января 2021 года;
- за номером 4-03-00570-R – на основании договора №0104/2025-ЮК от 01 апреля 2025 года.

Общество приобретало у ООО ПКО «Югория» денежные права требования к физическим лицам в соответствии с решениями о выпусках облигаций:
- за номером 4-01-00570-R – на основании договора № 0104/2022 уступки прав требования (цессии) от 01 апреля 2022 года;
- за номером 4-02-00570-R:
– на основании договора № 1610/2020 уступки прав требования (цессии) от 15 октября 2020 года;
– на основании опционного договора уступки прав требования (цессии) № 01/03/21-Ю от 01 марта 2021 года и Требования о приобретении Дополнительных прав требования №191-1 от 24.12.2025;
- за номером 4-03-00570-R:
– на основании договора № 0104/2025 уступки прав требования (цессии) от 01 апреля 2025 года;
– на основании опционного договора уступки прав требования (цессии) № 09/25/25-Ю от 29 сентября 2025 года и Требования о приобретении Дополнительных прав требования №149-2 от 29.09.2025.

Детальная информация об операциях со связанными сторонами в 2025 году приведена в таблице ниже:

Название связанной стороны	Договор	Характер отношений (в соответствии с п. 6 ПБУ 11/2008)	Виды операций	Объем операций за 2025 год (тыс. руб.)	Задолженность на 31.12.2025г. (тыс. руб.)	Объем операций за 2024 год (тыс. руб.)	Задолженность на 31.12.2024г. (тыс. руб.)
ООО УК «Линвуд»	4-УК	Оказывает значительное влияние	Услуги	9 946	Дебиторская – 0 Кредиторская - 1259	8 700	Дебиторская – 0 Кредиторская - 725
ООО УК «Линвуд»	5-УК	Оказывает значительное влияние	Услуги	4 656	Дебиторская – 0 Кредиторская – 442	4 500	Дебиторская – 0 Кредиторская - 375
ООО УК «Линвуд»	01/09/2022-С01	Оказывает значительное влияние	Услуги	696	-	696	-
ООО УК «Линвуд»	01/09/2022-	Оказывает	Услуги	2 000	-	2 000	-

	С02	значительное влияние					
ООО УК «Линвуд»	09/09/2025-С03	Оказывает значительное влияние	Услуги	155	Дебиторская – 0 Кредиторская – 66	-	-
Долженков С.В.	-	-	-	-	-	-	-
Пищугин И.Б.	-	-	-	-	-	-	-
ООО ПКО «Югория»	1204/2022-ЮК	Не оказывает значительное влияние	Услуги	57 244	Дебиторская – 0 Кредиторская – 5 538	71 521	Дебиторская – 0 Кредиторская – 6 101
ООО ПКО «Югория»	11/01/21-Ю	Не оказывает значительное влияние	Услуги	107 888	Дебиторская – 0 Кредиторская – 9 213	62 547	Дебиторская – 0 Кредиторская – 7 225
ООО ПКО «Югория»	0104/2025-ЮК	Не оказывает значительное влияние	Услуги	9 688	Дебиторская – 0 Кредиторская – 2 166	-	Дебиторская – - Кредиторская – -
ООО ПКО «Югория»	0104/2022	Не оказывает значительное влияние	Прочее	2 761	Дебиторская – 0 Кредиторская –128	5 614	Дебиторская – 0 Кредиторская – 145
ООО ПКО «Югория»	1610/2020	Не оказывает значительное влияние	Прочее	562	Дебиторская – 0 Кредиторская – -	876	Дебиторская – 0 Кредиторская –14
ООО ПКО «Югория»	0104/2025	Не оказывает значительное влияние	Прочее	30 205	Дебиторская – 0 Кредиторская – 11	-	Дебиторская – - Кредиторская – -
ООО ПКО «Югория»	01/03/21-Ю	Не оказывает значительное влияние	Прочее	48 925	Дебиторская – 0 Кредиторская – 0	-	Дебиторская – - Кредиторская – -
ООО ПКО «Югория»	09/25/25-Ю	Не оказывает значительное влияние	Прочее	13 699	Дебиторская – 0 Кредиторская – 0	-	Дебиторская – - Кредиторская – -

Итого	-	-	-	288 425	Дебиторская – 0 Кредиторская – 18 823	156 454	Дебиторская – 0 Кредиторская – 14 585

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.

8. Информация по сегментам

В 2025 году руководством Общества, принимающим операционные решения, деятельность организации, рассматривается как единый операционный сегмент по взысканию задолженности по приобретенным правам требования.

9. События после отчетной даты

В период после отчетной даты - 31 декабря 2025 года - и до даты подписания бухгалтерской (финансовой) отчетности имели место события после отчетной даты, свидетельствующие о возникших после отчетной даты хозяйственных условиях, в которых Общество ведет свою деятельность, в соответствии с требованиями ПБУ 7/98.

А именно:

15 января 2026 года Обществом по облигациям бездокументарным процентным неконвертируемым с залоговым обеспечением денежными требованиями с централизованным учетом прав серии 02, регистрационный номер 4-02-00570-R от 28.09.2020 была произведена выплата дополнительного дохода на сумму 24 580 тыс. руб.

20 января 2026 года Обществом по облигациям бездокументарным процентным неконвертируемым с залоговым обеспечением денежными требованиями с централизованным учетом прав серии 01, регистрационный номер 4-01-00570-R от 28.09.2020 были произведены выплаты:

- частичное погашение номинальной стоимости облигаций на сумму 13 700 тыс. руб.
- выплата дополнительного дохода по облигациям на сумму 25 570 тыс. руб.

10. Риски

Деятельность Общества в 2025 году объективно связана с рисками, которые могут оказывать влияние на его деятельность и финансовые результаты. Поэтому контроль, анализ и управление рисками, являясь неотъемлемой частью деятельности Общества, обеспечивают его устойчивое положение.

Страновые и региональные риски

Общество практически не подвержено страновым рискам, поскольку его деятельность не связана с международными банковскими или какими-либо иными международными коммерческими организациями. Общество не осуществляет свою деятельность на территории зарубежных государств. Деятельность Общества сосредоточена в РФ, основными должниками по приобретенным правам требования являются российские граждане. Покупка услуг осуществляются у российских компаний. Руководство общества оценивает указанный вид рисков как незначительный.

Несмотря на то, что руководство оценивает риски как незначительные, оно принимает во внимание политическую и экономическую ситуацию в стране. При всем при этом, по мнению руководства, риск возникновения каких-либо негативных последствий для Общества является минимальным.

Финансовые и рыночные риски

Общество не производит никаких видов продукции и не оказывает никаких услуг на внешнем или внутреннем рынках, соответственно, не несет рисков какого-либо изменения цен, в связи с этим.

Все операции в ходе своей деятельности Общество осуществляет в национальной валюте. В связи с этим оно слабо подвержено рискам, связанным с изменением курса обмена иностранных валют.

Колебания рыночных процентных ставок, прежде всего, по договорам займа, могут оказать влияние на финансовое положение и потоки денежных средств Общества. Однако, руководство Общества оценивает такую вероятность как малозначительную.

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 их характер, направленный на содействие развитию 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.

В случае возникновения одного или нескольких рисков, Общество примет 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.

11. Оценка непрерывности деятельности

Бухгалтерская отчетность Общества составлена на основе допущения непрерывности деятельности.

Вместе с тем, в отчетном периоде имели место обстоятельства, которые потенциально могли повлиять на способность Общества продолжать деятельность, в частности:

- получен убыток за 2025 год в размере 29 988 тыс. руб. (за 2024 год была прибыль в размере 151 156 руб.). Убыток получен по Облигациям серии 02 в размере 182 435 тыс. руб. и частично перекрывается прибылью по серии 01 в размере 140 083 тыс. руб. и прибылью по сер. 03 в размере 12 364 тыс. руб.;
- наличие задолженности по заемным средствам в размере 116 500 тыс. руб. возникшие из договоров уступки прав требования (цессии) с рассрочкой платежа в результате приобретения Дополнительных прав требования по серии 03.

Руководством проведена оценка указанных обстоятельств с учетом:

- анализа платежеспособности Эмитента по облигациям выпуска №4-02-00570-R. А именно Эмитентом частично погашена стоимость одной облигации до 1 руб., общая стоимость облигаций по номиналу составляет - 100 тыс. руб. Размер накопленного купонного дохода по всем облигациям за купонный период составляет 1 тыс. руб. При этом поступления по Основному портфелю прав требования и приобретенным Дополнительным портфелям прав требования за 2025 год составило – 980 677 тыс. руб., а в 2024 году 868 960 тыс. руб. Также Эмитент создает резервы на Залоговом счете для покрытия остаточной номинальной стоимости облигаций в полном объеме и накопленного купонного дохода за 6 купонных периодов. Следовательно сумма поступлений по портфелям прав требований существенно превышает обязательства Эмитента. Общество не ожидает уменьшения поступлений по портфелям прав требования в 2026 -2027 годах. Поэтому, Общество не имеет рисков потери платежеспособности и может погасить обязательства перед владельцами облигаций на период не менее 12 месяцев после отчетной даты;
- действующих договоров с предоставлением рассрочки платежа и графиков погашения задолженности (по облигациям серии 03). А именно самое раннее погашение обязательств по графику платежей начинается с июня 2027 года. Общество ожидает в период 2026-2027 годах существенных поступлений по приобретенным дополнительным портфелям прав требования достаточным для погашения суммы займа и процентов. Кроме того, в случае возникновения трудностей с погашением задолженности по займам Эмитент будет привлекать Оригинаторов к погашению обязательств перед займодавцами.

По результатам анализа сделан вывод об отсутствии существенной неопределенности в отношении непрерывности деятельности.

В целях поддержания устойчивости деятельности Обществом запланированы и реализуются следующие мероприятия:

- отслеживание размера поступлений по приобретенным правам требования по облигациям серии 02;
- Общество привлекло заемное финансирование от Оригинатора ООО «Профессиональная коллекторская организация «АСКАЛОН» по договору займа №1602-АСК от 16.02.2026 года для оплаты государственных пошлин при взыскании в судебном порядке долгов Дополнительным портфелям прав требования по облигациям серии 03, что должно значительно ускорить увеличение поступлений по этим портфелям.

Руководство считает применение допущения непрерывности деятельности правомерным.

Общество планирует непрерывно продолжать свою деятельность. Указанные события не способны оказать влияние на восприятие информации заинтересованными пользователями бухгалтерской отчетности Общества за 2025 год.

12. Иная существенная информация подлежащая раскрытию

У Общества отсутствует информация о фактах хозяйственной деятельности, которые оказали или могли оказать существенное влияние на положение Общества и имевшие место в период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской отчетности.

В течение 2025 года Обществом не производилось исправлений существенных ошибок прошлых лет.

Условные факты хозяйственной деятельности отсутствуют.

Генеральный директор ООО УК «Линвуд», осуществляющего функции единоличного исполнительного органа ООО «СФО Титан» на основании решения единственного учредителя ООО «СФО Титан» (Решение единственного участника 37 от 10 декабря 2021 г.) и договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа 4-УК от 11 декабря 2021 г.

И.Б. Пищугин

_____

МП 18 марта 2026 года