

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

Данные пояснения являются неотъемлемой частью годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности (далее по тексту – «бухгалтерская отчетность») Общества с ограниченной ответственностью «Специальное Финансовое общество Аврора Инвест» (далее – «Общество»), за 2025 год, подготовленной в соответствии с федеральными и отраслевыми стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации.

1. Основные виды экономической деятельности (информация об основных видах экономической деятельности в текстовой форме)

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,
- осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований.

Общество осуществляет свою деятельность по ОКВЭД 66.12.3 «Деятельность эмиссионная».

2. Учетная политика

Ведение бухгалтерского и налогового учета Общества осуществляется силами Управляющей компании.

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 АЛЕФ. 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 требования к физическим лицам 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.

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 (за исключением начисленных штрафов и процентов с даты приобретения прав требования) производится пропорциональное уменьшение первоначальной стоимости финансовых вложений. Уменьшение первоначальной стоимости финансовых вложений показывается в составе себестоимости продаж.

Величина списываемых на себестоимость финансовых вложений определяется на основании отчета сервисного агента как произведение фактически полученной суммы денежных средств за период и отношения первоначальной стоимости финансового вложения (суммы, уплаченной за приобретенные права требования) к фактическому размеру приобретенных прав требования (номинальная стоимость финансового вложения).

В составе управленческих расходов отражает расходы непосредственно связанные с осуществлением деятельности Общества за исключением себестоимости финансовых вложений, как-то: 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 обязательный аудит, расходы на оплату услуг кредитных организаций, расходы на

оплату государственных пошлин для подачи заявлений в суд, расходы на организацию выпуска облигаций, прочие расходы.

Общество создает резервы под обесценение финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, при наличии условий, характеризующих устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений.

Формирование и восстановление в течение отчетного периода таких резервов отражается свернуто в отчете о финансовых результатах в составе прочих расходов, либо прочих доходов.

Общество создает резерв по сомнительным долгам в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением суммы резервов на финансовые результаты.

Формирование и восстановление в течение отчетного периода резервов в отношении одной категории дебиторской задолженности отражается свернуто в отчете о финансовых результатах в составе прочих расходов, либо прочих доходов.

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 (п. 4 ст.807 ГК РФ) и включается в состав долгосрочных займов Общества.

Общество производит начисление процентов по размещенным облигациям ежемесячно.

Дополнительные расходы по займам (кредитам) учитываются одновременно 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.

5. Финансовые вложения

5.1. Наличие и движение финансовых вложений

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период						На конец периода	
		первоначальная стоимость	накопленная корректировка	поступило	списано		проценты (включая доведение первоначальной стоимости до номинальной)	текущей рыночной стоимости/резерва под обесценение	переклассифицировано	первоначальная стоимость	накопленная корректировка
					первоначальная стоимость	накопленная корректировка					
Долгосрочные финансовые вложения - всего	За 2025 г.	249,453	(25 786)	-	(16 400)	-	-	13,512	-	233,053	(12 274)
	За 2024 г.	20,000	-	242,736	(13 283)	-	-	(25 786)	-	249,453	(25 786)
в том числе: Портфель прав требования №1	За 2025 г.	249,453	(25 786)	-	(16 372)	(28)	-	13,512	-	233,053	(12 274)
	За 2024 г.	20,000	-	242,736	(13 283)	-	-	(25 786)	-	249,453	(25 786)
Краткосрочные финансовые вложения - всего	За 2025 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	За 2024 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого	За 2025 г.	249,453	(25 786)	-	(16 400)	-	-	13,512	-	233,053	(12 274)
	За 2024 г.	20,000	-	242,736	(13 283)	-	-	(25 786)	-	249,453	(25 786)

5.2. Иное использование финансовых вложений

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Финансовые вложения, находящиеся в залоге, - всего	1,650,116	1,760,968	-
в том числе: Основной долг по правам требования (номинал)	1,650,116	1,760,968	-
Финансовые вложения, переданные третьим лицам (кроме продажи), - всего	-	-	-
Иное использование финансовых вложений	-	-	-

7. Дебиторская задолженность

7.1. Наличие и движение дебиторской задолженности

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период (за минусом дебиторской задолженности, поступившей и погашенной (списанной) в одном отчетном периоде)						На конец периода		
		по условиям договора	резерв по сомнительным долгам	поступило		списано			переклассифицировано	по условиям договора	резерв по сомнительным долгам	
				в результате фактов хозяйственной жизни (по условиям договора)	проценты, штрафы и иные начисления	погашено	на расходы	восстановление резерва				
Долгосрочная дебиторская задолженность - всего	За 2025 г.	18	-	-	-	-	-	-	-	(16)	2	-
	За 2024 г.	-	-	18	-	-	-	-	-	-	18	-
в том числе:												
Авансы выданные	За 2025 г.	18	-	-	-	-	-	-	-	(16)	2	-
	За 2024 г.	-	-	18	-	-	-	-	-	-	18	-
Краткосрочная дебиторская задолженность - всего	За 2025 г.	21,100	(13 763)	50,131	-	(502)	-	(38 416)	16	70,745	(52 179)	
	За 2024 г.	47	-	21,100	-	(47)	-	(13 763)	-	21,100	(13 763)	
в том числе:												
Авансы выданные	За 2025 г.	537	-	-	-	(502)	-	-	16	51	-	
	За 2024 г.	-	-	537	-	-	-	-	-	537	-	
Начисленные процентные доходы к получению, в том числе суммы госпошлин, присужденных судом	За 2025 г.	20,274	(13 474)	47,973	-	-	-	(36 264)	-	68,247	(49 738)	
	За 2024 г.	-	-	20,274	-	-	-	(13 474)	-	20,274	(13 474)	
Прочая дебиторская задолженность	За 2025 г.	-	-	6	-	-	-	-	-	6	-	
	За 2024 г.	47	-	-	-	(47)	-	-	-	-	-	
Суммы взысков ФССП и возвратов должникам излишне перечисленных ими денежных средств	За 2025 г.	289	(289)	2,152	-	-	-	(2 152)	-	2,441	(2 441)	
	За 2024 г.	-	-	289	-	-	-	(289)	-	289	(289)	
Итого	За 2025 г.	21,118	(13 763)	50,131	-	(502)	-	(38 416)	X	70,747	(52 179)	
	За 2024 г.	47	-	21,118	-	(47)	-	(13 763)	X	21,118	(13 763)	

7.2. Просроченная дебиторская задолженность

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.		На 31 декабря 2024 г.		На 31 декабря 2023 г.	
	по условиям договора	балансовая стоимость	по условиям договора	балансовая стоимость	по условиям договора	балансовая стоимость
Всего	-	-	-	-	-	-

8. Обязательства

8.1. Наличие и движение обязательств (за исключением оценочных обязательств)

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период (за минусом обязательств, поступивших и списанных в одном отчетном периоде)					На конец периода
			поступило		списано		переклассифицировано	
			в результате фактов хозяйственной жизни (по условиям договора)	проценты, штрафы и иные начисления	погашено	на доходы		
Долгосрочные обязательства - всего	За 2025 г.	481,000	-	-	(480 000)	-	-	1,000
	За 2024 г.	-	-	-	-	-	-	481,000
в том числе: Облигационный выпуск №4-01-00814-R от 02.08.2024	За 2025 г.	480,000	-	-	(480 000)	-	-	-
	За 2024 г.	-	480,000	-	-	-	-	480,000
Облигационный выпуск №4-03-00814-R от 02.08.2024	За 2025 г.	1,000	-	-	-	-	-	1,000
	За 2024 г.	-	1,000	-	-	-	-	1,000
Краткосрочные обязательства - всего	За 2025 г.	53,428	6,880	1	(45 566)	-	-	14,743
	За 2024 г.	35,735	24,316	16,570	(23 193)	-	-	53,428
в том числе: Проценты по облигационным займам	За 2025 г.	16,570	-	1	(16 570)	-	-	1
	За 2024 г.	-	-	16,570	-	-	-	16,570
Задолженность перед поставщиками	За 2025 г.	33,933	-	-	(28 996)	-	-	4,937
	За 2024 г.	12,542	21,391	-	-	-	-	33,933
Задолженность перед cedentом	За 2025 г.	-	-	-	-	-	-	-
	За 2024 г.	20,000	-	-	(20 000)	-	-	-
Задолженность перед физическими лицами по переплатам и невыясненным платежам	За 2025 г.	2,925	6,880	-	-	-	-	9,805
	За 2024 г.	-	2,925	-	-	-	-	2,925
Краткосрочные кредиты и займы	За 2025 г.	-	-	-	-	-	-	-
	За 2024 г.	2,650	-	-	(2 650)	-	-	-
Проценты по краткосрочным кредитам и займам	За 2025 г.	-	-	-	-	-	-	-
	За 2024 г.	543	-	-	(543)	-	-	-
Итого	За 2025 г.	534,428	6,880	1	(525 566)	-	X	15,743
	За 2024 г.	35,735	24,316	16,570	(23 193)	-	X	534,428

8.2. Просроченные обязательства (за исключением оценочных обязательств)

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Всего	-	-	-

8.3. Оценочные обязательства

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период			На конец периода
			признано	списано		
				погашено	как избыточная сумма	
Оценочные обязательства - всего	За 2025 г.	-	-	-	-	-
	За 2024 г.	-	-	-	-	-

9. Обеспечения обязательств

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Полученные - всего	-	-	-
Выданные - всего	1,685,207	2,021,936	-

10. Расходы по обычным видам деятельности

Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
Материальные затраты	-	-
Затраты на оплату труда	-	-
Отчисления на социальные нужды	-	-
Амортизация	-	-
Прочие затраты	(230 405)	(426 406)
Итого по элементам	(230 405)	(426 406)
Изменение остатков (прирост [-], уменьшение [+]): незавершенного производства, готовой продукции	-	-
Итого расходы по обычным видам деятельности	(230 405)	(426 406)

12. Иная информация

Бухгалтерская отчетность Общества сформирована в автоматизированном режиме с применением программного комплекса «Алеф», что обусловило следующие особенности ее представления: Программное обеспечение «Алеф», используемое Обществом, не предоставляет функциональной возможности удалять отдельные строки из утвержденных форм бухгалтерской отчетности. В связи с этим, во избежание несанкционированных изменений и рисков искажения данных, в автоматически формируемых отчетных формах не производились ручные манипуляции по удалению следующих строк в бухгалтерском балансе: 1110 Нематериальные активы, 1150 Основные средства, 1160 Инвестиционная недвижимость. 1180 Отложенные налоговые активы, 1190 Прочие внеоборотные активы, 1210 Запасы, 1215 Долгосрочные активы к продаже, 1220 Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, 1240 Финансовыеложения (за исключением денежных эквивалентов), 1260 Прочие оборотные активы, 1320 Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций, 1340 Накопленная дооценка внеоборотных активов, 1350 Добавочный капитал (без накопленной дооценки), 1360 Резервный капитал, 1420 Отложенные налоговые обязательства, 1430 Оценочные обязательства, 1450 Прочие долгосрочные обязательства, 1540 Оценочные обязательства, 1550 Прочие краткосрочные обязательства. Следующие отсутствующие показатели не приводятся в табличной форме пояснений:

- 3. Нематериальные активы
- 4. Основные средства
- 6. Запасы
- 11. Государственная помощь.

Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Аврора Инвест».

Краткое наименование: ООО «СФО АИ».

Юридический адрес: 129090, Москва, Ботанический переулок, дом 5, этаж 5, помещ./ком XV/17д

Дата государственной регистрации: 28.10.2021

Основной государственный регистрационный номер: 1217700520883

Органами управления Общества являются:

- Общее собрание участников (высший орган управления);
- Управляющая компания (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 компания: ООО «ТПМ УП» (ОГРН 114476432657, юридический адрес 129090, город Москва, переулок Ботанический, дом 5, этаж 5, пом. 17Д, 17А).

ООО «ТПМ УП» осуществляет функции единоличного исполнительного органа Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Аврора Инвест» на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа от 28.10.2021.

Участником Общества по состоянию на 31.12.2025г. и 31.12.2024г. является:

- Фонд содействия развитию систем кредитования «Капитал» (ОГРН 1217700026741), размер доли 100%.

Бенефициарные владельцы отсутствуют.

Общество является специализированным финансовым обществом на основании ФЗ «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ.

У Общества отсутствует штат работников.

У Общества отсутствуют филиалы и представительства.

12.1 Долгосрочные финансовые вложения (код 1170):

В составе финансового вложения отражены права требования, приобретенные Обществом по договорам уступки прав требования (цессии). Номинальная стоимость приобретённого портфеля денежных требований с учетом начисленных процентов и прочих сборов (за исключением начисленных процентов с даты цессии) на 31.12.2025 г. и 31.12.2024 г. составляет

тыс.рублей

№ п/п	Наименование портфеля	2025		2024	
		Номинальная стоимость	Ожидаемый срок погашения (мес.)	Номинальная стоимость	Ожидаемый срок погашения (мес.)
1	Портфель прав требования	4 739 803	От 13 до 96 месяцев	5 073 380	От 13 до 108 месяцев
3	Итого финансовые вложения	4 739 803		5 073 380	

В течении 2025 года произошло списание части стоимости портфелей прав требования в отношении нереальных к взысканию долгов за счет ранее сформированного резерва под обесценение финансовых вложений на общую сумму 13 512 тыс. рублей.

По состоянию на 31.12.2025 г. и 31.12.2024 г. финансовое вложение являются обеспечением обязательств Общества по облигационным выпускам в части номинальной стоимости основного долга по правам требования.

12.2 Денежные средства (код 1250):

тыс.рублей

Вид размещения денежных средств	На 31.12.2024	Изменение	На 31.12.2025
На расчетных счетах	3 680	(2 796)	884
На залоговом счете	260 968	(225 877)	35 091
На депозитарных счетах	100 000	(100 000)	-
Итого	364 648	(328 673)	35 975

У Общества на 31.12.2025 г. и 31.12.2024 г. отсутствуют кредитные линии, овердрафты, полученные поручительства, которые могут быть использованы для привлечения дополнительных денежных средств.

По состоянию на 31.12.2025 г. и 31.12.2024 г. средства на залоговом счете являются обеспечением обязательств Общества по облигационным выпускам.

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, только 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.

12.3 Размещенные облигации

В октябре 2024 Общество осуществило размещение облигаций со следующими характеристиками выпусков:

- Облигации неконвертируемые процентные бездокументарные с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А1», предназначенные для квалифицированных инвесторов, в количестве 480 000 (Четыреста восемьдесят тысяч) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения в 1 820 (Одну тысячу восемьсот двадцать) дней с даты начала размещения Облигаций (всего 46 купонных периодов). Расчет суммы выплат на одну Облигацию класса «А1» по каждому из купонов определяется Расчетным агентом в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг №4-01-00814-R от 02.08.2024 г. и Изменениям к нему.

- Облигации неконвертируемые процентные бездокументарные с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «Б», предназначенные для квалифицированных инвесторов, в количестве 1 000 (Одна тысяча) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения в 3640 (Три тысячи шестьсот сороковой) день с даты начала размещения Облигаций (всего 98 купонных периодов), размещаемые путем закрытой подписки, обязательства по которым исполняются после исполнения обязательств Эмитента по обеспеченным залогом того же залогового обеспечения Облигациям класса «А1». По каждому из 98 (девяносто восьми) купонных периодов устанавливается минимальный купонный доход в размере 1 (Один) рубль на 1 (Одну) Облигацию класса «Б». Начиная с купонного периода, в котором Эмитентом погашены Облигации класса «А1», помимо Минимального купонного дохода выплачивается переменный процентный (купонный) доход, размер которого по каждому соответствующему купонному периоду на одну Облигацию класса «Б» определяется Расчетным агентом в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг №4-03-00814-R от 02.08.2024 г. и Изменениям к нему.

- По состоянию на 31.12.2025г. в состав краткосрочных заёмных обязательств включен накопленный купонный доход по облигационному выпуску №4-03-00814-R от 02.08.2024г., подлежащий выплате держателям облигаций в январе 2026 года.

- По состоянию на 31.12.2024г. в состав краткосрочных заёмных обязательств включен накопленный купонный доход по облигационным выпускам №4-01-00814-R от 02.08.2024г. и №4-03-00814-R от 02.08.2024г., подлежащий выплате держателям облигаций в феврале 2025 года.

- В 2025 году Обществом было осуществлено полное досрочное погашение облигаций класса «А», выпущенным в соответствии с Решением о выпуске облигаций рег. № 4-01-00814-R от 02.08.2024 г.

12.4 Отчет о финансовых результатах

12.4.1 В составе **выручки** (код 2110 Отчета о финансовых результатах) отражено:

<i>структура выручки</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>	тыс.рублей
Процентный доход по портфелю кредитных требований, включая штрафы и госпошлины, присужденные судом	354 770		331 991
Фактически поступившие денежные средства в счет погашения основного долга по портфелям кредитных требований	250 580		268 353
Итого выручка	605 350		600 344

12.4.2 В составе **себестоимости продаж** (код 2120 Отчета о финансовых результатах) отражено:

<i>Структура себестоимости продаж</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>	тыс.рублей
Фактическая (покупная) стоимость погашенной задолженности по приобретенным правам требования	(2 888)		(13 406)
Итого себестоимость продаж	(2 888)		(13 406)

12.4.3 **Управленческие расходы** (код 2220 Отчета о финансовых результатах) включают в себя расходы на содержание Общества.

<i>структура управленческих расходов</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>	тыс.рублей
Вознаграждение сервисного агента за сопровождение и взыскание задолженности	(142 056)		(144 585)
Вознаграждение Управляющей компании	(10 740)		(19 980)
Госпошлины за рассмотрение дел в суде и госпошлины за предъявление заявления о выдаче судебного приказа о взыскании задолженности в сумме	(26 988)		(145 975)
Услуги по внешнему хранению документов	-		(44 138)
Лицензионные расходы	(46 549)		(41 379)
Прочие управленческие расходы	(1 184)		(16 943)
Итого управленческие расходы	(227 517)		(413 000)

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

12.4.4 В составе **процентов к получению** (код 2320 Отчета о финансовых результатах) отражено:

<i>Состав процентов к получению</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>	тыс.рублей
Проценты, полученные по депозитам	22 976		9 444
Итого проценты к получению	22 976		9 444

12.4.5 В составе **процентов к уплате** (код 2330 Отчета о финансовых результатах) отражено:

<i>структура процентов к уплате</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>	тыс.рублей
Проценты по краткосрочным займам	-		(49 539)
Проценты по облигационным займам	(158 846)		(16 570)
Итого проценты к уплате	(158 846)		(66 109)

12.4.6 Прочие расходы (код 2350 Отчета о финансовых результатах) включают в себя:

тыс.рублей

<i>структура прочих расходов</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Свернуто формирование резерва по сомнительным долгам	(2 152)	(289)
Свернуто формирование резерва по начисленным госпошлинам, присужденных судом	(36 264)	(13 474)
Формирование резерва под обесценение финансовых вложений	-	(25 786)
Прочие расходы	(2 322)	(937)
Итого прочие расходы	(40 738)	(40 486)

12.4.7 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 и 2024 годах иных доходов у общества не было. Расходы Общества связаны исключительно с уставной деятельностью и не подлежат включению в налоговые регистры по налогу на прибыль.

По итогам 2025 и 2024 годов Обществом получена прибыль, в связи с чем величина постоянного налогового дохода составила 49 584 тыс. рублей и 15 357 тыс. рублей соответственно.

12.5 Отчет о движении денежных средств

В составе прочих поступлений по текущей деятельности (код 4119) отражено:

- Свернуто 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, а также невыясненные и ошибочно зачисленные средства на расчетные счета Общества;
- Прочие поступления по текущей деятельности;

тыс.рублей

<i>Состав прочих поступлений по текущей деятельности</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Свернуто суммы поступлений по приобретенным правам требования	562 020	583 554
Прочие поступления	21 676	8 596
Итого	583 696	592 150

В составе прочих платежей по текущей деятельности (код 4129) включены:

- Свернуто оплата государственных пошлин за рассмотрение дел в суде в отношении должников;
- Прочие платежи по текущей деятельности.

тыс.рублей

<i>Состав прочих платежей по текущей деятельности</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Свернуто оплата государственных пошлин за рассмотрение дел в суде в отношении должников	(26 918)	(146 044)
Прочие платежи	(941)	(937)
Итого	(27 859)	(146 981)

12.6 Операции со связанными сторонами

12.6.1 Балансовые статьи

тыс.рублей

Вид актива/ обязательства	Участники	Прочие связанные стороны	КУП	Итого
Договорные обязательства (Кредиторская задолженность)				
На 31.12.2023	-	-	1 540	1 540
Поступило	-	-	22 380	22 380
Погашено	-	-	(23 920)	(23 920)
На 31.12.2024	-	-	-	-
Поступило	-	-	16 420	16 420

Погашено	-	-	(15 345)	(15 345)
На 31.12.2025	-	-	1 075	1 075

В отчетном периоде резервы по сомнительным долгам по операциям со связанными сторонами не формировались, списаний задолженности не осуществлялось. Вознаграждения ключевому управленческому персоналу включают только краткосрочные вознаграждения. Иные вознаграждения отсутствуют.

12.6.2 Отчет о финансовых результатах

Вид дохода/ расхода	2025			2024		
	Участники	Прочие связанные стороны	КУП	Участники	Прочие связанные стороны	КУП
Вознаграждение за управление	-	-	(10 740)	-	-	(19 980)
Консультационные услуги	-	-	-	-	-	(2 400)
Вознаграждение за функции расчетного агента	-	-	(5 680)	-	-	-
ИТОГО:	-	-	(16 420)	-	-	(22 380)

12.6.3 Отчет о движении денежных средств

тыс.рублей				
Вид движения денежных средств	код	2025	2024	
Поступления - всего, в том числе:	4119	583 696	592 150	
Прочие поступления, в том числе:		583 696	592 150	
Платежи - всего, в том числе:	4120	(432 369)	(443 135)	
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(417 024)	(419 215)	
<i>КУП</i>		<i>(15 345)</i>	<i>(23 920)</i>	

12.7 Риски, связанные с реализацией проекта

Общество придерживается консервативной политики в области управления рисками. Общество в своей деятельности использует политику, направленную на минимизацию любых рисков, возникающих при осуществлении своей деятельности путем, прежде всего, соблюдения положений действующего законодательства.

Риски, характерные для деятельности:

- Стратегические риски
- Кредитные риски
- Риски собственной (балансовой) ликвидности
- Правовые риски, связанные с изменением налогового законодательства и выполнением договорных обязательств
- Репутационные риски (риски потери деловой репутации Компании)
- Страновые риски

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

Общество осуществляет свою деятельность в строгом соответствии законодательству Российской Федерации. При принятии стратегических решений Общество привлекает высококвалифицированных консультантов, которые помогают выявить все возможные опасности и риски, а также помогают определить наиболее перспективные направления деятельности, в которых Общество может достичь преимущества перед конкурентами. При принятии стратегических решений Общество оценивает все

существующие у него ресурсы, а также прогнозирует возможность перераспределения ресурсов в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств.

С целью минимизации риска, связанного с неполучением запланированной выручки/сумм в счет погашения задолженности физлиц, Общество ведет судебную работу, с тем чтобы увеличить объем поступлений от Федеральной службы судебных приставов, и контролировать денежные потоки, в объемах достаточных для исполнения своих обязательств по выпущенным облигациям и исполнением своим текущих обязательств перед поставщиками и сервисными агентами.

В обозримой перспективе присутствуют риски, связанные с изменением налогового законодательства, которые могут повлечь за собой ухудшение финансового состояния Общества. Однако такие риски, по мнению Общества, незначительны.

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

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

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

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

Риск возникновения у Общества убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Общества, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом отсутствует, т.к. Общество не осуществляет деятельность по производству продукции, работ и оказанию услуг. У Общества отсутствуют клиенты.

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, зарегистрировано в качестве налогоплательщика в г. Москве, поэтому риски других стран непосредственно на деятельность Общества не влияют. Страновой риск Российской Федерации может оцениваться на основе рейтингов, составляемых независимыми рейтинговыми агентствами. Поскольку Общество осуществляет свою основную деятельность на территории Российской Федерации, возникновение кризисной ситуации на российском рынке может оказать негативное влияние на деятельность Общества.

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

– Экономические санкции, вводимые США, странами Европейского союза и другими странами против Российской Федерации;

– Колебания валютного курса рубля;

– Экономическая нестабильность;

– Политическая и государственная нестабильность;

– Недостаточная развитость российской банковской системы;

– Несоответствие современным требованиям инфраструктуры России;

– Колебания в мировой экономике;

– Существенное падение цен на нефть, уголь и другие ресурсы;

– Продолжение оттока иностранного капитала, ослабления рубля;

– Снижение темпов роста ВВП, замедление деловой активности;

– Рост инфляции.

Риск изменения процентной ставки для Общества минимален, так как ставка купонного дохода по размещенным облигациям фиксированная и не подлежит изменению в течении всего купонного периода. Величина дополнительного дохода по облигациям зависит от фактических поступлений по базовому активу.

Общество управляет риском ликвидности посредством выбора оптимального соотношения собственного и заемного капитала в соответствии с планами руководства. Такой подход позволяет Обществу поддерживать необходимый уровень ликвидности и ресурсов финансирования таким образом, чтобы минимизировать расходы по заемным средствам, а также оптимизировать структуру задолженности

и сроки ее погашения. Общество проанализировало концентрацию риска в отношении рефинансирования своей задолженности и пришло к выводу, что она является низкой. В настоящее время Общество считает, что располагает достаточным доступом к источникам финансирования, а также имеет как задействованные, так и незадействованные кредитные ресурсы, которые позволят удовлетворить ожидаемые потребности в заемных средствах.

Риски, связанные с возможностью изменения валютного регулирования, в настоящее время рассматриваются Обществом как несущественные. В связи с проведением политики либерализации валютного регулирования риски, связанные с изменениями валютного законодательства, снижаются.

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

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

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

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

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

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

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

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии Общества на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), отсутствуют, так как Общество не осуществляет виды деятельности, осуществление которых в соответствии с законодательством Российской Федерации возможно только на основании специального разрешения (лицензии).

Риски, связанные с возможной ответственностью Общества по долгам дочерних обществ Общества, отсутствуют в связи с тем, что у Общества отсутствуют дочерние общества. У Общества отсутствуют риски ответственности по долгам третьих лиц, поскольку Общество не предоставляло обеспечения по обязательствам третьих лиц.

12.8 Информация по сегментам

В 2025 и 2024 годах руководством Общества, принимающим операционные решения, деятельность организации, рассматривается как единый операционный сегмент по взысканию задолженности по приобретенным правам требования.

12.9 События после отчетной даты

В январе и феврале 2026 года, по окончании седьмого и восьмого купонных периодов, в соответствии с п. 5.3 Решения о выпуске ценных бумаг, Общество произвело выплату купонного дохода 55 550 тыс. руб., а также выплату купонного дохода в размере 2 тыс. руб. по ценным бумагам класса «Б».

12.10 Прочее

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

В 2025 году Обществом совместной деятельности не велось.

Генеральный директор ООО «ТПМ УП» -
Управляющей компании ООО «СФО Аврора Инвест»

Балабановский В.Ю.

26 марта 2026 г.