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

Данные пояснения являются неотъемлемой частью годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности (далее по тексту – «бухгалтерская отчетность») Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное Финансовое общество Спутник Финанс» (далее – «Общество», «СФО СФ») 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 в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг.

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

2. Учетная политика

Ведение бухгалтерского и налогового учета ООО «СФО СФ» осуществляется силами Управляющей компании - ООО «ТПМ УП».

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

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 форма 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 приобретения 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 Общество отражает расходы непосредственно связанные с осуществлением деятельности СФО 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.

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.

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.

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах

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.	270 189	(21 976)	-	(21 414)	12 480	-	(7 988)	-	248 775	(17 484)
	За 2024 г.	291 878	(37 199)	-	(21 689)	22 077	-	(6 854)	-	270 189	(21 976)
в том числе: Портфель прав требования №1	За 2025 г.	166 100	(9 519)	-	(4 564)	2 607	-	(5 699)	-	161 536	(12 611)
	За 2024 г.	175 144	(27 603)	-	(9 044)	22 077	-	(3 993)	-	166 100	(9 519)
Портфель прав требования №2	За 2025 г.	15 576	-	-	(2 046)	-	-	-	-	13 530	-
	За 2024 г.	20 924	-	-	(5 348)	-	-	-	-	15 576	-
Портфель прав требования №3	За 2025 г.	38 536	(4 335)	-	(4 256)	3 315	-	(1 035)	-	34 280	(2 055)
	За 2024 г.	39 964	(3 256)	-	(1 428)	-	-	(1 079)	-	38 536	(4 335)
Портфель прав требования №4	За 2025 г.	49 977	(8 122)	-	(10 548)	6 559	-	(1 254)	-	39 429	(2 817)
	За 2024 г.	55 846	(6 340)	-	(5 869)	-	-	(1 782)	-	49 977	(8 122)
Краткосрочные финансовые вложения - всего	За 2025 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	За 2024 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
в том числе:	За 2025 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	За 2024 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого	За 2025 г.	270 189	(21 976)	-	(21 414)	12 480	-	(7 988)	-	248 775	(17 484)
	За 2024 г.	291 878	(37 199)	-	(21 689)	22 077	-	(6 854)	-	270 189	(21 976)

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	5 049 515	5 319 593	5 610 708
в том числе: Основной долг по правам требования (номинал)	5 049 515	5 319 593	5 610 708
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	
				поступило		списано					
		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	переклассифицировано	по условиям договора	резерв по сомнительным долгам
Долгосрочная дебиторская задолженность - всего	За 2025 г.	40	-	-	-	-	-	-	(20)	20	-
	За 2024 г.	60	-	-	-	-	-	-	(20)	40	-
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	За 2025 г.	40	-	-	-	-	-	-	(20)	20	-
	За 2024 г.	60	-	-	-	-	-	-	(20)	40	-
Краткосрочная дебиторская задолженность - всего	За 2025 г.	9 014	(5 114)	239 566	-	(241 037)	(24)	1 191	20	7 563	(3 947)
	За 2024 г.	13 949	(5 650)	144 525	-	(149 440)	-	536	20	9 034	(5 114)
в том числе: Расчеты с поставщиками и подрядчиками	За 2025 г.	395	-	10 863	-	(10 650)	-	-	20	627	-
	За 2024 г.	588	-	5 056	-	(5 269)	-	-	20	395	-
Начисленные проценты к получению	За 2025 г.	6 673	(4 175)	62 280	-	(63 044)	(24)	1 065	-	5 909	(3 134)
	За 2024 г.	7 188	(4 920)	64 124	-	(64 639)	-	745	-	6 673	(4 175)
Задолженность платёжных агентов, цедентов по фактически полученным ими денежным средствам, но не перечисленным на счета общества	За 2025 г.	605	(26)	4 987	-	(5 584)	-	26	-	9	-
	За 2024 г.	3 335	(26)	10 275	-	(13 005)	-	-	-	605	(26)
Прочая дебиторская задолженность	За 2025 г.	1 341	(913)	161 436	-	(161 759)	-	100	-	1 018	813
	За 2024 г.	2 838	(704)	65 070	-	(66 567)	-	(209)	-	1 341	(913)
Итого	За 2025 г.	9 054	(5 114)	239 566	-	(241 037)	(24)	1 191	X	7 583	(3 947)
	За 2024 г.	14 009	(5 650)	144 525	-	(149 440)	-	536	X	9 074	(5 114)

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			
			в результате фактов хозяйственной жизни (по условиям договора)	проценты, штрафы и иные начисления	погашено	на доходы	переклассифицировано	
Долгосрочные обязательства - всего	За 2025 г.	108 378	-	-	(75 293)	-	(24 565)	8 520
	За 2024 г.	257 498	-	-	(121 981)	-	(27 139)	108 378
в том числе: Облигационные выпуск №4-01-00655-R от 02.06.2022	За 2025 г.	103 378	-	-	(75 293)	-	(24 565)	3 520
	За 2024 г.	252 498	-	-	(121 981)	-	(27 139)	103 378
Облигационные выпуск №4-02-00655-R от 02.06.2022	За 2025 г.	5 000	-	-	-	-	-	5 000
	За 2024 г.	5 000	-	-	-	-	-	5 000
Краткосрочные обязательства - всего	За 2025 г.	46 231	83 384	-	(89 285)	(1 149)	-	39 181
	За 2024 г.	17 487	104 366	-	(75 675)	-	-	46 231
в том числе: Облигационные выпуск №4-01-00655-R от 02.06.2022	За 2025 г.	27 139	24 565	-	(27 139)	-	-	24 565
	За 2024 г.	-	27 139	-	-	-	-	27 139
НКД по облигационным займам	За 2025 г.	2 759	7 034	-	(9 190)	-	-	603
	За 2024 г.	5 192	18 091	-	(20 524)	-	-	2 759
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	За 2025 г.	5 911	47 287	-	(50 674)	-	-	2 524
	За 2024 г.	5 661	53 838	-	(53 588)	-	-	5 911
Задолженность перед физическим лицами по переплатам и невыясненным платежам	За 2025 г.	10 409	4 498	-	(2 281)	(1 149)	-	11 476
	За 2024 г.	6 582	5 298	-	(1 471)	-	-	10 409
Прочая кредиторская задолженность	За 2025 г.	13	-	-	-	-	-	13
	За 2024 г.	102	-	-	(89)	-	-	13
Итого	За 2025 г.	154 609	83 384	-	(164 578)	(1 149)	X	47 701
	За 2024 г.	274 985	104 366	-	(197 656)	-	X	154 609

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	5 078 182	5 360 971	5 665 635

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	(60 978)	(72 877)
Итого по элементам	(60 978)	(72 877)
Изменение остатков (прирост [-], уменьшение [+]): незавершенного производства, готовой продукции	-	-
Итого расходы по обычным видам деятельности	(60 978)	(72 877)

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 Финансовые вложения (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 Спутник Финанс".
Краткое наименование: ООО "СФО СФ".
Юридический адрес: 129090, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Мещанский, пер. Ботанический, д. 5, этаж 5, помещ./ком./РМ XV/17А/5

Дата государственной регистрации: 03.06.2021 г.
Основной государственный регистрационный номер: 1217700263428.
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: ООО «ТПМ УП» (ОГРН 114476432657, юридический адрес 129090, г. Москва, пер. Ботанический, д. 5, этаж 5, пом. 17Д, 17А).
ООО «ТПМ УП» осуществляет функции единоличного исполнительного органа ООО «СФО СФ» на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа управляющей компании - ООО «ТПМ УП» № б/н от 03.06.2021 г.

Участники Общества по состоянию на 31.12.2024 и 31.12.2025 г.:

- Фонд содействия развитию системы кредитования "Капитал", ОГРН 1217700026741, размер доли 100%.

Бенефициарные владельцы отсутствуют.

ООО "СФО СФ" является специализированным финансовым обществом на основании ФЗ «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ.
У ООО «СФО СФ» отсутствует штат работников.
У Общества отсутствуют филиалы и представительства.

12.1 Долгосрочные финансовые вложения (код 1170):

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

тыс.руб.

№ п/п	Наименование портфеля	На 31.12.2025		На 31.12.2024	
		Номинальная стоимость	Ожидаемый срок погашения (мес.)	Номинальная стоимость	Ожидаемый срок погашения (мес.)
1	Портфель прав требования №1	3 975 766	От 13 до 72 месяцев	4 088 095	От 13 до 84 месяцев
2	Портфель прав требования №2	16 609	От 13 до 72 месяцев	19 121	От 13 до 84 месяцев
3	Портфель прав требования №3	889 778	От 13 до 72 месяцев	1 000 245	От 13 до 84 месяцев
4	Портфель прав требования №4	167 362	От 13 до 72 месяцев	212 132	От 13 до 84 месяцев
	Итого финансовые вложения	**5 049 515**		**5 319 593**	**-**

По финансовым вложениям не определяется текущая рыночная стоимость. По состоянию на 31.12.2025г. была проведена проверка наличия условий, характеризующих устойчивое существенное снижение стоимости кредитных портфелей. По результатам проверки было принято решение создавать резерв под обесценение финансовых вложений в связи с наличием условий, характеризующих устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений.

В 2024 за счёт созданного резерва произведено списание по портфелю прав требования №1 в размере 6 895 тыс.руб.

В 2025 за счёт созданного резерва произведено списание по портфелю прав требования №1 в размере 2 606 тыс.руб., портфелю №3 в размере 3 315 тыс.руб. и портфелю № 4 в размере 6 559 тыс.руб.

По состоянию на 31.12.2024 и на 31.12.2025 г. финансовые вложения находятся в залоге у владельцев облигаций по облигационным выпускам №4-01-655-R и №4-02-00655-R от 02.06.2023 г.

12.2 Денежные средства (код 1250):

тыс.руб.

Вид размещения денежных средств	На 31.12.2024	Изменение	На 31.12.2025
На расчетных счетах	1 062	(828)	234
На залоговом счете	41 378	(12 711)	28 667
Итого денежные средства	**42 440**	**(13 539)**	**28 901**
Вид размещения денежных средств	***На 31.12.2023***	***Изменение***	***На 31.12.2024***
На расчетных счетах	250	812	1 062
На залоговом счете	54 924	(13 546)	41 378
Итого денежные средства	**55 174**	**(12 734)**	**42 440**

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

По состоянию на 31.12.2025г. и 31.12.2024г. у Общества открыт залоговый счет в обеспечение обязательств по Решениям о выпуске ценных №4-01-00655-R от 02.06.2022 и №4-02-00655-R от 02.06.2022 (далее – Решения). 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. Общество не вправе инициировать или осуществлять закрытие залогового счета или расторжение Договора Залогового счета без предварительного согласия Представителя владельцев облигаций.

12.3Размещенные облигации

В июле 2022 года обществом было осуществлено размещение облигаций на общую сумму 445 000 тыс. рублей, в том числе:

- Процентные неконвертируемые бездокументарные Облигации с централизованным учетом прав с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А» в количестве 440 000 (Четыреста сорок 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 (всего 17 купонных периодов), размещенные путем закрытой подписки, обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами Эмитента по облигациям класса «Б». Облигации класса «А» выпущены в соответствии с Решением о выпуске облигаций рег. №4-01-00655-R от 02.06.2022. (Далее - Решение). Помимо купонного дохода выплачивается Дополнительный доход, размер которого по каждому соответствующему купонному периоду на одну Облигацию класса «А» определяется Расчетным агентом в соответствии с п. 5.4.1 Решения.
- Процентные неконвертируемые бездокументарные Облигации с централизованным учетом прав с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «Б» в количестве 5 000 (Пять 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 (всего 37 купонных периодов), размещаемые путем закрытой подписки, обязательства по которым исполняются после исполнения обязательств Эмитента по обеспеченным залогом того же залогового обеспечения Облигациям класса «А». По каждому из 37 (Тридцати семи) 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 «А», 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 №4-02-00655-R от 02.06.2022 г.

В 2025 году Обществом было осуществлена частичное досрочное погашение по облигациям класса «А», выпущенным в соответствии с Решением, на общую сумму 102 432 тыс. руб.

25.12.2025 года опубликовано сообщение о частичном досрочном погашении по облигациям класса «А», выпущенным в соответствии с Решением, на общую сумму 24 565 тыс. руб. в январе 2026. По состоянию 31.12.2025 сумма предстоящего погашения отражена в составе краткосрочных заёмных средств.

По состоянию на 31.12.2024 г. номинальная стоимость 1 облигации составляет 296,63 руб., на 31.12.2025 г. номинальная стоимость 1 облигации составляет 63,83 руб.

12.4 Отчет о финансовых результатах

12.4.1 В составе **выручки (код 2110)** отражено:

тыс.руб.

Структура выручки	*2025*	*2024*
Проценты по портфелю кредитных требований	61 762	63 203
Фактически поступившие денежные средства в счет погашения основного долга, процентов, комиссий, штрафов и пеней по портфелю кредитных требований	87 308	112 396
Госпошлины, присуждённые судом	538	921
Итого выручка	**149 608**	***176 520***

12.4.2 В составе **себестоимости продаж (код 2120)** отражено:

тыс. руб.

Структура себестоимости продаж	*2025*	*2024*
Фактическая (покупная) стоимость погашенной задолженности по приобретенным правам требования	(8 933)	(14 794)
Итого себестоимость продаж	**(8 933)**	**(14 794)**

12.4.3 Управленческие расходы (код 2220) включают в себя расходы на содержание Общества и обслуживание портфелей прав требования.

тыс.руб.

Структура управленческих расходов	*2025*	*2024*
Вознаграждение Управляющей Организации	(14 550)	(15 030)
Вознаграждение сервисного агента за сопровождение и взыскание задолженности	(21 189)	(36 965)
Лицензионные расходы	(9 616)	-
Госпошлины	(4 515)	(3 934)
Прочие управленческие расходы	(2 175)	(2 154)
Итого управленческие расходы	**(52 045)**	**(58 083)**

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

12.4.4 В составе **процентов к получению (код 2320)** отражено:

тыс.руб.

Состав процентов к получению	*2025*	*2024*
Проценты, полученные по депозитам	2 229	2 851
Итого проценты к получению	**2 229**	**2 851**

12.4.5 В составе **процентов к уплате (код 2330)** отражено:

тыс. руб.

Структура процентов к уплате	*2025*	*2024*
Проценты по облигационным займам	(7 034)	(18 091)
Итого проценты к уплате	**(7 034)**	**(18 091)**

12.4.6 Прочие доходы (код 2340) включают в себя:

тыс.руб.

Структура прочих доходов	*2025*	*2024*
Восстановление резерва по сомнительным долгам по Портфелю прав требования №1 (свёрнуто)	-	1
Восстановление резерва по сомнительным долгам по Портфелю прав требования №2	4	35
Восстановление резерва по сомнительным долгам по Портфелю прав требования №3 (свернуто)	467	709
Исправление ошибки в расчете резерва по обесценению финансовых вложений за 2023 г	-	15 181
Списание кредиторской задолженности	1 150	-
Итого прочие доходы	**1 621**	**15 926**

В сумму восстановления резерва по сомнительным долгам по Портфелю прав требования №3 (свернуто) вошло восстановление резерва за 2025г. в части начисленных госпошлин к получению, в размере 1 060 тыс. руб. за минусом суммы списания дебиторской задолженности по госпошлинам за счет данного резерва (593) тыс. руб.

12.4.7 Прочие расходы (код 2350) включают в себя:

тыс.руб.

Структура прочих расходов	*2025*	*2023*
Резерв под обесценение финансовых вложений (свернуто)	(7 988)	(6 853)
Восстановление резерва по сомнительным долгам по Портфелю прав требования №1 (свёрнуто)	(20)	-
Восстановление резерва по сомнительным долгам по Портфелю прав требования №2 (свёрнуто)	(6)	-
Резерв по взыскам	(183)	(183)
Штрафы, пени, судебные издержки	(1 106)	(459)
Прочие расходы	-	(27)
Итого прочие расходы	**(9 303)**	**(7 522)**

В сумму Резерва по сомнительным долгам Портфелю прав требования №1 (свернуто) в 2025г. вошло начисление резерва в части начисленных госпошлин в размере (26) тыс. руб., восстановление резерва части начисленных госпошлин в размере 8 тыс. руб., а также списание начисленных госпошлин за счёт начисленного резерва в размере (2) тыс. руб.

В сумму Резерва по сомнительным долгам Портфелю прав требования №2 (свернуто) в 2025г. вошло начисление резерва в части начисленных процентов в размере (9) тыс. руб., восстановление резерва части начисленных процентов в размере 3 тыс. руб.

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 течение 2025 и 2024 годов 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.

Текущий налог на прибыль за 2025 и 2024 год равен нулю, а величина постоянного налогового дохода составила 20 966 тыс. рублей и 17 589 тыс. рублей соответственно.

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

тыс.руб.

Состав прочих поступлений по текущей деятельности	*2025*	*2024*
Проценты по депозитам	2 355	2 863
Свернуто суммы поступлений по приобретенным правам требования	152 435	183 172
Итого	**154 790**	**186 035**

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

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

тыс.руб.

Состав прочих платежей по текущей деятельности	*2025*	*2024*
Комиссии банка	(312)	(307)
Свернуто оплат и возврат ранее оплаченных государственных пошлин за рассмотрение дел в суде в отношении должников	(4 445)	(12 330)
Штрафы, пени по суду, судебные издержки, госпошлины	(1 177)	(459)
Итого	**(5 934)**	**(13 096)**

12.6 Операции со связанными сторонами

Балансовые статьи

тыс.руб.

Вид актива/ обязательства	Участники	Прочие связанные стороны	КУП	Итого
Договорные обязательства (Кредиторская задолженность)				
На 31.12.2023 г.	-	-	1 212	1 212
Поступило	-	-	15 030	15 030
Погашено	-	-	(15 762)	(15 762)
На 31.12.2024 г.	-	-	480	480
Поступило	-	-	14 550	14 550
Погашено	-	-	(13 817)	(13 817)
На 31.12.2025 г.	-	-	1 213	1 213

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.

Отчет о финансовых результатах

тыс.руб.

Вид дохода/ расхода	2025			2024		
	Участники	Прочие связанные стороны	КУП	Участники	Прочие связанные стороны	КУП
Вознаграждение за управление	-	-	(14 550)	-	-	(15 030)
ИТОГО:	-	-	**(14 550)**	-	-	**(15 030)**

Отчет о движении денежных средств

тыс.руб.

Вид движения денежных средств	2025			2024		
	Участники	Прочие связанные стороны	КУП	Участники	Прочие связанные стороны	КУП
Платежи - всего, в том числе:	-	-	(13 817)	-	-	(15 762)
Поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги:	-	-	(13 817)	-	-	(15 762)
- Вознаграждение управляющей компании	-	-	(13 817)	-	-	(15 762)
ИТОГО:	-	-	**(13 817)**	-	-	**(15 762)**

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 действующим выпускам облигаций и исполнением своих текущих обязательств перед поставщиками и сервисными агентами.

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

Автоматизация процессов урегулирования задолженности осуществляется с помощью комплексной IT-инфраструктуры платформы «LEGAL 360», предоставленной в рамках лицензионного соглашения ООО «Инноватика Лаб».

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 обеспечение в отношение обязательств третьих лиц.

Кроме того, портфели потребительских кредитов диверсифицированы.

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

В январе 2026 года (по окончании восьмого купонного периода) в соответствии с п. 5.3 Решения о выпуске ценных бумаг №4-01-00655-R от 02.06.2022 г. Общество произвело частичное погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А» в размере 24 565 тыс. руб. и выплату купонного дохода 700 тыс. руб.

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 СФ» **_____/Балабановский В.Ю./**