

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о бухгалтерской (финансовой) отчетности
Общества с ограниченной ответственностью
ВТБ Факторинг
за 2025 год
Март 2026 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о бухгалтерской (финансовой) отчетности
Общества с ограниченной ответственностью
ВТБ Факторинг**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества с ограниченной ответственностью ВТБ Факторинг за 2025 год:	
Бухгалтерский баланс	8
Отчет о финансовых результатах	10
Приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах:	
Отчет об изменениях капитала	11
Отчет о движении денежных средств	12
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, включая основные положения учетной политики	14

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному участнику и Комитету по аудиту
Общества с ограниченной ответственностью
ВТБ Факторинг

Мнение

Мы провели аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества с ограниченной ответственностью ВТБ Факторинг (далее – «Общество»), состоящей из:

- ▶ бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2025 г.;
- ▶ отчета о финансовых результатах за 2025 год;
- ▶ приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах:
 - ▶ отчета об изменениях капитала за 2025 год;
 - ▶ отчета о движении денежных средств за 2025 год;
 - ▶ пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, включая основные положения учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2025 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2025 год в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, а также Международного кодекса этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), выпущенного Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), включая требования независимости, применимыми к аудиту бухгалтерской (финансовой) отчетности общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.



Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения бухгалтерской (финансовой) отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
-------------------------------	--

Резерв под обесценение по финансовым вложениям

Оценка резерва под обесценение по финансовым вложениям в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету (далее – «ПБУ») 19/02 «Учет финансовых вложений» и ПБУ 21/2008 «Изменение оценочных значений» является одной из ключевых областей суждения Общества.

Выявление признаков обесценения, факторов значительного увеличения кредитного риска, определение значений вероятности дефолта и уровня потерь при дефолте, а также прогнозирование макроэкономических показателей являются процессом, включающим значительное использование профессионального суждения.

Использование различных моделей и допущений может существенно повлиять на уровень резерва под обесценение по финансовым вложениям. В силу существенности сумм резерва под обесценение, а также в связи со сложностью его оценки данный вопрос представлял собой один из ключевых вопросов аудита.

Информация о резерве под обесценение по финансовым вложениям, а также применяемые Обществом подходы к оценке и управлению кредитным риском представлены в пунктах 5 и 22 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

В отношении расчета резерва под обесценение по финансовым вложениям наши аудиторские процедуры включали в себя анализ учетной политики Общества по учету финансовых вложений и резерва под обесценение финансовых вложений, анализ методологии формирования резерва под обесценение финансовых вложений, тестирование средств контроля над процессом заключения сделок, включая тестирование контролей по расчету кредитных рейтингов, а также процедуры по выявлению факторов значительного увеличения кредитного риска и наступления дефолта.

Мы рассмотрели допущения, исходные данные, использованные Обществом, а также модели расчета вероятности дефолта, уровня восстановления и прогнозной информации. Мы проанализировали классификацию сделок по этапам обесценения и математическую корректность расчета резерва под обесценение.

По индивидуально существенным сделкам, а также сделкам, имеющим повышенный кредитный риск, мы провели анализ финансового состояния контрагентов, наличия просроченной и реструктуризированной задолженности, а также обеспеченности задолженности.

Мы рассмотрели последовательность применения руководством Общества суждений при расчете резерва под обесценение.

Мы изучили информацию о резерве под обесценение, раскрытую в бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Прочая информация, включенная в годовой отчет Общества за 2025 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Общества за 2025 год, но не включает бухгалтерскую (финансовую) отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет Общества за 2025 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о бухгалтерской (финансовой) отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и бухгалтерской (финансовой) отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и Комитета по аудиту за бухгалтерскую (финансовую) отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке бухгалтерской (финансовой) отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Общество, прекратить его деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет по аудиту несет ответственность за надзор за процессом подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что бухгалтерская (финансовая) отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой бухгалтерской (финансовой) отчетности.



В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения бухгалтерской (финансовой) отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли бухгалтерская (финансовая) отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по аудиту, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Комитету по аудиту заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали их обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Комитета по аудиту, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Таскаев Сергей Михайлович.

Таскаев Сергей Михайлович,
действующий от имени Общества с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит»
на основании доверенности б/н от 19 января 2026 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 22006016932)

23 марта 2026 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» (до 14 января 2026 г. Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»)
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 75.
Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью ВТБ Факторинг
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 18 декабря 2008 г. и присвоен государственный регистрационный номер 5087746611145.
Местонахождение: 123112, Россия, г. Москва, Пресненская наб., д. 10.

Бухгалтерская отчетность за 2025 г.

Организация: Общество с ограниченной ответственностью ВТБ Факторинг
Идентификационный номер налогоплательщика
Организационно-правовая форма Общество с ограниченной ответственностью
Форма собственности Частная
Адрес в пределах места нахождения
123112, Москва г, Пресненская наб, дом № 10

по ОКПО
ИНН
по ОКОПФ
по ОКФС

89593300
7708683999
12300
16

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ☒ ДА ☐ НЕТ

Наименование аудиторской организации, проводившей обязательный аудит
ООО "Б1 - АУДИТ"

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации

ИНН
ОГРН

7709383532
1027739707203

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению ☒ ДА ☐ НЕТ

Наименование органа, утверждающего бухгалтерскую отчетность
Общее собрание участников

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2025 г.

Форма по ОКУД
Отчетная дата
(число, месяц, год)
по ОКПО
по ОКЕИ

Коды		
0710001		
31	12	2025
89593300		
384		

Организация: Общество с ограниченной ответственностью ВТБ Факторинг
Единица измерения тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	АКТИВ				
	I. Внеоборотные активы				
3,3	Нематериальные активы	1110	399 024	270 921	74 175
4,4	Основные средства	1150	334 994	154 594	207 630
5,5	Финансовые вложения	1170	514 582	1 102 915	4 388 446
18	Отложенные налоговые активы	1180	1 166 916	1 069 603	1 022 405
9	Прочие внеоборотные активы	1190	207 516	83 877	175 512
	Итого по разделу I	1100	2 623 032	2 681 910	5 868 168
	II. Оборотные активы				
6,6	Запасы	1210	2 578 878	4 008 283	4 860 410
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	2 097	295	-
7,7	Дебиторская задолженность	1230	3 661 874	5 909 154	3 373 311
5	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	164 274 671	199 667 890	121 834 084
8	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	2 576 853	2 229 395	1 257 166
9	Прочие оборотные активы	1260	576 472	832 134	804 182
	Итого по разделу II	1200	173 670 845	212 647 151	132 129 153
	БАЛАНС	1600	176 293 877	215 329 061	137 997 321

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	ПАССИВ				
	III. Капитал				
10	Уставный капитал	1310	218 351	218 351	218 351
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	3 523 152	2 659 004	2 083 259
	Итого по разделу III	1300	3 741 503	2 877 355	2 301 610
	IV. Долгосрочные обязательства				
8,11	Заемные средства	1410	528 870	1 473 427	4 229 449
14	Прочие долгосрочные обязательства	1450	74 495	17 176	82 260
	Итого по разделу IV	1400	603 365	1 490 603	4 311 709
	V. Краткосрочные обязательства				
8,11	Заемные средства	1510	168 555 676	207 925 199	129 290 707
8,15	Кредиторская задолженность	1520	2 720 818	2 575 402	1 723 218
8,12	Оценочные обязательства	1540	492 244	365 477	253 370
14	Прочие краткосрочные обязательства	1550	180 271	95 025	116 707
	Итого по разделу V	1500	171 949 009	210 961 103	131 384 002
	БАЛАНС	1700	176 293 877	215 329 061	137 997 321

Генеральный директор

(наименование должности)

(подпись)

Савельев Константин Александрович

(расшифровка подписи)

23 марта 2026 г.



**Отчет о финансовых результатах
за 2025 г.**

Форма по ОКУД
Отчетная дата
(число, месяц, год)

Коды		
0710002		
31	12	2025
89593300		
384		

Организация: Общество с ограниченной ответственностью ВТБ Факторинг
Единица измерения тыс. руб.

по ОКПО
по ОКЕИ

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
16	Выручка	2110	61 329 438	70 704 078
16	Себестоимость продаж	2120	(25 365 559)	(31 780 087)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	35 963 879	38 923 991
16	Коммерческие расходы	2210	(423 484)	(825 550)
16	Управленческие расходы	2220	(2 120 847)	(1 775 496)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	33 419 548	36 322 945
	Проценты к получению	2320	1 845 094	2 583 335
	Проценты к уплате	2330	(32 362 894)	(37 851 287)
17	Прочие доходы	2340	822 349	739 751
17	Прочие расходы	2350	(1 256 040)	(197 053)
	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения	2300	2 468 057	1 597 691
18	Налог на прибыль организаций	2410	(629 108)	(335 667)
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль организаций	2411	(726 421)	(168 944)
	отложенный налог на прибыль организаций	2412	97 313	(166 723)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	1 839 148	1 475 745
	Совокупный финансовый результат	2500	1 839 148	1 475 745

Генеральный директор
(наименование должности)

(подпись)

Савельев Константин Александрович
(расшифровка подписи)

23 марта 2026 г.



Отчет об изменениях капитала за 2025 г.

Коды		
0710004		
31	12	2025
89593300		
384		

Форма по ОКУД

Отчетная дата
(число, месяц, год)

Организация: Общество с ограниченной ответственностью ВТБ Факторинг
Единица измерения: тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность по акционерам по оплате акций	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	На 31 декабря 2023 г.	3100	218 351	-	-	-	-	2 083 259	2 301 610
	На 31 декабря 2023 г. после корректировки	3101	218 351	-	-	-	-	2 083 259	2 301 610
	За 2024 г.								
	Чистая прибыль (убыток)	3211	-	-	-	-	-	1 475 745	1 475 745
	Дивиденды	3227	-	-	-	-	-	(900 000)	(900 000)
	На 31 декабря 2024 г.	3250	218 351	-	-	-	-	2 659 004	2 877 355
	На 31 декабря 2024 г. после корректировки	3200	218 351	-	-	-	-	2 659 004	2 877 355
	За 2025 г.	3201	218 351	-	-	-	-	2 659 004	2 877 355
	Чистая прибыль (убыток)	3311	-	-	-	-	-	1 839 148	1 839 148
	Дивиденды	3327	-	-	-	-	-	(975 000)	(975 000)
	На 31 декабря 2025 г.	3300	218 351	-	-	-	-	3 523 152	3 741 503

Генеральный директор
(наименование должности)

Савельев Константин Александрович
(расшифровка подписи)

23 марта 2026 г.



**Отчет о движении денежных средств
за 2025 г.**

Форма по ОКУД
Отчетная дата
(число, месяц, год)

Коды		
0710005		
31	12	2025
89593300		
384		

Организация: Общество с ограниченной ответственностью ВТБ Факторинг
Единица измерения тыс. руб.

по ОКПО
по ОКЕИ

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления - всего	4110	84 709 056	67 701 070
	в том числе:			
	от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг	4111	52 295 972	67 368 592
	по агентским, договорам факторингового обслуживания, ЦФА	4115	32 027 243	-
	прочие поступления	4119	385 841	332 478
	Платежи - всего	4120	(51 182 925)	(156 625 733)
	в том числе:			
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(16 995 732)	(34 331 603)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(1 493 230)	(1 187 883)
	процентов по долговым обязательствам	4123	(31 286 822)	(37 382 594)
	налога на прибыль организаций	4124	(763 542)	(447 128)
	налога на добавленную стоимость	4125	(583 099)	(67 240)
	иных налогов и сборов	4126	(2 862)	(1 086)
	по агентским, договорам факторингового обслуживания, ЦФА	4127	-	(83 200 611)
	прочие платежи	4129	(57 638)	(7 588)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	33 526 131	(88 924 663)
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
	Поступления - всего	4210	40 860 624	74 544 660
	от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	39 332 803	72 361 968
	дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	1 527 821	2 182 692
	Платежи - всего	4220	(32 660 109)	(59 167 810)
	в том числе:			
	в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(277 369)	(108 863)
	в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(32 382 740)	(59 058 947)
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	8 200 515	15 376 850
	Денежные потоки от финансовых операций			
	Поступления - всего	4310	940 075 701	1 250 980 328
	в том числе:			
	получение кредитов и займов	4311	840 937 344	1 250 452 726
	от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг	4314	99 138 357	527 602

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
	Платежи - всего	4320	(981 454 889)	(1 176 460 935)
	в том числе: на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	-	(900 000)
	в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(981 454 889)	(1 175 560 935)
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(41 379 188)	74 519 393
	Сальдо денежных потоков за период	4400	347 458	971 580
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода	4450	2 229 395	1 257 166
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец периода	4500	2 576 853	2 229 395
	Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	649

Генеральный директор

(наименование должности)

(подпись)

Савельев Константин Александрович

(расшифровка подписи)

23 марта 2026 г.



Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах

3. Нематериальные активы

3.1. Наличие и движение нематериальных активов

Наименование показателя	Период	Изменения за период						На конец периода		
		На начало года		поступило		списано		пересчетка		первоначальная (переоцененная) стоимость
		первоначальная (переоцененная) стоимость	накопленные амортизация и обесценение			первоначальная (переоцененная) стоимость	накопленные амортизация и обесценение	первоначальная (переоцененная) стоимость	накопленные амортизация и обесценение	
Нематериальные активы - всего	За 2025 г.	366 654	(95 733)	181 231		(22 892)	22 892	-	-	524 993
	За 2024 г.	142 274	(66 099)	227 365		(2 965)	1 110	-	-	366 654
в том числе:										
Программы для ЭВМ	За 2025 г.	366 654	(95 733)	181 231		(22 892)	22 892	-	-	524 993
	За 2024 г.	142 274	(66 099)	227 365		(2 965)	1 110	-	-	366 654

3.2. Нематериальные активы, созданные организацией

Наименование показателя	Период	Изменения за период						На конец периода		
		На начало года		поступило		списано		пересчетка		первоначальная (переоцененная) стоимость
		первоначальная (переоцененная) стоимость	накопленные амортизация и обесценение			первоначальная (переоцененная) стоимость	накопленные амортизация и обесценение	первоначальная (переоцененная) стоимость	накопленные амортизация и обесценение	
Нематериальные активы, созданные организацией - всего	За 2025 г.	274 281	(45 338)	54 153		-	-	-	-	328 434
	За 2024 г.	92 325	(29 216)	181 956		-	-	-	-	274 281
в том числе:										
Программы для ЭВМ	За 2025 г.	274 281	(45 338)	54 153		-	-	-	-	328 434
	За 2024 г.	92 325	(29 216)	181 956		-	-	-	-	274 281

3.3. Амортизируемые и неамортизируемые нематериальные активы

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Амортизируемые нематериальные активы - всего	399 024	270 921	74 175
в том числе:			
Программы для ЭВМ	399 024	270 921	74 175
из них созданные организацией	251 739	228 943	63 109

3.4. Капитальные вложения в нематериальные активы

Наименование показателя	Период	Изменения за период						На конец периода	
		На начало года		затраты		обесценение		принято к учету в качестве нематериальных активов	накопленные фактические затраты
		фактические затраты	накопленные обесценение			затраты	обесценение		
Капитальные вложения на приобретение нематериальных активов - всего	За 2025 г.	77 882	-	294 746	-	-	-	(17)	191 380
	За 2024 г.	142 009	-	166 208	-	-	-	(10 248)	77 882
в том числе:									
Программы для ЭВМ	За 2025 г.	77 882	-	294 746	-	-	-	(17)	191 380
	За 2024 г.	135 969	-	166 208	-	-	-	(4 208)	77 882
Другие НМА	За 2025 г.	-	-	-	-	-	-	-	-
	За 2024 г.	6 040	-	-	-	-	-	(6 040)	-

3.5. Права на результаты интеллектуальной деятельности, средства индивидуализации, учитываемые на забалансовых счетах

Наименование показателя	Период	Изменения за период				На конец периода	
		На начало года		затраты		по фактическим затратам	по рыночной стоимости (при наличии)
		затраты	обесценение	затраты	обесценение		
Права на результаты интеллектуальной деятельности, средства индивидуализации, не отвечающие признакам нематериального актива - всего	За 2025 г.	254	-	4 567	-	4 757	-
	За 2024 г.	-	-	254	-	254	-
в том числе:							
Программы для ЭВМ	За 2025 г.	254	-	4 567	-	4 757	-
	За 2024 г.	-	-	254	-	254	-

4. Основные средства
4.1. Наличие и движение основных средств

Наименование показателя	Период	Изменения за период					На конец периода		
		На начало года	поступило	списано	амортизация	обесценение	первоначальная стоимость	переклассифицировано первоначальная (переоцененная) стоимость	накопленные амортизация и обесценение
Основные средства (за исключением инвестиционной недвижимости) - всего	За 2025 г.	67 000	67 511	(134)	56	(13 011)	-	-	134 377
	За 2024 г.	58 735	8 787	(522)	424	(8 766)	-	-	67 000
в том числе:									
Машины и оборудование (кроме офисного)	За 2025 г.	8 141	66 395	-	-	(5 313)	-	-	74 536
	За 2024 г.	1 398	6 743	-	-	(1 071)	-	-	8 141
Офисное оборудование	За 2025 г.	55 692	1 116	(134)	96	(7 234)	-	-	56 674
	За 2024 г.	54 369	1 845	(522)	424	(7 259)	-	-	55 692
Производственный и хозяйственный инвентарь	За 2025 г.	3 167	-	-	-	(464)	-	-	3 167
	За 2024 г.	2 968	199	-	-	(436)	-	-	3 167

4.2. Наличие и движение прав пользования активами

Наименование показателя	Период	Изменения за период					На конец периода		
		На начало года	поступило (с учетом пересмотра фактической стоимости)	списано (с учетом пересмотра фактической стоимости)	амортизация	обесценение	фактическая (переоцененная) стоимость	накопленные амортизация и обесценение	накопленные амортизация и обесценение
Права пользования активами - всего	За 2025 г.	369 035	291 783	(316 335)	304 700	(119 776)	-	344 483	(104 756)
	За 2024 г.	337 152	32 855	(972)	972	(116 907)	-	369 035	(289 680)
в том числе:									
Права пользования активами	За 2025 г.	369 035	291 783	(316 335)	304 700	(119 776)	-	344 483	(104 756)
	За 2024 г.	337 152	32 855	(972)	972	(116 907)	-	369 035	(289 680)

4.3. Амортизируемые и неамортизируемые основные средства

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.		На 31 декабря 2024 г.		На 31 декабря 2023 г.	
	Амортизируемые основные средства - всего	330 733	115 899	200 028	Амортизируемые основные средства - всего	200 028
в том числе:						
Машины и оборудование (кроме офисного)	67 807	6 724	1 052			
Офисное оборудование	21 767	27 923	33 435			
Производственный и хозяйственный инвентарь	1 432	1 897	2 134			
Права пользования активами	239 727	79 355	163 407			

4.4. Капитальные вложения в основные средства (за исключением инвестиционной недвижимости)

Наименование показателя	Период	Изменения за период					На конец периода		
		На начало года	фактические затраты	накопленное обесценение	затраты	обесценение	списано	принято к учету в качестве основных средств	накопленные обесценение
Капитальные вложения на приобретение основных средств - всего	За 2025 г.	38 695	-	-	297 255	-	-	(331 669)	4 261
	За 2024 г.	7 602	-	-	58 396	-	-	(27 303)	38 695
в том числе:									
Машины и оборудование (кроме офисного)	За 2025 г.	38 384	-	-	32 097	-	-	(66 578)	3 903
	За 2024 г.	7 413	-	-	37 714	-	-	(6 743)	38 384
Офисное оборудование	За 2025 г.	311	-	-	1 253	-	-	(1 206)	358
	За 2024 г.	189	-	-	1 967	-	-	(1 845)	311
Производственный и хозяйственный инвентарь	За 2025 г.	-	-	-	198	-	-	(198)	-
	За 2024 г.	-	-	-	263 905	-	-	(263 905)	-
Права пользования активами	За 2024 г.	-	-	-	18 517	-	-	(18 517)	-

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 доведения первоначальной стоимости до номинальной)	текущей рыночной стоимости/резерва под обесценение	переклассифицировано	первоначальная стоимость	накопленная корректировка
					первоначальная стоимость	накопленная корректировка					
Долгосрочные финансовые вложения - всего	3а 2025 г.	1 127 415	(24 500)	-	(611 795)	-	-	23 462	-	515 620	(1 038)
	3а 2024 г.	4 396 024	(7 578)	-	(3 268 609)	-	-	(16 922)	-	1 127 415	(24 500)
в том числе:											
Приобретенные права требования	3а 2025 г.	1 127 405	(24 500)	-	(611 795)	-	-	23 462	-	515 610	(1 038)
	3а 2024 г.	4 396 014	(7 578)	-	(3 268 609)	-	-	(16 922)	-	1 127 405	(24 500)
Приобретение долей в других организациях	3а 2025 г.	10	-	-	-	-	-	-	-	10	-
	3а 2024 г.	10	-	-	-	-	-	-	-	10	-
Краткосрочные финансовые вложения - всего	3а 2025 г.	203 405 859	(3 737 969)	467 286 617	(502 119 816)	-	-	(560 020)	-	168 572 660	(4 297 989)
	3а 2024 г.	126 629 860	(4 795 776)	598 029 194	(521 253 195)	-	-	1 057 807	-	203 405 859	(3 737 969)
в том числе:											
Приобретенные права требования, финансирование по агентским договорам	3а 2025 г.	195 189 264	(3 737 969)	434 903 877	(462 787 013)	-	-	(560 020)	-	167 306 128	(4 297 989)
	3а 2024 г.	105 110 244	(4 795 776)	538 970 247	(448 891 227)	-	-	1 057 807	-	195 189 264	(3 737 969)
Предоставленные займы	3а 2025 г.	8 216 595	-	32 382 740	(39 332 803)	-	-	-	-	1 266 532	-
	3а 2024 г.	21 519 616	-	59 058 947	(72 361 968)	-	-	-	-	8 216 595	-
Итого	3а 2025 г.	204 533 274	(3 762 469)	467 286 617	(502 731 611)	-	-	(536 558)	-	169 088 280	(4 299 027)
	3а 2024 г.	131 025 884	(4 803 354)	598 029 194	(524 521 804)	-	-	1 040 885	-	204 533 274	(3 762 469)

6. Запасы

6.1. Наличие и движение запасов

Наименование показателя	Период	На начало года				Изменения за период						На конец периода	
		фактическая себестоимость	резерв под обесценение	затраты	списано		резерв под обесценение	фактическая себестоимость	изменения видов запасов		фактическая себестоимость	резерв под обесценение	резерв под обесценение
					фактическая себестоимость	резерв под обесценение			фактическая себестоимость	резерв под обесценение			
Запасы - всего	За 2025 г.	4 015 102	(6 819)	15 509 364	(16 943 607)	-	4 838	X	X	X	2 580 858	(1 980)	
	За 2024 г.	4 870 627	(10 217)	30 961 740	(31 817 265)	-	3 398	X	X	X	4 015 102	(6 819)	
в том числе:													
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	За 2025 г.	2 087	-	15 879	(15 796)	-	-	-	-	-	2 170	-	-
	За 2024 г.	1 794	-	25 336	(25 043)	-	-	-	-	-	2 087	-	-
Товары для перепродажи	За 2025 г.	62 252	(4 270)	15 493 485	(62 252)	-	4 270	(15 493 485)	-	-	-	-	-
	За 2024 г.	74 387	(4 783)	30 936 404	(12 947)	-	513	(30 935 592)	-	-	62 252	(4 270)	
Товары и готовая продукция отгруженные	За 2025 г.	3 950 763	(2 549)	-	(16 865 559)	-	568	15 493 485	-	-	2 578 688	(1 980)	
	За 2024 г.	4 794 446	(5 434)	-	(31 779 275)	-	2 885	30 935 592	-	-	3 950 763	(2 549)	

6.2. Запасы, в отношении которых имеются ограничения имущества и ограничений имущественных прав

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Запасы, находящиеся в пути, - всего	2 715 666	4 152 904	4 915 165
в том числе:			
Товары	2 715 666	4 152 904	4 915 165

7. Дебиторская задолженность

7.1. Наличие и движение дебиторской задолженности

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период (за минусом дебиторской задолженности, поступившей и погашенной (списанной) в одном отчетном периоде)							На конец периода	
		по условиям договора	резерв по сомнительным долгам	поступило			списано				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			
Краткосрочная дебиторская задолженность - всего	За 2025 г.	5 941 473	(32 319)	6 432 562	49 016	(8 699 703)	(35 921)	6 766	-	3 687 427	(25 553)	
	За 2024 г.	3 406 447	(33 136)	4 541 091	76 940	(2 182 339)	(36 807)	817	136 141	5 941 473	(32 319)	
в том числе: Авансы выданные	За 2025 г.	65 024	-	58 152	-	(64 517)	-	-	-	58 659	-	
	За 2024 г.	63 464	-	28 165	-	(26 605)	-	-	-	65 024	-	
Расчеты с покупателями и заказчиками	За 2025 г.	5 413 142	-	(539 824)	-	(1 323 735)	(35 905)	-	-	3 513 678	-	
	За 2024 г.	3 021 418	-	2 404 380	-	24 151	(36 807)	-	-	5 413 142	-	
Прочая	За 2025 г.	463 307	(32 319)	6 914 234	49 016	(7 311 451)	(16)	6 766	-	115 090	(25 553)	
	За 2024 г.	321 565	(33 136)	2 108 546	76 940	(2 179 885)	-	817	136 141	463 307	(32 319)	
Итого	За 2025 г.	5 941 473	(32 319)	6 432 562	49 016	(8 699 703)	(35 921)	6 766	-	3 687 427	(25 553)	
	За 2024 г.	3 406 447	(33 136)	4 541 091	76 940	(2 182 339)	(36 807)	817	136 141	5 941 473	(32 319)	

8. Обязательства

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

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период						На конец периода
			(за минусом обязательств, поступивших и списанных в одном отчетном периоде)						
			поступило		списано		переклассифицировано	на доходы	
в результате фактов хозяйственной жизни (по условиям договора)	проценты, штрафы и иные начисления	погашено							
Долгосрочные обязательства - всего	3а 2025 г.	1 473 427	99 349 429	-	(616 890)	-	(99 677 096)	528 870	
	3а 2024 г.	4 229 449	1 257 667	-	(1 735 508)	-	(2 278 181)	1 473 427	
в том числе:									
Кредиты	3а 2025 г.	945 760	200 000	-	(616 890)	-	-	528 870	
	3а 2024 г.	4 229 449	730 000	-	(1 735 508)	-	(2 278 181)	945 760	
Займы	3а 2025 г.	527 667	99 149 429	-	-	-	(99 677 096)	-	
	3а 2024 г.	-	527 667	-	-	-	-	527 667	
Краткосрочные обязательства - всего	3а 2025 г.	210 500 601	843 058 625	32 340 945	(1 014 300 352)	(442)	99 677 117	171 276 494	
	3а 2024 г.	131 013 925	1 251 936 557	37 841 821	(1 212 705 136)	(888)	2 414 322	210 500 601	
в том числе:									
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	3а 2025 г.	110 527	58 298	64	(26 714)	-	-	142 175	
	3а 2024 г.	80 193	57 903	17	(27 586)	-	-	110 527	
Авансы полученные	3а 2025 г.	375	-	-	67	(442)	-	-	
	3а 2024 г.	83 028	-	-	(81 765)	(888)	-	375	
Кредиты	3а 2025 г.	177 868 371	839 737 344	20 761 953	(972 017 585)	-	-	66 350 083	
	3а 2024 г.	124 290 707	1 175 317 044	34 213 833	(1 158 231 394)	-	2 278 181	177 868 371	
Займы	3а 2025 г.	30 056 828	1 000 000	11 578 904	(40 107 235)	-	99 677 096	102 205 593	
	3а 2024 г.	5 000 000	74 405 683	3 627 772	(52 976 627)	-	-	30 056 828	
Расчеты по налогам и взносам	3а 2025 г.	2 129 186	3 233	24	(664 598)	-	-	1 467 845	
	3а 2024 г.	1 321 623	929 117	199	(257 868)	-	136 115	2 129 186	
Прочая кредиторская задолженность	3а 2025 г.	335 314	2 259 750	-	(1 484 287)	-	21	1 110 798	
	3а 2024 г.	238 374	1 226 810	-	(1 129 896)	-	26	335 314	
Итого	3а 2025 г.	211 974 028	942 408 054	32 340 945	(1 014 917 242)	(442)	21	171 805 364	
	3а 2024 г.	135 243 374	1 253 194 224	37 841 821	(1 214 440 644)	(888)	136 141	211 974 028	

8.2. Оценочные обязательства

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период				На конец периода
			признано	списано		как избыточная сумма	
				погашено			
Оценочные обязательства - всего в том числе: Резерв на оплату предстоящих отпусков Резерв на оплату профессиональных услуг Резерв под выданные обеспечения обязательств Прочие оценочные обязательства	3а 2025 г.	365 477	580 267	(452 524)	(976)	492 244	
	3а 2024 г.	253 370	436 707	(316 063)	(8 537)	365 477	
	3а 2025 г.	51 277	113 939	(108 776)	-	56 440	
	3а 2024 г.	36 871	87 316	(72 910)	-	51 277	
	3а 2025 г.	10 257	18 192	(14 536)	-	13 913	
	3а 2024 г.	9 497	12 367	(11 607)	-	10 257	
	3а 2025 г.	-	1 701	-	(976)	725	
	3а 2024 г.	331	8 206	-	(8 537)	-	
	3а 2025 г.	303 943	446 435	(329 212)	-	421 166	
	3а 2024 г.	206 671	328 818	(231 546)	-	303 943	

9. Обеспечения обязательств

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Полученные - всего	27 234 500	27 578 922	20 970 692
в том числе:			
Поручительства	27 079 784	27 370 911	20 795 001
Прочие обеспечения	154 716	208 011	175 691
Выданные - всего	622 148	-	880 000
в том числе:			
Поручительства	622 148	-	880 000

ОГЛАВЛЕНИЕ

1.	<i>ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ</i>	23
2.	<i>ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ</i>	23
3.	<i>НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ</i>	32
4.	<i>ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА</i>	32
5.	<i>ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ</i>	33
6.	<i>ЗАПАСЫ</i>	34
7.	<i>ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ</i>	34
8.	<i>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ДЕНЕЖНЫЕ ЭКВИВАЛЕНТЫ</i>	34
9.	<i>ПРОЧИЕ АКТИВЫ</i>	35
10.	<i>УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ</i>	35
11.	<i>ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА</i>	35
12.	<i>ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</i>	37
13.	<i>АРЕНДА</i>	37
14.	<i>ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</i>	38
15.	<i>КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ</i>	38
16.	<i>РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ПО ДОХОДАМ И РАСХОДАМ ОБЩЕСТВА</i>	39
17.	<i>ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ</i>	39
18.	<i>РАСЧЕТЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ</i>	40
19.	<i>ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ</i>	42
20.	<i>СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ</i>	42
21.	<i>УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ</i>	45
22.	<i>ИНФОРМАЦИЯ О РИСКАХ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</i>	47
23.	<i>ВЫПОЛНЕНИЕ РЕШЕНИЙ, ПРИНЯТЫХ ПО ИТОГАМ РАССМОТРЕНИЯ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ ЗА ПРОШЛЫЙ ГОД</i>	55
24.	<i>СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.</i>	56

**Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
Общества с ограниченной ответственностью ВТБ Факторинг
за 2025 год**

Организация: Общество с ограниченной ответственностью
ВТБ Факторинг
Идентификационный номер налогоплательщика
Форма собственности:
Единицы измерения: тыс. руб.

по ОКПО	89593300
ИНН	7708683999
по ОКФС	16
по ОКЕИ	384

Данные Пояснения являются неотъемлемой частью годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности (далее – «Общество») за 2025 год, подготовленной в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Все суммы представлены в тыс. руб. Отрицательные показатели показываются в круглых скобках.

Вся деятельность Общества осуществляется только на территории Российской Федерации.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Юридический адрес Общества: 123112, Россия, г. Москва, Пресненская наб., д. 10.

Общество осуществляет следующие основные виды деятельности:

- факторинговые услуги под уступку прав денежных требований;
- услуги финансирования в рамках агентских договоров;
- приобретение и продажа товаров в рамках оказания комплексных финансовых услуг клиентам.

Среднесписочная численность работающих за отчетный период сотрудников Общества в 2025 году составила 337 человек, в 2024 году – 324 человека, 2023 год – 243 человека.

Настоящая бухгалтерская (финансовая) отчетность была подписана (утверждена) 23 марта 2026 г.

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению общим собранием участников, срок утверждения еще не определен.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные подходы к подготовке годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности

Бухгалтерский учет в Обществе ведется в соответствии с Федеральным законом от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» и Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным Приказом Министерства финансов РФ от 29 июля 1998 г. № 34н в части, не противоречащей ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность», а также действующими федеральными и отраслевыми стандартами бухгалтерского учета. Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества за 2025 год была подготовлена в соответствии с тем же законом и стандартами.

В соответствии с п. 1 ст. 12 Федерального закона № 402-ФЗ объекты бухгалтерского учета подлежат денежному измерению.

Неопределенность оценочных значений

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иные источники неопределенности оценочных значений на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

- резерв расходов по полученным услугам;
- резерв под обесценение финансовых вложений;

- резерв на выплату премий работникам по итогам года;
- резерв на предстоящую оплату неиспользованных отпусков работников;
- резерв по сомнительным долгам;
- резерв под снижение стоимости запасов.

Порядок создания резерва по полученным услугам

Сумма резерва по услугам определяется на основании договоров оказания услуг. Сумма отчислений в резерв на услуги включена в состав управленческих расходов на последний день отчетного периода.

Порядок создания резерва под обесценение финансовых вложений

Резерв под обесценение финансовых вложений создается в соответствии с ПБУ 21/2008 «Изменение оценочных значений» и «Методикой формирования резервов по факторинговому портфелю ООО ВТБ Факторинг» на основании следующих принципов и подходов.

Целью формирования резервов является минимизация единовременного негативного влияния выявляемых потерь на финансовый результат Общества. При формировании резервов вне зависимости от стандартов и целей финансовой отчетности используется единая оценка кредитного риска, формируемая с учетом показателей вероятности дефолта (PD), доли потерь при дефолте (LGD), ожидаемых потерь (EL), стоимости возмещения (RR) и срока операций.

В качестве признаков обесценения при формировании резервов используются факторы кредитного риска, являющиеся объектами мониторинга. В целях расчета резерва сделки портфеля оцениваются на коллективной или индивидуальной основе.

Сделками, имеющими признаки существенного ухудшения кредитного качества от даты предоставления финансирования, признаются сделки, отнесенные к категориям Проблемной / Потенциально проблемной задолженности.

В зависимости от выбранного метода, Обществом применяется следующий порядок расчета резерва:

Метод расчета	Порядок расчета резерва
Коллективная оценка	Резерв рассчитывается с учетом величины PD по сделке, скорректированной на срок сделки, и параметра LGD, определенного в соответствии с требованиями «Методики определения компонентов риска ООО ВТБ Факторинг»
Индивидуальная оценка	Резерв рассчитывается с учетом вероятностного прогноза поступления денежных средств по сделке, дисконтированного к дате оценки и построенного в вариантах наиболее вероятного и консервативного сценариев реализации

Порядок создания резерва на выплату премий работникам по итогам года

Сумма резерва на выплату премий работникам по итогам отчетного периода определяется согласно Положению об оплате труда и премированию работников. Суммы отчислений в резерв на выплату премий работникам по итогам года включаются в состав управленческих расходов на последний день отчетного периода.

Порядок создания резерва на предстоящую оплату отпусков работников

Резервирование расходов на оплату отпусков проводится исходя из фактического количества дней отпуска, оставшегося неиспользованным сотрудниками на дату формирования резерва. Суммы отчислений в резерв на предстоящую оплату отпусков работников включаются в состав управленческих расходов на последний день отчетного периода.

Порядок создания резерва по сомнительным долгам

Общество создает резервы сомнительных долгов в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации.

Сомнительной считается дебиторская задолженность организации, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями. Величина резерва определяется отдельно по каждому сомнительному долгу в зависимости от финансового состояния (платежеспособности) должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично.

Если до конца отчетного года, следующего за годом создания резерва сомнительных долгов, этот резерв в какой-либо части не будет использован, то неизрасходованные суммы присоединяются при составлении бухгалтерского баланса на конец отчетного года к финансовым результатам.

Порядок создания резерва под снижение стоимости запасов

Материально-производственные запасы, которые морально устарели, полностью или частично потеряли свое первоначальное качество, либо текущая рыночная стоимость, стоимость продажи которых снизилась, отражаются в бухгалтерском балансе на конец отчетного года за вычетом резерва под снижение стоимости материальных ценностей. Резерв под снижение стоимости материальных ценностей рассчитывается в соответствии с внутренними нормативными документами Общества на величину разницы между чистой стоимостью продажи и фактической себестоимостью материально-производственных запасов, если последняя выше текущей рыночной стоимости (п. 30 ФСБУ 5/2019 «Запасы»).

При этом, в отношении отгруженных товаров, учитываемых на счете 45 «Товары отгруженные», чистую стоимость продажи Общество оценивает исходя из ожидаемой к получению от покупателей суммы за эти товары (п. 7 МСФО (IAS) 2 «Запасы») и создает резервы под риск утраты платежеспособности покупателей, в адрес которых товары отгружены, на конец каждого месяца с применением подходов, зафиксированных в «Методике формирования резервов по факторинговому портфелю ООО ВТБ Факторинг».

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью объекта основных средств считается общая сумма связанных с этим объектом капитальных вложений, осуществленных до признания объекта основных средств в бухгалтерском учете. Переоценка основных средств не производится (за исключением инвестиционной недвижимости, переоценка которой производится на каждую отчетную дату). (п.п. 12, 13, 21 ФСБУ 6/2020 «Основные средства»).

Амортизация объектов основных средств производится линейным способом.

Срок полезного использования объектов ОС определяемый исходя из ожидаемого периода времени, в течение которого объект будет приносить экономические выгоды (п.п. 8, 9 ФСБУ 6/2020 «Основные средства»).

Срок полезного использования по группам ОС представлен в таблице ниже:

Группа (вид) ОС	Ожидаемый срок полезного использования, месяцев
Транспортные средства (автомобили легковые)	60
Серверное оборудование и СХД	84
Компьютерная и прочая офисная техника (компьютеры)	48
Компьютерная и прочая офисная техника (мониторы)	72
Компьютерная и прочая офисная техника (ноутбуки)	84
Компьютерная и прочая офисная техника (тонкие клиенты)	120
Компьютерная и прочая офисная техника (принтеры, МФУ, сканеры)	60
Телекоммуникационное оборудование (сетевое оборудование)	84
Телефонные станции	120
Мебель офисная	84

Аренда

В момент заключения договора Общество оценивает, является ли договор арендой либо содержит ли он условия аренды, перечисленные в п. 5 ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды».

Общество применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Общество признает предмет аренды на дату предоставления предмета аренды в качестве права пользования активом с одновременным признанием обязательства по аренде.

Право пользования активом признается по фактической стоимости. Фактическая стоимость права пользования активом включает:

- а) величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- б) арендные платежи, осуществленные на дату предоставления предмета аренды или до такой даты;
- в) затраты арендатора в связи с поступлением предмета аренды и приведением его в состояние, пригодное для использования в запланированных целях;
- г) величину подлежащего исполнению арендатором оценочного обязательства, в частности, по демонтажу, перемещению предмета аренды, восстановлению окружающей среды, восстановлению предмета аренды до требуемого договором аренды состояния, если возникновение такого обязательства у арендатора обусловлено получением предмета аренды.

Обязательство по аренде первоначально оценивается как сумма приведенной стоимости будущих арендных платежей на дату этой оценки путем дисконтирования их номинальных величин (п. 15 ФСБУ 25/2018).

При передаче имущества в аренду Общество классифицирует все объекты учета в качестве операционной аренды за исключением случаев:

- если условиями договора аренды предусмотрен переход к арендатору права собственности на предмет аренды;
- если арендатор имеет право на покупку предмета аренды по цене значительно ниже его справедливой стоимости на дату реализации этого права.

Нематериальные активы

В соответствии с п.п. 13, 14 ФСБУ 14/2022 «Нематериальные активы» нематериальные активы принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью объекта нематериальных активов считается общая сумма связанных с этим объектом капитальных вложений, осуществленных до признания объекта нематериальных активов в бухгалтерском учете.

Общество не признает в составе НМА активы, удовлетворяющие признакам НМА с первоначальной стоимостью, которая не превышает 100 000 рублей за единицу (п. 4, 7 ФСБУ 14/2022).

Расходы на создание, приобретение таких НМА признаются расходами периода, в котором завершены капитальные вложения, связанные с приобретением, созданием этих активов. Контроль за наличием и движением таких активов ведется на забалансовом счете 020 «Малоценные НМА в эксплуатации».

В соответствии с п. 40 ФСБУ 14/2022 «Нематериальные активы» амортизация по нематериальным активам с определенным сроком полезного использования осуществляется линейным способом.

Срок полезного использования нематериальных активов определяется при принятии объекта к бухгалтерскому учету. Определение срока использования нематериальных активов производится исходя из:

- 1) срока действия прав Общества на результаты интеллектуальной деятельности, средства индивидуализации;
- 2) срока действия специального разрешения (лицензии) на осуществление отдельных видов деятельности;
- 3) ожидаемого периода использования объекта нематериальных активов с учетом нормативных, договорных и других ограничений использования, намерений руководства организации в отношении использования такого объекта;
- 4) ожидаемого морального устаревания, например, в результате изменения или усовершенствования производственного процесса или в результате изменения рыночного спроса на продукцию, работы, услуги, производимые с использованием нематериального актива;
- 5) срока полезного использования иного актива, с которым объект нематериальных активов непосредственно связан (например, срока полезного использования материального носителя (вещи), в которой выражены результаты интеллектуальной деятельности, средства индивидуализации);
- 6) других факторов, влияющих на использование объекта нематериальных активов Обществом.

Не подлежат амортизации объекты нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования, то есть объекты, по которым невозможно надежно определить срок полезного использования.

Общество проверяет такие нематериальные активы на возможность определения срока полезного использования ежегодно в конце отчетного периода, а также при наступлении фактов, свидетельствующих о появлении такой возможности. Амортизация таких нематериальных активов начинает начисляться с периода, в котором стало возможным надежно определить срок полезного использования (п. 33 ФСБУ 14/2022).

Амортизационные отчисления по нематериальным активам отражаются в бухгалтерском учете отчетного периода, к которому они относятся, и начисляются независимо от результатов деятельности Общества в отчетном периоде.

Общество не переоценивает группы однородных нематериальных активов по текущей рыночной стоимости.

Общество проверяет нематериальные активы на обесценение и учитывает изменение их балансовой стоимости вследствие обесценения в порядке, определенном Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов» (п. 43 ФСБУ 14/2022).

В бухгалтерском учете суммы накопленной амортизации и накопленного обесценения отражаются отдельно от первоначальной стоимости (переоцененной стоимости) объекта нематериальных активов и не изменяют ее.

Материально-производственные запасы

Учет материально-производственных запасов ведется в соответствии с Федеральным стандартом бухгалтерского учета ФСБУ 5/2019 «Запасы», утвержденным Приказом Минфина России от 15 ноября 2019 г. № 180н.

Запасы принимаются к бухгалтерскому учету по фактической себестоимости приобретения без использования счетов 15 «Заготовление и приобретение материальных ценностей» и 16 «Отклонение в стоимости материальных ценностей», учетные цены не применяются.

Списание материально-производственных запасов производится по методу средней себестоимости исходя из взвешенной оценки. Расчетным периодом является календарный месяц (пп. «б» п. 36, п. 39 ФСБУ 5/2019 «Запасы»).

Товары для перепродажи учитываются по фактической себестоимости, в которую включаются затраты, связанные с их приобретением. Произведенные затраты относятся непосредственно в дебет счета 41 «Товары».

Учет приобретенных товаров для перепродажи и отражение операций по договорам купли-продажи осуществляется на основании ежедневной и ежемесячной загрузки из операционной системы в объемных показателях. Количественный учет товаров для перепродажи ведется в операционной системе.

При отпуске товара для перепродажи их оценка производится по себестоимости каждой единицы.

Себестоимость единицы запаса при отпуске товаров определяется как стоимость запаса по договорной цене без учета иных затрат на приобретение.

Учет финансовых вложений

Учет финансовых вложений ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений».

В состав финансовых вложений включаются следующие основные виды финансовых вложений:

- инвестиции в ценные бумаги других организаций;
- вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций;
- займы, предоставленные другим организациям;
- депозитные вклады в кредитных организациях;
- финансирование дебиторов в рамках агентских договоров;
- дебиторская задолженность, приобретенная на основании договора уступки права требования;
- вложения в цифровые финансовые активы.

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на их приобретение. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, внесенных в счет вклада в уставный (складочный) капитал организации, признается их денежная оценка, согласованная учредителями (участниками) организации. Первоначальной стоимостью предоставленного займа является сумма перечисленных денежных средств.

В бухгалтерской отчетности по строке 1240 Финансовые вложения свернуто отражается дебиторская задолженность по приобретенным правам требований в сумме фактических затрат на их приобретение (уменьшенная на сумму задолженности Общества по выплате второго платежа клиентам и величину частичных погашений на конец периода) в соответствии с Федеральным законом № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» и ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений».

Если дебиторская задолженность приносит Обществу экономические выгоды в форме процентов и/или начисляемого вознаграждения, Общество признает такую задолженность в виде финансовых вложений в составе строки 1240 бухгалтерского баланса «Финансовые вложения» (п. 2 ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений»).

Если цифровые финансовые активы отвечают требованиям п. 2 ПБУ 19/02, то такие активы подлежат учету в качестве финансовых вложений с использованием счета 58.10 «Цифровые финансовые активы» и последующему отражению в бухгалтерском балансе в составе строк 1170/1240 «Финансовые вложения».

Доходы

Выручка принимается к бухгалтерскому учету в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной величине поступления денежных средств и иного имущества и (или) величине дебиторской задолженности (с учетом положений п. 3 Положения по бухгалтерскому учету ПБУ 9/99 «Доходы организации» № 32н). Если величина поступления покрывает лишь часть выручки, то выручка, принимаемая к бухгалтерскому учету, определяется как сумма поступления и дебиторской задолженности (в части, не покрытой поступлением).

Дата получения дохода от реализации факторинговых услуг клиенту (предоставление финансирования под уступку права требования долга к должнику), а также дохода от перепродажи права требования определяется как дата окончания периода (части периода) оказания факторинговой услуги, либо как дата оказания факторинговой услуги (по условиям договора) или как дата последующей уступки данного требования. При уступке права требования долга третьему лицу дата получения дохода от уступки права требования определяется как день подписания сторонами документа, подтверждающего уступку права требования.

По факторинговым услугам, срок оказания которых приходится на несколько отчетных периодов, а вознаграждение за оказание которых согласно договору рассчитывается однократно в конце периода оказания факторинговой услуги (т.е. на дату погашения, либо на дату последующей уступки денежного требования, и пр.) исходя из ставки, определяемой на дату окончания периода оказания факторинговой услуги, вознаграждение фактора исчисляется Обществом исходя из ставки, определяемой на последний день такого отчетного периода и за его соответствующую часть (при этом для целей определения ставки вознаграждения Общества по договору последний день отчетного периода признается датой окончания периода оказания факторинговой услуги).

Дата получения дохода от реализации товара признается по условиям договора – на дату отгрузки, либо после перехода права собственности на него к конечному покупателю.

При осуществлении операций, связанных с принятием кредитного риска в связи с длительным сроком погашения с единовременным взиманием вознаграждения, характеризующихся принятием риска несвоевременного и/или неполного погашения требований Общества, что может привести к потерям, Общество признает доход от операции равномерно в течение периода существования кредитного риска. Указанный доход отражается на соответствующих счетах бухгалтерского учета ежемесячно на последнее число месяца. В случае получения вознаграждения за данные операции единовременно (в момент перехода кредитного риска), в связи с отсутствием должной уверенности в получении Обществом в результате данной операции экономических выгод, в бухгалтерском учете организации признается кредиторская задолженность, а не выручка (абз. 7 п. 12 ПБУ 9/99).

Расходы

Расходами Общества признается уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов (денежных средств, иного имущества) и (или) возникновения обязательств, приводящее к уменьшению капитала Общества, за исключением уменьшения вкладов по решению участников (собственников имущества).

Расходы признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и иной формы осуществления (допущение временной определенности фактов хозяйственной деятельности).

Датой осуществления материальных расходов признается дата передачи материалов в производство, то есть, дата списания материалов со склада. Для оказанных Обществу услуг (работ) датой осуществления расхода признается дата подписания акта приемки-передачи услуг (работ).

Датой признания расходов по аренде имущества признается последний день отчетного (налогового) периода.

Датой признания расходов в виде сумм штрафов, пеней и (или) иных санкций за нарушение договорных обязательств, а также в виде сумм возмещения убытков (ущерба) определяется дата признания Обществом либо дата вступления в законную силу решения суда.

Общество применяет метод «Директ-Костинг»: косвенные расходы, собранные в течение отчетного периода на счетах 26 «Общехозяйственные расходы» и 44 «Расходы на продажу», полностью списываются в Дебет счета 90 «Выручка».

Расходами по обычным видам деятельности являются расходы, связанные с оказанием услуг и расходы в связи с приобретением и продажей товаров, которые классифицируются на прямые и косвенные — издержки обращения и общехозяйственные расходы.

Объектом учета расходов (центром затрат) является структурное подразделение Общества.

К прямым расходам относятся:

- покупная стоимость товаров;
- расходы по доставке товаров до складов;
- таможенные пошлины и таможенные сборы;
- услуги таможенного брокера и другие посреднические услуги по приобретению.

Указанные расходы включаются в покупную стоимость товаров, учитываемых на счете 41 «Товары».

Издержки обращения учитываются на счете 44 «Расходы на продажу», к ним относятся все другие расходы, связанные с приобретением и продажей товаров, учитываемых на счете 41 «Товары»:

- юридические, информационные и консультационные и иные аналогичные услуги, связанные с приобретением товаров;
- вознаграждение агентов и другие посреднические услуги;
- расходы по страхованию товаров во время перевозки;
- расходы на сертификацию товаров;
- расходы на рекламу товаров;
- другие расходы на продажу товаров.

К прочим расходам Общества относятся расходы в соответствии с ПБУ 10/99 «Расходы организации»:

- расходы, связанные с начислением и уплатой налога на имущество;
- проценты, начисленные организацией за предоставление ей в пользование денежных средств (кредитов);
- расходы, связанные с оплатой услуг кредитных учреждений (в т.ч. расчетно-кассовое обслуживание);
- отчисления в оценочные резервы, создаваемые в соответствии с правилами бухгалтерского учета, а также резервы, создаваемые в связи с признанием условных фактов хозяйственной деятельности;
- прочие расходы.

Общество показывает свернуто в отчете о финансовых результатах прочие доходы и соответствующие им прочие расходы в следующих случаях:

- правила бухгалтерского учета предусматривают или не запрещают такое отражение расходов;
- доходы и расходы, возникшие в результате одного и того же или аналогичного по характеру факта хозяйственной жизни, не являются существенными для характеристики финансового положения организации.

В частности, Общество показывает свернуто прочие доходы и расходы, связанные с увеличением и уменьшением оценочных резервов одного вида (под обесценение финансовых вложений, под снижение стоимости материальных ценностей, по сомнительным долгам) (п. 18.2 ПБУ 9/99, п. 21.2 ПБУ 10/99).

Учет расходов по займам и кредитам

Учет и раскрытие информации о расходах, связанных с выполнением обязательств по полученным займам и кредитам, осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 15/2008 «Учет расходов по займам и кредитам». Расходы по займам признаются прочими расходами, за исключением той их части, которая подлежит включению в стоимость инвестиционного актива (п. 7 ПБУ 15/2008).

Дополнительные расходы по займам включаются в состав прочих расходов одновременно на дату их возникновения.

При составлении бухгалтерской отчетности заемные обязательства (включая сумму основного долга и проценты к уплате) учитываются в составе краткосрочных, если они подлежат погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты. В составе краткосрочных заемных обязательств отражаются также заемные обязательства (включая сумму основного долга и проценты к уплате), ранее квалифицированные как долгосрочные, в части, подлежащей погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Денежные средства и их эквиваленты; отражение денежных потоков

Денежные средства и их эквиваленты

В целях составления отчета о движении денежных средств Общество включает в состав денежных средств денежные эквиваленты, под которыми понимаются краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. В частности, Общество относит к денежным эквивалентам депозитные вклады в кредитных организациях, выдаваемые по требованию и/или со сроком погашения три месяца и менее, а также высоколиквидные банковские векселя со сроком погашения до трех месяцев.

Свернутое отражение денежных потоков

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто в случаях, когда они характеризуют не столько деятельность организации, сколько деятельность ее контрагентов, и (или) когда поступления от одних лиц обуславливают соответствующие выплаты другим лицам. В частности, Общество отражает свернуто следующие денежные потоки:

- а) денежные потоки комиссионера или агента в связи с осуществлением ими комиссионных или агентских услуг (за исключением платы за сами услуги);
- б) денежные потоки финансового агента в связи с осуществлением факторинговых операций за (исключением платы за сами услуги);
- в) косвенные налоги в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему Российской Федерации или возмещение из нее.

При этом, денежные потоки в части оплаты услуг по вознаграждению фактора/агента, отражаются отдельно от денежных потоков в связи с осуществлением факторинговых операций или операций по агентским договорам и включаются в поступления от продажи товаров, работ и услуг.

Учет денежных потоков в иностранной валюте

Для целей составления отчета о движении денежных средств величина денежных потоков в иностранной валюте пересчитывается в рубли по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком Российской Федерации на дату осуществления или поступления платежа.

В случае если незамедлительно после поступления в иностранной валюте Общество в рамках своей обычной деятельности меняет полученную сумму иностранной валюты на рубли, то денежный поток отражается в отчете о движении денежных средств в сумме фактически полученных рублей без промежуточного пересчета иностранной валюты в рубли. В случае если незадолго до платежа в иностранной валюте Общество в рамках своей обычной деятельности меняет рубли на необходимую сумму иностранной валюты, то денежный поток отражается в отчете о движении денежных средств в сумме фактически уплаченных рублей без промежуточного пересчета иностранной валюты в рубли.

Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте

Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте, ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте».

Курсовая разница отражается в бухгалтерском учете и бухгалтерской (финансовой) отчетности в том отчетном периоде, к которому относится дата исполнения обязательств по оплате или за который составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность.

Курсовая разница подлежит зачислению на финансовые результаты Общества как прочие доходы или прочие расходы за исключением курсовой разницы, связанной с формированием уставного (складочного) капитала Общества, которая подлежит отнесению на добавочный капитал.

Курс ЦБ РФ на 31 декабря 2025 г. составил:

- доллар США 78,2267 рублей;
- евро 92,0938 рублей.

Курс ЦБ РФ на 31 декабря 2024 г. составил:

- доллар США – 101,6797 руб.;
- евро – 106,1028 руб.

Курс ЦБ РФ на 31 декабря 2023 г. составил:

- доллар США – 89,6883 руб.;
- евро – 99,1919 руб.

Иное

Затраты, произведенные организацией в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражаются в бухгалтерском балансе в соответствии с условиями признания активов, установленными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, и подлежат списанию в порядке, установленном для списания стоимости активов данного вида. В бухгалтерском учете данные затраты отражаются по счету 97 «Расходы будущих периодов», и в том случае, если они имеют долгосрочный характер, включаются в строку баланса «Прочие внеоборотные активы» за исключением части, подлежащей погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты. Такая краткосрочная часть, а также затраты изначально краткосрочного характера включаются в строку баланса «Прочие оборотные активы».

Общество учитывает объекты, которые не удовлетворяют признакам п. 4 ФСБУ 14/2022, но в отношении которых у Общества есть права на основании лицензионных договоров (иных документов), в составе расходов будущих периодов и относит на расходы ежемесячно в установленном порядке. Расходы, относящиеся к следующим месяцам, предварительно отражаются на счете 97 и подлежат списанию равномерно в течение срока действия договора.

Если по конкретному вопросу в нормативных правовых актах не установлены способы ведения бухгалтерского учета, то при формировании учетной политики осуществляется разработка организацией соответствующего способа, исходя из настоящего и иных положений по бухгалтерскому учету, а также Международных стандартов бухгалтерской (финансовой) отчетности (п. 7 ПБУ 1/2008).

Изменения в учетной политике

Общество внесло изменения в учетную политику на 2025 год в сравнении с 2024 годом по причине вступления в силу федеральных стандартов бухгалтерского учета ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность», ФСБУ 28/2023 «Инвентаризация».

Обществом применяются формы бухгалтерской отчетности, утвержденные ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность».

Проведение инвентаризаций имущества и финансовых обязательств предприятия и их результатов осуществляются в соответствии с «Методическими указаниями по инвентаризации имущества и финансовых обязательств», утвержденными приказом Минфина РФ от 13 июня 1995 г. № 49 и с 1 апреля 2025 г. в соответствии с ФСБУ 28/2023 «Инвентаризация».

3. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Наличие и движение нематериальных активов в течение отчетного периода представлено в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме, Таблица 3.1.

Информация о нематериальных активах, созданных самим Обществом, представлена в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме, Таблица 3.2.

Информация о наличии амортизируемых и неамортизируемых нематериальных активов представлена в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме, Таблица 3.3.

Информация о незаконченных операциях по приобретению и созданию нематериальных активов (капитальных вложениях в объекты нематериальных активов) представлена в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме, Таблица 3.4.

Наличие и движение прав на результаты интеллектуальной деятельности, не отвечающих признакам нематериального актива, в течение отчетного периода представлено в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме, Таблица 3.5.

Оставшийся срок полезного использования нематериальных активов на 31 декабря 2025 года составляет от 4 до 113 месяцев.

4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Наличие основных средств по группам в разрезе первоначальной стоимости и накопленной амортизации на начало и конец отчетного периода, а также движение основных средств за отчетный период (поступление, выбытие, изменение стоимости, амортизация и другие изменения) представлены в Таблице 4.1 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме.

Наличие прав пользования активами в разрезе первоначальной стоимости и накопленной амортизации на начало и конец отчетного периода, а также движение прав пользования активами за отчетный период (поступление, выбытие, изменение стоимости, амортизация и другие изменения) представлены в Таблице 4.2 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме.

Информация о наличии амортизируемых и неамортизируемых основных средств представлена в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме, Таблица 4.3.

Балансовая стоимость капитальных вложений в объекты основных средств, отличные от инвестиционной недвижимости, на начало и конец отчетного периода, а также движение указанных капитальных вложений за отчетный период представлены в Таблице 4.4 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме.

5. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Информация о наличии и движении финансовых вложений в отчетном периоде представлена в Таблице 5.1 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме.

По состоянию на 31 декабря стоимость долгосрочных финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, составила (тыс. руб.):

Строка 1170	2025 год	2024 год	2023 год
Приобретенные права требования	515 610	1 127 405	4 396 014
Резерв под обесценение финансовых вложений	(1 038)	(24 500)	(7 578)
Приобретенные доли в других Обществах	10	10	10
Итого	514 582	1 102 915	4 388 446

По состоянию на 31 декабря стоимость краткосрочных финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, составила (тыс. руб.):

Строка 1240	2025 год	2024 год	2023 год
Приобретенные права требования, финансирование по агентским договорам	167 306 128	195 189 264	105 110 244
Предоставленные займы	1 266 532	8 216 595	21 519 616
Резерв под обесценение финансовых вложений	(4 297 989)	(3 737 969)	(4 795 776)
Итого	164 274 671	199 667 890	121 834 084

Все финансовые вложения удерживаются до момента погашения.

Информация о полученном по данным сделкам обеспечении приведена в разделе 21. «Условные обязательства и условные активы».

Предоставленные займы

По состоянию на 31 декабря предоставленные займы включали (тыс. руб.):

Заемщик (по срокам погашения)	Сумма, подлежащая погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	Сумма, подлежащая погашению в период более 12 месяцев после отчетной даты	Срок погашения	Полученное обеспечение
Займы, выданные связанным сторонам	1 266 532	—	31 марта 2026 г.	Отсутствует
Итого предоставленные займы на 31 декабря 2025 г.	1 266 532	—	—	—
Займы, выданные связанным сторонам	8 216 595	—	6 марта 2025 г.	Отсутствует
Итого предоставленные займы на 31 декабря 2024 г.	8 216 595	—	—	—
Займы, выданные связанным сторонам	21 519 616	—	5 июня 2024 г.	Отсутствует
Итого предоставленные займы на 31 декабря 2023 г.	21 519 616	—	—	—

Все перечисленные выше предоставленные займы номинированы в российских рублях.

Резерв под обесценение финансовых вложений

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение финансовых вложений за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.:

	Резерв под обесценение финансовых вложений
На 31 декабря 2024 г.	(3 762 469)
Создание/(восстановление) резерва за период	(1 089 647)
Списанные суммы	553 089
На 31 декабря 2025 г.	(4 299 027)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение финансовых вложений за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.:

	Резерв под обесценение финансовых вложений
На 31 декабря 2023 г.	(4 803 354)
Создание/(восстановление) резерва за период	98 572
Списанные суммы	942 313
На 31 декабря 2024 г.	(3 762 469)

6. ЗАПАСЫ

Информация о наличии и движении запасов, а также резерва под обесценение в отчетном периоде представлена в Таблице 6.1 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме.

Информация о запасах, находящихся в пути, представлена в Таблице 6.2 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме.

7. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Информация о наличии и движении дебиторской задолженности за отчетный период представлена в Таблице 7.1. Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме. В обороты не включена дебиторская задолженность, образовавшаяся и погашенная в одном отчетном периоде.

Информация о полученном по данным сделкам обеспечении приведена в разделе 21. «Условные обязательства и условные активы».

8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ДЕНЕЖНЫЕ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и денежные эквиваленты включают по состоянию на 31 декабря (тыс. руб.):

	2025 год	2024 год	2023 год
Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банках, тыс. руб.	2 576 853	2 229 395	1 257 166
Итого денежные средства в составе отчета о движении денежных средств	2 576 853	2 229 395	1 257 166

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Общество имело источники фондирования в общем объеме до 510,52 млрд руб., в том числе, по кредиторам:

- кредитные организации – кредитные линии с совокупным максимальным возобновляемым лимитом 370,52 млрд руб.;
- облигационный займ – на общую сумму до 100 млрд руб.;
- прочие кредиторы – займы с совокупным максимальным возобновляемым лимитом 40 млрд руб.

У Общества имеются доступные источники для дополнительного привлечения денежных средств по действующим кредитным соглашениям и договорам займа в совокупной величине до 244,9 млрд руб. (лимит задолженности).

9. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Общество произвело расходы, относящиеся к следующим периодам. В бухгалтерском учете данные расходы отражаются по счету 97 «Расходы будущих периодов», которые, в зависимости от сроков погашения (до 12 месяцев и более) включаются в I раздел Бухгалтерского баланса «Внеоборотные активы» (строка «Прочие внеоборотные активы») или II раздел Бухгалтерского баланса «Оборотные активы» (строка «Прочие оборотные активы»).

Также в составе Прочих оборотных активов Общество отражает сумму НДС по отгруженным товарам. Сумма НДС по отгруженным товарам по состоянию на 31 декабря 2025 г. составила 543 133 тыс. руб., на 31 декабря 2024 г. – 809 588 тыс. руб., на 31 декабря 2023 г. – 768 872 тыс. руб.

10. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

	Уставный капитал (тыс. руб.)	Доли, принадлежащие Обществу
На 31 декабря 2023 г.	218 351	—
Увеличение (уменьшение) уставного капитала	—	—
Изменение доли, принадлежащей Обществу	—	—
На 31 декабря 2024 г.	218 351	—
Увеличение (уменьшение) уставного капитала	—	—
Изменение доли, принадлежащей Обществу	—	—
На 31 декабря 2025 г.	218 351	—

Единственным участником Общества, владеющим долей, составляющей 100 (сто) процентов уставного капитала, является Банк ВТБ (публичное акционерное общество). Доля полностью оплачена.

В 2025 году было произведено распределение прибыли на выплату дивидендов единственному участнику Общества в сумме 975 000 тыс. руб. (в 2024 году было произведено распределение прибыли за 2023 год: 900 000 тыс. руб., в 2023 году было произведено распределение прибыли за 2022 год: 30 000 тыс. руб.).

11. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

Информация о наличии и движении обязательств по кредитам и займам в отчетном периоде представлена в Таблице 8.1 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме.

Заемные средства по состоянию на 31 декабря получены в рублях и включали, в тыс. руб.:

	2025 год		2024 год		2023 год	
	Кратко-срочные заемные средства	Долго-срочные заемные средства	Кратко-срочные заемные средства	Долго-срочные заемные средства	Кратко-срочные заемные средства	Долго-срочные заемные средства
Кредиты банков	66 318 761	528 870	177 419 415	945 760	124 243 934	4 229 449
Проценты по кредитам	31 322	—	448 956	—	46 773	—
Займы полученные	—	—	30 000 000	—	—	—
Выпуск ЦФА	1 000 000	—	—	—	5 000 000	—
Проценты по займам/ЦФА	16 979	—	55 488	—	—	—
Размещенные облигации	99 677 096	—	—	527 667	—	—
НКД по облигациям	1 511 518	—	1 340	—	—	—
Итого заемные средства	168 555 676	528 870	207 925 199	1 473 427	129 290 707	4 229 449

Сумма расходов по займам и кредитам, включенных строку «Проценты к уплате», в 2025 году составила 32 340 857 тыс. руб., в 2024 году – 37 841 605 тыс. руб.

Штрафные санкции за неисполнение обязательств по кредитным соглашениям по состоянию на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. отсутствуют.

Краткосрочные заемные средства

Краткосрочные заемные средства по состоянию на 31 декабря получены в рублях и имели следующую структуру (тыс. руб.):

Наименование	Остаток кредитов на 31 декабря, тыс. руб.	Срок погашения	Предоставленные обеспечения
Банк ВТБ (ПАО)	66 318 761	до 365 дней	Отсутствуют
Размещение облигаций	99 677 096	до 359 дней	Отсутствуют
Выпуск ЦФА	1 000 000	до 51 дня	Отсутствуют
Итого на 31 декабря 2025 г.	166 995 857	х	х
Банк ВТБ (ПАО)	177 419 415	до 365 дней	Отсутствуют
Прочие кредиторы	30 000 000	до 105 дней	Отсутствуют
Итого на 31 декабря 2024 г.	207 419 415	х	х
Банк ВТБ (ПАО)	37 749 935	до 365 дней	Отсутствуют
БФКО (ПАО)	85 494 000	до 297 дней	Отсутствуют
АО «АЛЬФА-БАНК»	1 000 000	до 26 дней	Отсутствуют
Выпуск ЦФА	5 000 000	до 76 дней	Отсутствуют
Итого на 31 декабря 2023 г.	129 243 935	х	х

Все краткосрочные кредиты номинированы в российских рублях.

Долгосрочные заемные средства

Долгосрочные заемные средства по состоянию на 31 декабря номинированы в рублях и имели следующую структуру (тыс. руб.):

Наименование	Остаток кредитов, тыс. руб.	Срок погашения	Предоставленные обеспечения
Банк ВТБ (ПАО)	528 870	до 978 дней	
Итого на 31 декабря 2025 г.	528 870	х	х
Банк ВТБ (ПАО)	945 760	до 1 343 дней	Отсутствуют
Размещение облигаций	527 667	до 724 дней	Отсутствуют
Итого на 31 декабря 2024 г.	1 473 427	х	х
Банк ВТБ (ПАО)	4 229 449	до 1 633 дней	Отсутствуют
Итого на 31 декабря 2023 г.	4 229 449	х	х

Планируемое погашение долгосрочных кредитных обязательств на 31 декабря 2025 г. представлено в таблице (тыс. руб.):

Период	Итого, тыс. руб.
2027 год	461 913
2028 год	66 957
Итого	528 870

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Обществом осуществлено размещение трех выпусков Бездокументарных купонных облигаций:

Регистрационный номер	ISIN	Количество ЦБ	Номинал, тыс. руб.	Стоимость выпуска, тыс. руб.	Дата погашения
4B02-01-00204-L	RU000A10AHP1	677 096	1,0	677 096	25.12.2026
4B02-01-00204-L-001P	RU000A10BVY2	50 000 000	1,0	50 000 000	20.08.2026
4B02-02-00204-L-001P	RU000A10BWA0	49 000 000	1,0	49 000 000	21.08.2026
Всего сумма размещенных выпусков				99 677 096	

12. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Оценочные обязательства по состоянию на 31 декабря 2025 г. являются краткосрочными.

Информация о составе и движении оценочных обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 г., на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. представлена в Таблице 8.2 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме.

13. АРЕНДА

Общество в качестве арендатора

У Общества имеются договоры аренды офисных помещений, парковочных мест, помещений ЦОД, земельного участка. Срок аренды офисных помещений, парковочных мест и помещений ЦОД составляет от 1 до 5 лет, срок аренды земельного участка составляет 36 лет. Обязательства Общества по договорам аренды обеспечены правом собственности арендодателя на арендуемые активы. Как правило, Общество не вправе передавать или сдавать арендуемые активы в субаренду без предварительного согласования с арендодателем.

Балансовая стоимость признанных прав пользования активом и ее изменения в течение периода приведены в Таблице 4.2 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме.

Расходы, связанные с улучшениями предметов аренды, в 2025 году Обществом не производились.

Расходы в связи с поступлением предметов аренды и приведением их в состояние, пригодное для использования в запланированных целях, в течение 2025 года Обществом не производились.

Общество определяет ставку дисконтирования в каждом отдельном случае по каждому отдельному договору аренды. В качестве ставки дисконтирования применяется ставка, по которой Общество привлекает или могло бы привлечь заемные средства на срок, сопоставимый со сроком аренды.

Сумма процентов, начисленных на задолженность по арендным платежам, приведена в таблице ниже (тыс. руб.):

Расходы	2025 год	2024 год
Процентные расходы (включены в строку 2330 «Проценты к уплате»)	22 037	9 682
Итого	22 037	9 682

У Общества также имеются договоры аренды офисного оборудования, имеющего стоимость до 300 тыс. руб. В отношении этих договоров Общество не признает предмет аренды в качестве права пользования активом и не признает обязательство по аренде.

Информация о расходах и будущих арендных платежах для договоров аренды активов со стоимостью менее 300 тыс. руб. приведена в таблице ниже (тыс. руб.):

2025 год	Расходы периода	Будущие арендные платежи
Расходы по аренде, относящиеся к аренде активов, стоимость которых не превышает 300 тыс. руб. (включены в строку 2220 «Управленческие расходы»)	246	240
Итого	246	240

Общество в качестве арендодателя

Обществом заключено несколько договоров субаренды части офисных помещений. Данные договоры заключены на срок 11 месяцев с пролонгацией. Все договоры аренды включают положение о возможности пересмотра арендной платы в сторону повышения в соответствии с преобладающими рыночными условиями.

Доход от операционной аренды, признанный Обществом, составил (тыс. руб.):

Доходы от операционной аренды	2025 год	2024 год
Доход, относящийся к переменным арендным платежам	—	—
Доход, относящийся к платежам в твердой сумме	480	599
Итого доход от операционной аренды	480	599

14. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

На 31 декабря прочие обязательства состояли из следующих позиций (тыс. руб.):

Виды обязательств	2025 год		2024 год		2023 год	
	Долго-срочные	Кратко-срочные	Долго-срочные	Кратко-срочные	Долго-срочные	Кратко-срочные
Обязательство по аренде	74 495	180 271	17 176	95 025	82 260	116 707
Итого	74 495	180 271	17 176	95 025	82 260	116 707

15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Наличие и движение кредиторской задолженности в отчетном периоде раскрывается в Таблице 8.1 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме. В оборотах не включена кредиторская задолженность, образовавшаяся и погашенная в одном отчетном периоде.

Кредиторская задолженность выражена в российских рублях.

Задолженность перед государственными внебюджетными фондами

Задолженность перед государственными внебюджетными фондами по состоянию на 31 декабря 2025 г., на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. имела следующую структуру (тыс. руб.).

	2025 год	2024 год	2023 год
Страховые взносы – всего, в том числе:	18 077	15 098	—
- Фонд пенсионного и социального страхования Российской Федерации	18 077	14 820	—
- Фонд пенсионного и социального страхования Российской Федерации (социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний)	—	278	—
Итого задолженность перед государственными внебюджетными фондами	18 077	15 098	—

Задолженность по налогам и сборам

Задолженность по налогам и сборам по состоянию на 31 декабря включает (тыс. руб.):

	2025 год	2024 год	2023 год
Налог на добавленную стоимость	1 449 768	2 113 918	1 199 767
Налог на прибыль	—	—	121 731
Земельный налог	—	170	104
Налог на доходы физических лиц	—	—	21
Итого задолженность по налогам	1 449 768	2 114 088	1 321 623

По состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 гг. Общество не имело просроченных обязательств по налогам и сборам.

16. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ПО ДОХОДАМ И РАСХОДАМ ОБЩЕСТВА

Выручка и себестоимость

Информация о выручке (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей) (ПБУ 9/99), себестоимости проданных товаров, продукции, работ, услуг, а также коммерческих и управленческих расходах представлена ниже (ПБУ 10/99):

тыс. руб.

Виды деятельности	Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и других аналогичных платежей)	Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	Валовая прибыль
Реализация услуг	34 643 816	—	34 643 816
Реализация товаров для перепродажи	17 762 341	(16 865 559)	896 782
Операции с ЦФА	8 923 281	(8 500 000)	423 281
Итого за 2025 год	61 329 438	(25 365 559)	35 963 879

тыс. руб.

Виды деятельности	Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и других аналогичных платежей)	Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	Валовая прибыль
Реализация услуг	37 188 788	—	37 188 788
Реализация товаров для перепродажи	33 513 733	(31 780 087)	1 733 646
Операции с ЦФА	1 557	—	1 557
Итого за 2024 год	70 704 078	(31 780 087)	38 923 991

В течение отчетного года Общество не осуществляло реализацию товаров, работ, услуг, оплата которых по договору предусматривала исполнение обязательств контрагентов неденежными средствами (п. 19 ПБУ 9/99). Вся выручка по видам деятельности в 2025 году и 2024 году получена на внутреннем рынке.

Информация о коммерческих и управленческих расходах Общества в отчетном периоде в разрезе элементов представлена ниже (тыс. руб.):

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Управленческие расходы	2 120 847	1 775 496
Материальные затраты	13 194	22 383
Расходы на оплату труда	1 290 150	978 064
Отчисления на социальные нужды	322 560	257 063
Амортизация	185 915	154 416
Прочие затраты	309 028	363 570
Коммерческие расходы	423 484	825 550
Агентские вознаграждения	423 484	825 550

17. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

В течение 2025 года были произведены и понесены следующие доходы и расходы (тыс. руб.):

Прочие доходы	Доходы за 2025 год	Доходы за 2024 год
Коммерческий кредит	463 691	476 221
Пени по договорам факторинга	41 815	8 779
Курсовые разницы	2 656	28 243

Прочие доходы	Доходы за 2025 год	Доходы за 2024 год
Доходы по договорам поручительств	11 743	—
Штрафы, пени, неустойки к получению по договорам купли-продажи	5 715	59 674
Резерв под обесценение МПЗ	4 838	3 398
Субсидии к получению	3 277	—
Неустойки по договорам поставки (дебиторам)	1 238	7 073
Возмещение судебных издержек	862	—
Резерв под обесценение финансовых вложений	—	98 572
Доходы (расходы), связанные с продажей (покупкой) валюты	—	20 638
Резерв по сомнительным долгам	—	817
Резерв оценочного обязательства	—	331
Прочие доходы	286 514	36 005
Итого прочие доходы	822 349	739 751

Прочие расходы	Расходы за 2025 год	Расходы за 2024 год
Резерв под обесценение финансовых вложений	1 089 647	—
Услуги банка	26 505	17 342
Курсовые разницы	—	40 461
Комиссии биржи	12 897	—
Государственная пошлина	2 183	—
Материальная помощь	1 570	1 450
Доходы (расходы), связанные с продажей (покупкой) валюты	1 178	20 663
НДС за счет собственных средств	973	1 987
Резерв оценочного обязательства	725	—
Резервы по сомнительным долгам	709	—
Штрафы, пени и неустойки к уплате	92	35
Расходы на организацию финансирования	—	4 054
Прочие расходы	119 561	111 061
Итого прочие расходы	1 256 040	197 053

Величина выплаченного (подлежащего выплате) вознаграждения аудиторской организации представлены в следующей таблице:

	Сумма, тыс. руб.
Вознаграждение за проведение аудита бухгалтерской отчетности Общества за 2025 год (включая НДС)	9 740
Вознаграждение за иные аудиторские услуги, оказанные в 2025 году (включая НДС)	7 560
Вознаграждение за прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, оказанные в 2025 году (включая НДС)	7 701

18. РАСЧЕТЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Информация об отложенном налоге по состоянию на 31 декабря 2025 г. представлена ниже (тыс. руб.):

Баланс временных разниц	Сальдо на начало периода	Изменения текущего периода	Сальдо на конец периода
Резервы под обесценение финансовых вложений	3 762 469	536 558	4 299 027
Резервы предстоящих расходов	365 477	126 767	492 244
Резервы под снижение стоимости материальных ценностей	6 819	(4 839)	1 980
Резервы по сомнительным долгам	32 319	(6 766)	25 553
Разницы в начислении амортизации по НМА (пересмотр СПИ по НМА)	(87 448)	(54 231)	(141 679)
Разницы в формировании стоимости ВНА	(8 375)	6 633	(1 742)
Арендные обязательства (ФСБУ 25/2018)	118 059	185 229	303 288
Основные средства	(102 549)	(164 663)	(267 212)
Проценты по обязательствам (ФСБУ 25/2018)	(5 807)	(42 220)	(48 027)
Расходы будущих периодов	91 546	(6 976)	84 570
Дебиторская задолженность	(1 557)	(78 781)	(80 338)

Баланс временных разниц	Сальдо на начало периода	Изменения текущего периода	Сальдо на конец периода
Прочие расходы	107 461	(107 461)	–
Итого временные разницы	4 278 414	389 250	4 667 664
Применимая ставка налога	25	25	25
Итого ОНА/ОНО по временным разницам	1 069 603	97 313	1 166 916
Итого отложенный налог на прибыль	1 069 603	97 313	1 166 916

Информация об отложенном налоге по состоянию на 31 декабря 2024 г. представлена ниже (тыс. руб.):

Баланс временных разниц	Сальдо на начало периода	Корректировка данных отчетного периода в связи с изменениями учетной политики (ФСБУ 14/2022)	Изменения текущего периода	Сальдо на конец периода
Резервы под обесценение финансовых вложений	4 803 354	–	(1 040 885)	3 762 469
Резервы предстоящих расходов	253 370	–	112 107	365 477
Резервы под снижение стоимости материальных ценностей	10 217	–	(3 398)	6 819
Резервы по сомнительным долгам	33 136	–	(817)	32 319
Разницы в начислении амортизации по НМА (пересмотр СПИ по НМА)	(60 756)	(7 278)	(19 414)	(87 448)
Разницы в формировании стоимости ВНА	(6 259)	(18 473)	16 357	(8 375)
Арендные обязательства (ФСБУ 25/2018)	212 387	–	(94 328)	118 059
Основные средства	(182 791)	–	80 242	(102 549)
Проценты по обязательствам (ФСБУ 25/2018)	(13 420)	–	7 613	(5 807)
Расходы будущих периодов	62 785	25 751	3 010	91 546
Дебиторская задолженность	–	–	(1 557)	(1 557)
Прочие расходы	–	–	107 461	107 461
Итого временные разницы	5 112 023	–	(833 609)	4 278 414
Применимая ставка налога	20	20	20	20
Итого ОНА/ОНО по временным разницам	1 022 405	–	(166 723)	855 682
Изменения применяемых налоговых ставок (до 25%)	–	–	213 921	213 921
Итого отложенный налог на прибыль	1 022 405	–	47 198	1 069 603

В соответствии с Федеральным законом от 12 июля 2024 г. № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» с 1 января 2025 г. базовая налоговая ставка выросла до 25%. Величина отложенных налоговых активов и обязательств была пересчитана по новой ставке на дату, предшествующую дате начала применения измененных ставок, с отнесением возникшей в результате пересчета разницы на счет учета прибылей и убытков в части операций, не включенных в бухгалтерскую прибыль (убыток), но формирующих налоговую базу по налогу на прибыль в другом или в других отчетных периодах.

Взаимосвязь между расходом (доходом) по налогу на прибыль и показателем прибыли (убытка) до налогообложения приведена в таблице ниже (тыс. руб.):

		За 2025 год	За 2024 год
Прибыль (убыток) до налогообложения	[1]	2 468 057	1 597 691
в т.ч.			
облагаемая по ставке налога на прибыль 25%		2 472 178	–
облагаемая по ставке налога на прибыль 20%		(4 121)	1 597 691
Сумма условного расхода (условного дохода) по налогу на прибыль	[2]	617 220	319 538
Постоянный налоговый расход (доход)	[3]	11 888	16 129
Материальная помощь сотрудникам		393	290
НДС за счет собственных средств		243	397
Прочие материальные расходы, не принимаемые в НУ		2 134	2 921

		За 2025 год	За 2024 год
Членские взносы		63	38
Прочие расходы, не принимаемые в НУ		11 005	12 483
Расходы на пользование ПО с повышающим коэффициентом		(1 950)	—
Пересчет отложенных налогов за счет изменения ставки налога на прибыль (до 25%)	[4]	—	(213 921)
Расход (доход) по налогу на прибыль	[5] = [2] + [3] + [4]	629 108	121 746

19. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Общество осуществляет деятельность в одном операционном сегменте – Факторинговая деятельность, которая включает:

- факторинговые услуги под уступку прав денежных требований;
- услуги финансирования в рамках агентских договоров;
- приобретение и продажа товаров в рамках оказания комплексных финансовых услуг клиентам.

20. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

В процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности Общество производит операции с обществами, которые являются связанными сторонами.

Общество принадлежит к группе лиц Банка ВТБ (публичное акционерное общество). К аффилированным лицам общества относятся лица, входящие в группу лиц Банка ВТБ (публичное акционерное общество).

К операциям со связанными сторонами, в основном, относятся операции:

- приобретение и продажа товаров, работ, услуг;
- приобретение и продажа основных средств и других активов;
- аренда имущества и предоставление имущества в аренду;
- финансовые операции, включая предоставление займов;
- передача в виде вклада в уставные (складочные) капиталы;
- предоставление и получение обеспечений исполнения обязательств.

Стоимостные показатели, условия, сроки и форма расчетов по незавершенным на 31 декабря операциям (тыс. руб.):

Признак связанности и вид задолженности	2025 год	2024 год	2023 год	Условия и сроки осуществления расчетов	Форма расчетов
Дебиторская задолженность, в т.ч. прочая	12 171	54 195	27 992		
- основного хозяйственного общества	9 814	51 584	26 994	Сроки и условия определены договором	Безналичная
- дочерних хозяйственных обществ	11	11	11	Сроки и условия определены договором	Безналичная
- других связанных сторон	2 346	2 600	987	Сроки и условия определены договором	Безналичная
Авансы выданные	570	3 383	1 008		
- основному хозяйственному обществу	474	3 383	1 008	Сроки и условия определены договором	Безналичная

Признак связанности и вид задолженности	2025 год	2024 год	2023 год	Условия и сроки осуществления расчетов	Форма расчетов
- другим связанным сторонам	96	—	—	Сроки и условия определены договором	Безналичная
Займы выданные и размещенные депозиты, в т.ч. задолженность по процентам	2 794 567	8 232 629	21 540 496		
- основного хозяйственного общества	1 527 444	—	—	—	—
- дочерних хозяйственных обществ	—	—	85 083	Сроки и условия определены договором займа	Безналичная
- других связанных сторон	1 267 123	8 232 629	21 455 413	Сроки и условия определены договором займа	Безналичная
Кредиторская задолженность	90	90	—		
- зависимым хозяйственным обществам	90	90	—	Сроки и условия определены договором	Безналичная
Задолженность по кредитам и займам, в т.ч. по процентам начисленным	66 878 953	208 869 619	127 519 110		
- основному хозяйственному обществу	66 878 953	178 814 131	42 025 110	Сроки и условия определены кредитными соглашениями	Безналичная
- другим связанным сторонам	—	30 055 488	85 494 000	Сроки и условия определены договором займа	Безналичная

В течение 2025 года Общество выплатило краткосрочное вознаграждение основному управленческому персоналу в совокупности 127 715 тыс. руб. В 2024 году сумма таких выплат Общества составила 99 686 тыс. руб. Долгосрочное вознаграждение не выплачивалось. В состав ключевого управленческого персонала Общества включает Генерального директора, Главного бухгалтера и директоров дирекций.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Общество имеет денежные средства, находящиеся на счетах кредитных организациях, являющимися связанными сторонами 2 576 831 тыс. руб. на 31 декабря 2024 г. в размере 2 229 376 тыс. руб.; на 31 декабря 2023 г. в размере 1 257 147 тыс. руб.

Виды и объем операций Общества со связанными сторонами (тыс. руб.):

Признак связанности и вид операции	2025 год	2024 год
Продажа товаров, работ, услуг (без НДС)	22 774	20 491
- дочерние хозяйственные общества	36	36
- другие связанные стороны	22 738	20 455
Приобретение товаров, работ, услуг (без НДС)	45 206	21 914
- основное хозяйственное общество	26 910	21 635
- другие связанные стороны	18 296	279
Аренда имущества у связанных сторон (без НДС)	10 562	11 387
- основное хозяйственное общество	10 562	11 387
Предоставление имущества в аренду связанным сторонам (без НДС)	477	595
- дочерние хозяйственные общества	50	168
- другие связанные стороны	427	427
Финансовые операции, включая займы – полученные от связанных сторон	839 937 344	1 234 452 727
- основное хозяйственное общество	839 937 344	865 653 044
- другие связанные стороны	—	368 799 683

Признак связанности и вид операции	2025 год	2024 год
Проценты по займам, полученным от связанных сторон	22 472 887	37 512 161
- основное хозяйственное общество	20 761 953	16 112 367
- другие связанные стороны	1 710 934	21 399 794
Финансовые операции, включая займы – выданные связанным сторонам и депозиты, размещенные у связанных сторон	41 867 740	50 358 946
- основное хозяйственное общество	9 485 000	–
- дочерние хозяйственные общества	19 338 484	2 302 098
- другие связанные стороны	13 044 256	48 056 848
Проценты по займам, выданным связанным сторонам, и депозитам	1 832 679	1 633 372
- основное хозяйственное общество	322 366	405 359
- дочерние хозяйственные общества	621 751	162 214
- другие связанные стороны	888 562	1 065 799
Дивиденды к выплате	975 000	900 000
- основное хозяйственное общество	975 000	900 000

Существенные денежные потоки между Обществом и его связанными сторонами (тыс. руб.):

Признак связанности и вид операции	2025 год	2024 год
Поступление денежных средств от связанных сторон (текущие операции)	393 529	404 524
- основное хозяйственное общество, в т.ч.	365 372	380 806
<i>проценты на остаток денежных средств на счете</i>	<i>352 644</i>	<i>329 137</i>
<i>проценты по депозитам к получению</i>	<i>12 728</i>	<i>51 669</i>
- дочерние хозяйственные общества	104	245
- другие связанные стороны	28 053	23 473
Направление денежных средств связанным сторонам (текущие операции)	(23 004 909)	(19 210 702)
- основное хозяйственное общество	(21 218 216)	(15 747 219)
<i>проценты по долговым обязательствам</i>	<i>(21 179 587)</i>	<i>(15 709 137)</i>
<i>поставщикам за товары, работы услуги</i>	<i>(38 629)</i>	<i>(38 082)</i>
- другие связанные стороны	(1 786 693)	(3 463 483)
Поступление денежных средств от связанных сторон (инвестиционные операции)	40 858 559	45 990 100
- дочерние хозяйственные общества	19 960 235	2 549 395
<i>возврат предоставленных займов</i>	<i>19 338 484</i>	<i>2 387 098</i>
<i>поступление процентов</i>	<i>621 751</i>	<i>162 297</i>
- другие связанные стороны, в т.ч.	20 898 324	43 440 705
<i>возврат предоставленных займов</i>	<i>19 994 319</i>	<i>42 388 470</i>
<i>поступление процентов</i>	<i>904 005</i>	<i>1 052 235</i>
Направление денежных средств связанным сторонам (инвестиционные операции)	(32 382 740)	(50 358 946)
- дочерние хозяйственные общества, в т.ч.	(19 338 484)	(2 302 098)
<i>предоставление займов</i>	<i>(19 338 484)</i>	<i>(2 302 098)</i>
- другие связанные стороны, в т.ч.	(13 044 256)	(48 056 848)
<i>предоставление займов</i>	<i>(13 044 256)</i>	<i>(48 056 848)</i>
Поступление денежных средств от связанных сторон (финансовые операции)	839 937 344	1 234 452 727
- основное хозяйственное общество, в т.ч.	839 937 344	865 653 044
<i>получение кредитов и займов</i>	<i>839 937 344</i>	<i>865 653 044</i>
- другие связанные стороны, в т.ч.	–	368 799 683
<i>получение кредитов и займов</i>	–	<i>368 799 683</i>
Направление денежных средств связанным сторонам (финансовые операции)	(981 454 889)	(1 154 461 935)
- основное хозяйственное общество, в т.ч.	(951 454 889)	(730 167 252)
<i>на выплату дивидендов</i>	–	<i>(900 000)</i>
<i>на погашение кредитов и займов</i>	<i>(951 454 889)</i>	<i>(729 267 252)</i>
- другие связанные стороны, в т.ч.	(30 000 000)	(424 294 683)
<i>на погашение кредитов и займов</i>	<i>(30 000 000)</i>	<i>(424 294 683)</i>

По состоянию на 31 декабря 2025 г., на 31 декабря 2024 г., на 31 декабря 2023 г. Общество не выдавало обеспечений третьим лицам по обязательствам связанных сторон.

По состоянию на 31 декабря 2025 г., на 31 декабря 2024 г., на 31 декабря 2023 г. Обществом не выпускались и не выдавались собственные векселя, по которым встречные обязательства связанными сторонами не исполнены.

По состоянию на 31 декабря 2025 г., на 31 декабря 2024 г., на 31 декабря 2023 г. Общество не получило обеспечений в форме поручительства связанных сторон перед Обществом.

По состоянию на 31 декабря 2025 г., на 31 декабря 2024 г., на 31 декабря 2023 г. Общество не получило обеспечений в форме залога имущества связанных сторон перед Обществом.

21. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ

Информация об изменениях в обеспечении обязательств в отчетном периоде представлена в Таблице 9 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме.

Общество заключило договоры поручительства за ненадлежащее исполнение Дебитором обязательств по погашению денежных требований перед третьим лицом. Обязательства, акцептованные третьим лицом и не погашенные Дебитором, учитываются также на счете 009.

Общество заключает договоры о факторинговом обслуживании, условиями которых может быть предусмотрена услуга по поддержанию лимита финансирования и обязанность по его осуществлению (выдаче финансирования) в случае выполнения клиентом условий акцепта реестра, и отражает такие обязательства на счете 009.

Величина условных обязательств на 31 декабря 2025 г. составляет 622 148 тыс. руб., на 31 декабря 2023 г. составляет 880 000 тыс. руб. Условные обязательства Общества по состоянию на 31 декабря 2024 г. отсутствовали.

Факторы, влияющие на финансовое состояние Общества

Условия ведения деятельности Общества

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Европейский союз, США и ряд других стран в период с 2022 года, в т.ч. в 2025 году, вводили новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенные отрасли экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. В отношении Общества и его единственного участника были наложены широкомасштабные санкции США, ЕС, Великобритании и ряда других стран. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте и зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения на осуществление выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. В течение 2025 года Банк России изменил ключевую ставку с 21% до 16%.

Стабильность российской экономики в будущем будет, в том числе, зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики с целью нивелирования последствий вышеуказанных факторов.

Группа продолжает оценивать влияние данных событий и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

Налогообложение

В 2025 году основные изменения в сфере налогового, таможенного и других видов законодательства связаны со сложившейся геополитической ситуацией и в первую очередь с экономическими санкциями против России, которые были введены рядом зарубежных стран.

Основные изменения в налоговом законодательстве направлены на обеспечение фискальной устойчивости, упрощение налогового администрирования и точечную поддержку приоритетных для Российской Федерации отраслей и технологий. Кроме того, некоторые изменения были обусловлены принятыми ранее мерами по снижению негативных последствий приостановления положений международных договоров об избежании двойного налогообложения с «недружественными» государствами и включения этих государств в перечень офшорных юрисдикций Министерства финансов России и касались применения правил трансфертного ценообразования, определения порядка налогообложения международных внутригрупповых услуг, инвестирования и других аспектов налогообложения.

В августе 2023 года Указом Президента было приостановлено действие ряда положений 38 Соглашений об избежании двойного налогообложения. В частности, действие приостановили положения в части предоставления льготного режима налогообложения доходов, деятельности постоянного представительства, налогообложения капитала и недискриминации. В 2025 году соответствующие положения данных соглашений останутся приостановленными.

С 28 ноября 2024 г. вступило в силу двустороннее соглашение об избежании двойного налогообложения, заключенное между Россией и Абхазией. Его положения применяются к налогообложению налоговых резидентов России и Абхазии с 1 января 2025 г. Кроме этого в 2024 году было подписано двустороннее соглашение с Малайзией, а в 2025 году – с Объединенными Арабскими Эмиратами.

С 1 января 2025 г. в России была увеличена базовая ставка налога на прибыль организаций – с 20% до 25%. При этом продолжает действовать ограничение на учет убытков прошлых лет для целей налога на прибыль в размере не более 50%. Действие данного ограничения было продлено до конца 2026 года.

Также в налоговое законодательство был введен ряд стимулирующих новаций для развития инвестиций и технологий. К ним относятся расширение применения ускоренной амортизации, введение федерального налогового вычета, а также уточнение порядка применения регионального налогового вычета и механизмов налогового сопровождения крупных инвестиционных проектов.

Российские налоговые органы продолжают обращать пристальное внимание на операции российских компаний с иностранными компаниями группы и детально анализируют сделки на предмет их экономической обоснованности и прозрачной документальной подтвержденности, используя различные источники информации (документы, полученные от налогоплательщика, опросы свидетелей и контрагентов, общедоступные источники данных, анализ результатов тестирования деловой цели и другие).

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства в рамках проведения контрольных мероприятий. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и подходам к применению законодательства, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2025 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Общество с учетом действующих норм налогового, валютного и таможенного законодательства, является высокой.

Существующие и потенциальные иски против Общества

Общество участвует в судебных разбирательствах, возникших в ходе ведения финансово-хозяйственной деятельности. Резерв под возможные риски, связанные с неблагоприятным исходом судебных разбирательств для Общества, по состоянию на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. не был создан руководством ввиду оценки вероятности удовлетворения судом менее 50% (п. 5.9. Учетной политики для целей бухгалтерского учета на 2025 год).

Обеспечения выданные

На 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. Общество не выдавало обеспечений третьим лицам по собственным обязательствам.

Обеспечения полученные

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Общество получило обеспечения в форме поручительств третьих лиц перед Обществом за исполнение клиентами обязательств, вытекающих из договоров.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. величина таких обязательств составила 26 880 178 тыс. руб., на 31 декабря 2024 г. – 26 985 101 тыс. руб., на 31 декабря 2023 г. – 20 189 785 тыс. руб.

Также, по состоянию на 31 декабря 2025 г. Общество получило обеспечение в форме поручительства агента за стоимость отгруженных товаров и проценты по коммерческому кредиту, уплачиваемые дилерами по договорам купли-продажи. Величина таких обязательств составила 199 606 тыс. руб., на 31 декабря 2024 г. – 385 810 тыс. руб., на 31 декабря 2023 г. – 605 216 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Общество получило следующие обеспечения в форме залога имущества третьих лиц перед Обществом:

Вид актива, по которому получен залог	Срок действия залога	Стоимость обеспеченного залогом актива на 31 декабря 2025 г., тыс. руб.	Вид имущества, полученного в залог	Залоговая стоимость полученного имущества, тыс. руб.	Права и возможности использования предмета залога Обществом
Дебиторская задолженность по уступленным правам требования	До исполнения должником своих обязательств перед Обществом	154 716	Земельные участки, денежные требования	367 152	Предмет залога остается в распоряжении залогодателя

22. ИНФОРМАЦИЯ О РИСКАХ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Деятельность Общества связана с управлением рисками, наиболее значимыми из которых являются кредитный риск, операционный риск, в т.ч. подвиды, включая правовой риск и риск мошенничества, за исключением модельного риска и рыночный риск, а именно процентный риск банковской книги. Прочие присущие деятельности Общества риски имеют меньшую значимость и оказывают влияние на результаты деятельности Общества от умеренного до минимального.

Механизм управления рисками

Руководство Общества контролирует процесс управления перечисленными выше рисками с целью минимизации возможных неблагоприятных последствий для финансовой устойчивости и финансовых результатов деятельности Общества.

Документы в области управления рисками разрабатываются в соответствии с рекомендациями и стандартами Группы ВТБ и подлежат согласованию с профильными подразделениями Группы ВТБ в предусмотренных требованиями Группы ВТБ случаях.

Структура управления рисками

Совет директоров

Утверждение стратегии общества, бизнес-плана общества, политики управления рисками и выполнение надзорных функций по данным направлениям, в том числе рассмотрение отчетов об исполнении стратегии, бизнес-плана, состоянии и оценке эффективности управления рисками.

Генеральный директор

Организация управления рисками, в том числе утверждение соответствующих документов Приказами, а также посредством делегирования полномочий соответствующим коллегиальным органам и уполномоченным лицам в рамках установленных Группой ВТБ параметров риск-аппетита, внутренних нормативов риска и иных ограничений. Реализация решений коллегиальных органов по управлению соответствующим риском осуществляется посредством закрепления зон функциональной ответственности структурных подразделений Общества.

Кредитный комитет

Уполномочен принимать решения по вопросам, несущим кредитный риск, риск концентрации (за исключением риска концентрации источников ликвидности), риск мошенничества, правовой, модельный, остаточный и страновой (политический) риск, а также инициировать разработку и утверждать меры по минимизации таких принимаемых рисков. Кредитный комитет осуществляет контроль параметров риск-аппетита и иных ограничений на уровне портфеля, продуктов и отдельных сделок.

Задачи в области оперативного управления и оценки рисков в компетенции Кредитного комитета выполняет Дирекция по рискам, для правового риска и риска мошенничества – при участии Юридической дирекции и Дирекции по безопасности.

Финансовый комитет

Уполномочен принимать решения по вопросам, несущим риск ликвидности, рыночные риски (валютный, процентный риск банковской книги), риск концентрации источников ликвидности, риск недвижимости. Финансовый комитет отвечает за формирование оптимальной структуры активов и пассивов Общества, обеспечение максимального уровня доходности при заданном уровне риска и минимальном уровне затрат на привлеченные средства и капитал, а также утверждение плановых и прогнозных показателей деятельности Общества.

Задачи в области оперативного управления и оценки рисков в компетенции Финансового комитета выполняет Финансовая дирекция, для риска ликвидности, рыночных рисков, риска недвижимости – при участии Дирекции по рискам.

Технологический комитет

Уполномочен принимать решения по вопросам, в области информационных технологий, проектного и процессного управления, организации деятельности по предотвращению возникновения нестандартных или чрезвычайных ситуаций и ликвидации их последствий, управления операционными и регуляторными (комплаенс) рисками.

Внутренний аудит

Управление рисками проходит регулярный контроль со стороны подразделения внутреннего аудита, которые осуществляют проверку исполнения и достаточности установленных процедур. Подразделение внутреннего аудита представляет результаты проведенного анализа на рассмотрение Комитета по аудиту с целью мониторинга за надежностью и эффективностью функционирования системы управления рисками, а также утверждает отчет для рассмотрения Советом директоров.

Наиболее значимые риски

1. Кредитный риск

Кредитный риск – риск возникновения убытков в результате неисполнения (ненадлежащего исполнения) контрагентом своих обязательств перед Обществом.

Основными элементами управления кредитным риском в рамках модели ожидаемых кредитных убытков являются следующие:

Вероятность дефолта (Probability of default, PD)	<i>Вероятность дефолта</i> контрагента определяется согласно установленному рейтингу контрагента. Шкала рейтинговой оценки состоит из категорий, по каждой из которых определяется фиксированный уровень PD. Модель рейтингования проходит регулярную валидацию и калибровку
Уровень потерь при дефолте (Loss given default, LGD)	<i>Доля потерь</i> для недефолтных связей клиент-дебитор рассчитывается на основе накопленной статистики по результатам урегулирования ранее профинансированных связей клиент-дебитор, отнесенных в категорию проблемной задолженности. Для дефолтных связей клиент-дебитор доля потерь определяется с учетом величины RR (recovery rate)
Величина, подверженная риску дефолта (Exposure at default, EAD)	<i>Величина под риском</i> определяется как задолженность по связи клиент-дебитор, скорректированная с учетом кредитной конверсии, характеризующей относительный уровень кредитного риска по требованиям к контрагенту

Основными инструментами управления кредитным риском являются:

Экспертная оценка – проводится в отношении клиента, дебитора, принципала, поручителя и связи клиент-дебитор. Отдельные подходы к экспертной оценке кредитных рисков систематизируются и оформляются в нормативных документах Общества. По результатам экспертной оценки кредитных рисков выражается формализованное по категориям мнение экспертного подразделения.

Факторы кредитного риска (ФКР) – используются в качестве ограничений кредитного риска на этапе первоначальной проверки/принятия решения о совершении сделки (аппликативные) и на этапе верификации и мониторинга сделки (поведенческие).

Модель рейтинговой оценки и оценки PD – позволяет получить формализованную оценку уровня кредитного риска контрагента в виде рейтинга. Модель рейтинговой оценки, а также значения рейтингов контрагентов используются при принятии решений по сделке, ценообразовании, формировании резервов, оценке риск-аппетита.

Оценка RR (recovery rate) – позволяет оценить долю потерь при дефолте контрагентов Общества. Оценка основана на стандартном значении LGD для необеспеченных корпоративных требований. Уровень RR верифицируется на ежемесячной основе. Результаты оценки RR применяются при оценке риск-аппетита, ценообразовании и формировании резервов.

Индикативы риска – являются количественной оценкой риска, учитываемой при принятии решений об установлении лимитов. Индикативные значения определяют максимальное расчетное значение кредитного риска, которое может быть принято на контрагента. Полученная количественная оценка кредитного риска в форме индикативных значений отражается в заключении экспертного подразделения.

Плата за кредитный риск – принятие кредитного риска базируется на принципе платности. Требуемая премия за кредитный риск, определяемая с учетом вероятности дефолта по сделке, скорректированной на срок сделки, и доли потерь при дефолте.

Формирование резервов (в соответствии с МСФО и РСБУ) – целью формирования резервов является минимизация единовременного негативного влияния выявляемых потерь на финансовый результат Общества.

Обеспечение – используется в качестве дополнительной меры минимизации рисков по факторинговым сделкам, не соответствующим параметрам риск-аппетита. Требование о предоставлении контрагентом обеспечения не является обязательным условием проведения факторинговых сделок. Общество использует следующие виды обеспечения: поручительство, залог недвижимого имущества, транспортных средств, оборудования, товаров и пр., – если по мнению экспертных подразделений оформление такого обеспечения является целесообразным. Из всех видов требуемого обеспечения наиболее распространенным является поручительство.

Страхование – используется в отдельных случаях в качестве дополнительной меры минимизации рисков по факторинговым сделкам, не соответствующим параметрам риск-аппетита. Страхование кредитных рисков Общества может рассматриваться только при условии приемлемости принимаемого риска на страховую компанию, применения договорной конструкции, обеспечивающей гарантированность страховой выплаты, а также при условии учета всех расходов на страхование при ценообразовании и структурировании сделок.

Вопросы, связанные с контролем кредитного риска, относятся к компетенции соответствующего Уполномоченного органа / Уполномоченного лица Общества (а также подотчетных коллегиальных органов и уполномоченных лиц в рамках полномочий, делегированных им).

Принятие кредитного риска осуществляется в Обществе на принципах разграничения полномочий между коллегиальными органами Группы ВТБ и Обществом. Лимит собственных полномочий Общества по принятию решений, влекущих кредитный риск, утверждается Приказом Генерального директора Общества на основании параметров и значений, рекомендованных Кредитным комитетом Группы ВТБ.

Лимит собственных полномочий ограничивает максимальный размер кредитного риска, который может быть принят на уровне Общества и определяется следующими параметрами:

- Сумма единовременной задолженности контрагента / группы взаимосвязанных контрагентов, являющихся стороной риска, а по продуктам, не предполагающим финансирование, максимальная сумма покрытия риска по обязательствам контрагента/ группы взаимосвязанных контрагентов.
- Срок операции – максимальный срок с момента выдачи финансирования до планируемой даты погашения/ обратного выкупа принимаемых к уступке денежных требований.

Проведение операций с превышением лимита собственных полномочий требует одобрения Кредитным комитетом Группы ВТБ.

Максимальный размер кредитного риска на одного контрагента / группу взаимосвязанных контрагентов, являющихся стороной риска, независимо от уровня принятия решения определяется на основании внутреннего кредитного рейтинга контрагента, срочности операций, показателей текущей долговой нагрузки и индикатива кредитоспособности, определяемого на их основе.

Динамика совокупного объема просроченных 90+ активов (за вычетом резервов):

2023 год – 72 млн. руб.

2024 год – 25 млн. руб.

2025 год – 601 млн. руб.

2. Процентный риск

Процентный риск – риск возникновения финансовых потерь из-за неблагоприятных изменений процентных ставок.

Источниками процентного риска являются:

- несбалансированность активов и пассивов – несовпадение сроков погашения и сумм процентных требований и обязательств;
- разная чувствительность активов и пассивов к изменению процентных ставок – несовпадение сроков и величины изменения процентных ставок;
- изменение конфигурации базовой кривой доходности.

Контроль процентного риска осуществляется централизованно со стороны Группы ВТБ. При управлении процентным риском ответственное подразделение Общества исходит из принципа целевого соответствия средневзвешенной по сумме дюрации активов и обязательств Общества. Отклонение от данного целевого соответствия допускается в пределах, установленных со стороны Группы ВТБ. Вопросы, связанные с контролем процентного риска, относятся к компетенции соответствующего Уполномоченного органа.

Риск изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным заемным средствам Общества и/или долгосрочным предоставленным Обществом займам с плавающей процентной ставкой.

У Общества имеются долгосрочные обязательства с плавающей ставкой с плановым сроком погашения – до 30 июля 2029 г. При этом, процентные обязательства Общества, начисленные за 2025 год, составили 110 773 тыс. руб. или 0,34% от общей величины процентных обязательств Общества, что говорит о незначительности влияния.

На 31 декабря 2024 г. у Общества имелись долгосрочные обязательства с плавающей ставкой с плановым сроком погашения – до 4 сентября 2028 г. При этом, процентные обязательства Общества, начисленные за 2024 год, составили 793 589,36 тыс. руб. или 2,10% от общей величины процентных обязательств Общества, что говорит о незначительности влияния.

На 31 декабря 2023 г. у Общества имелись долгосрочные обязательства с плавающей ставкой с плановым сроком погашения – до 20 июня 2027 г. При этом, процентные обязательства Общества, начисленные за 2023 год, составили 331 326,45 тыс. руб. или 1,96% от общей величины процентных обязательств Общества, что говорит о незначительности влияния.

Общество управляет риском изменения процентных ставок, путем формирования сбалансированного уровня активов и обязательств по плавающей ставке на базе КС ЦБ РФ.

Структура процентных активов и обязательств Общества, сгруппированная по типу процентных ставок, по состоянию на 31 декабря, в тыс. руб.

Инструменты по видам ставок на отчетную дату	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Инструменты с фиксированной ставкой процента			
Приобретенные права требования, финансирование по агентским договорам, отгруженные товары на условиях коммерческого кредита	5 133 812	8 889 526	10 802 336
Выпуск ЦФА	(1 000 000)	–	–
Кредиты полученные	(602 390)	(1 492 490)	(1 820 615)
Итого	3 531 422	7 397 036	8 981 721
Инструменты с плавающей ставкой процента			
Предоставленные займы	1 266 532	8 216 595	21 519 616
Приобретенные права требования, финансирование по агентским договорам, отгруженные товары на условиях коммерческого кредита	162 687 927	191 410 226	103 498 368
Займы полученные	–	(30 000 000)	–
Выпуск ЦФА	–	–	(5 000 000)
Выпуск облигаций	(99 677 096)	(527 667)	–
Кредиты полученные	(66 245 241)	(176 872 685)	(126 652 768)
Итого	(1 967 878)	(7 773 531)	(6 634 784)
В процентах			
Активы с фиксированной ставкой	3,04%	4,26%	7,95%
Активы с плавающей ставкой	96,96%	95,74%	92,05%
Итого процентные активы	100%	100%	100%
Пассивы с фиксированной ставкой	0,96%	0,71%	1,36%
Пассивы с плавающей ставкой	99,04%	99,29%	98,64%
Итого процентные пассивы	100%	100%	100%

3. Операционный риск

Операционный риск – риск возникновения прямых и косвенных потерь в результате несовершенства или ошибочных внутренних процессов Общества, действий персонала и иных лиц, сбоев и недостатков информационных, технологических и иных систем, а также в результате реализации внешних событий.

Оценка операционного риска производится по всем направлениям деятельности Общества с целью своевременного реагирования на выявленные факторы риска и снижения финансовых и нефинансовых последствий от реализации риска. В Обществе используются следующие методы реагирования на выявленные операционные риски:

Минимизация риска – принятие необходимых мер, направленных на снижение уровня выявленного риска до приемлемого (посредством снижения вероятности возникновения риска и/или существенности последствий от реализации риска), разработка планов мероприятий по минимизации и контролю уровня риска.

Принятие риска – принятие коллегиального решения о приемлемости величины остаточного риска и/или эффективности существующих для оцениваемого риска контролей, и/или решений о необходимости/отсутствии необходимости принятия корректирующих мер по снижению уровня риска.

Передача риска – страхование, передача риска другой стороне – контрагенту; используется в случае невозможности самостоятельного управления операционным риском Общества.

Избегание (предотвращение) риска – отказ от проведения операций бизнес-процесса, подверженных выявленному риску (производится в случае, если реализация риска приводит к потере экономической целесообразности реализации того вида деятельности, в котором выявляется риск, при этом реализация мер по его минимизации не является экономически обоснованной).

Процедуры управления операционным риском включают в себя идентификацию (выявление) операционного риска, сбор и регистрацию событий операционного риска, оценку потерь и возмещений от реализации событий операционного риска, количественную и качественную оценку уровня операционного риска, реагирование на операционный риск, регулярный мониторинг уровня операционного риска.

Вопросы, связанные с контролем операционного риска, относятся к компетенции соответствующего Уполномоченного органа Общества.

4. *Правовой риск*

Правовой риск – подвид операционного риска, риск возникновения у Общества потерь вследствие несоблюдения Обществом требований заключенных договоров; допускаемых Обществом правовых ошибок при осуществлении деятельности; несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности Общества); нарушения контрагентами нормативных правовых актов или условий заключенных договоров; а также имеющий правовую природу риск, связанный с возможностью отказа в удовлетворении требований Общества к контрагенту (в т.ч. в судебном порядке) ввиду некорректности документов, подтверждающих денежное требование (или иных отклонений сделок). По источнику возникновения правовые риски подразделяются на:

- риски, связанные с правоспособностью контрагента;
- риски, вытекающие из контрактов между клиентом и дебитором (в т.ч. оформления первичных документов);
- риски, связанные с индивидуальными отступлениями от форм типовых документов;
- риски, связанные с мошенническими действиями клиента (двойная уступка, сфальсифицированные первичные документы);
- риски, связанные с условиями предоставления первичных документов для получения финансирования;
- риски, связанные с неоднозначностью российской судебной практики по тем или иным вопросам правоприменительной практики;
- риски уменьшения суммы денежных требований после предоставления финансирования.

Принятие правового риска по сделке обусловлено оценкой вероятности наступления риска и базируется на принципе платности. Повышенный уровень правового риска в отношении допустимых отступлений учитывается при определении требуемой премии за правовой риск.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства

Внутренний рынок

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Общество внимательно следит за текущими изменениями налогового законодательства, уделяя внимание практическим семинарам и совещаниям с участием ведущих экспертов в данной области.

Развитие событий в Российской Федерации в последнее время указывает на то, что налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации налогового законодательства и налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Внешний рынок

Правовые риски, связанные с изменением налогового законодательства на внешнем рынке, не оказывают существенного влияния на деятельность Общества в связи с незначительным объемом соответствующих операций Общества.

Риск мошенничества

Риск мошенничества – подвид операционного риска, связанный с действиями, совершаемыми (в т.ч. планируемыми к совершению) контрагентами Общества, целью которых является причинение материального ущерба Обществу (например, хищение денежных средств Общества как путем обмана, так и путем злоупотребления доверием). Указанные действия возможны к реализации ввиду несовершенства процедур и технологий Общества по предупреждению и своевременной идентификации мошеннических действий/намерений контрагента, а также ввиду возможного пособничества (как умышленного, так и по неосторожности) сотрудников Общества в совершении указанных действий со стороны контрагента.

При формировании экспертных оценок выявленных признаков мошенничества сотрудники руководствуются консервативным подходом оценки полученных данных. Увеличение риска совершения вынужденного мошенничества со стороны контрагента обуславливается наступлением крайне неблагоприятных для контрагента условий, к которым он не был готов и которые ведут к нарушению его операционной деятельности.

Контрагенты Общества с отрицательной деловой репутацией и/или низким кредитным качеством и/или с высоким уровнем нереальности деятельности (согласно экспертной оценке) рассматриваются как источник повышенного риска мошенничества.

5. Прочие риски

Модельный риск

Модельный риск – подвид операционного риска, в отдельных случаях может рассматриваться как обособленный вид риска с самостоятельной количественной оценкой; отражает риск возникновения убытков в результате ошибок процессов разработки, проверки, адаптации, приемки, применения моделей оценки активов, рисков и иных показателей, результаты работы которых используются в принятии управленческих решений (в т.ч. риски, связанные с ошибками данных, с неопределенностью результатов моделей, с изменением параметров моделей с течением времени). При этом под моделями понимаются количественные или качественные методы, которые применяют статистические, экономические, финансовые или математические теории, техники и предположения в целях обработки входящей информации в количественную оценку. В Обществе используется локальная рейтинговая модель, которая формируется и развивается с учетом факторов, рекомендуемых Группой ВТБ, покрывающая кредитные риски.

Остаточный риск

Остаточный риск – риск, возникающий в связи с недостатками / отсутствием в ряде сегментов соответствующих моделей. Для Общества остаточный риск определяется для всех видов риска, за исключением кредитного.

Риски концентрации

Риск концентрации – обусловленный концентрацией в портфеле Общества значительного объема требований, чувствительных к воздействию одного риск-фактора. В качестве таких риск-факторов как значимые выделяются принадлежность к однородной группе связанных контрагентов и принадлежность к одной отрасли. В качестве ограничений риска кредитной концентрации используются:

- ограничение концентрации риска на группу связанных контрагентов (по всем контрагентам / группам контрагентов, выступающих стороной кредитного риска, устанавливаются лимиты факторинговых операций, консолидирующие все или допустимую часть утвержденных в Обществе нормативов риска);
- ограничение отраслевой концентрации риска.

Страновой (политический) риск

Страновой (политический) риск – риск убытков в результате неисполнения иностранными (т.е. не являющимися резидентами РФ) контрагентами Общества обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за особенностей национального законодательства (независимо от финансового положения самого контрагента). Для контроля страновых рисков используется единая система страновых лимитов, устанавливаемая на уровне Группы ВТБ.

Общество осуществляет основную деятельность на территории субъектов Российской Федерации.

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

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

Риск ликвидности

Риск ликвидности – риск возникновения убытков, выражающийся в неспособности Общества финансировать свою деятельность, т.е. обеспечивать рост активов и выполнять обязательства по мере их наступления без понесения убытков в недопустимых для финансовой устойчивости размерах. Источниками риска ликвидности являются:

- несбалансированность финансовых активов и обязательств Общества (в т.ч. вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами Общества);
- возникновение непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения Обществом своих финансовых обязательств (с учетом динамики активных операций).

Управление риском ликвидности осуществляется централизованно на уровне Группы ВТБ.

Целью Общества является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью путем использования банковских кредитов.

Ниже представлена информация (тыс. руб.), о потоках денежных средств исходя из контрактных сроков погашения финансовых обязательств, включая ожидаемые платежи по процентам и исключая влияние возможных взаимозачетов. Ожидается, что платежи, включенные в анализ, не произойдут значительно раньше или в суммах, значительно отличающихся от представленных.

Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	По требо- ванию	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Заемные средства по кредитным соглашениям, в том числе:	–	64 015 509	4 240 702	671 310	–	68 927 521
- основной долг	–	62 468 507	3 850 253	528 870	–	66 847 630
- проценты	–	1 547 002	390 449	142 440	–	2 079 891
Заемные средства по договорам займа, выпущенным ЦФА и облигациям, в том числе:	–	5 356 608	106 504 242	–	–	111 860 850
- основной долг	–	1 000 000	99 677 096	–	–	100 677 096
- проценты	–	4 356 608	6 827 146	–	–	11 183 754
Итого	–	69 372 117	110 744 944	671 310	–	180 788 371

Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	По требо- ванию	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Заемные средства по кредитным соглашениям, в том числе:	–	157 549 414	27 667 524	1 700 312	–	186 917 250
- основной долг	–	151 823 322	25 596 093	945 760	–	178 365 175
- проценты	–	5 726 092	2 071 431	754 552	–	8 552 075
Заемные средства по договорам займа, выпущенным ЦФА и облигациям, в том числе:	–	6 596 465	25 293 267	647 814	–	32 537 546
- основной долг	–	5 000 000	25 000 000	527 667	–	30 527 667
- проценты	–	1 596 465	293 267	120 147	–	2 009 879
Итого	–	164 145 879	52 960 791	2 348 126	–	219 454 796

Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	По требо- ванию	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Заемные средства по кредитным соглашениям, в том числе:	–	93 555 862	40 415 671	5 169 310	–	139 140 843
- основной долг	–	86 025 109	38 218 825	4 229 449	–	128 473 383
- проценты	–	7 530 753	2 196 846	939 861	–	10 667 460
Заемные средства по договорам займа, выпущенным ЦФА, в том числе:	–	5 006 913	–	–	–	5 006 913
- основной долг	–	5 000 000	–	–	–	5 000 000
- проценты	–	6 913	–	–	–	6 913
Итого	–	98 562 775	40 415 671	5 169 310	–	144 147 756

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

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

Валютный риск

Валютный риск – подвид рыночного риска, риск возникновения финансовых потерь вследствие неблагоприятного изменения котировок валютных пар (иностранных валют к базовой валюте), чувствительных к изменению валютного курса по открытым Обществом позициям в иностранных валютах. Подверженность Общества риску изменения обменных курсов иностранных валют обусловлена, прежде всего, его операционной деятельностью (когда выручка или расходы деноминированы в иностранной валюте).

Регуляторный риск

Регуляторный (комплаенс) риск – риск возникновения у Общества убытков из-за несоблюдения законодательства, внутренних документов Общества, стандартов саморегулируемых организаций (если такие стандарты или правила являются обязательными для Общества), а также в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов. Оценка и управление регуляторными рисками осуществляется на аналогичных с операционными рисками принципах.

Репутационный риск

Репутационный риск (риск потери деловой репутации) – риск возникновения убытков в результате негативного восприятия Общества со стороны его участников, контрагентов, надзорных органов и иных заинтересованных лиц, которые могут негативно повлиять на способность Общества поддерживать существующие и (или) устанавливать новые деловые отношения и поддерживать на постоянной основе доступ к источникам финансирования. При этом под деловой репутацией понимается качественная оценка участниками гражданского оборота деятельности Общества, а также действий аффилированных лиц и дочерних организаций Общества. Контроль и управление репутационным риском выполняется Генеральным директором Общества.

Стратегический риск

Стратегический риск – риск неблагоприятного изменения результатов деятельности Общества вследствие принятия ошибочных решений в процессе управления Общества, в том числе при разработке, утверждении и реализации стратегии развития, ненадлежащем исполнении принятых решений, а также неспособности учитывать изменение внешних факторов. Функция разработки стратегии деятельности и развития Общества, а также оценки стратегического риска возложена на профильное подразделение Общества. Контроль стратегических рисков осуществляется со стороны соответствующего Уполномоченного органа Общества. Управление стратегическим риском осуществляется по стандартам и принципам Группы ВТБ.

Риск недвижимости

Риск недвижимости – риск возникновения потерь в результате снижения стоимости недвижимого имущества и прочих активов (в т.ч. объектов готовой недвижимости, находящихся на балансе Общества, вследствие общего ухудшения конъюнктуры рынка недвижимости), если такое снижение стоимости вызвано факторами, не учтенными в рамках кредитного или рыночного риска. Для снижения риска недвижимости используются программы страхования в соответствии с требованиями Группы ВТБ.

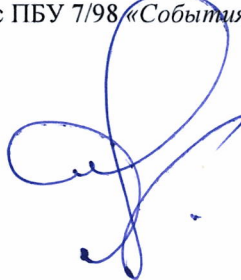
23. ВЫПОЛНЕНИЕ РЕШЕНИЙ, ПРИНЯТЫХ ПО ИТОГАМ РАССМОТРЕНИЯ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ ЗА ПРОШЛЫЙ ГОД

В 2025 году было произведено распределение прибыли на выплату дивидендов единственному участнику Общества в сумме 975 000 тыс. руб.

24. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.

После отчетного периода не произошло никаких событий, требующих внесения корректировок или упоминания в бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с ПБУ 7/98 «События после отчетной даты».

Генеральный директор



К.А. Савельев

Заместитель директора Финансовой дирекции,
Главный бухгалтер



З.А. Эльмесова

23 марта 2026 г.

ООО «Б1 – Аудит»

Прошито и пронумеровано 56 листа(ов)