

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 Капитал Плюс» (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 64.99 «Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки».

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 компании.

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 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 на приобретение прав 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 (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 резерв по сомнительным долгам в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением суммы резервов на финансовые результаты. В бухгалтерской отчетности сформированные резервы отражаются свернуто.

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

Общество ежеквартально формирует резерв по сомнительным долгам на сумму дебиторской задолженности по начисленным текущим процентам по приобретенным правам требования по кредитным договорам исходя из модели прогнозных денежных потоков, которая рассчитывается как исходя из ожидаемых поступлений, так и из фактически поступивших денежных средств. Модель прогнозных денежных потоков рассчитывается исходя из доступных статистических данных, оценки состава и качества задолженности, исторических данных о погашении задолженности, а также с учетом текущих и ожидаемых экономических условий.

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 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.

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	3а 2025 г.	104 289	(20 645)	-	(16 811)	14 299	-	(3 052)	-	87 478	(9 398)
	3а 2024 г.	107 584	(16 381)	-	(3 295)	-	-	(4 264)	-	104 289	(20 645)
в том числе: Портфель прав требования №1	3а 2025 г.	104 289	(20 645)	-	(16 811)	14 299	-	(3 052)	-	87 478	(9 398)
	3а 2024 г.	107 584	(16 381)	-	(3 295)	-	-	(4 264)	-	104 289	(20 645)
Краткосрочные финансовые вложения - всего	3а 2025 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	3а 2024 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого	3а 2025 г.	104 289	(20 645)	-	(16 811)	14 299	-	(3 052)	-	87 478	(9 398)
	3а 2024 г.	107 584	(16 381)	-	(3 295)	-	-	(4 264)	-	104 289	(20 645)

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	3 285 239	3 916 586	4 040 302
в том числе: Задолженность по Портфелю прав требования №1 (номинал)	3 285 239	3 916 586	4 040 302
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	3а 2025 г.	15	-	-	-	-	-	-	(2)	13	-
	3а 2024 г.	17	-	-	-	-	-	-	(2)	15	-
в том числе: Расчеты с поставщиками и подрядчиками	3а 2025 г.	15	-	-	-	-	-	-	(2)	13	-
	3а 2024 г.	17	-	-	-	-	-	-	(2)	15	-
Краткосрочная дебиторская задолженность - всего	3а 2025 г.	9 582	(7 492)	352	3 299	(349)	-	(1 897)	2	12 886	(9 389)
	3а 2024 г.	11 157	(8 905)	350	-	(1 926)	-	1 413	2	9 582	(7 492)
в том числе: Расчеты с поставщиками и подрядчиками	3а 2025 г.	3	-	4	-	(3)	-	-	2	6	-
	3а 2024 г.	4	-	4	-	(7)	-	-	2	3	-
Начисленные проценты и госпошлины, присужденные судом к получению	3а 2025 г.	9 202	(7 461)	-	3 299	-	-	(1 751)	-	12 501	(9 212)
	3а 2024 г.	10 924	(8 679)	-	-	(1 722)	-	1 218	-	9 202	(7 461)
Прочая дебиторская задолженность	3а 2025 г.	377	(31)	348	-	(346)	-	(146)	-	379	(177)
	3а 2024 г.	228	(226)	346	-	(197)	-	195	-	377	(31)
Итого	3а 2025 г.	9 597	(7 492)	352	3 299	(349)	-	(1 897)	X	12 899	(9 389)
	3а 2024 г.	11 174	(8 905)	350	-	(1 926)	-	1 413	X	9 597	(7 492)

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.	5 000	-	-	-	-	-	5 000
	За 2024 г.	5 000	-	-	-	-	-	5 000
в том числе: Долгосрочный заем по Облиг. выпуску № 4-02-00612-R от 15.07.2021	За 2025 г.	5 000	-	-	-	-	-	5 000
	За 2024 г.	5 000	-	-	-	-	-	5 000
Краткосрочные обязательства - всего	За 2025 г.	23 970	6 699	12	(6 399)	(2 032)	-	22 250
	За 2024 г.	17 636	11 682	11	(3 885)	(1 474)	-	23 970
в том числе: Расчеты с поставщиками и подрядчиками	За 2025 г.	6 395	2 509	-	(6 388)	-	-	2 516
	За 2024 г.	3 874	6 395	-	(3 874)	-	-	6 395
Задолженность перед физическим лицами по переплатам и невыясненным платежам	За 2025 г.	17 564	4 190	-	-	(2 032)	-	19 722
	За 2024 г.	13 751	5 287	-	-	(1 474)	-	17 564
Проценты по Облигационному займу	За 2025 г.	11	-	12	(11)	-	-	12
	За 2024 г.	11	-	11	(11)	-	-	11
Итого	За 2025 г.	28 970	6 699	12	(6 399)	(2 032)	X	27 250
	За 2024 г.	22 636	11 682	11	(3 885)	(1 474)	X	28 970

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	-	-	-
в том числе: Расчеты с поставщиками и подрядчиками	-	-	-

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	3 305 278	3 944 781	4 071 208

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	(32 233)	(40 312)
Итого по элементам	(32 233)	(40 312)
Изменение остатков (прирост [-], уменьшение [+]): незавершенного производства, готовой продукции	-	-
Итого расходы по обычным видам деятельности	(32 233)	(40 312)

12. Иная информация

Бухгалтерская отчетность Общества сформирована в автоматизированном режиме с применением программного комплекса «1С», что обусловило следующие особенности ее представления. Программное обеспечение «1С», используемое Обществом, не предоставляет функциональной возможности удалять отдельные листы из утвержденных форм пояснений к бухгалтерской отчетности и менять их нумерацию. В связи с этим во избежание несанкционированных изменений и рисков искажения данных в автоматически формируемых формах не приводятся показатели в следующих табличных формах пояснений:

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

Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "Специализированное Финансовое общество Капитал Плюс".

Краткое наименование: ООО "СФО Капитал Плюс".

Юридический адрес: 129090, Москва, Ботанический переулок, дом 5, этаж 5 ком.17, раб. место №1

Дата государственной регистрации: 02.10.2019,

Основной государственный регистрационный номер: 1197746593263

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: Общество с ограниченной ответственностью «ТПМ Управление проектами», ОГРН 1147746432657, юридический адрес: 129090, Москва, Ботанический переулок, дом 5, этаж 5, пом. 17д, 17а. Общество с ограниченной ответственностью «ТПМ Управление проектами» (далее - ООО «ТПМ УП») осуществляет функции единоличного исполнительного органа Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Капитал Плюс» на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа управляющей компании от 02.10.2019г.

Генеральный директор ООО «ТПМ УП» - Балабановский Вадим Юрьевич.

Участники Общества на 31.12.2025г. и 31.12.2024г.:

- Дьячков Юрий Вячеславович, размер доли 80%,
- Поляков Андрей Николаевич, размер доли 20%.

На 31.12.2025г. и на 31.12.2024г. бенефициарным владельцем ООО «СФО Капитал Плюс» является Дьячков Юрий Вячеславович.

ООО «СФО Капитал Плюс» 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 договору 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 декабря 2024 г. и 31 декабря 2025 г. составляет:

Наименование портфеля	2024		2025	
	Номинальная стоимость	Ожидаемый срок погашения (мес.)	Номинальная стоимость	Ожидаемый срок погашения (мес.)
Портфель прав требования №1	3 916 586	от 13 до 60 мес.	3 285 239	от 13 до 48 мес
Итого финансовые вложения	3 916 586	-	3 285 239	-

тыс.рублей

В 2025 году произошло списание части стоимости портфеля прав требования в отношении нереальных к взысканию долгов за счет ранее сформированного резерва под обесценение финансовых вложений на общую сумму 14 299 тыс. рублей.

По состоянию на 31.12.2025 г. и на 31.12.2024 г. финансовые вложения обременены залогом в пользу владельцев облигаций, выпущенных в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг №4-02-00612-R от 15.07.2021г. в части номинальной стоимости долга по правам требования.

12.2 Денежные средства (код 1250):

тыс.рублей			
<i>Вид размещения денежных средств</i>	<i>На 31.12.2024</i>	<i>Изменение</i>	<i>На 31.12.2025</i>
На расчетных счетах	1	(1)	0
На залоговом счете	28 194	(8 155)	20 039
Итого	28 195	(8 156)	20 039
<i>Вид размещения денежных средств</i>	<i>На 31.12.2023</i>	<i>Изменение</i>	<i>На 31.12.2024</i>
На расчетных счетах	32	(31)	1
На залоговом счете	30 906	(2 712)	28 194
Итого денежные средства	30 938	(2 743)	28 195

По состоянию на 31.12.2024 и 31.12.2025 гг. у Общества отсутствуют кредитные линии, овердрафты, полученные поручительства, которые могут быть использованы для привлечения дополнительных денежных средств.

По состоянию на 31.12.2023г. и на 31.12.2024г. у Общества открыт залоговый счет в обеспечение обязательств по Решению о выпуске ценных бумаг №4-02-00612-R от 15.07.2021 (далее – Решение).

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 Решениям и прекращения Договора залогового счета, за исключением осуществления операций/платежей, указанных в Решениях. Осуществление операций/платежей, указанных в Решениях, 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.

12.3 Размещенные облигации

В апреле 2022 года Обществом было осуществлено размещение облигаций на общую сумму в 100 000 тыс. рублей, в том числе:

- Облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А» в количестве 85 000 (Восемьдесят пять тысяч) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения в 1 820 (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения Облигаций, размещенные путем закрытой подписки, обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами Эмитента по обеспеченным залогом того же залогового обеспечения Облигациям класса «Б». Облигации класса «А» выпущены в соответствии с Решением о выпуске облигаций рег. №4-01-00612-R от 15.07.2021. В 2023г. Общество осуществило полное досрочное погашение Облигаций класса «А».
- Облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «Б» в количестве 15 000 (Пятнадцать тысяч) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения в 3 640 (Три тысячи шестьсот сороковой) день с даты начала размещения Облигаций, размещаемые путем закрытой подписки, обязательства по которым исполняются после исполнения обязательств Эмитента по обеспеченным залогом того же залогового обеспечения Облигациям класса «А». Облигации класса «Б» выпущены в соответствии с Решением о выпуске облигаций рег. №4-02-00612-R от 15.07.2021.

12.4 Отчет о финансовых результатах

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

тыс.рублей

<i>структура выручки</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Присужденные судом госпошлины	5 019	326
Фактически поступившие денежные средства в счет погашения основного долга, комиссий и процентов по портфелю кредитных требований	84 528	118 765
Итого:	89 547	119 091

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

тыс.рублей

<i>Структура себестоимости продаж</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Фактическая (покупная) стоимость погашенной задолженности по приобретенным правам требования	(2 512)	(3 294)
Итого:	(2 512)	(3 294)

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

тыс.рублей

<i>структура управленческих расходов</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Вознаграждение управляющей организации	(5 544)	(5 544)
Почтовые услуги	(3 046)	(3 042)
Вознаграждение сервисного агента за сопровождение и взыскание задолженности	(19 329)	(26 570)
Прочие управленческие расходы	(1 802)	(1 862)
Итого:	(29 721)	(37 018)

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:

тыс.рублей

<i>Состав процентов к получению</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Проценты, полученные по депозитам	2 828	2 858
Итого проценты к получению	2 828	2 858

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

тыс.рублей

<i>структура процентов к уплате</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
проценты по облигационным займам	(66 800)	(96 404)
Итого:	(66 800)	(96 404)

12.4.6 **Прочие доходы** (код 2340 Отчета о финансовых результатах) включают в себя:

тыс.рублей

<i>структура прочих доходов</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
резерв по сомнительным долгам (свернуто)	815	2 459
возврат ранее списанных госпошлин	-	709
списание кредиторской задолженности более 3 лет	2 032	1 511
Итого:	2 847	2 704

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

тыс.рублей

<i>структура прочих расходов</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
формирование резерва под обесценение финансовых вложений	(3 052)	(4 264)
взыски, исполнительский сбор (свернуто)	(3 642)	(270)
прочие расходы	(90)	(203)
Итого:	(6 784)	(4 737)

12.4.8 **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 2024 и 2025 гг. 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 связи с этим текущий налог на прибыль равен нулю, а величина постоянного налогового расхода за 2024 и 2025 гг. составила соответственно 2 649 тыс. руб. и 4 200 тыс. руб.

12.5 Отчет о движении денежных средств

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

- Проценты по депозитам к получению;
- 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;
- 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	89 414	125 807
Прочие поступления по обычной деятельности	2 972	2 513
Итого:	92 386	128 320

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

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

тыс.рублей		
<i>Состав прочих платежей по текущей деятельности</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Свернуто перечисление и возврат государственных пошлин за рассмотрение дел в суде в отношении должников	(53)	(109)
Комиссии банков	(89)	(94)
Итого:	(142)	(203)

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	0	0	462	462
Поступило	0	0	5 544	5 544
Погашено	0	0	(6 006)	(6 006)
На 31.12.2024	0	0	0	0
Поступило	0	0	5 544	5 544
Погашено	0	0	(5 082)	(5 082)
На 31.12.2025	0	0	462	462
Договорные обязательства (Дебиторская задолженность)				
На 31.12.2023	0	0	0	0
Поступило	0	0	462	462
Погашено	0	0	(462)	(462)
На 31.12.2024	0	0	0	0
Поступило	0	0	462	462
Погашено	0	0	(462)	(462)
На 31.12.2025	0	0	0	0

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.

В течение 2025 и 2024 гг. характер операций с ключевым управленческим персоналом заключался в выплате вознаграждения Управляющей компании в соответствии с договором. 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	0	0	(5 544)	0	0	(5 544)
Итого:	0	0	(5 544)	0	0	(5 544)

12.6.3 Отчет о движении денежных средств

тыс.рублей

Вид движения денежных средств		2025	2024
Денежные потоки от текущих операций			
Платежи - всего, в том числе:	4120	(100 542)	(131 063)
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(33 601)	(34 456)
КУП		(5 082)	(6 006)

В течение 2025 и 2024 гг. характер операций с ключевым управленческим персоналом заключался в выплате вознаграждения Управляющей компании в соответствии с договором.

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.

Развитие компетенций по судебной работе у коллекторского агентства, доработка собственного программного обеспечения для технологичной подачи заявлений в суды позволяет минимизировать риск ограничения по объемам подготовки судебных приказов и заявлений в суды.

Общество участвует в судебных процессах, но по отдельности они не оказывают существенного влияния на деятельность компании.

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 предоставлял обеспечение в отношении обязательств третьих лиц.

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.

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

События после отчетной даты, подлежащие раскрытию Обществом в пояснениях к годовой бухгалтерской отчетности за 2025 год, отсутствуют.

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 Капитал Плюс»

Балабановский В.Ю.

__ марта 2026г.