

УТВЕРЖДЕНО

Общим собранием участников
ООО «СмартФакт»

Протокол № 5ОСУ от 09.04.2025 года

**Годовой отчет ООО «СмартФакт»
за 2024 год**

2025

1. Общие сведения

1.1. Основные сведения

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «СмартФакт» (далее – Компания, Общество)

Сокращенное фирменное наименование: ООО «СмартФакт»

ИНН: 7707837251

ОГРН: 1147746711958

Место нахождения: Российская Федерация, город Москва

Дата государственной регистрации: 24.06.2014

Деятельность ООО «СмартФакт» лицензированию не подлежит.

1.2. Краткая характеристика компании, история создания и ключевые этапы развития

- ООО «СмартФакт» работает на рынке факторинговых услуг с 2014 года;
- В мае 2023 года компания ООО «СмартФакт» вышла на рынок публичных заимствований и зарегистрировала первую Программу биржевых облигаций на общую сумму по номиналу в размере 2 000 000 000 (Два миллиарда) рублей. На текущий момент Программа реализована на сумму 550 000 000 (Пятьсот пятьдесят миллионов) рублей, компанией получен ценный опыт и положительная публичная история эмитента на рынке ценных бумаг;
- В 2020 году Компания полностью оцифровала предоставление своих услуг, переведя взаимодействие с клиентами на юридически значимый электронный документооборот;
- Рейтинговое агентство «Эксперт РА» 28 октября 2022 года присвоило факторинговой компании ООО «СмартФакт» рейтинг кредитоспособности на уровне «ruBB-» со стабильным прогнозом. Данный рейтинг был подтвержден 16.10.2023г.;
- В 2021 году была создана и запущена в работу полноценная онлайн-платформа для работы с клиентами и контрагентами. Платформа позволяет заключать договоры с клиентами в онлайн-формате, вести электронный документооборот, осуществлять электронную верификацию.
- ООО «СмартФакт» — универсальная факторинговая компания, основанная в 2014 году и предлагающая сервис онлайн-факторинга на всей территории России.

Компания развивает собственную факторинговую платформу — онлайн-сервис, позволяющий клиентам удаленно управлять факторинговыми операциями: устанавливать/изменять лимиты на факторинговое обслуживание, контролировать загрузку лимитов, свободные остатки и платежи от дебиторов. Использование платформы существенно ускоряет работу с клиентами за счет автоматизации процессов скоринга, мониторинга клиентов, расчета лимитов, интегрированных в систему бухгалтерского учета.

- Основной продукт ООО «СмартФакт» – цифровой факторинг с регрессом, продукт с наименьшими кредитным и операционным рисками среди факторинговых продуктов, представленных на рынке РФ.
- ООО «СмартФакт» предлагает своим клиентам комплексные цифровые решения в сфере финансирования оборотного капитала под уступку прав денежных требований и управления дебиторской задолженностью с обязательным использованием юридически значимого электронного документооборота.

- ООО «СмартФакт» оперативно предоставляет поставщику финансирование в виде досрочной оплаты по исполненному контракту, ведет необходимый документооборот и в конечном итоге принимает на себя оплату сделки от покупателя.
- За период с 2018 по 2024 год ООО «СмартФакт» профинансировало свыше 114 тысяч поставок, совокупный объем выплаченного финансирования в адрес клиентов превысил 150 млрд. рублей, уступлено прав требований на сумму более 175 млрд.руб.

Компания ведет свою деятельность с 2014 года и имеет большой опыт работы в отрасли

ООО «СмартФакт» является частью экосистемы компаний, предлагающей различные финансовые решения для развития бизнеса (РКО, кредит, лизинг, факторинг, банковские гарантии). Это усиливает синергетический эффект по кросс-продажам.

Компания так же имеет устоявшиеся партнерские отношения более чем с 10 банками кредиторами, среди которые ведущие финансовые институты. Открытые рамочные кредитные линии позволяют финансировать сделки из нескольких источников фондирования. Скорость финансирования обеспечена наличием в капитале ББР Банка (соучредитель ООО «СмартФакт»), который предоставляет удобные условия пользования кредитной линией. Также ББР Банком был предоставлен квазикапитал в виде субординированного займа на сумму 300 млн. руб.

В 2023 году компания вышла на публичный рынок, была зарегистрированная программа биржевых облигаций и размещены 3 выпуска на общую сумму 550 млн.руб.

Прогноз портфелей факторинговых компаний в РФ на 2025 год составляет 3 640 млрд. руб. Рынок факторинга растет быстрее других кредитных сегментов.

В 4 кв. 2024 года компаний зафиксировала максимальный квартальный объем выручки 370,8 млн. (с НДС), а также максимальный уровень факторингового портфеля в новейшей истории 5,691 млрд. руб.. (Рентабельность по чистой прибыли = 7,4% (выше, чем многих прямых конкурентов).

Риски минимизированы: высокая оборачиваемость, низкий уровень просроченной задолженности менее 1%), высокая диверсификация (средний чек по долгу на одного дебитора 65 млн. руб.), большинство сделок с регрессом на поставщика

Порядка 70% факторингового портфеля состоит из уступленной задолженности Федеральных торговых сетей (X5, Магнит и прочие), компаний рейтинга ТОП-500 РБК, сегмента крупного бизнеса

Высокая лидогенерация от партнеров (заключены эксклюзивные соглашения с EDI-провайдерами, агрегаторами)

Разработанная инхаус аналитическая платформа автоматизирует процессы андеррайтинга и позволяет проводить мониторинг большого количества клиентов с оперативным реагированием на риск-сигналы

Компания развивает собственную факторинговую платформу — онлайн-сервис, позволяющий клиентам удаленно управлять всеми факторинговыми операциями (от обращения до финансирования и контроля за погашением).

Профессиональная команда, обладающая большим опытом работы на финансовом рынке. Выходцы из банковских групп, факторинговых компаний, лизинговых компаний, финансовых блоков крупного корпоративного бизнеса. Команда постоянно развивается, проходя корпоративное обучение в бизнес-школе Сколково.

Стратегия СмартФакт и группы компаний заключается в развитии экосистемы финансовых решений и перехода в платформенную бизнес-модель

История развития компании.

2020 год:

- Покупка компании

2021 год:

- Партнерские соглашения: EDI SOFT, E-COM, СИТИМОБИЛ;
- Продажа 37,5% долей компании ББР Банку;
- Автоматизация данных и масштабирование коробочных продуктов;
- Рост портфеля за 2021г. к 2020 году = 198%

2022 год:

- Запуск личного кабинета клиента и инновационного модуля скоринга/мониторинга
- Рост ЧА на конец 2022 г. к 2021 году = 126%

2023 год:

- Запуск коробочных продуктов с Яндекс и FNG Group (ex. Ferronordic).
- Выход на рынок публичных заимствований

2024 год

- Расширение продуктовой линейки
- Ассоциированное членство в АФК
- Повышение кредитного рейтинга до уровня ruBB
- Рост портфеля на 46%

СмартФакт специализируется преимущественно на классическом факторинге поставок в ФТС (федеральные торговые сети), компании списка ТОП-500 РБК, крупного бизнеса, а так же на коробочных продуктах с партнёрами-лидогенераторами, в т.ч. агрегаторами перевозок.

Более 70% факторингового портфеля составляют федеральные торговые сети, компании ТОП 500 РФ и крупный бизнес.

Партнерство с платформами, агрегаторами, EDI-провайдерами обеспечивает постоянную лидогенерацию. СмартФакт осуществляет инвестиции в доработку партнерских платформ с целью организации доступа к факторингу из личных кабинетов клиентов.

Под контролем общих бенефициаров связанная компания - ООО «СмартФокс», являющаяся резидентом Инновационного парка Сколково с проектом по созданию платформы для предоставления сервисов в области факторинга по модели SaaS. Также «СмартФокс» имеет официальный статус ИТ-компании.

Разработан онлайн-сервис, позволяющий клиентам удаленно управлять факторинговыми операциями: устанавливать/изменять лимиты на факторинговое обслуживание, контролировать загрузку лимитов, свободные остатки и платежи от дебиторов. Все процессы автоматизированы и интегрированы в систему бухгалтерского учета.

Запущена аналитическая платформа, позволяющая автоматизированно проводить скоринг и мониторинг клиентов, дебиторов и качества их связей.

Достижения 2024 года

Расширение продуктовой линейки, фокус на нишевых продуктах для различных отраслей.

Компания получила статус ассоциированного члена Ассоциации факторинговых компаний.

Новые кредиторы в портфеле, как фактор инвестиционной привлекательности – компании удалось расширить периметр кредиторов компании, установив отношения с двумя кредитными организациями в том числе из ТОП-10 российских банков.

В 2024 году компания завершила размещение 3-его выпуска облигаций, став первой факторинговой компанией, разместившей выпуск с плавающей ставкой в привязке к ключевой ставке ЦБ РФ.

Рейтинговой агентство РА Эксперт отметило показатели роста и эффективности Компании повысив кредитной рейтинг до уровня ruBB.

Компания показала максимальный уровень факторингового портфеля в новейшей истории – 5,691 млрд. руб.

Конкурентные преимущества компании:

- Минимальный пакет документов для рассмотрения (все данные по клиенту подтягиваются через аналитическую платформу)
- Минимальный срок установления лимита (от экспресс-решения за 1 час до 3 дней)
- Финансирование после подписания УПД, в день обращения
- Лимиты от 100 000 руб. на клиента
- Личный кабинет с дэшбордами и аналитикой в помощь бухгалтерии клиента
- Все операции онлайн на платформе (от первого обращения до финансирования без посещения офиса)
- Срок отсрочки до 365 дней
- Расширенный список кросс-продуктов: факторинг, лизинг, банковские гарантии и кредитование

1.3. Рынок и рыночные позиции компании (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша)

ООО «СмартФакт» работает на динамично развивающемся рынке факторинга РФ. Факторинг — единственная отрасль в современном финансовом секторе РФ, которая растет на 35-40% ежегодно, и потенциал этого роста еще далеко не исчерпан. Эксперты прогнозируют сохранение темпов роста и его дальнейшее развитие. Факторинг начал развиваться в России относительно недавно, начиная с конца девяностых годов двадцатого века, и его доля в ВВП РФ пока еще не такая значительная, даже по сравнению со странами Восточной Европы. Именно это в совокупности с рядом других позитивных факторов, в т.ч. высокий уровень цифровизации, позволяет факторинговому рынку расти ежегодно очень интенсивно.

Рыночная ниша компании ООО «СмартФакт» - работа с сегментом надежных развивающихся региональных производственных и торговых компаний из сегмента МСБ преимущественно на территории Центрального, Уральского и Приволжского ФО.

Конкурентами Эмитента на рынке факторинговых услуг можно назвать: ФГ ПРАЙМ, Русская факторинговая компания, ROWI Факторинг ПЛЮС.

Преимуществами ООО «СмартФакт» является развитие собственной АІР платформы – аналитической информационной платформы, позволяющей ускорить процесс прохождения лида до принятия решения. Аналитическая платформа подключена к учетной системе компании, CRM, личным кабинетам клиентов и внешним источникам данных. Функционал платформы: скоринг лидов, принятие решений по сделкам, мониторинг клиентов, выявление риск-сигналов и реагирование на них.

1.4. Структура участников (бенефициары и доли их владения в капитале компании)

Структура участников эмитента на конец 2024 года:

Шахмаметова Эльвира Фаридовна	42,6%
ББР Банк (АО)	37,5%
Сулейманов Риналь Фаридович	19,9%

Структура участников эмитента на момент составления отчета 2025 года:

Сулейманов Риналь Фаридович	50,00%
ББР Банк (АО)	49,00%
Шитов Алексей Владимирович	1,0%

Единоличный исполнительный орган:

Руководство Компанией осуществляется единоличным исполнительным органом - Генеральным директором – в лице Сулейманова Риналя Фаридовича.

Сулейманов Риналь Фаридович вернулся к управлению бизнесом после годового перерыва и является Генеральным директором Компании с 11.02.2025 г. Дата рождения – 04.06.1986 г.

Образование – высшее, в 2008 году окончил Санкт-Петербургский государственный университет экономики и финансов, Санкт-Петербург (коммерция и маркетинг/маркетинг, диплом с отличием/маркетолог);

8

В 2011-2015 г. Аспирантура СПбГУЭФ, Кандидат экономических наук (диссертация на тему "Методика формирования и оценки экономической эффективности стратегий");

В 2011 г. Финансовый менеджмент (ICFM) Высшая экономическая школа, диплом Института Сертифицированных Финансовых Менеджеров (ICFM) Великобритании;

В 2019 г. Ernst&Young (CIMA P1,P2 DIPM)

В 2020 г. EMBA Skolkovo

Уставный капитал Компании составляет 2 010 000 рублей. Уставный капитал оплачен в полном объеме, доли не отчуждались и не закладывались. В 2025 году до даты составления отчета произошли следующие изменения в структуре владения:

- Доля Сулейманова Риналя Фаридовича выросла с 19,9% до 50%
- Доля ББР Банка (АО) выросла с 37,5% до 49%
- Появился новый совладелец – Шитов Алексей Владимирович с долей в 1% от УК.

Дочерние компании отсутствуют.

1.5. Сведения о кредитных рейтингах

На дату составления Годового отчета присвоен рейтинг

ruBB, прогноз по рейтингу «Стабильный».

Организация, присвоившая кредитный рейтинг: Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»;

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга:
<http://raexpert.ru>

2. Сведения об операционной деятельности, финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии

2.1. Операционная деятельность Общества в динамике за последние 3 года.

ООО «Смартфакт» в рамках своей операционной деятельности оказывает услуги факторинга.

	2022	2023	2024
Операционная прибыль, млн руб.	128,3	89,3	86,6

Операционная прибыль показывала существенный рост год от года в том числе в 2022 году. Общество сумело накопить ощутимый запас финансовой прочности, превысив прогнозные значения по основным финансовым показателям. В 2023 году компания инвестировала в качественные преобразования в организационной структуре, усилив кадровые компетенции по нескольким направлениям, в развитие ИТ-инфраструктуры, а также привлечение новых источников финансирования, что повлекло соответствующие затраты. В 2024 году Общество продолжило движение к росту объема бизнеса, что не могло обойтись без соответствующих затрат, привлечение новых источников финансирования, инвестиции в инфраструктуру и увеличение ФОТ сотрудников, согласно общему тренду рынка кадровых ресурсов, соответствующим образом повлияли на показатель операционной прибыли.

Показатели финансового результата	2022	2023	2024
Выручка, млн руб.	574,64	566,12	1 021,74
Себестоимость продаж, млн руб.	27,47	21,17	25,69
Валовая прибыль, млн руб.	547,17	544,95	996,04
Прибыль от продажи, млн руб.	484,5	454,93	834,05
Чистая прибыль, млн руб.	104,36	72,5	75,78

Большинство финансовых показателей ООО «СмартФакт» демонстрируют рост по сравнению с 2022-2023 г. Рост выручки и валовой прибыли фиксируется на аналогичном уровне, почти в 2 раза. Себестоимость продаж Компании осталась на сопоставимом уровне на фоне роста выручки. Чистая прибыль в сравнении с 2023 г. увеличилась несущественно, на 4,5%. Стабилизация показателя чистой прибыли на сопоставимом уровне с 2023 г. вызвана отсутствием резких скачков ключевой ставки ЦБ РФ, отсутствие высокого уровня неопределенности на финансовых рынках, как это имело место в 2022 году. Колебания стоимости финансовых ресурсов в 2024 году были более прогнозируемые и плавные. Повышения стоимости факторинговой услуги происходили в существенной мере синхронно с

увеличением стоимости факторинговой услуги, что при сопоставимом уровне прочих затрат привело к текущим значениям чистой прибыли.

	2022	2023	2024
ЕВИТ, млн руб.	487,33	457,26	842,98
Коэффициент покрытия процентов по ЕВИТ	1,37	1,26	1,13

В динамике наблюдается изменение коэффициента покрытия процентов в сторону снижения. Тем не менее, данная динамика соответствует специфике деятельности компании, ведущей деятельность преимущественно на кредитном плече. Помимо роста вышеуказанных затрат, на показатель, влияет волатильность как стоимости заемных ресурсов, привлекаемых компанией, так и ставок на клиента в рамках оказания факторинговой услуги. Текущий уровень позволяет Компании в комфортном режиме обслуживать ее текущие долговые обязательства и выплачивать проценты по облигационным займам и банковским кредитам.

Показатели финансовой деятельности Общества:

Показатель (тыс. руб.)	2022	2023	2024
Валюта баланса	3 295 240	4 130 108	5 975 259
Основные средства	7 531	5 562	8 151
Собственный капитал	176 224	222 614	280 218
Запасы	36	24 503	23 673
Дебиторская задолженность	44 459	76 923	85 842
Кредиторская задолженность	428 526	368 903	565 844
Финансовый долг			
долгосрочный	6 709	284 518	850 000
краткосрочный	2 673 894	3 245 461	4 266 730
Выручка	574 640	566 116	1 021 736
Валовая прибыль	547 170	544 946	996 042
Чистая прибыль	104 361	72 498	75 783

Принадлежность ООО «СмартФакт» к отрасли факторинга в полной мере отражает высокие показатели ликвидности Эмитента, что также отмечено в пресс-релизе о присвоении рейтинга РА ЭКСПЕРТ от 07.10.2024 В структуре активов преобладают краткосрочные финансовые вложения, в основном сформированные выкупленными денежными требованиями к дебиторам.

Отраслевая особенность ООО «СмартФакт», оказывающая влияние на структуру активов, влияет на показатели ликвидности. За счет краткосрочных финансовых вложений, аккумулирующих 95% всех активов, формируются абсолютно ликвидные показатели баланса.

В 2024 показатели ликвидности существенно улучшились за счет увеличения доли долгосрочных обязательств в структуре баланса Компании, это произошло благодаря дополнительному выпуску долгосрочных облигаций завершившегося в 2024 году, а также привлечению субординированного займа на 5 лет от участника компании, что по сути является докапитализацией бизнеса (квазикапитал).

Показатели ликвидности	2022	2023	2024
Абсолютная ликвидность	1,04	1,11	1,2
Быстрая ликвидность	1,05	1,13	1,22

Текущая ликвидность	1,05	1,14	1,22
---------------------	------	------	------

Коэффициент абсолютной ликвидности учитывает отношение самых ликвидных активов организации – денежных средств и краткосрочных финансовых вложений – к краткосрочным обязательствам, отражая достаточность наиболее ликвидных активов для быстрого расчета по текущим обязательствам.

Коэффициент быстрой ликвидности характеризует способность Компании погасить свои краткосрочные обязательства за счет продажи ликвидных активов, к которым относятся денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и дебиторская задолженность.

Коэффициент текущей ликвидности отражает способность Компании погашать текущие, т.е. краткосрочные обязательства за счет только оборотных активов.

Длительность оборота дебиторской задолженности в 2024 году снизился с 39 до 29 дней, соответственно и показатель оборачиваемости вырос с 9 до 12. На увеличение оборачиваемости оборотных активов, составляющих 99,76% всех активов, повлияло увеличение и диверсификация контрагентов по отраслям. В портфеле увеличивается доля непродуктовых отраслей, где отсрочки более долгие.

Показатели оборачиваемости	2022	2023	2024
Оборачиваемость оборотных активов	0,17	0,15	0,2
Оборачиваемость дебиторской задолженности	22	9	12,6
Срок оборачиваемости дебиторской задолженности, дн.	17	39	29

Коэффициент оборачиваемости активов показывает количество оборотов одного рубля активов за анализируемый период (за один год) и позволяет оценить эффективность вложений капитала.

Оборачиваемость дебиторской задолженности характеризует скорость погашения дебиторской задолженности Компании. Показатели определяется как отношение выручки к среднему остатку дебиторской задолженности.

Отношение 365 дней к оборачиваемости дебиторской задолженности демонстрирует период, в течение которого дебиторская задолженность остается неоплаченной.

Факторинговая отрасль характеризуется высокой долей заемных средств в общей структуре пассивов. Собственный капитал Компании за 2024 год увеличился до 280 млн руб. (+26%), в структуре пассивов его доля снизилась с 5,4% до 4,6% за счет роста заемного капитала более высокими темпами. Рост собственного капитала Компании осуществляется за счет нераспределенной прибыли.

В 2024 г. финансовый леверидж несущественно увеличился по сравнению с прошлыми периодами. Компания активно привлекает заемный капитал и использует его как основной драйвер роста бизнеса.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38820>

Отраслевая особенность факторинговых компаний оправдывает низкий уровень финансовой независимости ООО «СмартФакт», характерный для участников данного вида деятельности. Однако, показатель финансовой устойчивости, учитывающий помимо собственного капитала

долгосрочные обязательства, за последние 3 года увеличился с 0,06 до 0,19. На это в том числе повлияла докапитализация в виде предоставления субординированного займа участника.

Стоимость чистых активов в 2024 г. увеличилась на 26,6% (+57,6 млн руб.), положительная динамика стоимости чистых активов, наблюдаемая с 2022 г. демонстрирует рост нетто-активов ООО «СмартФакт», не обремененных обязательствами.

Финансовая устойчивость	2022	2023	2024
Коэффициент финансовой независимости	0,05	0,05	0,05
Коэффициент финансовой устойчивости	0,06	0,12	0,19
Чистые активы, млн руб.	176	223	280
Финансовый долг, млн руб.	2 681	3 530	5 116
Финансовый леверидж	15	16	18

Коэффициент финансовой независимости показывает долю активов организации, которые покрываются за счет собственного капитала. Оставшаяся доля активов покрывается за счет заемных средств.

Коэффициент финансовой устойчивости, помимо собственного капитала, учитывает долю долгосрочных обязательств в структуре пассивов.

Чистые активы Компании отражают балансовую стоимость имущества организации, уменьшенную на сумму ее обязательств и характеризуются как нетто-активы, не обремененные обязательствами.

Финансовый долг отражает общий объем краткосрочных и долгосрочных займов и кредитов.

Коэффициент финансового левериджа определяется как отношение краткосрочных и долгосрочных обязательств к собственному капиталу.

Ключевые показатели рентабельности:

Показатели рентабельности	2022	2023	2024
Рентабельность активов	3,17%	1,76%	1,2%
Чистая рентабельность	18,16%	12,8%	7,4%
Рентабельность продаж	84,31%	80,36%	81,63%
Валовая рентабельность	95,22%	96,2%	97,4%

Рентабельность активов характеризует степень эффективности использования имущества организации и определяется как отношение чистой прибыли к сумме активов.

Чистая рентабельность показывает величину чистой прибыли, которую получит организация на единицу выручки и определяется как отношение чистой прибыли или убытка к полученной выручке.

Рентабельность продаж показывает, какую сумму прибыли получает предприятие с каждого рубля проданной продукции и определяется отношением прибыли от реализации продукции на сумму полученной выручки.

Рентабельность продаж является показателем финансовой результативности Компании, отражающим ту часть выручки организации, которая составляет прибыль.

Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года.

Показатели, тыс. руб.	2022	2023	2024
АКТИВЫ			
НМА	1 179	7 944	5 853
Основные средства	7 531	5 562	8 151
Финансовые вложения (факторинг)	3 172 306	3 927 714	5 673 281
Запасы	36	24 503	23 673
Дебиторская задолженность	44 459	76 923	85 842
Денежные средства и эквиваленты	54 296	78 340	161 464
ОНА	1 788	2 923	3 557
Прочие ВОА + ОА	13 136	7 455	13 438
ИТОГО	3 295 240	4 131 431	5 975 259
ПАССИВЫ			
Займы и кредиты			
долгосрочные	6 709	284 518	850 000
краткосрочные	2 673 894	3 245 461	4 266 730
Кредиторская задолженность	428 526	368 903	428 526
Нераспределённая прибыль	174 214	220 549	220 604
Уставный капитал	2 010	2 010	2 010
ИТОГО	3 295 240	4 131 431	5 975 259

В структуре активов ООО «СмартФакт» на долю краткосрочных финансовых вложений приходится 95%. Данная статья является основной и отражает денежные требования и получения от должника – лица, которому предоставлена рассрочка (покупатель товаров, работ, услуг).

Факторинговый портфель, фактически отражающийся на данной статье, характеризуется высоким кредитным качеством. Просроченная задолженность, превышающая 90 дней, составляет менее 1% всего факторингового портфеля на конец 2024 года.

Второй статьёй по величине активов является «Денежные средства и денежные эквиваленты» (2,7%). Дебиторская задолженность (1,44%) учитывает обязательства инвесторов по оплате процентов факторинговой компании.

Внеоборотные средства на балансе ООО «СмартФакт» составляют 0,44%. Подобная структура активов является распространенной среди факторинговых компаний, аккумулирующих основной объем активов в рамках краткосрочных финансовых активов.

Объем активов за последние 3 отчетных года (2022-2024 гг.) увеличился на 81,33%. В частности, основным драйвером роста являлся пропорциональный рост краткосрочных финансовых вложений (приобретенные права в рамках оказания факторинговых услуг) на 78,84%.

В структуре пассивов основная статья приходится на краткосрочные заемные средства, доля которых 71,41% (4 266,7 млн руб.). Указанный объем формируют кредиты и коммерческие займы ООО «СмартФакт». Долгосрочные заемные средства составляют 14,23% (850 млн руб.), основная доля которых составляет облигационные биржевые займы.

Уставный капитал остается постоянным на уровне 2 010 тыс.руб. На рост собственного капитала оказала влияние нераспределенная прибыль, которая увеличилась с 2022 г. на 59,7% (+104 млн руб.), что является результатом того, что чистая прибыль, полученная за 2022-2024 гг. большей частью оставалась в бизнесе и направлялась на финансирование текущей деятельности.

2.2. Кредитная история за последние 3 года

На текущий момент кредитный портфель Общества состоит из облигационных займов, банковских кредитов и краткосрочных займов и кредитов.

Кредитор (группа кредиторов)	Сумма задолженности на 31.12.22 (млн. руб.)	Сумма задолженности на 31.12.23 (млн. руб.)	Сумма задолженности на 31.12.24 (млн. руб.)
Облигации	0	280	550
Кредитные договоры с ББР Банк (АО)	1 608	1 670	2 029
Кредитные договоры с ДЖЕЙ ЭНД ТИ БАНК (АО)	94	310	27
Кредитные договоры с АКБ ФОРА-БАНК АО	30	23	158
Кредитный договор с Ингосстрах Банк (АО)	33	216	230
Кредитный договор с КБ Руснарбанк ООО	0	265	799
Кредитный договор с КБ Земский Банк ООО	65	146	75
Кредитный договор с Альфа Банк ПАО	0	8	0
Кредитный договор с Кредитор 8	0	0	155
Кредитный договор с Кредитор 9	0	0	316
Займ юридического лица	806	456	456
Кредитный договор с ТКБ Банк ПАО	41	151	0
Кредитный договор с Москоммерцбанк (АО) КБ	0	0	0
Кредитный договор с БАНК СИНАРА ПАО	0	0	0

Облигационные займы на 31.12.2024 г.

Номер	Займодавец	Валюта займа	Сумма займа (руб.)	Остаток задолженности (руб.)	Срок займа	
					дата выдачи	дата погашения
4B02-01-00102-L-001P	Облигационный займ	руб.	150 000 000,00	150 000 000,00	02.06.2023	04.06.2026
4B02-02-00102-L-001P	Облигационный займ	руб.	200 000 000,00	200 000 000,00	04.12.2023	15.12.2026

4B02-03-00102-L001P	Облигационный займ	руб.	200 000 000,00	200 000 000,00	06.06.2024	22.05.2027
---------------------	--------------------	------	----------------	----------------	------------	------------

2.3. Основные кредиторы и дебиторы

Дебиторская задолженность (тыс. руб.) по состоянию на 31.12.2024г. составляет тыс.руб. и состоит из:

Наименование дебитора	Текущая сумма ДЗ, тыс. руб.
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	5 025
Комиссия по факторинговой деятельности	31 353
Расчеты по налогам и сборам	496
Прочие	48 968

Кредиторская задолженность (тыс. руб.) по состоянию на 31.12.2024 г. составляет 565 844 тыс.руб. и состоит из:

Наименование кредитора	Текущая сумма КЗ, тыс. руб.
Текущие расчеты с бюджетом	60 979
Перед персоналом	2 648
Задолженность перед клиентами, которая выплачивается Клиенту при погашении Дебитором уступленного денежного требования	492 120
Прочие	10 097

2.4. Описание судебных процессов (в случае их наличия), которые существенно могут повлиять на финансовое состояние компании

На дату составления Годового отчета Общество не принимает участие в судебных процессах, которые могут существенным образом отразиться на финансовом состоянии Общества.

2.5. Описание основных факторов риска

Риск	Наименование подразделений, вовлеченных в процесс управления указанным типом риска	Число сотрудников соответствующего подразделения	Документы, определяющие управление риском (политики, регламенты и т.д.)	Потери по данному риску за последние 12 месяцев, тыс. руб.
Кредитный риск	Отдел андеррайтинга Отдел экономической безопасности Отдел операционных расчетов Отдел продаж Юридический отдел	9	Регламент по управлению кредитным риском	-
Операционный риск	Отдел андеррайтинга Отдел экономической безопасности Отдел операционных расчетов Отдел продаж Юридический отдел	8	Регламент по управлению операционным риском	-
Риск ликвидности	Бухгалтерия Финансовый отдел	5	Регламент по управлению риском ликвидности	-

Основные виды рисков:

Наименование риска	Управление риском
Кредитный риск:	Риск неполучения оплаты задолженности от дебитора нивелируется за счет регрессного требования на клиента, привлечение в качестве поручителей по сделке связанных лиц и конечных собственников, а также взвешенной политики риска, направленной на минимизацию возможных негативных последствий за счет проприетарной риск-модели, автоматизированного модуля мониторинга за действующими клиентами. При принятии на факторинговое обслуживание, как по потенциальным клиентам, так и дебиторам составляется заключение отдела андеррайтинга, включающее анализ ФХД, истории сотрудничества с дебитором, информационного фона в СМИ и прочие данные. ОЭБ проводит проверку деловой репутации участников сделки и их собственников. Юридический отдел проводит проверку факторабельности договоров, требования вытекающие из которых планируются к уступке.
Операционный риск:	Практически весь процесс операционного взаимодействия с клиентом и дебитором автоматизирован. Для автоматизации используются, как собственные ресурсы, так и сторонние платформы такие как Factor Plat, Factorin и подобные платформы, а также ЭДО провайдеры. Тем самым обеспечивается верификация каждой поставки и подтверждается действительность платежных требований.
Риск ликвидности:	Компания имеет устоявшиеся отношения с кредиторами, лимиты кредитования, предоставляемые кредиторами неоднократно пересматривались в сторону

	увеличения. Эмитент постоянно работает над поиском новых источников финансирования, установлением отношений с новыми партнерами. Выход на рынок биржевых облигаций, компания рассматривает, как дополнительный инструмент привлечения ликвидности и планирует в будущем развивать это направление.
Валютный риск	Риск отсутствует, все факторинговые договоры заключаются в российской валюте.
Портфельный риск	Концентрация факторингового портфеля на одного дебитора составляет не более 17,6% от общего объема факторингового портфеля.
Правовой риск	Эмитент осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством РФ, оперативно реагирует на изменения.
Репутационный риск	Эмитент имеет положительную деловую репутацию. Просроченные обязательства отсутствуют.

Политика эмитента в области управления рисками

Политика управления рисками ООО «СмартФакт» устанавливает обязательные для исполнения принципы управления рисками при проведении факторинговых операций путем определения платежеспособности клиентов и их дебиторов, формирования их лимитов, нормативов и других ограничений при финансировании поставок клиентов. В основе Политики управления рисками лежит предварительная скоринговая оценка участников сделки, комплексный анализ финансово-хозяйственной деятельности клиентов и их дебиторов, статистический анализ оплат поставок дебиторами, а также модели рейтинга и вероятности дефолта.

3. Стратегия и планы развития деятельности

Стратегическое направление работы Компании - предоставление услуги цифрового преимущественно регрессного факторинга региональным производственным и торговым компаниям из сегмента МСБ преимущественно на территории Центрального, Уральского и Приволжского ФО.

Стратегическое бизнес-позиционирование – факторинговая компания для клиентов из сегмента МСБ.

Стратегия развития (консервативный сценарий)			
	2025	2026	2027
Целевой клиентский портфель, млн. руб.	6 167	7 669	9 498
Выручка без НДС, млн. руб.	1 624	1 801	1 915
Чистая прибыль, млн.руб.	101	147	210

В настоящий момент по данным аналитических исследований Ассоциации факторинговых компаний происходит кратный рост рынка факторинга (35-40%% в год).

В своем рыночном сегменте компания «СмартФакт» чувствует себя уверенно, поэтому основной задачей на ближайшие 3 года является увеличение факторингового портфеля.

Действующая инфраструктура и внутренние процессы уже сейчас позволяют обслужить этот рост с небольшими доработками и несущественным увеличением штата сотрудников.

Периметром проектов на 2025-2027 гг. являются:

- Органический рост бизнеса, увеличение доли рынка

- Эффективное управление бизнесом и повышение финансовой устойчивости компании

- Цифровая трансформация бизнеса

4. Органы управления и контроля

Органами управления Общества являются:

- Общее собрание участников (высший орган управления);

- Генеральный директор (единоличный исполнительный орган).

Генеральный директор избирается Общим собранием Участников сроком не более 3 лет. Решением ВОСУ №59 от 10.02.2025 на должность Генерального директора избран Сулейманов Риналь Фаридович с 11.02.2025 по 11.02.2028г.

- Совет директоров;

Решением ВОСУ №53 от 19.08.2024 г. в обществе сформирован Совет Директоров.

Решением ВОСУ №56 от 19.11.2024 г. утвержден следующий состав Совета Директоров:

Сулейманов Риналь Фаридович

Гусев Павел Олегович

Вадель Игорь Павлович

Анасов Муслим Русланович

Огоньков Роман Владимирович

5. Сведения о лице, занимающем должность (осуществляющем функции) единоличного исполнительного органа (управляющем, управляющей организации) общества, и членах коллегиального исполнительного органа Общества

До конца 2024 года руководство Компанией осуществлялось единоличным исполнительным органом - Генеральным директором – в лице Шахмаметовой Эльвиры Фаридовны.

Шахмаметова Э.Ф. являлась Генеральным директором Эмитента с 21.03.2023 г. Дата рождения – 17.05.1981 г. Образование – высшее, в 2003 году окончила Санкт-Петербургский государственный университет экономики и финансов, Санкт-Петербург (экономист по специальности менеджмент). Генеральный директор избирается Общим собранием Участников сроком не более 3 лет. Решением ВОСУ №43 от 21.03.2023 на должность Генерального директора Избрана Шахмаметова Эльвира Фаридовна с 22.03.2023 по 21.03.2026г.

Решением ВОСУ №59 от 10.02.2025 на должность Генерального директора избран Сулейманов Риналь Фаридович с 11.02.2025 по 11.02.2028г.

6. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» крупными сделками, одновременно являющимися сделками с заинтересованностью

В 2024 году совершалась крупная сделка с заинтересованностью по привлечению субординированного займа в ББР БАНК АО (Протокол ВОСУ №58 от 25.12.2024 г.).

<https://www.e-disclosure.ru/portal/event.aspx?EventId=i6HVRFI9D0aaSshDksJEbw-B-B&q=>

7. Распределение прибыли Общества

Общество в 2024 году распределяло чистую прибыль в размере 25% от годового размера прибыли прошлого отчетного года.

8. Сведения о чистых активах Общества

Показатели, характеризующие динамику изменения стоимости чистых активов и уставного капитала Общества за три последних завершённых финансовых года, включая отчетный:

Финансовый год	2022	2023	2024
Величина уставного капитала Общества (млн. руб.)	2	2	2
Размер нераспределенная чистой прибыли Общества (млн. руб.)	174	220	278
Величина чистых активов (млн. руб.)	176	223	280

Стоимость чистых активов Общества по состоянию на 31.12.2024 составляет 280 млн рублей.

9. Иная информация, предусмотренная уставом или внутренним документом Общества.

Иные сведения, предусмотренные Уставом или иным внутренним документом Общества, отсутствуют.