Исправленные 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 «Специализированное Финансовое общество ИнвестКредит Финанс» (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, и 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 – 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.	616 237	(51 788)	-	(36 753)	16 059	-	(25 586)	-	579 484	(61 315)
	За 2024 г.	713 942	(104 027)	1	(97 706)	75 672	-	(23 433)	-	616 237	(51 788)
в том числе: Портфель прав требования №1	За 2025 г.	384 036	(29 098)	-	(22 824)	8 578	-	(14 042)	-	361 212	(34 562)
	За 2024 г.	437 371	(54 954)	-	(53 335)	38 313	-	(12 457)	-	384 036	(29 098)
Портфель прав требования №2	За 2025 г.	232 201	(22 690)	-	(13 929)	7 482	-	(11 545)	-	218 272	(26 753)
	За 2024 г.	276 571	(49 073)	1	(44 371)	37 359	-	(10 977)	-	232 201	(22 690)
Краткосрочные финансовые вложения - всего	За 2025 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	За 2024 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
в том числе:	За 2025 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	За 2024 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого	За 2025 г.	616 237	(51 788)	-	(36 753)	16 059	-	(25 586)	-	579 484	(61 315)
	За 2024 г.	713 942	(104 027)	1	(97 706)	75 672	-	(23 433)	-	616 237	(51 788)

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	20 650 567	21 961 482	25 544 827
в том числе: Основной долг по правам требования (номинал)	20 650 567	21 961 482	25 544 827
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.	9	-	-	-	-	-	-	(2)	7	-
	За 2024 г.	11	-	-	-	-	-	-	(2)	9	-
в том числе: Авансы выданные	За 2025 г.	9	-	-	-	-	-	-	(2)	7	-
	За 2024 г.	11	-	-	-	-	-	-	(2)	9	-
Краткосрочная дебиторская задолженность - всего	За 2025 г.	504 524	(286 500)	1 249 513	-	(1 235 638)	(25 080)	25 641	2	518 401	(285 939)
	За 2024 г.	527 394	(347 864)	122 248	-	(145 120)	(1 147)	62 511	2	504 524	(286 500)
в том числе: Авансы выданные	За 2025 г.	648	-	69 600	-	(70 072)	-	-	2	178	-
	За 2024 г.	168	-	36 443	-	(35 965)	-	-	2	648	-
Начисленные процентные доходы к получению, в том числе суммы госпошлин, присужденных судом	За 2025 г.	451 692	(276 232)	40 086	-	(34 875)	(23 503)	20 709	-	456 903	(279 026)
	За 2024 г.	513 691	(335 082)	18 540	-	(80 539)	-	58 850	-	451 692	(276 232)
Задолженность сервисных агентов по фактически полученным ими денежным средствам, но не перечисленным на счета общества	За 2025 г.	583	(347)	13 527	-	(13 955)	-	343	-	155	(4)
	За 2024 г.	436	(343)	15 465	-	(15 318)	(4)	-	-	583	(347)
Средства для выплаты дополнительного дохода владельцам облигаций	За 2025 г.	41 064	-	519 469	-	(506 831)	-	-	-	53 702	-
	За 2024 г.	-	-	41 064	-	-	-	-	-	41 064	-
Прочая дебиторская задолженность	За 2025 г.	10 537	(9 921)	606 831	-	(609 905)	(1 576)	4 588	-	7 463	(6 909)
	За 2024 г.	13 099	(12 439)	10 736	-	(13 298)	(1 143)	3 660	-	10 537	(9 922)
Итого	За 2025 г.	504 533	(286 500)	1 249 513	-	(1 235 638)	(25 080)	25 641	X	518 408	(285 939)
	За 2024 г.	527 405	(347 864)	122 248	-	(145 120)	(1 147)	62 511	X	504 533	(286 500)

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.	5 000	-	-	-	-	-	5 000
	За 2024 г.	5 000	-	-	-	-	-	5 000
в том числе: Облигационный выпуск №4-03-00422-R от 17.02.2020	За 2025 г.	5 000	-	-	-	-	-	5 000
	За 2024 г.	5 000	-	-	-	-	-	5 000
Краткосрочные обязательства - всего	За 2025 г.	151 020	1 270 079	-	(1 258 181)	(17 150)	-	145 768
	За 2024 г.	126 519	1 984 149	-	(1 944 823)	(14 825)	-	151 020
в том числе: Проценты по облигационному выпуску №4-03-00422-R от 17.02.2020	За 2025 г.	4	506 832	-	(506 831)	-	-	5
	За 2024 г.	3	535 657	-	(535 656)	-	-	4
Задолженность перед поставщиками	За 2025 г.	24 186	203 852	-	(214 940)	-	-	13 098
	За 2024 г.	13 450	195 619	-	(184 883)	-	-	24 186
Задолженность перед физическим лицами по переплатам и невыясненным платежам	За 2025 г.	126 656	33 033	-	(10 048)	(17 150)	-	132 491
	За 2024 г.	112 892	31 644	-	(3 055)	(14 825)	-	126 656
Прочая кредиторская задолженность	За 2025 г.	174	526 362	-	(526 362)	-	-	174
	За 2024 г.	174	1 221 229	-	(1 221 229)	-	-	174
Итого	За 2025 г.	156 020	1 270 079	-	(1 258 181)	(17 150)	X	150 768
	За 2024 г.	131 519	1 984 149	-	(1 944 823)	(14 825)	X	156 020

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.	41 064	142 788	(130 150)	-	53 702
	За 2024 г.	-	41 064	-	-	41 064
в том числе: Резерв на выплату дополнительного дохода по облигациям	За 2025 г.	41 064	142 788	(130 150)	-	53 702
	За 2024 г.	-	41 064	-	-	41 064

9. Обеспечения обязательств

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Полученные - всего	-	-	-
Выданные - всего	20 668 273	21 997 501	25 623 151

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	(229 973)	(259 114)
Итого по элементам	(229 973)	(259 114)
Изменение остатков (прирост [-], уменьшение [+]): незавершенного производства, готовой продукции	-	-
Итого расходы по обычным видам деятельности	(229 973)	(259 114)

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, 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 ИнвестКредит Финанс».

Краткое наименование: ООО «СФО ИнвестКредит Финанс».

Юридический адрес: 129090, Москва, Ботанический переулок, дом 5, комн. 17

Дата государственной регистрации: 11.07.2016

Основной государственный регистрационный номер: 1167746649993

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 ИнвестКредит Финанс» на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа от 27.04.2020.

Участниками Общества в 2024 – 2025 года являлись:

Период	Участник	Доля владения	Период владения
2024 - 2025	ФОНД "КАПИТАЛ"	100%	с 30.05.2024
2024	ООО «Т-Капитал» 99%;	99%	с 13.11.2017 по 29.05.2024
2024	Ентц Сергей Леонидович	1%	с 11.12.2018 по 29.05.2024

Бенефициарными владельцами в 2024 - 2025 годах были:

Период	Бенефициарный владелец	Период владения
2024 - 2025	Бенефициарный владелец отсутствует	С 30.05.2024
2024	Белай О.В.	С 25.12.2023 по 29.05.2024

ООО «СФО ИнвестКредит Финанс» является специализированным финансовым обществом на основании ФЗ «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ.

Исключительными целями и предметом деятельности Общества являются:

- приобретение имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств (далее также – «денежные требования») по кредитным договорам, договорам займа и (или) иным обязательствам, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств,
- приобретение иного имущества, связанного с приобретенными денежными требованиями, в том числе по договорам лизинга и договорам аренды, и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований.

У ООО «СФО ИнвестКредит Финанс» 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 приобретённого портфеля денежных требований с учетом начисленных процентов и прочих сборов (за исключением начисленных процентов с даты цессии) на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 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 №1	11 047 635	От 13 до 48 месяцев	11 745 720	От 13 до 60 месяцев
2	Портфель прав требования №2	9 602 932	От 13 до 48 месяцев	10 215 762	От 13 до 60 месяцев
3	**Итого финансовые вложения**	**20 650 567**		**21 961 482**	

В течение 2025 года произошло списание части стоимости портфелей прав требований в отношении нереальных к взысканию долгов за счет ранее сформированного резерва под обесценение финансовых вложений на общую сумму в 16 014 тыс. рублей.

По состоянию на 31.12.2025 и на 31.12.2024 финансовые вложения находятся в залоге у владельцев облигаций по облигационному выпуску №4-03-00422-R.

12.2.Денежные средства (код 1250):

тыс. рублей

Вид размещения денежных средств	*На 31.12.2024*	*Изменение*	*На 31.12.2025*
На расчетных счетах	2 826	(2 564)	262
На залоговом счете	36 019	(18 313)	17 706
На брокерском счете	24	0	24
Итого	**38 869**	**(20 877)**	**17 992**
Вид размещения денежных средств	*На 31.12.2023*	*Изменение*	*На 31.12.2024*
На расчетных счетах	3 578	(752)	2 826
На залоговом счете	78 324	(42 305)	36 019
На брокерском счете	24	0	24
Итого	**81 926**	**(43 057)**	**38 869**

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 декабря 2025 года и по состоянию на 31 декабря 2024 года средства на залоговом счете являются обеспечением обязательств Общества по облигационному выпуску №4-03-00422-R.

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 декабре 2018 года Общество осуществило размещение облигаций со следующими характеристиками выпусков:

- Облигации документарные процентные неконвертируемые с залоговым обеспечением на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса в количестве 500 000 (Пятьсот тысяч) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения в 1 092 (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Облигаций (всего 12 купонных периодов), размещенные путем открытой подписки, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и досрочного (частично досрочного) погашения по усмотрению эмитента. Облигации класса выпущены в соответствии с Решением о выпуске облигаций рег. №4-01-00442-Rот 29.10.2018. Размер процентной ставки по данным облигациям установлен в 10 (десять) %. Решения о выпуске ценных бумаг №4-01-00442-R от 29.10.2018. Облигации класса по данному выпуску были полностью погашены Обществом 31.12.2019.

В марте 2020 Общество осуществило размещение облигаций со следующими характеристиками выпусков:

- Облигации документарные процентные неконвертируемые с залоговым обеспечением на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» в количестве 850 000 (Восемьсот пятьдесят тысяч) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая со сроком

погашения в 1 456 (Одна тысяча четыреста пятьдесят шестой) день с даты начала размещения Облигаций (всего 16 купонных периодов), размещенные путем открытой 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. №4-02-00422-R от 17.02.2020. Размер процентной ставки по данным облигациям установлен в 10 (десять) %, помимо этого выплачивается Дополнительный доход, размер которого по каждому соответствующему купонному периоду на одну Облигацию класса «А» определяется Расчетным агентом в соответствии с п. 9.3.2 Решения о выпуске ценных бумаг №4-02-00422-R от 17.02.2020 г. Облигации класса «А» по данному выпуску были полностью погашены Обществом 14.10.2021.

- Облигации неконвертируемые процентные бездокументарные с залоговым обеспечением денежными требованиями с централизованным учетом класса «Б» в количестве 5 000 (Пять тысяч) 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 41 купонный период, с 12.01.2023 – 100 купонных периодов), размещаемые путем открытой подписки, обязательства по которым исполняются после исполнения обязательств Эмитента по обеспеченным залогом того же залогового обеспечения Облигациям класса «А». По каждому из 100 (ста) 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 №4-03-00422-R от 17.02.2020 г. и Изменениям к нему.

12.4.Отчет о финансовых результатах

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

тыс. рублей

Структура выручки	***2025***	***2024***
Процентный доход по портфелю кредитных требований, включая штрафы и госпошлины, присужденные судом	29 424	2 224
Фактически поступившие денежные средства в счет погашения приобретенных прав требования по портфелю кредитных требований	678 901	707 236
Итого выручка	**708 325**	**709 460**

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

тыс. рублей

Структура себестоимости продаж	***2025***	***2024***
Фактическая (покупная) стоимость погашенной задолженности по приобретенным правам требования	(20 694)	(22 033)
Итого себестоимость продаж	**(20 694)**	**(22 033)**

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

тыс. рублей

Структура управленческих расходов	***2025***	***2024***
Вознаграждение сервисного агента за сопровождение и взыскание задолженности	(175 782)	(167 884)
Госпошлины за рассмотрение дел в суде и госпошлины за предъявление заявления о выдаче судебного приказа о взыскании задолженности в сумме	(5 636)	(41 178)
Вознаграждение Управляющей компании	(24 000)	(18 000)
Внешнее хранение документов и ценностей	(467)	(7 385)
Комиссии банка	(796)	(628)
Аренда офиса	(216)	(214)
Аудиторские услуги	(948)	(858)
Услуги по хранению документов	(152)	(152)
Услуги на программное обеспечение	(509)	(5)
Расходы на интернет и телефонию	(742)	(745)
Прочие управленческие расходы	(31)	(32)
Итого управленческие расходы	**(209 279)**	**(237 081)**

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

тыс. рублей

Состав процентов к получению	***2025***	***2024***
Проценты, полученные по депозитам	3 891	4 280
Итого проценты к получению	**3 891**	**4 280**

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

тыс.руб.

Структура процентов к уплате	*2025*	*2024*
Проценты по облигационному займу	(519 470)	(576 721)
Итого проценты к уплате	**(519 470)**	**(576 721)**

12.4.6. В составе **прочих доходов** (код 2340 Отчета о финансовых результатах) отражено:

тыс. рублей

Состав прочих доходов	*2025*	*2024*
Резерв по сомнительным долгам по Портфелю прав требования №1 (свернуто)	11 491	15 405
Резерв по сомнительным долгам по Портфелю прав требования №2	2 189	1 550
Восстановление резерва по прочим сомнительным долгам	344	-
Списание кредиторской задолженности в связи с истечением сроков исковой давности	17 150	14 825
Итого прочие доходы	**31 174**	**31 780**

В сумму Резерва по сомнительным долгам по Портфелю прав требования №1 (свернуто) вошло восстановление резерва за 2025г. в части начисленных процентов, госпошлин, присужденных судом к получению, и штрафов по портфелю в размере 18 520 тыс. руб. за минусом суммы списания дебиторской задолженности по процентам, госпошлинам и штрафам за счет данного резерва (7 029) тыс. руб.

В сумму Резерва по сомнительным долгам по Портфелю прав требования №2 вошло восстановление резерва за 2025г. в части начисленных процентов по портфелю, в размере 2 189 тыс. руб.

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

тыс. рублей

Структура прочих расходов	*2025*	*2025*
Резерв по сомнительным долгам по Портфелю прав требования №2 (свернуто)	(24 092)	-
Резерв по взыскам и Портфелям прав требования №1 и №2	(1 576)	(1 148)
Резерв под обесценение финансовых вложений (свернуто)	(25 582)	(23 433)
Прочие расходы	(2 801)	(700)
Итого прочие расходы	**(54 054)**	**(25 281)**

В сумму Резерва по сомнительным долгам Портфелю прав требования №2 (свернуто) в 2025г. вошло начисление резерва в части начисленных госпошлин в размере (24 807) тыс. руб., восстановление резерва части начисленных госпошлин в размере 1 303 тыс. руб., а также списание начисленных госпошлин за счёт начисленного резерва в размере (588) 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 2024 и 2025 годах 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.

По итогам 2024 года и 2025 года Обществом получен убыток в связи с чем величина постоянного налогового расхода составила – 29 833 тыс. рублей и 6 924 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
- Прочие поступления по текущей деятельности
- Свернуто оплата и возврат ранее оплаченных государственных пошлин за рассмотрение дел в суде в отношении должников.

тыс. рублей

Состав прочих поступлений по текущей деятельности	*2025*	*2024*
Проценты по депозитам	3 954	4 321
Свернуто суммы невыясненных поступлений, переплат и их возвраты, в том числе ранее полученных переплат и невыясненных поступлений	(8 429)	(2 817)
Свернуто суммы поступлений по приобретенным правам требования и взыски ФССП	722 614	759 089
Итого	**718 139**	**760 593**

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

- Свернуто оплата государственных пошлин за рассмотрение дел в суде в отношении должников;
- Комиссии банков;
- невыясненные и ошибочно зачисленные средства на расчетные счета Общества;
- прочие платежи по текущей деятельности.

тыс. рублей

Состав прочих платежей по текущей деятельности	*2025*	*2024*
Комиссии банка	(795)	(628)
Свернуто оплат и возврат ранее оплаченных государственных пошлин за рассмотрение дел в суде в отношении должников	(5 601)	(41 113)
Прочие платежи	(15)	(180)
Итого	**(6 411)**	**(41 921)**

12.6. Операции со связанными сторонами

Балансовые статьи

тыс. рублей

Вид актива/ обязательства	**Участники**	**Прочие связанные стороны**	**КУП**	**Итого**
Договорные обязательства (Кредиторская задолженность)				
На 31.12.2023	-	2 574	1 500	**4 074**
Поступило	-	1 931	18 240	**20 171**
Погашено	-	(4 505)	(19 740)	**(24 245)**
На 31.12.2024	-	0	0	**0**
Поступило	-	-	30 470	**30 470**
Погашено	-	-	(28 470)	**(28 470)**
На 31.12.2025	-	-	2 000	**2 000**

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. рублей

Вид дохода/ расхода	**2025**			**2024**		
	Участники	**Прочие связанные стороны**	**КУП**	**Участники**	**Прочие связанные стороны**	**КУП**
Услуги сервисного агента	-	-	-	-	(1 931)	-
Вознаграждение за управление	-	-	(24 000)	-	-	(18 000)
Консультационные услуги	-	-	(6 120)	-	-	(240)
ИТОГО:	-	-	**(30 120)**	-	**(1 931)**	**(18 240)**

Отчет о движении денежных средств

тыс. рублей

Вид движения денежных средств	*2025*	*2024*
Поступления - всего, в том числе:	**718 139**	**760 593**
Прочие поступления, в том числе:	718 139	760 593
Участники	*0*	*0*
Платежи - всего, в том числе:	**(739 016)**	**(803 650)**
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	(213 136)	(185 009)
Прочие связанные стороны	-	*(4 505)*
КУП	*(22 000)*	*(19 740)*

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.

Кроме того, портфель потребительских кредитов диверсифицирован, и количество должников – более 1 млн. человек.

Развитие компетенций по судебной работе у коллекторского агентства АО «ФАСП», доработка собственного программного обеспечения АО «ФАСП» для технологичной подачи заявлений в суды позволяет минимизировать риск ограничения по объемам подготовки судебных приказов и заявлений в суды, также минимизирует риск отставания мощностей юридической компании «Созидание и Развитие» (подача заявлений в суд по просроченной задолженности).

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

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 отношение 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 году 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.

12.11. Исправление бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год

Данная исправленная бухгалтерская (финансовая) отчетность заменят первоначальную бухгалтерскую (финансовую) отчетность, предоставленную в ИФНС № 2 31.03.2026, в связи с внесением изменений, представленных ниже.

- Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2025 год в части первого абзаца п. 2. Учетная политика были изменены с “Ведение бухгалтерского и налогового учета ООО «СФО» осуществляется силами Управляющей компании – ООО «ТПМ УП»” на “Ведение

бухгалтерского и налогового учета Общества осуществляется силами Управляющей компании – ООО «ТПМ УП»”.

- Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2025 год были дополнены в части п. 12.3 информацией о полностью погашенных по состоянию на 31.12.2025 облигациях:

В декабре 2018 года Общество осуществило размещение облигаций со следующими характеристиками выпусков:

- Облигации документарные процентные неконвертируемые с залоговым обеспечением на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса в количестве 500 000 (Пятьсот тысяч) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения в 1 092 (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Облигаций (всего 12 купонных периодов), размещенные путем открытой подписки, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и досрочного (частично досрочного) погашения по усмотрению эмитента. Облигации класса выпущены в соответствии с Решением о выпуске облигаций рег. №4-01-00442-Rот 29.10.2018. Размер процентной ставки по данным облигациям установлен в 10 (десять) %. Решения о выпуске ценных бумаг №4-01-00442-Rот 29.10.2018. Облигации класса по данному выпуску были полностью погашены Обществом 31.12.2019.

В марте 2020 Общество осуществило размещение облигаций со следующими характеристиками выпусков:

- Облигации документарные процентные неконвертируемые с залоговым обеспечением на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» в количестве 850 000 (Восемьсот пятьдесят тысяч) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения в 1 456 (Одна тысяча четыреста пятьдесят шестой) день с даты начала размещения Облигаций (всего 16 купонных периодов), размещенные путем открытой 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. №4-02-00422-R от 17.02.2020. Размер процентной ставки по данным облигациям установлен в 10 (десять) %, помимо этого выплачивается Дополнительный доход, размер которого по каждому соответствующему купонному периоду на одну Облигацию класса «А» определяется Расчетным агентом в соответствии с п. 9.3.2 Решения о выпуске ценных бумаг №4-02-00422-R от 17.02.2020 г. Облигации класса «А» по данному выпуску были полностью погашены Обществом 14.10.2021.

Генеральный директор ООО «ТПМ УП» -
Управляющей компании ООО «СФО ИнвестКредит Финанс»

Балабановский В.Ю.

06.04.2026