

ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ОБЛИГАЦИЙ ЗА 2023 ГОД

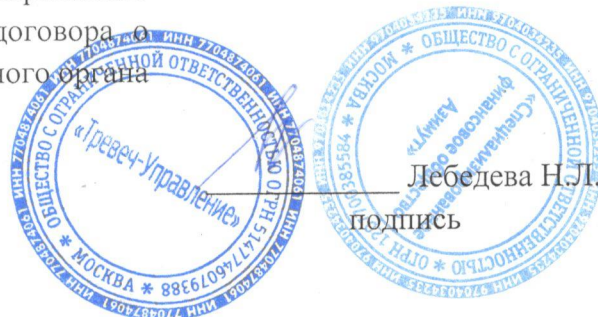
Общество с ограниченной ответственностью
«Специализированное финансовое общество Азимут»

процентные неконвертируемые бездокументарные облигации с централизованным учетом прав с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А», с возможностью досрочного погашения по усмотрению эмитента и по требованию владельцев облигаций, количество размещенных ценных бумаг 1 600 000 (Один миллион шестьсот), способ размещения – закрытая подписка

Информация, содержащаяся в настоящем отчете эмитента облигаций, подлежит раскрытию в соответствии с требованиями Правил листинга ПАО Московская Биржа к раскрытию информации эмитентами, допущенных к организованным торгам без их включения в котировальные списки и без регистрации проспекта ценных бумаг

Представитель по доверенности б/н от 19.08.2023 ООО «Тревич-Управление», осуществляющего функции единоличного исполнительного органа Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Азимут» на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № б/н от 19.11.2020 года.

Дата: «25» марта 2024 года



Контактное лицо: Лесная Луиза Владимировна, Директор

Телефон: +7 (499) 286 20 31

Адрес электронной почты: lesnayaluiza@trewetch-group.ru

Оглавление

Введение:	4
1. Общие сведения об эмитенте:	4
1.1. Основные сведения об эмитенте (полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации).	4
1.2. Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента.	4
1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента.	5
1.4. Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента.	5
1.5. Описание структуры эмитента (группы/холдинга, в которую входит эмитент, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению эмитента значение для принятия инвестиционных решений.	6
1.6. Указывается структура акционеров/участников (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале эмитента), сведения об органах управления (совет директоров, коллегиальный исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.	6
1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента).	8
1.8. Сведения о соответствии деятельности эмитента критериям инновационности, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа для включения и поддержания ценных бумаг в Секторе РИИ/Сегменте РИИ-Прайм.	8
2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента:	8
2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.	8
2.2. Оценка финансового состояния эмитента в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей деятельности эмитента с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Приводится анализ движения ключевых показателей деятельности эмитента и мерах (действиях), предпринимаемых эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.	9
2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года.	11
2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года.	13
2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на последнюю отчетную дату.	14
2.6. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность.	15
2.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние эмитента.	15
2.8. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика эмитента в области управления рисками.	15
2.8.1. Отраслевые риски:	16
2.8.2. Страновые и региональные риски:	16
2.8.3. Финансовые риски:	17
2.8.4. Правовые риски:	18
2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск):	18

2.8.6. Стратегический риск	18
2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента	19
3. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента.	19
3.1. Основные сведения о размещенных эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен Отчет эмитента: вид, категория (тип), серия (для облигаций) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, количество размещенных ценных бумаг, номинальная стоимость, сроки размещения, цена размещения или порядок ее определения, условия обеспечения (для облигаций с обеспечением), условия конвертации (для конвертируемых ценных бумаг). Вместо требуемой информации эмитентом может быть приведена ссылка на страницу в сети Интернет, на которой размещен текст решения о выпуске ценных бумаг (программы облигаций/ документа, содержащего условия размещения ценных бумаг) со всеми изменениями к таким документам.	19
3.2. Цели эмиссии ценных бумаг и планы по направлению полученных от размещения ценных бумаг денежных средств.	19
3.3. Источники исполнения обязательств по ценным бумагам.	19

Введение:

Настоящий отчет эмитента облигаций содержит сведения об эмитенте, о финансово-хозяйственной деятельности эмитента, финансовом состоянии эмитента, сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы эмитента, приведенные в настоящем отчете эмитента облигаций, так как фактические результаты деятельности эмитента (эмитента и лица, предоставляющего обеспечение по облигациям эмитента) в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем отчете эмитента облигаций.

1. Общие сведения об эмитенте:

1.1. Основные сведения об эмитенте (полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации).

Полное фирменное наименование на русском языке: Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Азимут» (далее – «Общество» и/или «Эмитент»).

Сокращенное фирменное наименование на русском языке: ООО «СФО Азимут»

Полное фирменное наименование на английском языке: Limited liability company «Special financial organization Azimuth»

Сокращенное фирменное наименование на английском языке: LLC «SFO Azimuth»

ИНН: 9704034235

ОГРН: 1207700385584

Место нахождения: Российская Федерация, город Москва (адрес в пределах места нахождения: Российская Федерация, 119435, город Москва, Большой Саввинский переулок, дом 10, строение 2А, этаж 2, кабинет 203)

Дата государственной регистрации: 16.10.2020

1.2. Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента.

Общество является специализированной коммерческой организацией (специализированным финансовым обществом), созданной в форме общества с ограниченной ответственностью, исключительными целями и предметом деятельности которого являются приобретение денежных требований, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями (в том числе удостоверенного облигациями), и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, а также, если это не противоречит законодательству Российской Федерации, залогом иного имущества.

Общество не вправе привлекать средства в форме займов физических лиц, за исключением займов, привлекаемых посредством приобретения физическими лицами облигаций Общества.

Подробнее цели и предмет деятельности Общества указаны в пункте 2.1 Устава.

Эмитенту присвоен следующий код ОКВЭД: 66.12.2 (Деятельность по управлению ценными бумагами).

Решение об учреждении Общества принято его единственным учредителем 12 октября 2020 года.

16 апреля 2021 году Эмитентом размещены два выпуска ценных бумаг:

- процентных неконвертируемых бездокументарных облигаций с централизованным учетом прав с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А», с возможностью досрочного погашения по усмотрению Эмитента и по требованию владельцев облигаций (Регистрационный номер выпуска 4-01-00594-R от 01.04.2021) ISIN RU000A102ZC3. Облигации класса «А» планируется допустить к торгам в ПАО Московская Биржа.

- процентных неконвертируемых бездокументарных облигаций с централизованным учетом прав с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «Б», с возможностью досрочного погашения по усмотрению Эмитента и по требованию владельцев облигаций (Регистрационный номер выпуска 4-02-00594-R от 01.04.2021) ISIN RU000A102ZD1.

Устав Эмитента раскрыт в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее - сеть «Интернет») по адресу <https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38341&type=1>

1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента.

В соответствии с уставом Общество вправе осуществлять эмиссию облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

Эмитент является специализированным финансовым обществом, обладает ограниченной правоспособностью, созданным в соответствии со статьей 15.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – «Закон о рынке ценных бумаг») исключительно для достижения целей и реализации предмета деятельности.

Цели и предмет деятельности Эмитента обуславливают стратегию его деятельности и развития, то есть набор правил для принятия решений, которыми Эмитент руководствуется в своей деятельности. Достижение целей и реализация предмета деятельности Эмитента предполагает необходимость и возможность совершения Эмитентом сделок, образующих его уставную деятельность.

В связи с этим риск принятия Эмитентом стратегических решений, не соответствующих целям его деятельности, оценивается как маловероятный.

Эмитент не предполагает каких-либо изменений законодательства Российской Федерации, в результате которых цели и предмет деятельности либо обусловленная ими стратегия развития Эмитента могла бы существенно измениться и которые могли бы существенным образом повлиять на уже принятые стратегические решения или стратегические решения, которые могут быть приняты в будущем.

К основным стратегическим решениям, направленным на достижение целей Эмитента, можно отнести, в частности, решения, связанные с выбором организаций для их участия в качестве сторон в сделке, с заключением соответствующих договоров, с подготовкой эмиссионной документации.

Управление Эмитентом осуществляется специализированной организацией, обладающей высокой профессиональной репутацией и необходимым опытом, и оказывающей Эмитенту услуги на основании заключенного долгосрочного договора. В связи с этим риск принятия Эмитентом стратегических решений, не соответствующих целям его деятельности, оценивается как маловероятный.

Основные решения, направленные на реализацию целей Эмитента, в том числе по выбору контрагентов Эмитента на момент подписания настоящего Отчета эмитента уже определены. Соглашения с такими контрагентами, необходимые для функционирования Эмитента и для надлежащего исполнения им обязательств по Облигациям, будут заключены до даты начала размещения Облигаций. С учетом этого, с момента размещения Облигаций принятие каких-либо существенных стратегических решений или привлечение новых контрагентов Эмитентом не предполагается.

Планы развития Общества состоят в достижении целей и реализации предмета деятельности Общества, указанных в пункте 1.2 настоящего Отчета эмитента.

1.4. Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента.

Эмитент является специализированным финансовым обществом, которое в соответствии с пунктом 4 статьи 15.1 Закона о рынке ценных бумаг может иметь гражданские права и нести гражданские обязанности, соответствующие целям и предмету его деятельности, в том числе распоряжаться приобретенными денежными требованиями и иным имуществом, привлекать кредиты (займы) с учетом ограничений, установленных Законом о рынке ценных бумаг и уставом Эмитента, страховать риск ответственности за неисполнение обязательств по облигациям Эмитента и (или) риск убытков, связанных с неисполнением обязательств по приобретаемым Эмитентом денежным требованиям, совершать иные сделки, направленные на повышение, поддержание кредитоспособности Эмитента либо уменьшение рисков его финансовых потерь, нести обязанности перед третьими лицами, связанные с осуществлением эмиссии Облигаций и исполнением обязательств по Облигациям Эмитента, а также с обеспечением деятельности

Эмитента. В виду этого, специализация деятельности Эмитента ограничивается указанными параметрами, а диверсификация бизнеса – несвойственна Эмитенту.

Эмитент является специализированной организацией, созданной в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг для выпуска и выполнения обязательств по Облигациям. Существование и функционирование иных компаний, обладающих статусом специализированного финансового общества, может лишь косвенно повлиять на положение Эмитента путем предложения на фондовом рынке ценных бумаг, имеющих статус облигаций с залоговым обеспечением. Последствия увеличения количества эмитентов таких облигаций расценивается Эмитентом как позитивные. Увеличение числа выпусков будет способствовать дальнейшему развитию соответствующего сегмента фондового рынка. Существование и функционирование иных хозяйственных обществ со статусом специализированного финансового общества свидетельствует только о наличии косвенных конкурентных отношений между Эмитентом и такими обществами.

Рыночная ниша Эмитента – выпуск ценных бумаг, имеющих статус облигаций с залоговым обеспечением, которые образуют отдельный сегмент на фондовом рынке.

По информации, доступной для Эмитента, в настоящее время происходит формирование соответствующего сегмента рынка, ввиду чего сведения о рыночных позициях и масштабе деятельности Эмитента на указанном рынке не приводятся.

Эмитент зарегистрирован на территории г. Москвы, однако с учетом специфики деятельности Эмитента, география присутствия Эмитента может иметь широкий характер, что обусловлено потенциальной возможностью обращения ценных бумаг Эмитента как на российском, так и на зарубежных фондовых рынках.

1.5. Описание структуры эмитента (группы/холдинга, в которую входит эмитент, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению эмитента значение для принятия инвестиционных решений.

Эмитент не входит в группы, холдинги или ассоциации, не имеет дочерних и зависимых обществ. Единственным участником (единственным учредителем) Эмитента является:

1) Фонд содействия развитию рынка секьюритизации активов 1, некоммерческий фонд, учрежденный в соответствии с законодательством Российской Федерации (ОГРН 1157700018300), которому принадлежит доля в размере 100% (Сто процентов) в уставном капитале Эмитента, номинальной стоимостью 10 000 (Десять тысяч) рублей.

Эмитент при принятии инвестиционных решений не подвержен влиянию отдельных компаний.

1.6. Указывается структура акционеров/участников (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале эмитента), сведения об органах управления (совет директоров, коллегиальный исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.

Единственный участник Эмитента:

Полное наименование: Фонд содействия развитию рынка секьюритизации активов 1

ОГРН: 1157700018300

ИНН: 7704335493

Место нахождения: Российская Федерация, 119435, город Москва, Большой Саввинский переулок, дом 10, строение 2А

Доля участия в уставном капитале Эмитента (%): 100%

Сведения о руководстве (топ-менеджменте) Эмитента:

В соответствии с требованиями Закона о рынке ценных бумаг в специализированном финансовом обществе совет директоров (наблюдательный совет) и ревизионная комиссия (ревизор) не избираются,

коллегиальный исполнительный орган не создается. Полномочия единоличного исполнительного органа переданы управляющей компании – Обществу с ограниченной ответственностью «Тревеч – Управление» (ОГРН: 5147746079388) (далее также – «Управляющая компания»; «ООО «Тревеч – Управление»)). Управляющая компания включена Банком России в реестр управляющих компаний.

Сведения об Управляющей компании:

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч – Управление»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Тревеч – Управление»

ОГРН: 5147746079388

ИНН: 7704874061

Основание передачи полномочий: Решение единственного учредителя Эмитента (Решение № 1 от 16.10.2020 г.) и Договор о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № б/н от 26 ноября 2020 г.

Место нахождения: 119435, г. Москва, Переулок Саввинский Б., д. 10, стр. 2а

Сведения о персональном составе совета директоров (наблюдательного совета) Управляющей компании:

Совет директоров (наблюдательный совет) не предусмотрен уставом ООО «Тревеч – Управление»

Сведения о персональном составе коллегиального исполнительного органа Управляющей компании:

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен уставом ООО «Тревеч – Управление»

Сведения о лице, занимающем должность (исполняющем функции) единоличного исполнительного органа Управляющей компании:

В соответствии с уставом ООО «Тревеч – Управление» лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа, являются:

1) Генеральный директор.

Сведения о генеральном директоре Управляющей компании

Фамилия, имя, отчество: Морозова Елена Михайловна

Год рождения: 1969

Сведения об образовании: Высшее,

Квалификация: Кандидат экономических наук.

Специальность: Экономист-математик.

Все должности, занимаемые директором Управляющей компании в Эмитенте и других организациях за последние 3 года и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
31.05.2016	Наст.	Общество с ограниченной	Генеральный

	время	ответственностью «Тревич – Учет»	Директор
21.11.2023	Наст. время	Общество с ограниченной ответственностью «Тревич - Управление»	Генеральный Директор

2) Директор.

Сведения о директоре Управляющей компании

Фамилия, имя, отчество: Лесная Луиза Владимировна

Год рождения: 1973

Сведения об образовании: Высшее

Все должности, занимаемые директором Управляющей компании в Эмитенте и других организациях за последние 3 года и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
16.03.2018	Настоящее время	Общество с ограниченной ответственностью «Тревич-Управление»	Директор
16.03.2018	Настоящее время	Общество с ограниченной ответственностью «Тревич Корпоративный Сервис - Управление»	Директор
26.10.2022	Настоящее время	Общество с ограниченной ответственностью «Тревич Корпоративный Сервис»	Директор

1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента).

На дату подписания настоящего Отчета эмитента кредитные рейтинги Эмитенту (облигациям Эмитента) не были присвоены.

Ожидаемый кредитный рейтинг: присвоение кредитного рейтинга Эмитенту (ценным бумагам Эмитента) не планируется.

1.8. Сведения о соответствии деятельности эмитента критериям инновационности, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа для включения и поддержания ценных бумаг в Секторе РИИ/Сегменте РИИ-Прайм.

Не применимо.

2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента:

2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.

В связи с тем, что Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 16.10.2020, не представляется возможным привести сведения об операционной деятельности (основной деятельности,

приносящей выручку) Эмитента (об основных видах, географических регионах) в динамике за последние 3 года.

Эмитент является специализированным финансовым обществом, обладает ограниченной правоспособностью и вправе осуществлять только те виды деятельности, сведения о которых приведены в п. 1.2 настоящего Отчета эмитента.

Эмитент ранее не осуществлял выпуск ценных бумаг.

У Эмитента отсутствует выручка и, соответственно, основная деятельность, приносящая выручку, не может быть определена.

Ввиду специфики деятельности Эмитента предполагаемые доходы Эмитента будут формироваться за счет поступлений в результате осуществления видов деятельности, указанных в п. 1.2 настоящего Отчета эмитента.

Основные показатели операционной деятельности Эмитента за 2021-2023 г.г. указаны в Таблице:

Показатель	На 31.12.2021 год	На 31.12.2022 год	На 31.12.2023 год
Выручка (строка 2110 Ф2)			
Проценты к получению (строка 2320 Ф2)	272 341	384 942	386 020
Проценты к уплате (строка 2330 Ф2)	-162 994	-750 480	-246 059
Прочие доходы (строка 2340 Ф2)	1 499 408	3 210 277	7 305 206
Прочие расходы (строка 2350 Ф2)	-2 651 849	-3 529 226	-7 007 829
Прибыль (убыток) до налогообложения	-1 043 094	- 684 487	437 337

2.2. Оценка финансового состояния эмитента в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей деятельности эмитента с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Приводится анализ движения ключевых показателей деятельности эмитента и мерах (действиях), предпринимаемых эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.

Оценка финансового состояния Эмитента, включая обзор ключевых показателей деятельности Эмитента, а также анализ движения ключевых показателей деятельности Эмитента приводятся по состоянию на 31.12.2021, на 31.12.2022 и на 31.12.2023 по данным годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2021, 2022 и 2023г.г., подготовленной в соответствии с требованиями российских стандартов бухгалтерского учета (РСБУ).

	Способ расчёта	2023 г.	2022 г.	2021 г.
Общий долг, руб.	Долгосрочные заёмные средства + краткосрочные заёмные средства (1400 + 1500 стр. бухгалтерского баланса)	2 154 767 000	2 871 898 000	2 095 888 000

Чистый долг, руб.	Долг – денежные средства (Долг – 1250 стр. бухгалтерского баланса)	1 912 357 00	2 391 803 00	1 696 008 000
Чистый оборотный капитал, руб.	Оборотные активы – краткосрочные обязательства (1200 – 1500 стр. бухгалтерского баланса)	439 859 000	467 696 000	673 545 000
ЕВТ, руб.	Чистая прибыль (убыток) + текущий налог на прибыль (2400 + 2411 стр. бухгалтерского баланса)	437 337 000	-684 487 000	-1 043 094 000
Рентабельность по ЕВТ, %	ЕВТ / выручка (ЕВТ / 2110 стр. бухгалтерского баланса)	_*	_*	_*
ЕВИТ, руб.	ЕВТ + процент к уплате (ЕВТ + 2330 стр. бухгалтерского баланса)	191 278 000	-1 434 967 000	-1 206 088 000
Рентабельность по ЕВИТ, %	ЕВИТ/выручка	_*	_*	_*
ЕВИТДА, руб.	ЕВИТ + амортизационные расходы	191 278 000	-1 434 967 000	-1 206 088 000
Рентабельность по ЕВИТДА, %	ЕВИТДА / выручка	_*	_*	_*
Выручка, руб.	(2110 стр. бухгалтерского баланса)	_*	_*	_*
Операционный денежный поток, руб.	(стр. 4100 бухгалтерского баланса)	- 358 525 000	- 701 639 000	-120 995 000

* – показатели не приводятся, поскольку у Эмитента по итогам 2021, 2022 и 2023 г. отсутствуют выручка и прибыль, поэтому эти показатели не рассчитываются.

Описанное в таблице финансовое состояние Эмитента обусловлено тем, что Эмитент является специализированным финансовым обществом, правоспособность которого ограничена, и Эмитент не осуществлял операционную деятельность в 2021, 2022 и 2023 г. В виду этого, не могут быть выделены отдельные факторы, негативно влияющие на ключевые показатели деятельности Эмитента, а также предпринимаемые Эмитентом меры для сокращения таких факторов.

В целях улучшения ключевых показателей деятельности Эмитентом размещены Облигации, а привлеченные средства по итогам размещения Облигаций использованы в соответствии с целями, обозначенными в п. 3.2 настоящего отчета эмитента облигаций, в результате чего у Эмитента отмечен значительный рост ключевых показателей деятельности.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели:

<https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38341&type=3>

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

Информация приводится за последние 3 года, представляются сведения о структуре активов, обязательств и собственного капитала в динамике за последние 3 года. Указанные сведения приводятся по итогам 2021, 2022 и 2023 отчетных годов.

Структура активов.

Источник: бухгалтерская (финансовая) отчетность, подготовленная в соответствии с РСБУ

Единица измерения: руб.

<i>Наименование показателя</i>	<i>На 31.12.2021</i>	<i>На 31.12.2022</i>	<i>На 31.12.2023</i>
Внеоборотные активы			
Нематериальный активы			
Результаты исследований и разработок			
Нематериальные поисковые активы			
Материальные поисковые активы			
Основные средства			
Доходные вложения в материальные ценности			
Финансовые вложения	7 441 000	230 111 000	63 057 000
Отложенные налоговые активы			
Прочие внеоборотные активы			
Оборотные активы	1 045 363 000	914 216 000	801 476 000
Запасы			
Налог на добавленную стоимость			
Дебиторская задолженность по приобретенным ценностям	46 789 000	32 896 000	103 803 000
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	598 694 000	401 225 000	333 040 000

Денежные средства и денежные эквиваленты	399 880 000	480 095 000	242 410 000
в том числе			
Расчетные счета	399 880 000	480 095 000	242 410 000
Прочие оборотные активы			

Структура обязательств

Источник: бухгалтерская (финансовая) отчетность, подготовленная в соответствии с РСБУ

Единица измерения: руб.

Наименование показателя	На 31.12.2021	На 31.12.2022	На 31.12.2023
Долгосрочные обязательства			
Заемные средства	1 724 070 000	2 425 378 000	1 793 150 000
в том числе			
Долгосрочные заемные средства (ОД)	51 370 000	801 370 000	674 620 000
Долгосрочные заемные средства (проценты)	3 359 000	25 233 000	41 651 000
Облигационные займы (ОД)	1 669 341 000	1 598 775 000	1 076 879 000
Облигационные займы (НКД)	-	-	
Отложенные налоговые обязательства	-		
Оценочные обязательства	-		
Прочие обязательства	-		
Краткосрочные обязательства			
Заемные средства	370 842 000	445 539 000	355 952 000
Кредиторская задолженность	976 000	981 000	5 388 000
Доходы будущих периодов	-		
Оценочные обязательства	-		
Прочие обязательства	-		

Структура собственного капитала.

Источник: бухгалтерская (финансовая) отчетность, подготовленная в соответствии с РСБУ

Единица измерения: руб.

<i>Наименование показателя</i>	<i>На 31.12.2021</i>	<i>На 31.12.2022</i>	<i>На 31.12.2023</i>
Капитал и резервы			
Уставный капитал	10 000	10 000	10 000
Собственные акции, выкупленные у акционеров	-		
Переоценка внеоборотных активов	-		
Добавочный капитал (без переоценки)	-		
Резервный капитал	-		
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	(1 043 094 000)	(1 727 581 000)	(1 290 244 000)

2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года.

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 16.10.2020, далее приводятся сведения о кредитной истории за последние 3 года.

Долговые обязательства на 31.12.2021:

<i>Договор на предоставление займа от 09.12.2020 года</i>	
<i>Условия обязательства и сведения о его исполнении</i>	
Кредитор	Общество с ограниченной ответственностью «АБК – инвест»
Вид кредита	Заем
Лимит	7 000 000 (Семь миллионов) рублей
Дата выдачи	09.12.2020
Дата погашения	Заемные средства предоставляются на срок до 30.06.2025 года включительно с возможностью досрочного погашения
Ставка	9% (Девять процентов) годовых
Обеспечение	Заем предоставлен без обеспечения

Долговые обязательства на 31.12.2022:

<i>Договор на предоставление займа от 09.12.2020 года</i>	
<i>Условия обязательства и сведения о его исполнении</i>	
Кредитор	Общество с ограниченной ответственностью «АБК – инвест»
Вид кредита	Заем
Лимит	55 000 000 (Пятьдесят пять миллионов) рублей
Дата выдачи	09.12.2020
Дата погашения	Заемные средства предоставляются на срок до 30.06.2025 года включительно с возможностью досрочного погашения
Ставка	9% (Девять процентов) годовых

Обеспечение	Заем предоставлен без обеспечения
-------------	-----------------------------------

<i>Кредитный Договор № 2820/МФ-РКЛ/22 от 14.10.2022 года</i>	
<i>Условия обязательства и сведения о его исполнении</i>	
Кредитор	ПАО «Совкомбанк»
Вид кредита	Кредит
Лимит	800 000 000 (Восемьсот миллионов) рублей
Дата выдачи	14.10.2022
Дата погашения	Заемные средства предоставляются на срок до 14.10.2025 года включительно с возможностью досрочного погашения
Ставка	11,5%
Обеспечение	Кредит предоставлен без обеспечения

Долговые обязательства на 31.12.2023:

<i>Договор на предоставление займа от 09.12.2020 года</i>	
<i>Условия обязательства и сведения о его исполнении</i>	
Кредитор	Общество с ограниченной ответственностью «АБК – инвест»
Вид кредита	Заем
Лимит	55 000 000 (Пятьдесят пять миллионов) рублей
Дата выдачи	09.12.2020
Дата погашения	Заемные средства предоставляются на срок до 30.06.2025 года включительно с возможностью досрочного погашения
Ставка	9% (Девять процентов) годовых
Обеспечение	Заем предоставлен без обеспечения

<i>Кредитный Договор № 2820/МФ-РКЛ/22 от 14.10.2022 года</i>	
<i>Условия обязательства и сведения о его исполнении</i>	
Кредитор	ПАО «Совкомбанк»
Вид кредита	Кредит
Лимит	800 000 000 (Восемьсот миллионов) рублей
Дата выдачи	14.10.2022
Дата погашения	Заемные средства предоставляются на срок до 14.10.2025 года включительно с возможностью досрочного погашения
Ставка	11,5%
Обеспечение	Кредит предоставлен без обеспечения

2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на последнюю отчетную дату.

Основные кредиторы Эмитента:

Наименование контрагента	Размер задолженности в тыс. рублях	Доля в структуре дебиторской задолженности
АСГ-РУС ЮРИДИЧЕСКИЕ УСЛУГИ ООО	400	7.42
ПАО «Совкомбанк»	146	2.7

Основные дебиторы Эмитента:

Наименование контрагента	Размер задолженности в тыс. рублях	Доля в структуре дебиторской задолженности
НКО АО НРД	96	1
Начисленные проценты по закладным	20 025	19.29

2.6. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность.

Согласно требованиям Закона о рынке ценных бумаг, а также уставу Эмитента, правоспособность Эмитента ограничена, в связи с чем Эмитент не ведет никакой хозяйственной деятельности, за исключением видов деятельности, предусмотренных ст. 2 устава Эмитента.

Эмитент является специализированным финансовым обществом, обладающим ограниченной правоспособностью, созданным исключительно для достижения целей и реализации предмета деятельности, перечисленных в п. 1.2 настоящего Отчета эмитента. Эмитент не осуществляет деятельность, связанную с приобретением и продажей товаров, работ и услуг, за исключением приобретения услуг, необходимых для осуществления операций в соответствии с целями и предметом деятельности Эмитента (услуги управляющей организации, услуги по осуществлению бухгалтерского учета и т.п.).

В соответствии с целями и предметом деятельности преимущественная активность Эмитента сосредоточена на финансовых рынках, а именно: на фондовом рынке и на рынке капиталов.

В связи изменениями с 01.01.2020 в Закон о рынке ценных бумаг и учитывая необходимость обеспечения новых возможностей по привлечению финансирования путем выпуска облигаций, Банком России были утверждены новые стандарты эмиссии ценных бумаг, способствующие совершенствованию регулирования процедуры эмиссии, создания комфортного для эмитентов механизма регистрации выпусков облигаций, что оказывает благоприятное влияние на фондовый рынок. Предпринимаемые регулятором меры по развитию российского рынка ценных бумаг и на этой основе долгового финансирования экономики дают положительные результаты.

Появились новые финансовые инструменты: первые программы и выпуски структурных облигаций; программы и выпуск облигаций с залоговым обеспечением в рамках программы облигаций специализированных финансовых обществ проектного финансирования.

2.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние эмитента.

Эмитент не участвует в судебных процессах.

2.8. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика эмитента в области управления рисками.

Эмитент придерживается консервативной политики в области управления рисками. Эмитент в своей деятельности использует политику, направленную на минимизацию любых рисков, возникающих при осуществлении своей деятельности путем, прежде всего, соблюдения положений действующего законодательства.

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может

гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку большинство приведенных рисков находится вне контроля Эмитента.

Потенциальным приобретателям Облигаций рекомендуется обратить особое внимание на приведенную ниже информацию о рисках, связанных с приобретением Облигаций. Риски, описанные в настоящем пункте, тем не менее, не могут отразить все существенные аспекты, связанные с приобретением Облигаций, и перечень рисков, приведенный в настоящем Отчете эмитента, не является исчерпывающим.

Таким образом, инвесторам не рекомендуется принимать решения об инвестировании средств в Облигации исключительно на основании приведенной в данном пункте информации о рисках, поскольку она не может служить полноценной заменой независимых и относящихся к конкретной ситуации рекомендаций, специально подготовленных исходя из требований инвесторов, инвестиционных целей, опыта, знаний и иных существенных для инвесторов обстоятельств.

2.8.1. Отраслевые риски:

Внутренний рынок:

Эмитент является специализированным финансовым обществом, цели и предмет его деятельности ограничены в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг, а также его уставом.

В связи с этим, основным отраслевым риском Эмитента является регуляторный риск: изменение законодательства Российской Федерации в сторону еще большего ограничения правоспособности специализированных финансовых обществ может ограничить Эмитента в осуществлении деятельности, направленной на достижение его целей.

Внешний рынок:

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В связи с этим, отраслевые риски, связанные с деятельностью Эмитента, в целом, возникают при осуществлении деятельности на внутреннем рынке.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Эмитентом в своей деятельности, и их влияние на деятельность Эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам.

Внутренний рынок:

Деятельность Эмитента не связана с изменением цен на сырье. Между тем, ввиду специфики целей и предмета деятельности Эмитента, а также ввиду его ограниченной правоспособности, Эмитент активно пользуется услугами управляющей компании и организации, осуществляющей бухгалтерский учет. Также после размещения Облигаций Эмитент намерен пользоваться услугами прочих сторонних организаций (депозитария, организатора торговли, расчетного агента и других).

Риск возможного изменения цен на используемые Эмитентом услуги сторонних организаций оценивается как несущественный.

Внешний рынок:

Деятельность Эмитента не связана с изменением цен на сырье.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги Эмитента и их влияние на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по Облигациям:

Внутренний и внешний рынок:

В отношении Эмитента данная информация не указывается, так как Эмитент не осуществляет реализацию продукции и услуг.

2.8.2. Страновые и региональные риски:

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет основную деятельность:

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, зарегистрирован в качестве налогоплательщика в г. Москве, поэтому риски других стран непосредственно на Эмитента не влияют.

Страновой риск Российской Федерации может оцениваться на основе рейтингов, составляемых независимыми рейтинговыми агентствами. Поскольку Эмитент осуществляет свою основную деятельность на территории Российской Федерации, возникновение кризисной ситуации на российском рынке может оказать негативное влияние на деятельность Эмитента.

Однако, политическому и экономическому развитию Российской Федерации могут препятствовать следующие факторы:

- Санкции, вводимые другими странами против Российской Федерации;
- Рост инфляционных ожиданий среди населения;
- Недостаточная развитость российской банковской системы;
- Колебания в мировой экономике;
- Существенное падение цен на нефть, уголь и другие ресурсы;
- Продолжение оттока иностранного капитала, ослабления рубля;
- Снижение темпов роста ВВП, замедление деловой активности;
- Эпидемиологическая обстановка в связи с распространением различных инфекций.

Наступление указанных факторов может повлечь снижение суверенных рейтингов России и понижение прогнозов ведущими мировыми рейтинговыми агентствами, что, в конечном счете, создает угрозу изоляции российской экономики, сокращения возможностей и ограничение доступа к внешним заемному финансированию, ухудшение условий заимствования на международных финансовых рынках. Это, в свою очередь, может привести к существенным экономическим и финансовым последствиям для кредитоспособности России, а также затронет деятельность Эмитента, который не сможет размещать Облигации среди иностранных инвесторов.

Большинство из указанных в настоящем разделе рисков экономического и политического характера, ввиду глобальности их масштаба, находятся вне контроля Эмитента.

В случае долгосрочных негативных тенденций в экономике, Эмитент предполагает предпринять ряд мер по антикризисному управлению с целью максимального снижения возможного негативного воздействия ситуации на бизнес Эмитента.

2.8.3. Финансовые риски:

Подверженность Эмитента рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью Эмитента либо в связи с хеджированием, осуществляемым Эмитентом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков:

Риски изменения процентных ставок:

Снижение процентных ставок по депозитному(ым) счету(ам), на который(е) могут быть размещены денежные средства Эмитента, может оказать влияние на возможность исполнения Эмитентом платежей перед сторонними организациями и уплаты им иных его расходов. Эмитент оценивает данный риск как незначительный.

Предполагаемые действия Эмитента на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность Эмитента:

В случае реализации указанных рисков Эмитент планирует провести анализ рисков и принять соответствующее решение в каждом конкретном случае.

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам Эмитента. Критические, по мнению Эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия Эмитента по уменьшению указанного риска:

Изменение инфляционных показателей не может, по мнению Эмитента, оказать само по себе существенного влияния на исполнение Эмитентом своих обязательств. Эмитент расценивает данный риск как несущественный.

Критические, по мнению Эмитента, значения инфляции, которые могут повлиять на выплаты по размещенным ценным бумагам Эмитента – 25-30% годовых. Достижение инфляцией критического уровня Эмитент считает маловероятным.

Показатели финансовой отчетности Эмитента, наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков: выручка, чистая прибыль (убыток).

2.8.4. Правовые риски:

Валютное и налоговое законодательство Российской Федерации влияет на Эмитента как на резидента.

Деятельность Эмитента подвержена риску изменения налогового законодательства в части увеличения налоговых ставок, введения новых налогов, изменения порядков начисления или расчетов налогов. Эмитент оценивает риск изменения налогового законодательства в сторону ужесточения как средний.

Эмитент ведет основную хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации, а общая тенденция новых законодательных актов ведет к либерализации валютного регулирования, ввиду чего Эмитент оценивает риски, связанные с изменениями валютного законодательства, как средние.

Эмитент не осуществляет экспортную деятельность на внешних рынках, поэтому не подвержен рискам, связанным с изменением правил таможенного контроля и пошлин.

Эмитент также не осуществляет лицензируемые виды деятельности, в связи чем не подвержен изменениям законодательства в этой области.

Действующее российское законодательство является достаточно сложным и неоднозначным в толковании, сложившаяся судебная практика противоречива. Между тем, Эмитент не участвует в каких-либо судебных процессах, поэтому риски неоднозначности судебного толкования оценивает как минимальные.

2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск):

Учитывая специфический характер деятельности Эмитента, ухудшение репутации Эмитента может негативно сказаться на его деятельности, соответственно, на исполнении обязательств по Облигациям. Это может выражаться в нежелании управляющей компании и/или бухгалтерской организации продолжить сотрудничество с Эмитентом. Эти риски могут материализоваться в случае несвоевременного исполнения Эмитентом обязательств с контрагентами, а также обязательств по Облигациям. Эмитент вероятность материализации репутационного риска оценивает, как низкую.

2.8.6. Стратегический риск

При принятии стратегических решений Эмитент привлекает высококвалифицированных консультантов, которые помогают выявить все возможные опасности и риски, а также помогают определить наиболее перспективные направления деятельности, в которых Эмитент может достичь преимущества перед конкурентами. При принятии стратегических решений Эмитент оценивает все существующие у него ресурсы, а также прогнозирует возможность перераспределения ресурсов в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств.

В качестве стратегического риска Эмитент рассматривает риск неблагоприятного изменения результатов деятельности Эмитента вследствие принятия ошибочных решений единственным участником Эмитента при разработке и утверждении стратегии развития Эмитента и в процессе управления управляющей компанией Эмитента, в том числе при реализации стратегии развития Эмитента, ненадлежащем исполнении принятых решений, а также неспособности Эмитента учитывать изменение внешних факторов.

В целях снижения стратегического риска Эмитент при привлечении управляющей компании для руководства деятельностью Эмитента обращает особое внимание на квалификацию специалистов управляющей компании, что они обладают надлежащими навыками и знаниями для выявления всевозможных опасностей и рисков Эмитента, а также помогали определить наиболее перспективные направления деятельности, в которых Эмитент может достичь преимущества перед конкурентами. При принятии стратегических решений Эмитент оценивает все существующие у него ресурсы, а также

прогнозирует возможность перераспределения ресурсов в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств.

2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, связанные с текущими судебными процессами, отсутствуют, поскольку Эмитент не участвует в судебных процессах.

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии Эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), отсутствуют, так как Эмитент не осуществляет виды деятельности, осуществление которых в соответствии с законодательством Российской Федерации возможно только на основании специального разрешения (лицензии).

Риски, связанные с возможной ответственностью Эмитента по долгам дочерних обществ Эмитента, отсутствуют в связи с тем, что у Эмитента отсутствуют дочерние общества.

У Эмитента отсутствуют риски ответственности по долгам третьих лиц, поскольку Эмитент не предоставлял обеспечения по обязательствам третьих лиц.

Эмитент не осуществляет продажу продукции (работ, услуг), на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки Эмитента, в связи с чем, риск возможностью потери потребителей не рассматривается.

3. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента.

3.1. Основные сведения о размещенных эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен Отчет эмитента: вид, категория (тип), серия (для облигаций) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, количество размещенных ценных бумаг, номинальная стоимость, сроки размещения, цена размещения или порядок ее определения, условия обеспечения (для облигаций с обеспечением), условия конвертации (для конвертируемых ценных бумаг). Вместо требуемой информации эмитентом может быть приведена ссылка на страницу в сети Интернет, на которой размещен текст решения о выпуске ценных бумаг (программы облигаций/ документа, содержащего условия размещения ценных бумаг) со всеми изменениями к таким документам.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст решения о выпуске ценных бумаг (программы облигаций/ документа, содержащего условия размещения ценных бумаг) со всеми изменениями: <https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38341&type=7>

3.2. Цели эмиссии ценных бумаг и планы по направлению полученных от размещения ценных бумаг денежных средств.

Эмиссия ценных бумаг осуществляется с целью привлечения финансирования на выплату покупной цены за права (требования) в соответствии с соглашениями об уступке прав (требований), заключаемыми Эмитентом с Обществом с ограниченной ответственностью «АБК – инвест» (ОГРН 1167746219629).

3.3. Источники исполнения обязательств по ценным бумагам.

Исполнение обязательств по Облигациям обеспечивается залогом денежных требований в соответствии с условиями, установленными в Решении о выпуске ценных бумаг. Залогодателем является эмитент. Предполагается, что в течение срока обращения Облигаций основным активом и источником поступления денежных средств Эмитента будут поступления по денежным требованиям по кредитным договорам (договорам займа), заключенным между ООО «АБК – инвест» как первоначальным кредитором и физическими лицами.