

Непубличное акционерное общество  
Профессиональная коллекторская организация  
«Первое клиентское бюро»

# Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО и аудиторское заключение независимого аудитора

за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

Москва | 2024



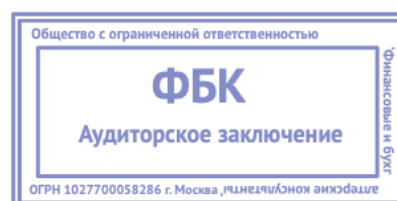
## Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированный отчет о финансовом положении .....	7
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	10
Консолидированный отчет об изменениях капитала .....	11

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Введение .....	12
2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности .....	14
3. Основные положения учетной политики .....	15
4. Анализ финансовых рисков .....	31
5. Денежные и приравненные к ним средства .....	34
6. Купленные долговые портфели .....	35
7. Депозиты, размещенные в коммерческих банках .....	41
8. Займы, предоставленные юридическим лицам .....	41
9. Дебиторская задолженность .....	42
10. Авансы выданные и прочие краткосрочные нефинансовые активы .....	44
11. Инвестиционная собственность .....	44
12. Основные средства .....	45
13. Нематериальные активы .....	46
14. Кредиты, полученные от коммерческих банков .....	46
15. Выпущенные долговые ценные бумаги .....	47
16. Кредиторская задолженность .....	48
17. Авансы полученные и прочие краткосрочные нефинансовые обязательства .....	48
18. Акционерный капитал .....	48
19. Общехозяйственные и административные расходы .....	49
20. Финансовые доходы и финансовые расходы .....	49
21. Расход по налогу на прибыль .....	50
22. Аренда .....	51
23. Опционная программа для ключевого персонала .....	53
24. Управление финансовыми рисками .....	53
25. Управление капиталом .....	62
26. Условные обязательства .....	63
27. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации .....	64
28. Операции со связанными сторонами .....	65
29. Приобретение дочерних компаний .....	67
30. События после отчетной даты .....	69



# Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам  
Непубличного акционерного общества  
Профессиональная коллекторская организация  
«Первое клиентское бюро»

## Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Непубличного акционерного общества Профессиональная коллекторская организация «Первое клиентское бюро» (далее – НАО ПКО «ПКБ») и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2023 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2023 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

## Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, а также Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), принятым Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. 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 консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

*Обесценение купленных долговых портфелей – примечания 3 «Основные положения учетной политики», 6 «Купленные долговые портфели» и 24 «Управление финансовыми рисками» к консолидированной финансовой отчетности*

Группа имеет существенный объем купленных долговых портфелей, который составляет 61,33 % величины активов Группы по состоянию на отчетную дату.

Оценка резервов под ожидаемые кредитные убытки по купленным долговым портфелям осуществляется в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (далее – МСФО 9).

Выявление признаков обесценения и определение возмещаемой стоимости происходит с определенным уровнем субъективного суждения, а также с использованием допущений и анализом факторов, каждый из которых может повлиять на уровень резервов под ожидаемые кредитные убытки по купленным долговым портфелям. Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки по купленным долговым портфелям включает определение значительного увеличения кредитного риска, дефолта, оценку вероятности дефолта, а также уровня потерь при дефолте. В связи с существенностью объема купленных долговых портфелей, а также присущей оценке резервов неопределенностью мы считаем указанную область ключевым вопросом аудита.

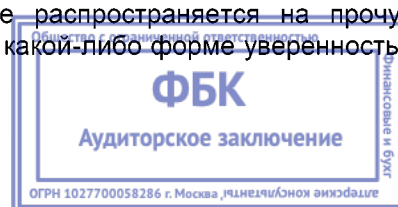
Наши аудиторские процедуры применительно к данному ключевому вопросу включали:

- анализ методологии оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки по купленным долговым портфелям;
- рассмотрение суждений, использованных руководством Группы при определении вероятности дефолта по купленным долговым портфелям;
- тестирование на выборочной основе соответствия фактических потоков денежных средств по купленным долговым портфелям прогнозируемым потокам;
- анализ системы внутреннего контроля и оценку контрольной среды в части процессов управления кредитным риском;
- оценку достаточности раскрытий о ключевых допущениях, использованных Группой для оценки будущих потоков денежных средств от купленных долговых портфелей, сделанных Группой в примечаниях 3 «Основные положения учетной политики», 6 «Купленные долговые портфели» и 24 «Управление финансовыми рисками» к консолидированной финансовой отчетности.

## Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете НАО ПКО «ПКБ» за 2023 год и Отчете эмитента эмиссионных ценных бумаг НАО ПКО «ПКБ» за 2023 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет НАО ПКО «ПКБ» за 2023 год и Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг НАО ПКО «ПКБ» за 2023 год, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.



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

Если при ознакомлении с Годовым отчетом НАО ПКО «ПКБ» за 2023 год и Отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг НАО ПКО «ПКБ» за 2023 год мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения членов совета директоров аудируемого лица.

## Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, подготовленной в соответствии с МСФО, проводило Акционерное общество «Кэпт» (АО «Кэпт»), которое выразило немодифицированное мнение о достоверности консолидированной финансовой отчетности НАО ПКО «ПКБ» (прежнее наименование - НАО «Первое клиентское бюро») за год, закончившийся 31 декабря 2022 года в аудиторском заключении о консолидированной финансовой отчетности, выданном 02 мая 2023 года.

## Ответственность руководства и членов совета директоров аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

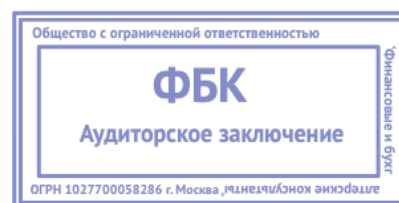
Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

## Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.



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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной 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 ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) 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 аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

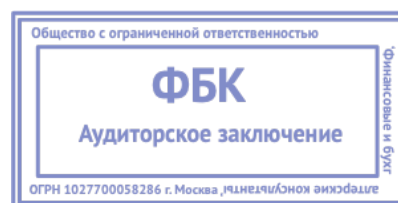
г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица 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 консолидированной 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 аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;


е) планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами совета директоров аудируемого лица, доводя до их 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, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем членам совета директоров аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.



Из тех вопросов, которые мы довели до сведения членов совета директоров аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, 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.

  
Президент ООО «ФБК»

Сергей Михайлович Шапигузов  
На основании Устава  
ОПНЗ 21606043397



Руководитель аудита,  
по результатам которого составлено  
аудиторское заключение



Терехина Анастасия Алексеевна  
ОПНЗ 21806021441

Дата аудиторского заключения  
«15» марта 2024 года

## Аудируемое лицо

### Наименование:

Непубличное акционерное общество  
Профессиональная коллекторская организация  
«Первое клиентское бюро» (далее – НАО ПКО  
«ПКБ»).

Внесено в Единый государственный реестр  
юридических лиц 03 февраля 2009 г. за  
основным государственным регистрационным  
номером 1092723000446

## Аудитор

### Наименование:

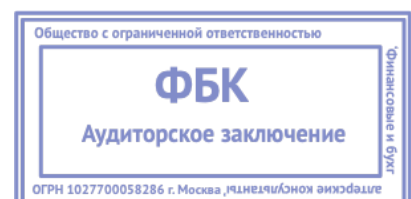
Общество с ограниченной ответственностью  
«Финансовые и бухгалтерские консультанты»  
(ООО «ФБК»).

### Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

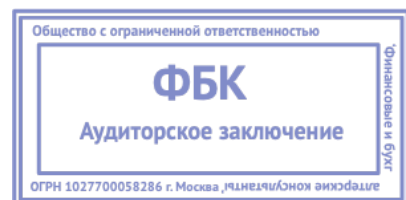
101000, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44, стр. 2.

Внесено в Единый государственный реестр  
юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным  
государственным регистрационным номером  
1027700058286.

Основной регистрационный номер записи в  
реестре аудиторов и аудиторских организаций  
саморегулируемой организации аудиторов  
11506030481.



	Примечания	<u>31 декабря 2023 года</u>	<u>31 декабря 2022 года</u>
<b>Активы</b>			
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные и приравненные к ним средства	5	747 842	3 699 988
Купленные долговые портфели – текущая часть	6	7 460 849	5 138 351
Депозиты, размещенные в коммерческих банках - текущая часть	7	7 527 119	-
Займы, предоставленные юридическим лицам - текущая часть	8	591 391	-
Дебиторская задолженность	9	132 776	98 513
Авансы выданные и прочие краткосрочные нефинансовые активы	10	171 864	448 381
Авансы по налогу на прибыль		-	2 214
<b>Всего оборотных активов</b>		<b><u>16 631 841</u></b>	<b><u>9 387 447</u></b>
<b>Внеоборотные активы</b>			
Купленные долговые портфели – долгосрочная часть	6	7 951 468	5 321 195
Инвестиционная собственность	11	1 970	3 357
Основные средства	12	106 027	99 512
Нематериальные активы	13	178 724	206 125
Активы в форме права пользования	22	51 362	64 249
Отложенные налоговые активы	21	207 316	290 222
<b>Всего внеоборотных активов</b>		<b><u>8 496 867</u></b>	<b><u>5 984 660</u></b>
<b>Всего активов</b>		<b><u>25 128 708</u></b>	<b><u>15 372 107</u></b>



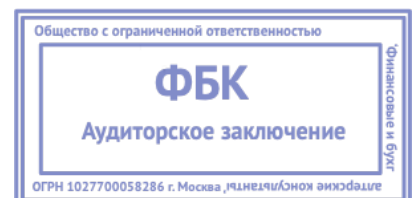


*Непубличное Акционерное Общество Профессиональная Коллекторская Организация «Первое клиентское бюро»  
 Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года  
 (продолжение)  
 (в тысячах российских рублей)*

	Примечания	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Обязательства</b>			
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Текущая часть кредитов, полученных от коммерческих банков	14	791 434	5 282
Текущая часть выпущенных долговых ценных бумаг	15	1 311 715	1 495 418
Текущая часть обязательств по аренде	22	15 939	17 293
Кредиторская задолженность	16	213 008	66 386
Обязательства по налогу на прибыль		154 582	78 999
Резервы по расчетам с персоналом		402 675	405 224
Авансы полученные и прочие краткосрочные нефинансовые обязательства	17	75 132	287 092
<b>Всего краткосрочных обязательств</b>		<b>2 964 485</b>	<b>2 355 694</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочная часть кредитов, полученных от коммерческих банков	14	3 813 434	40 339
Долгосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг	15	931 542	1 990 586
Долгосрочная часть обязательств по аренде	22	35 055	42 013
<b>Всего долгосрочных обязательств</b>		<b>4 780 031</b>	<b>2 072 938</b>
<b>Всего обязательств</b>		<b>7 744 516</b>	<b>4 428 632</b>
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	18	194	194
Эмиссионный доход	18	635 388	635 388
Добавочный оплаченный капитал		665 186	665 186
Нераспределенная прибыль		16 083 424	9 642 707
<b>Всего капитала</b>		<b>17 384 192</b>	<b>10 943 475</b>
<b>Всего обязательств и капитала</b>		<b>25 128 708</b>	<b>15 372 107</b>

Консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством 15 марта 2024 года и подписана от его имени:

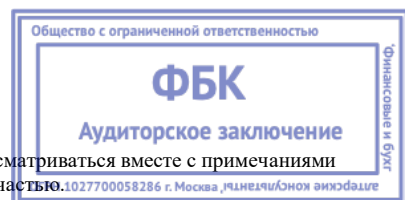
Клековкин Н.И.  
Генеральный директор



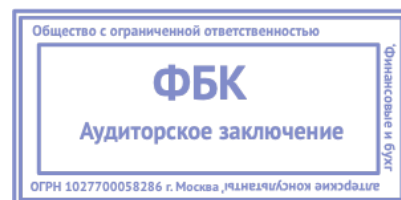
Консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Примечания	2023 год	2022 год
Процентные доходы по купленным долговым портфелям, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		6 192 134	4 257 531
Агентское вознаграждение за взыскание задолженности		667 816	278 216
Прочие операционные доходы		19 216	6 306
<b>Операционные доходы</b>		<b>6 879 166</b>	<b>4 542 053</b>
Доходы от обесценения купленных долговых портфелей	6	686 474	819 122
Доходы от превышения фактических сборов над процентными доходами, рассчитанными с использованием метода эффективной процентной ставки, по купленным долговым портфелям		5 010 544	3 007 117
Расходы (доходы) от обесценения прочих финансовых активов и обязательств		(12 815)	13 902
Расходы от обесценения нефинансовых активов		(9 728)	(7 113)
<b>Операционные доходы после создания резерва под обесценение</b>		<b>12 553 641</b>	<b>8 375 081</b>
Расходы на персонал		(2 642 145)	(2 190 487)
Общехозяйственные и административные расходы	19	(1 692 106)	(1 247 236)
Прочие операционные расходы		(13 451)	(9 174)
<b>Операционные расходы</b>		<b>(4 347 702)</b>	<b>(3 446 897)</b>
Чистый расход от инвестиционной собственности	11	(708)	(200)
Финансовые доходы:			
- процентные доходы по прочим финансовым активам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	20	688 209	250 188
- прочие финансовые доходы	20	17 429	18 904
Финансовые расходы	20	(545 816)	(552 677)
Убыток от переоценки остатков в иностранной валюте		(539)	(48 638)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>8 364 514</b>	<b>4 595 761</b>
Расход по налогу на прибыль	21	(1 857 841)	(917 968)
<b>Прибыль за год</b>		<b>6 506 673</b>	<b>3 677 793</b>
<b>Общий совокупный доход за год</b>		<b>6 506 673</b>	<b>3 677 793</b>

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.



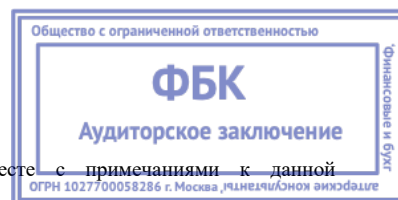
	Примечания	2023 год	2022 год
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Процентные доходы по купленным долговым портфелям		6 145 136	4 228 097
Доходы от превышения фактических сборов над процентными доходами, рассчитанными с использованием метода эффективной процентной ставки, по купленным долговым портфелям		5 010 544	3 007 117
Погашение купленных долговых портфелей		1 228 608	1 310 236
Покупка долговых портфелей		(5 243 593)	(1 879 600)
Поступления от продажи долговых портфелей		-	229
Поступления от агентского вознаграждения за взыскание задолженности		627 321	313 452
Расходы на персонал		(2 701 807)	(2 077 966)
Общехозяйственные и административные расходы		(1 461 753)	(1 265 738)
Прочие операционные доходы		14 865	3 805
Прочие операционные расходы		(4 045)	(4 737)
Поступления от продажи прочих активов		37 204	22 699
Проценты полученные по денежным и приравненным к ним средствам		292 044	250 188
Обеспечительные платежи		(150 000)	150 000
		<b>3 794 524</b>	<b>4 057 782</b>
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль</b>			
Налог на прибыль уплаченный		(1 556 664)	(947 673)
Налог на сверхприбыль уплаченный		(141 084)	-
<b>Чистое движение денежных средств, полученных от операционной деятельности</b>		<b>2 096 776</b>	<b>3 110 109</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(59 676)	(14 339)
Продажи инвестиционной собственности		1 174	600
Займы, предоставленные юридическим лицам		(575 000)	-
Депозиты, размещенные в коммерческих банках		(7 500 000)	-
Проценты полученные		352 654	-
Денежные средства приобретенных дочерних компаний за вычетом выплаченного возмещения		-	458 617
<b>Чистое движение денежных средств, использованных в (полученных от) инвестиционной деятельности</b>		<b>(7 780 848)</b>	<b>444 878</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Поступления кредитов, полученных от коммерческих банков	14	6 283 396	457 616
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	15	326	1 232
Погашения кредитов, полученных от коммерческих банков	14	(1 745 582)	(1 813 214)
Погашения долговых ценных бумаг	15	(1 246 800)	(500 944)
Погашения обязательств по аренде		(17 286)	(15 494)
Проценты уплаченные		(520 042)	(549 416)
Получение выплат по опциону		9 068	18 904
Выплата дивидендов	18	(30 956)	-
<b>Чистое движение денежных средств, полученных от (использованных в) финансовой деятельности</b>		<b>2 732 124</b>	<b>(2 401 316)</b>
<b>Чистое изменение денежных и приравненных к ним средств</b>		<b>(2 951 948)</b>	<b>1 153 671</b>
Денежные и приравненные к ним средства на начало года		3 699 988	2 592 426
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(248)	(48 432)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	5	50	2 323
<b>Денежные и приравненные к ним средства на конец года</b>	5	<b>747 842</b>	<b>3 699 988</b>



*Непубличное Акционерное Общество Профессиональная Коллекторская Организация «Первое клиентское бюро»  
Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах российских рублей)*

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Добавочный оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Резервы по выплатам на основе акций	Всего капитала
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2022 года</b>	<b>194</b>	<b>635 388</b>	<b>58 832</b>	<b>5 964 914</b>	<b>73 000</b>	<b>6 732 328</b>
<b>Общий совокупный доход</b>						
Прибыль за год	-	-	-	3 677 793	-	3 677 793
<b>Общий совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 677 793</b>	<b>-</b>	<b>3 677 793</b>
<b>Операции, отраженные непосредственно в составе капитала</b>						
Доход от приобретения дочерних компаний	-	-	606 354	-	-	606 354
Резервы по выплатам на основе акций	-	-	-	-	(73 000)	(73 000)
<b>Всего операций, отраженных непосредственно в составе капитала</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>606 354</b>	<b>-</b>	<b>(73 000)</b>	<b>533 354</b>
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года</b>	<b>194</b>	<b>635 388</b>	<b>665 186</b>	<b>9 642 707</b>	<b>-</b>	<b>10 943 475</b>
Остаток по состоянию на 1 января 2023 года	194	635 388	665 186	9 642 707	-	10 943 475
<b>Общий совокупный доход</b>						
Прибыль за год	-	-	-	6 506 673	-	6 506 673
<b>Общий совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 506 673</b>	<b>-</b>	<b>6 506 673</b>
<b>Операции, отраженные непосредственно в составе капитала</b>						
Объявленные и оплаченные дивиденды (Примечание 18)	-	-	-	(30 956)	-	(30 956)
Безвозмездный выпуск финансовых гарантий в интересах акционеров	-	-	-	(35 000)	-	(35 000)
<b>Всего операций, отраженных непосредственно в составе капитала</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(65 956)</b>	<b>-</b>	<b>(65 956)</b>
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 года</b>	<b>194</b>	<b>635 388</b>	<b>665 186</b>	<b>16 083 424</b>	<b>-</b>	<b>17 384 192</b>

Консолидированный отчет об изменениях капитала должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.



## 1. Введение

### Организационная структура и деятельность

Группа включает материнскую компанию непубличное акционерное общество «Первое клиентское бюро» (далее – «Компания») и её дочерние компании.

Компания была учреждена и зарегистрирована 21 сентября 2005 года в форме общества с ограниченной ответственностью. Изменение организационно-правовой формы на открытое акционерное общество было произведено 3 февраля 2009 года. Последующее изменение организационно-правовой формы на непубличное акционерное общество было произведено 9 декабря 2015 года. Изменение наименования Компании с непубличного акционерного общества «Первое коллекторское бюро» на непубличное акционерное общество «Первое клиентское бюро» было произведено 23 декабря 2021 года. Изменение наименования Компании с непубличного акционерного общества «Первое клиентское бюро» на непубличное акционерное общество профессиональная коллекторская организация «Первое клиентское бюро» было произведено 22 ноября 2023 года.

Основными видами деятельности Компании являются приобретение просроченной задолженности физических и юридических лиц, оказание услуг по взысканию просроченной задолженности юридических и физических лиц, предоставление рекомендаций и консультирование по общим вопросам, относящимся к коллекторской деятельности, подготовка юридических документов и деятельность в области права.

Компания зарегистрирована по адресу: 108811, Российская Федерация, г. Москва, Киевское шоссе, 22 км, домовладение 6, стр.1.

В июле 2022 года Компания приобрела 100% долей в уставных капиталах ООО «НСВ» и ООО «АГС». В январе 2024 года ООО «НСВ» изменило наименование на ООО ПКО НСВ.

Ниже представлена информация о дочерних компаниях:

Наименование компании	Основная деятельность	Место регистрации и деятельности	Доля владения/контроля, %	
			2023 год	2022 год
ООО ПКО НСВ	Услуги по взысканию просроченной задолженности	Российская Федерация	100	100
ООО «АГС»	Услуги колл-центра	Российская Федерация	100	100

По состоянию на 31 декабря 2023 и 31 декабря 2022 года Группа не имеет филиалов, расположенных в Российской Федерации. Большая часть активов и обязательств Группы находится на территории Российской Федерации.

Среднесписочная численность персонала Группы в 2023 году составила 1 699 человек (2022 год: 1 780).

### Акционеры

На 31 декабря 2022 ЭфСиБи Холдинг Кооперэйтиф Ю.А. владел 100% акций Компании. ЭфСиБи Холдинг Кооперэйтиф Ю.А. 27 сентября 2023 года продал 100% акций Компании ООО «Тинсайд». ООО «Тинсайд» 11 октября 2023 года продало 10% акций Компании физическим лицам.

Ниже представлена информация о бенефициарных акционерах Компании:

Акционер
ООО «Тинсайд» *
Физические лица с долей владения менее 5%
Русс Номинис Лимитед **
ДиВиСи ЭфСиБи КОИНВЕСТМЕНТ Эл.Пи.
Да Винчи Прайвет Эквити Фанд II Эл. Пи.

2023 год	2022 год
90,00%	-
10,00%	-
-	42,73%
-	12,47%
-	12,26%

ФБК  
Аудиторское заключение  
ОГРН 1027700058286 г. Москва, учредительская организация

<b>Акционер</b>	<b>2023 год</b>	<b>2022 год</b>
Власов Сергей Николаевич	-	11,42%
Бэринг Восток Фанд V Номинис Лтд.	-	9,73%
Артесиан Лимитед	-	6,18%
ДиВиСи ЭфСиБи КОИНВЕСТМЕНТ II Эл.Пи.	-	2,99%
Да Винчи Кэпитал Груп Лтд.	-	0,82%
Адамс Стрит Ко-Инвестмент Фанд II Эл.Пи.	-	0,46%
Адамс Стрит 2009 Директ Фанд Эл.Пи.	-	0,21%
Адамс Стрит 2012 Эмерджинг Маркетс Фанд Эл.Пи.	-	0,20%
Адамс Стрит 2013 Эмерджинг Маркетс Фанд Эл.Пи.	-	0,17%
Адамс Стрит 2014 Эмерджинг Маркетс Фанд Эл.Пи.	-	0,15%
Адамс Стрит 2010 Директ Фанд Эл.Пи.	-	0,12%
Адамс Стрит 2011 Директ Фанд Эл.Пи.	-	0,09%
<b>Всего</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

\* - Акционер, конечной контролирующей стороной которого является Ковалев Роман Александрович.

\*\* - Акционер, конечной контролирующей стороной которого является Бэринг Восток Фанд IV Менеджер Холдингс Лтд.

### **Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации**

Деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и административная системы подвержены частным изменениям и допускают различные толкования. Экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ. Политические разногласия, а также международные санкции, введенные в отношении ряда российских компаний и физических лиц, негативным образом отражались на экономической ситуации в Российской Федерации. Руководство Группы полагает, что предприняты все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Данные тенденции могут оказать в будущем существенное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы, и в настоящее время сложно предположить, каким именно будет это влияние. Будущая экономическая и нормативно-правовая ситуация и ее влияние на результаты деятельности Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства. Кроме того, такие факторы как снижение реальных доходов населения в России, сокращение ликвидности и рентабельности компаний, а также рост случаев банкротств юридических и физических лиц могут повлиять на способность заемщиков погашать задолженность перед Группой.

При анализе обесценения активов Группа принимает во внимание актуальную макроэкономическую ситуацию.

В феврале 2022 года в связи с началом спецоперации РФ на Украине обострилась геополитическая обстановка в мире. Ограничительные меры с введением ряда санкционных пакетов в отношении российских организаций и физических лиц, инициированные ЕС и США против России, резко изменили условия функционирования российской экономики. Вследствие санкций в течение первой половины 2022 года наблюдалась высокая волатильность на российский фондовом и валютном рынках; ряд крупнейших банков были отключены от SWIFT; были существенно снижены или отозваны международные рейтинги резидентов РФ; многие иностранные компании прекратили ведение бизнеса, а платежные системы Visa, Mastercard и American Express приостановили свою работу в России. Во второй половине 2022 года ситуация в экономике России после периода высокой волатильности постепенно начала стабилизироваться, курс рубля укрепился, инфляция существенно замедлилась.

В реальном секторе российской экономики не произошло обвального сокращения производства и взрывного роста безработицы. Главные сложности вследствие введения



санкций – разрывы логистических цепочек, необходимость перенастройки производства, существенное снижение импорта и перекрытие доступа к зарубежным технологиям.

В ближайшие месяцы ситуация в экономике РФ будет определяться, в первую очередь, внешнеторговым балансом и адаптацией экономики к нефтяному эмбарго, размером нефтегазовых доходов и размером налоговых отчислений сырьевых отраслей. Эти факторы также будут влиять на изменение дефицита бюджета. Для покрытия падения нефтегазовых доходов, могут быть повышены налоги не только для нефтегазовой отрасли, но и для других сырьевых и несырьевых отраслей, обсуждается вопрос изъятия доходов в форме дивидендов, кроме того, возможно использование резервов, а также проведение новых заимствований. Положительно на бюджете также скажется ослабление рубля на фоне снижения цен на нефть.

## 2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

### Применяемые стандарты

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

### Принципы оценки финансовых показателей

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением инвестиционной собственности, оцениваемой по справедливой стоимости и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости.

### Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Функциональной валютой Группы является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Российский рубль является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Все данные консолидированной финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч рублей.

### Использование оценок и суждений

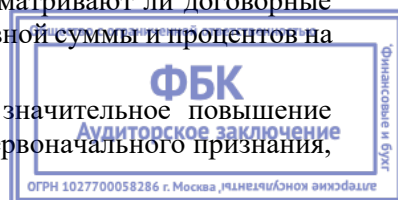
Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

### Суждения

Информация о суждениях, использованных при применении учетной политики, оказавших наиболее существенное влияние на величины, признанные в консолидированной финансовой отчетности, раскрыта в следующих примечаниях:

- классификация финансовых активов: оценка бизнес-модели, в рамках которой удерживаются финансовые активы, и оценка того, предусматривают ли договорные условия финансового актива выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенный остаток основной суммы – Примечание 3;
- установление критериев оценки того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания,



определение методологии по включению прогнозной информации в оценку ОКУ, а также выбор и утверждение моделей, используемых для оценки ОКУ – Примечание 4.

### Допущения и неопределенность оценок

Информация о допущениях и оценках, связанных с неопределенностью, в отношении которых существует значительный риск того, что они могут явиться причиной существенной корректировки данных в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, раскрыта в следующих примечаниях:

- обесценение финансовых инструментов: определение исходных данных для модели оценки ОКУ, в том числе включение прогнозной информации – Примечание 4;
- условные обязательства – Примечание 26;
- оценка справедливой стоимости финансовых активов и обязательств – Примечание 27;
- купленные долговые портфели и признание выручки: купленные долговые портфели представляют собой непроемкие финансовые активы без установленных или определенных платежей, не котируемые на активно функционирующем рынке. Данные активы являются РОСИ активами при первоначальном признании, после первоначального признания они отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Изменения в допущениях и суждениях руководства оказывают влияние на ожидаемые потоки денежных средств по купленным долговым портфелям, а также чистую приведенную к текущему моменту стоимость будущих потоков денежных средств и амортизированную стоимость купленных долговых портфелей. Группа использует метод эффективной процентной ставки. Ожидаемые кредитные убытки за весь срок включаются в расчет эффективной процентной ставки. Использование метода эффективной процентной ставки требует от Группы производить оценку будущих потоков денежных средств от купленной дебиторской задолженности на каждую дату отчета о финансовом положении. Основные оценки, лежащие в основе признания доходов, зависят от переменных факторов, таких как способность связаться с должником и достичь с ним соглашения, распределение по времени потоков денежных средств, общие условия осуществления экономической деятельности и правовое регулирование. При изменении ожиданий в отношении будущих потоков денежных средств от купленной дебиторской задолженности с момента первоначального признания Группа признает прибыль/убытки от обесценения в зависимости от того, были ли эти изменения благоприятными или нет. Изменения в допущениях и суждениях руководства оказывают влияние на признание доходов в отчетном периоде.

## 3. Основные положения учетной политики

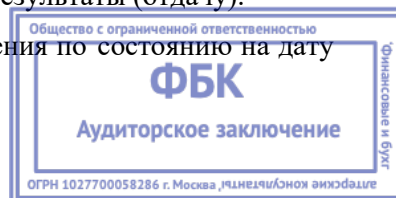
Группа последовательно применяла следующие положения учетной политики ко всем периодам, представленным в данной консолидированной финансовой отчетности.

### Принципы консолидации

#### Сделки по объединению бизнеса

Группа учитывает сделки по объединению бизнеса методом приобретения в том случае, если приобретенная совокупность видов деятельности и активов соответствует определению бизнеса и контроль передается Группе. При определении того, является ли конкретная совокупность видов деятельности и активов бизнесом, Группа оценивает, включает ли приобретенная совокупность активов и видов деятельности, как минимум, входящие потоки и принципиально значимый процесс и способна ли она создавать результаты (отдачу).

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.





Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии; плюс
- справедливая стоимость уже имеющейся доли в собственном капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус
- нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается доход от выгодного приобретения.

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевыми ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Любое условное возмещение оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если обязательство по уплате условного возмещения, которое отвечает определению финансового инструмента, классифицировано как собственный капитал, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе собственного капитала. В противном случае условное возмещение переоценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, и изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

#### **Дочерние предприятия**

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

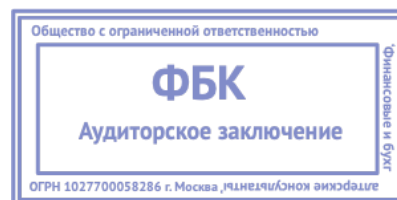
#### **Приобретения бизнеса у предприятий под общим контролем**

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей в предприятиях, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитываются по методу приобретения по состоянию на дату приобретения.

Возникающий в результате таких сделок гудвил или доход от выгодного приобретения отражается непосредственно в составе капитала.

#### **Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации**

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.



## Процентные доходы и расходы

### Эффективная процентная ставка

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. «Эффективная процентная ставка» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, не являющимся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, Группа оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия данного финансового инструмента, но без учета ожидаемых кредитных убытков. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, рассчитывается с использованием величины ожидаемых будущих потоков денежных средств, включая ожидаемые кредитные убытки.

Расчет эффективной процентной ставки включает затраты по сделке, а также вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Затраты по сделке включают дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

### Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость

«Амортизированная стоимость» финансового актива или финансового обязательства – это сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, и применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки.

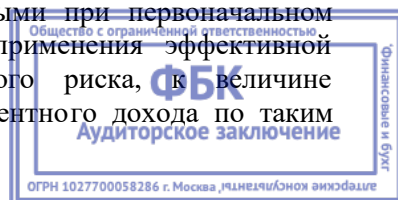
«Валовая балансовая стоимость финансового актива», оцениваемого по амортизированной стоимости, – это амортизированная стоимость финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва под убытки.

### Расчет процентного дохода и расхода

Эффективная процентная ставка по финансовому активу или финансовому обязательству рассчитывается при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства. При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства. Эффективная процентная ставка пересматривается в результате периодической переоценки потоков денежных средств по инструментам с плавающей процентной ставкой с целью отражения изменения рыночных процентных ставок.

Однако по финансовым активам, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на основе валовой балансовой стоимости.

По финансовым активам, которые были кредитно-обесцененными при первоначальном признании, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к величине амортизированной стоимости финансового актива. Расчет процентного дохода по таким



активам не осуществляется на основе валовой балансовой стоимости, даже если кредитный риск по ним впоследствии уменьшится.

### Представление информации

Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, представленные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают:

- процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- процентные доходы по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Процентные расходы, представленные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают:

- процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

### Финансовые активы и финансовые обязательства

#### Классификация финансовых инструментов

##### Финансовые активы

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли или убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.



При прекращении признания долгового финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кроме того, при первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или в значительной степени уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

### Оценка бизнес-модели

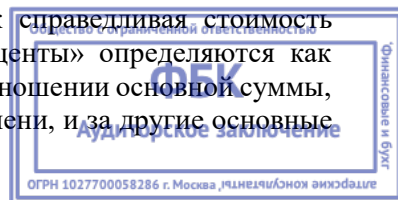
Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству. Группой анализируется следующая информация:

- Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- Частота, объем и сроки возникновения продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Группой цель управления финансовыми активами и каким образом реализуются потоки денежных средств.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, или управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, ни с целью как получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и продажи финансовых активов.

### Оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные



риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Группа анализирует договорные условия финансового инструмента. Это включает оценку того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму потоков денежных средств по договору так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Группа принимает во внимание:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками по определенным активам (например, активы «без права регресса»);
- условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег – например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

### **Реклассификация**

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Группа изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами.

#### **Финансовые обязательства**

Группа классифицирует финансовые обязательства, как оцениваемые по амортизированной стоимости.

### **Реклассификация**

Классификация финансовых обязательств после их первоначального признания не подлежит изменению.

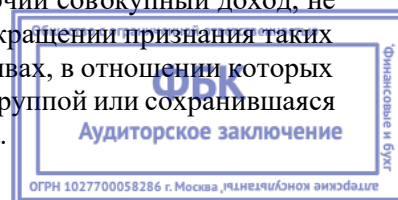
#### **Прекращение признания**

#### **Финансовые активы**

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на потоки денежных средств от этого актива либо когда она передает права на получение потоков денежных средств от этого актива в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над данным финансовым активом.

При прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива (или балансовой стоимостью, распределенной на часть актива, признание которой прекращено) и суммой (i) полученного возмещения (включая величину полученного нового актива за вычетом величины принятого на себя нового обязательства) и (ii) любой накопленной прибыли или убытка, которые были признаны в составе прочего совокупного дохода, признается в составе прибыли или убытка.

Любая накопленная сумма прибыли/убытка, признанная в составе прочего совокупного дохода, по долевым инвестиционным ценным бумагам, классифицированным по усмотрению Группы в категорию оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не подлежит реклассификации в состав прибыли или убытка при прекращении признания таких ценных бумаг. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Группой или сохранявшаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства.



## Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполнены, аннулированы или прекращены.

### Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

#### Финансовые активы

Если условия финансового актива изменяются, Группа оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается, и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости плюс соответствующие затраты по сделке. Полученные суммы комиссионного вознаграждения, возникшие в рамках модификации, признаются в учете следующим образом:

- суммы комиссионного вознаграждения, которые учитываются при определении справедливой стоимости нового актива, а также суммы комиссионного вознаграждения, представляющие собой возмещение соответствующих затрат по сделке, включаются в первоначальную оценку этого актива; и
- прочие суммы комиссионного вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка как часть прибыли или убытка от прекращения признания.

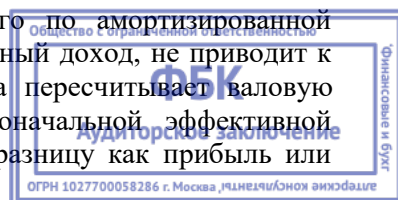
Группа проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Группа руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Группа приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового актива;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива;
- изменение условий финансового актива, приводящее к несоответствию критерию SPPI.

Если модификация обусловлена финансовыми затруднениями заемщика, то целью такой модификации, как правило, является возмещение в максимально возможной сумме стоимости актива согласно первоначальным условиям договора, а не создание (выдача) нового актива на условиях, значительно отличающихся от первоначальных. Если Группа планирует модифицировать финансовый актив таким образом, что это привело бы к прощению части потоков денежных средств, предусмотренных действующим договором, то она должна проанализировать, не следует ли списать часть этого актива до проведения модификации (см. ниже политику в отношении списания). Данный подход оказывает влияние на результат количественной оценки и приводит к тому, что критерии для прекращения признания соответствующего финансового актива в таких случаях обычно не соблюдаются. Группа также проводит качественную оценку того, является ли модификация условий значительной.

Если модификация условий финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не приводит к прекращению признания этого финансового актива, то Группа пересчитывает валовую балансовую стоимость этого актива с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу и признает возникшую разницу как прибыль или



убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Применительно к финансовым активам с плавающей процентной ставкой первоначальная эффективная процентная ставка, используемая при расчете прибыли или убытка от модификации, корректируется с тем, чтобы отразить текущие рыночные условия на момент проведения модификации. Понесенные затраты или уплаченные комиссии и полученные комиссионные вознаграждения, возникшие в рамках такой модификации, корректируют валовую балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Для займов с фиксированной процентной ставкой, условиями которых предусмотрено право заемщика на досрочное погашение по номинальной стоимости без существенных штрафов, изменение процентной ставки до рыночного уровня в ответ на изменение рыночных условий учитывается Группой аналогично порядку учета для инструментов с плавающей процентной ставкой, т.е. эффективная процентная ставка пересматривается перспективно.

### **Финансовые обязательства**

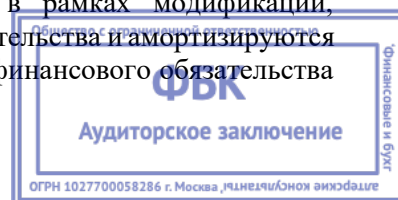
Группа прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка. Уплаченное возмещение включает переданные нефинансовые активы, если таковые имеются, и принятые на себя обязательства, включая новое модифицированное финансовое обязательство.

Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Группа приходит к заключению о том, что модификация условий является значительной, на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству.

Если модификация условий финансового обязательства не приводит к прекращению его признания, то амортизированная стоимость обязательства пересчитывается путем дисконтирования модифицированных потоков денежных средств по первоначальной эффективной процентной ставке и возникшая в результате разница признается как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Применительно к финансовым обязательствам с плавающей процентной ставкой первоначальная эффективная процентная ставка, используемая при расчете прибыли или убытка от модификации, корректируется с тем, чтобы отразить текущие рыночные условия на момент проведения модификации. Понесенные затраты или уплаченные комиссии, возникшие в рамках модификации, признаются в качестве корректировки балансовой стоимости обязательства и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового обязательства путем пересчета эффективной процентной ставки по инструменту.



## Обесценение

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по следующим финансовым инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами.

Группа признает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющие низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- прочие финансовые инструменты, по которым кредитный риск не повысился значительно с момента их первоначального признания.

Группа считает, что долговая инвестиционная ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если ее кредитный рейтинг соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество».

12-месячные ожидаемые кредитные убытки («12-месячные ОКУ») – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Финансовые инструменты, по которым признаются 12-месячные ОКУ, относятся к финансовым инструментам «Стадии 1».

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок («ОКУ за весь срок») определяются как ОКУ в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия. Финансовые инструменты, не являющиеся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, по которым признаются ОКУ за весь срок, относятся к финансовым инструментам «Стадии 2» (в случае, если кредитный риск по финансовому инструменту значительно повысился с момента его первоначального признания, но финансовый инструмент не является кредитно-обесцененным) и «Стадии 3» (в случае, если финансовый инструмент является кредитно-обесцененным).

## Оценка ожидаемых кредитных убытков

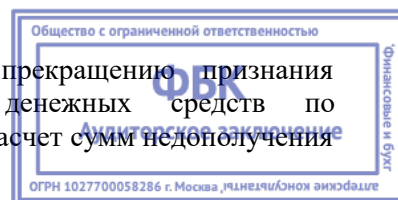
Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Они оцениваются следующим образом:

- в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между потоками денежных средств, причитающимися Группе в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Группа ожидает получить);
- в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств.

## Реструктурированные финансовые активы

В случае пересмотра по соглашению сторон условий финансового актива или модификации условий финансового актива, или замены существующего финансового актива новым по причине финансовых затруднений заемщика проводится оценка на предмет необходимости прекращения признания этого финансового актива и ожидаемые кредитные убытки оцениваются следующим образом:

- Если ожидаемая реструктуризация не приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые потоки денежных средств по модифицированному финансовому активу включаются в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему активу.





- Если ожидаемая реструктуризация приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемая справедливая стоимость нового актива рассматривается в качестве окончательного потока денежных средств по существующему активу в момент его прекращения признания. Эта сумма включается в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему финансовому активу, которые дисконтируются за период с ожидаемой даты прекращения признания до отчетной даты с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по существующему финансовому активу.

### Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговых финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход на предмет их кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу.

Свидетельством кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- реструктуризация Группой займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- приобретение данного актива было произведено с существенным дисконтом;
- возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

### Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении

Суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представлены в отчете о финансовом положении следующим образом:

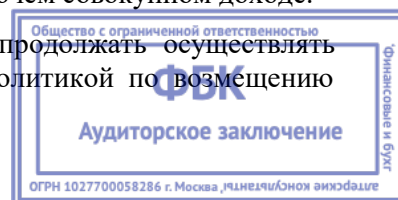
- *финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости*: как уменьшение валовой балансовой стоимости данных активов;
- *долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход*: оценочный резерв под убытки не признается в отчете о финансовом положении, поскольку балансовая стоимость этих активов является их справедливой стоимостью. Однако величина оценочного резерва под убытки раскрывается и признается в составе резерва изменений справедливой стоимости.

### Списания

Займы и долговые ценные бумаги подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда отсутствуют обоснованные ожидания возмещения финансового актива в полной сумме или в ее части. Как правило, это тот случай, когда Группа определяет, что у заемщика нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. Данная оценка выполняется для каждого актива в отдельности.

Возмещение ранее списанных сумм отражается в статье «доходы (расходы) от обесценения прочих финансовых активов» в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В отношении списанных финансовых активов Группа может продолжать осуществлять деятельность по взысканию задолженности в соответствии с политикой по возмещению причитающихся сумм.



## Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группа пересматривается по состоянию на каждую отчетную дату в целях выявления признаков обесценения. В случае выявления подобных признаков производится оценка возмещаемой стоимости актива.

Возмещаемая стоимость актива является наибольшей из двух величин: его ценности от использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При оценке ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. В целях оценки на предмет обесценения активы объединяются в наименьшую группу активов, генерирующую потоки денежных средств от продолжающегося использования, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами.

Убыток от обесценения отражается в консолидированной финансовой отчетности, если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость. Убытки от обесценения отражаются в составе прибыли или убытка.

Убытки от обесценения, отраженные в предшествующих отчетных периодах, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет уменьшения убытка или прекращения его существования. Убыток от обесценения подлежит восстановлению в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в консолидированной финансовой отчетности.

## Купленные долговые портфели

Купленные долговые портфели являются кредитно-обесцененными в момент приобретения или возникновения (РОСИ) активами - активами, которые являются кредитно-обесцененными при первоначальном признании. При первоначальном признании РОСИ активы не имеют резерв под обесценение. Вместо этого ожидаемые кредитные убытки за весь срок включаются в расчет эффективной процентной ставки.

Ожидаемые кредитные убытки по РОСИ активам всегда оцениваются в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Однако сумма, признаваемая как резерв под обесценение для таких активов, является не общей суммой ожидаемых кредитных убытков за весь срок, а суммой изменений в величине ожидаемых кредитных убытков за весь срок с момента первоначального признания актива.

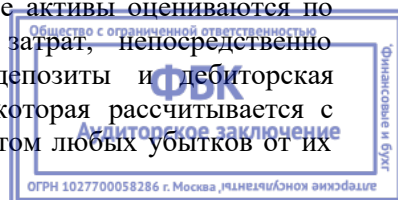
Благоприятные изменения в величине ожидаемых кредитных убытков за весь срок признаются как прибыль от обесценения, даже если сумма этих изменений превышает сумму, ранее признанную в составе прибыли или убытка как убыток от обесценения.

## Денежные и приравненные к ним средства

Денежные и приравненные к ним средства включают наличные денежные средства, остатки по текущим банковским счетам, остатки по брокерским счетам и краткосрочные инвестиции, включая срочные депозиты, с первоначальным сроком погашения три месяца и менее.

## Займы выданные, депозиты и дебиторская задолженность

Займы выданные, депозиты и дебиторская задолженность представляют собой финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму затрат, непосредственно относящихся к сделкам. Впоследствии займы выданные, депозиты и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом любых убытков от их обесценения.



## **Кредиты, полученные от коммерческих банков, и выпущенные долговые ценные бумаги**

Кредиты, полученные от коммерческих банков, и выпущенные долговые ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделкам. Впоследствии кредиты и выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиты с процентными ставками, отличными от рыночных ставок, оцениваются по справедливой стоимости на дату получения. Справедливая стоимость представляет собой будущие платежи процентов и сумму основного долга, дисконтированные по рыночным ставкам по аналогичным кредитам. Если справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Группа использует следующий принцип классификации кредитов и выпущенных долговых ценных бумаг на краткосрочные и долгосрочные. Кредиты и выпущенные долговые ценные бумаги или их части, срок погашения основного долга и процентов по которым наступает в течение 12 месяцев с отчетной даты, отражаются в консолидированной финансовой отчетности как краткосрочные; кредиты и выпущенные долговые ценные бумаги или их части, срок погашения основного долга и процентов по которым наступает в период, превышающий 12 месяцев после отчетной даты, отражаются в консолидированной финансовой отчетности как долгосрочные.

### **Кредиторская задолженность**

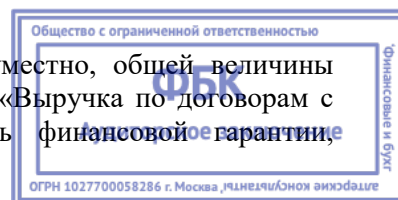
Кредиторская задолженность первоначально оценивается по справедливой стоимости, и впоследствии оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Группа применяет следующий принцип классификации кредиторской задолженности на краткосрочную и долгосрочную. Кредиторская задолженность, срок погашения которой с отчетной даты наступает в течение 12 месяцев, отражается в консолидированной финансовой отчетности как краткосрочная кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает в течение более чем 12 месяцев, отражается в консолидированной финансовой отчетности как долгосрочная кредиторская задолженность.

### **Финансовые гарантии выданные**

При первоначальном признании выпущенного договора финансовой гарантии Группа оценивает его по справедливой стоимости. Если договор финансовой гарантии был заключен с несвязанной стороной или со связанной стороной, но на рыночных условиях, его справедливая стоимость на дату первоначального признания, будет равна величине полученной премии. Если же договор финансовой гарантии был выпущен в интересах акционера на нерыночных условиях, то разница между его справедливой стоимостью и фактическим вознаграждением отражается непосредственно в капитале.

Впоследствии выпущенные финансовые гарантии оцениваются по наибольшей из следующих двух величин:

- суммы резерва под ожидаемые кредитные убытки;
- первоначально признанной суммы за вычетом, когда уместно, общей величины дохода, признанного в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Как правило, справедливая стоимость финансовой гарантии,



определенная при первоначальном признании, амортизируется в течение срока действия гарантии на равномерной основе.

В отчете о финансовом положении выпущенные финансовые гарантии Группа отражает в составе кредиторской задолженности.

В отчете о прибыли или убытке Группа представляет амортизацию первоначальной справедливой стоимости финансовой гарантии (премии) в качестве прочего финансового дохода, а доходы или расходы от переоценки резерва под ожидаемые кредитные убытки в составе строки «Доходы (расходы) от обесценения прочих финансовых активов и обязательств».

### **Взаимозачет активов и обязательств**

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

### **Основные средства**

#### ***Собственные активы***

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

#### ***Амортизация***

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом:

- Мебель – 3 года;
- Офисное оборудование – 3 года;
- Компьютеры и вычислительная техника – 3 года;
- Серверы – 10 лет;
- Транспортные средства – 4 года.

### **Нематериальные активы**

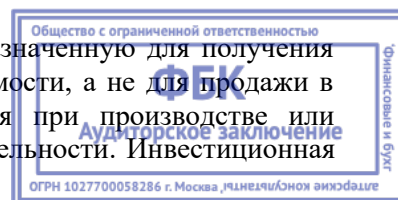
Нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают программное обеспечение.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение включаются в состав нематериальных активов на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения.

Программное обеспечение равномерно амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет 1-15 лет.

### **Инвестиционная собственность**

К инвестиционной собственности относят собственность, предназначенную для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости, а не для продажи в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для административной деятельности. Инвестиционная



собственность оценивается по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прибыли или убытка.

В случае если характер использования объекта инвестиционной собственности изменяется и происходит его реклассификация в категорию основных средств, то справедливая стоимость данного объекта на дату реклассификации становится фактическими затратами по данному объекту для целей его последующего отражения в консолидированной финансовой отчетности.

### **Аренда**

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды.

Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Чтобы оценить, передается ли право контролировать использование идентифицированного актива по этому договору, Группа применяет определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16.

Эта учетная политика применяется к договорам, которые заключались 1 января 2019 года или позднее.

### **Группа как арендатор**

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе его относительной цены обособленной сделки.

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

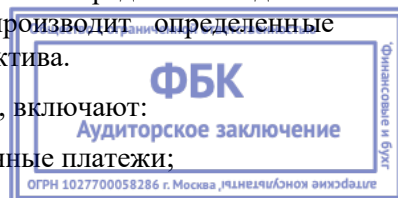
При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды, за исключением случаев, когда согласно договору аренды право собственности на базовый актив передается Группе до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает исполнение Группой опциона на покупку. В таких случаях актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива, который определяется с использованием подхода, применяющегося для основных средств. В дополнение к этому стоимость актива в форме права пользования периодически снижается на величину убытков от обесценения при их наличии, а также корректируется при проведении определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой. Как правило, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

Группа определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств исходя из процентных ставок из различных внешних источников и производит определенные корректировки, чтобы учесть условия аренды и вид арендуемого актива.

Арендные платежи, включаемые в оценку обязательства по аренде, включают:

- фиксированные платежи, включая по существу фиксированные платежи;



- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантии ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, арендные платежи в течение дополнительного периода аренды, возникающего ввиду наличия опциона на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит данный опцион на продление аренды, и штрафы за досрочное прекращение аренды, за исключением случаев, когда имеется достаточная уверенность в том, что Группа не будет прекращать аренду досрочно.

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Оно переоценивается в случае, если изменяются будущие арендные платежи ввиду изменения индекса или ставки, если меняется сделанная Группой оценка суммы, подлежащей выплате по гарантии ликвидационной стоимости, если Группа изменяет оценку того, будет ли она исполнять опцион на покупку, опцион на продление аренды или на ее прекращение, или если пересматривается арендный платеж, являющийся по существу фиксированным.

Когда обязательство по аренде пересматривается таким образом, соответствующая корректировка производится в отношении балансовой стоимости актива в форме права пользования или относится на прибыль или убыток, если балансовая стоимость актива в форме права пользования ранее была уменьшена до нуля.

Группа представляет активы в форме права пользования, которые не отвечают определению инвестиционной недвижимости, в составе статьи «активы в форме права пользования», а обязательства по аренде – в составе статьи «обязательства по аренде» в отчете о финансовом положении.

Группа приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к краткосрочным договорам аренды. Группа признает арендные платежи, осуществляемые в соответствии с такими договорами, в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

## **Акционерный капитал**

### **Обыкновенные акции**

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, признаются как уменьшение капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

### **Эмиссионный доход**

Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций Группы.

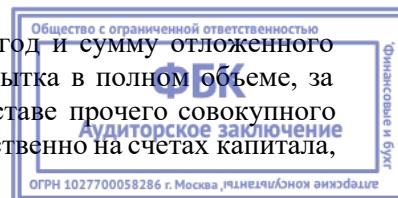
### **Дивиденды**

Возможность Группы объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в консолидированной финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

## **Налогообложение**

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах капитала,



которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства признаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении разниц, относящихся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Расчет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Группа планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств. Для инвестиционной собственности используется оценка по справедливой стоимости, предполагается, что балансовая стоимость инвестиционной собственности будет возмещена посредством продажи.

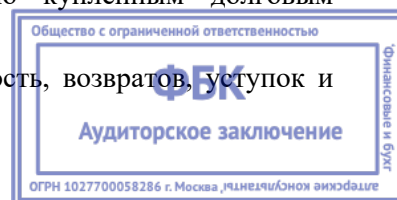
Отложенные налоговые активы признаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть реализованы временные разницы, непринятые расходы по налогам и неиспользованные налоговые льготы. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

## Выручка

Агентское вознаграждение за взыскание задолженности представляет собой, в основном, комиссии, получаемые за услуги по взысканию задолженности, предоставленные клиентам. Агентский договор на взыскание задолженности является договором, основанным на вознаграждении за успех по МСФО (IFRS) 15. Выручка по таким договорам признается в составе прибыли или убытка на момент оказания соответствующих услуг.

Доходы от купленных долговых портфелей признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки. Для прогнозирования денежных потоков от купленных долговых портфелей Группа использует всю доступную информацию, включая, но не ограничиваясь, данные по взысканию задолженности в прошлых периодах, порядок осуществления платежей по аналогичным приобретениям и местонахождение должника. Предполагаемые будущие потоки денежных средств по каждому портфелю используются для расчета эффективной процентной ставки по каждому портфелю. Эффективная процентная ставка используется при распределении взысканной задолженности между доходами и амортизацией балансовой стоимости купленных долговых портфелей. Разница между фактическими признанными процентными доходами по купленным долговому портфелям и процентными доходами, рассчитанными с использованием метода эффективной процентной ставки, отражается отдельно в составе доходов от превышения фактических сборов над процентными доходами, рассчитанными с использованием метода эффективной процентной ставки, по купленным долговому портфелям.

Выручка отражается за вычетом налога на добавленную стоимость, возвратов, уступок и скидок.



## Сегментная отчетность

Деятельность Группы высоко интегрирована и осуществляется преимущественно в одном сегменте – приобретение и взыскание просроченной задолженности. Большая часть выручки от операций с клиентами приходится на операции с резидентами Российской Федерации. Большая часть активов сосредоточена в Российской Федерации. В 2023 и 2022 годах у Группы отсутствуют клиенты, выручка по операциям с каждым из которых превышает 10% от общей суммы выручки Группы.

## Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года

Введение в действие нового стандарта и применение дополнений к действующим стандартам в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года, не оказало существенного эффекта на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (новый стандарт);
- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (поправки);
- МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» (поправки);
- МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (поправки).

## Новые стандарты, разъяснения и поправки, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Следующие стандарты и поправки к стандартам, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

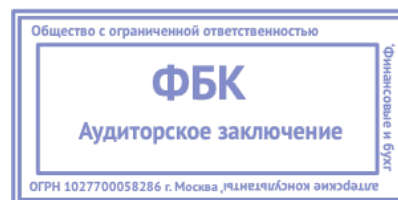
- Соглашения финансирования поставщиков (Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»)
- Обязательство по аренде в операции продажи с обратной арендой (Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда»);
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных и долгосрочные обязательства с ковенантами (Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»);
- Соглашения финансирования поставщиков (Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»)
- Определение валютного курса при невозможности обмена валюты (Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов»).

## 4. Анализ финансовых рисков

В данном примечании представлена информация о подверженности Группы финансовым рискам.

### *Значительное повышение кредитного риска*

При оценке того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Группа рассматривает обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Оценка включает как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Группы, экспертной оценке кредитного качества и прогнозной информации.





Цель оценки заключается в выявлении того, имело ли место значительное повышение кредитного риска в отношении позиции, подверженной кредитному риску, посредством сравнения:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату; и
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени при первоначальном признании позиции, подверженной кредитному риску (скорректированной, если уместно, с учетом изменения ожиданий относительно досрочного погашения).

#### **Уровни градации (рейтинги) кредитного риска**

Группа присваивает каждой позиции, подверженной кредитному риску, соответствующий рейтинг кредитного риска на основании различных данных, которые используются для прогнозирования риска дефолта, а также посредством применения экспертного суждения в отношении кредитного качества. Рейтинги кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые служат индикатором риска наступления дефолта. Эти факторы меняются в зависимости от характера подверженной кредитному риску позиции и типа заемщика. Группа также использует для своих финансовых инструментов доступную информацию о кредитных рейтингах, публикуемых рейтинговыми агентствами Эксперт и АКРА.

#### **Определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска**

Критерии для определения того, имело ли место значительное повышение кредитного риска, различаются в зависимости от портфеля и включают количественные изменения вероятности дефолта и качественные факторы, включая «ограничитель», основанный на просрочке.

Группа считает, что кредитный риск по финансовому активу увеличился значительно, если его кредитный рейтинг, присвоенный агентствами Эксперт и АКРА, снизился на 2 или более позиции с момента его первоначального признания.

В качестве признака «ограничителя», свидетельствующего о значительном повышении кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, Группа считает наличие просрочки по этому активу свыше 30 дней, для денежных средств и приравненных к ним средств наличие просрочки свыше 3 дней. Количество дней просроченной задолженности определяется посредством подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который выплата в полной сумме не была получена. Даты осуществления платежа определяются без учета льготного периода, который может быть предоставлен заемщику.

#### **Определение понятия «дефолт»**

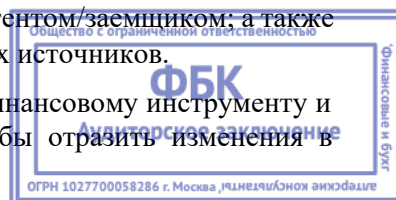
Финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что кредитные обязательства заемщика перед Группой будут погашены в полном объеме без применения Группой таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или
- задолженность заемщика по любому из существенных кредитных обязательств перед Группой просрочена более чем на 90 дней, за исключением срочных депозитов.

При оценке наступления события дефолта по обязательствам заемщика Группа учитывает следующие факторы:

- количественные – например, статус просроченной задолженности и неуплата по другим обязательствам перед Группой одним и тем же эмитентом/заемщиком; а также
- иную информацию, полученную из собственных и внешних источников.

Исходные данные при оценке наступления события дефолта по финансовому инструменту и их значимость могут меняться с течением времени с тем, чтобы отразить изменения в обстоятельствах.



### **Включение прогнозной информации**

Группа включает прогнозную информацию как в оценку на предмет значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента, так и в оценку ожидаемых кредитных убытков. Группа использует экспертное суждение при оценке прогнозной информации. Эта оценка также основана на внешней информации. Внешняя информация может включать экономические данные и прогнозы, публикуемые государственными органами и органами денежно-кредитного регулирования России, такими как ЦБ РФ, Министерство экономического развития.

Прогнозируемые соотношения между ключевым показателем и событиями дефолта и уровнями убытков по различным портфелям финансовых активов были разработаны на основе анализа данных за прошлые периоды.

### **Оценка ожидаемых кредитных убытков**

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков является временная структура следующих переменных:

- вероятность дефолта (показатель PD);
- величина убытка в случае дефолта (показатель LGD);
- сумма под риском в случае дефолта (величина EAD).

Эти параметры главным образом, получены на основе разработанных статистических моделей Группы и других исторических данных. Они корректируются на показатели прогнозной информации, как описано выше.

В отношении денежных средств и их эквивалентов Группа оценивает PD и LGD, используя кредитные рейтинги Эксперт РА.

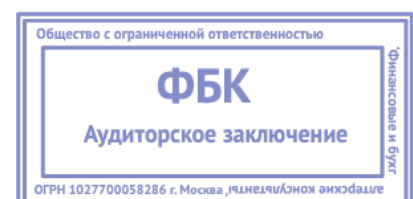
По купленным долговым портфелям ОКУ учитываются при расчете эффективной процентной ставки, который основан на расчете будущих денежных потоков по приобретенным долговым портфелям. Базовые оценки, заложенные в основе будущих денежных потоков, зависят от таких переменных, как способность связаться с должником и подписать с ним соглашение, график денежных потоков, общие экономические условия и нормативное регулирование. Денежные потоки включают основную сумму и суммы процентов, проценты за просрочку платежа, штрафы и пени, которые, как ожидается, будут получены от должников, на основе оценки вероятности.

Сумма под риском в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Группой исходя из текущей величины на отчетную дату с учетом ожидаемых изменений в этой величине согласно условиям договора и в результате амортизации. Для финансового актива величиной EAD является валовая балансовая стоимость на момент дефолта.

Как описано выше, при условии использования максимально 12-месячного показателя PD для финансовых активов, по которым не было значительного повышения кредитного риска, Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки с учетом риска дефолта на протяжении максимального периода по договору (включая любые опционы на пролонгацию), в течение которого она подвержена кредитному риску, даже если для целей управления кредитным риском Группа рассматривает более длительный период.

Если моделирование параметра осуществляется на групповой основе, то финансовые инструменты группируются на основе общих для них характеристик кредитного риска, которые включают:

- тип инструмента;
- рейтинги кредитного риска;
- дату первоначального признания;
- срок, оставшийся до погашения.



Необходимо проведение регулярной оценки на предмет того, что характеристики кредитного риска финансовых инструментов, объединенных в группу, существенно не отличаются.

## 5. Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Остатки на расчетных счетах	736 639	1 221 298
Остатки на брокерских счетах	11 224	6 417
Срочные депозиты	-	2 472 344
Резерв под ОКУ	(21)	(71)
<b>Всего денежных и приравненных к ним средств</b>	<b>747 842</b>	<b>3 699 988</b>

Ниже представлен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным и приравненным к ним средствам:

	2023 год	2022 год
Резерв под ОКУ на начало года	(71)	(2 385)
Приобретение дочерних компаний	-	(9)
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	50	2 323
Резерв под ОКУ на конец года	(21)	(71)

На 31 декабря 2022 года срочные депозиты представлены депозитами, выраженными в российских рублях, с процентной ставкой от 5 % до 8% годовых и сроком погашения в январе 2023 года.

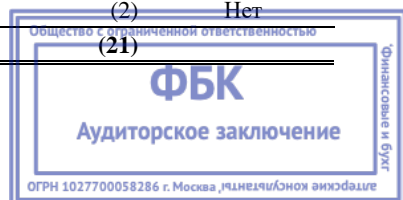
Ниже представлена информация о денежных и приравненных к ним средствам в разрезе банков:

	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Балансовая стоимость	Доля, %	Балансовая стоимость	Доля, %
ПАО «Совкомбанк»	561 544	75,1	1 031 804	27,9
ТКБ БАНК ПАО	73 142	9,8	51 115	1,4
АО «АЛЬФА-БАНК»	58 921	7,9	672 743	18,2
ПАО Сбербанк	22 043	2,9	1 002 028	27,1
Банк ВТБ (ПАО)	3 462	0,5	514 959	13,9
ПАО РОСБАНК	535	0,1	406 452	11,0
Прочие	28 216	3,7	20 958	0,5
<b>Всего денежных и приравненных к ним средств до вычета резерва под ОКУ</b>	<b>747 863</b>	<b>100,0</b>	<b>3 700 059</b>	<b>100,0</b>
За вычетом резерва под ОКУ	(21)		(71)	
<b>Всего денежных и приравненных к ним средств</b>	<b>747 842</b>		<b>3 699 988</b>	

Денежные и приравненные к ним средства не являются просроченными.

В следующей таблице представлена информация о подверженности кредитному риску и ожидаемым кредитным убыткам денежных и приравненных к ним средств в банках с установленными внешними кредитными рейтингами по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	Внешний кредитный рейтинг (Эксперт РА)	Средневзвешенная ставка	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Кредитно-обесцененные
Низкий риск	BBB по AAA	0,01%	741 202	(19)	Нет
Нормальный риск	B по BB	0,03%	6 661	(2)	Нет
			<b>747 863</b>	<b>(21)</b>	



В следующей таблице представлена информация о подверженности кредитному риску и ожидаемым кредитным убыткам денежных и приравненных к ним средств в банках с установленными внешними кредитными рейтингами по состоянию на 31 декабря 2022 года:

	Внешний кредитный рейтинг (Эксперт РА)	Средневзвешенная ставка	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Кредитно- обесцененные
Низкий риск	BBB по AAA	0,01%	3 697 563	(70)	Нет
Нормальный риск	B по BB	0,04%	2 496	(1)	Нет
			<b>3 700 059</b>	<b>(71)</b>	

Ожидаемые кредитные убытки по денежным и приравненным к ним средствам оценивались как 12-месячные ожидаемые кредитные убытки.

## 6. Купленные долговые портфели

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Всего купленных долговых портфелей до начисления резерва под ОКУ	10 427 129	6 160 832
Резерв под ОКУ	4 985 188	4 298 714
<b>Всего купленных долговых портфелей</b>	<b>15 412 317</b>	<b>10 459 546</b>
Текущая часть	7 460 849	5 138 351
Долгосрочная часть	7 951 468	5 321 195

Ниже представлен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым портфелям:

	2023 год	2022 год
Резерв под ОКУ на начало года	4 298 714	3 479 592
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	686 474	819 122
<b>Резерв под ОКУ на конец года</b>	<b>4 985 188</b>	<b>4 298 714</b>

Ниже представлена итоговая сумма недисконтированных ожидаемых кредитных убытков при первоначальном признании по купленным долговым портфелям, которые были первоначально признаны в течение периода:

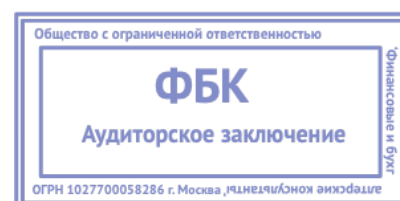
	2023 год	2022 год
Купленные долговые портфели	70 990 782	21 194 917

Ниже представлен анализ купленных долговых портфелей в разрезе компаний, у которых они были приобретены:

	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Балансовая стоимость	Доля, %	Балансовая стоимость	Доля, %
АО «ВТБ Банк Москвы»	2 293 476	14,9	1 366 074	13,1
ПАО «МТС-Банк»	1 895 947	12,3	1 037 169	9,9
ПАО Сбербанк	1 410 528	9,2	865 826	8,3
АО «ОТП Банк»	781 110	5,1	590 628	5,6
ПАО КБ «Восточный»	730 869	4,7	738 708	7,1
АО «АЛЬФА-БАНК»	700 546	4,5	505 744	4,8
АО «Гинькофф Банк»	635 618	4,1	227 864	2,2
КБ «Ренессанс Кредит» (ООО)	618 499	4,0	513 884	4,9
ООО «СКМ»	566 587	3,7	-	-
АО «Кредит Европа Банк (Россия)»	562 618	3,7	523 253	5,0
АО «Почта Банк»	470 825	3,1	331 762	3,2
ПАО «Быстробанк»	339 270	2,2	29 437	0,3
ООО «Форвард»	291 442	1,9	330 543	3,2

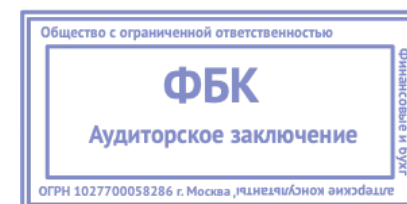


	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Балансовая стоимость	Доля, %	Балансовая стоимость	Доля, %
ПАО РОСБАНК	243 424	1,6	157 743	1,5
ПАО Банк «ФК Открытие»	236 611	1,5	293 153	2,8
ООО «НСВ»	228 184	1,5	227 512	2,2
АО «Экспобанк»	213 140	1,4	117 549	1,1
ЭйДжей Проспект Кредит Холдингз Лимитед	213 124	1,4	196 023	1,9
ООО Бюро кредитной безопасности «Русскоколлектор»	209 053	1,4	170 197	1,6
ПАО «БАНК УРАЛСИБ»	169 028	1,1	63 917	0,6
Банк «ТРАСТ» (ПАО)	159 857	1,0	186 000	1,8
ООО «Русфинанс»	138 208	0,9	166 894	1,6
ООО «Примоколлект»	137 615	0,9	86 172	0,8
ПАО «Совкомбанк»	136 471	0,9	112 500	1,1
АО «Банк Русский Стандарт»	128 245	0,8	140 254	1,3
ПАО СК «Росгосстрах»	114 179	0,7	119 178	1,1
АО «Банк ДОМ.РФ»	106 821	0,7	157 156	1,5
ООО «Драйв Клик Банк»	96 449	0,6	82 786	0,8
«Азиатско-Тихоокеанский Банк» (АО)	92 715	0,6	48 578	0,5
ПАО «Промсвязьбанк»	89 234	0,6	101 653	1,0
ООО «ХКФ Банк»	85 590	0,6	70 530	0,7
Прочие	1 317 034	8,4	900 859	8,5
<b>Всего купленных долговых портфелей</b>	<b>15 412 317</b>	<b>100,0</b>	<b>10 459 546</b>	<b>100,0</b>

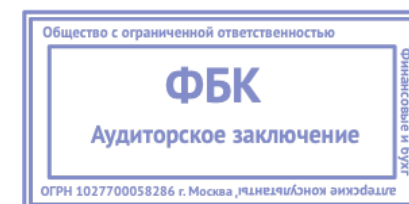


Ниже представлен анализ купленных долгов по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года:

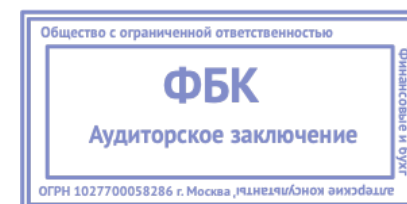
Компания-продавец	АО «ВТБ Банк Москвы»	ПАО «МТС– Банк»	ПАО Сбербанк	АО «ОТП Банк»	ПАО КБ «Восточный»	АО «АЛЬФА- БАНК»	АО «Тинькофф Банк»	КБ «Ренессанс Кредит» (ООО)
Годы приобретения	2016, 2018, 2020-2023	2018, 2020-2023	2013-2018, 2020-2023	2013-2015, 2019-2023	2007-2014, 2016	2014-2017, 2021, 2023	2012-2014, 2017, 2020-2023	2014, 2018- 2019, 2021
Типы купленных кредитов	Потребительские кредиты, коммерческие кредиты, автокредиты, кредитные карты	Потребительские кредиты, кредитные карты	Автокредиты, потребительские кредиты, ипотека, кредитование сотрудников	Ипотечные и потребительские кредиты, кредитные карты, овердрафты, экспресс-кредиты, кредиты наличными	Потребительские кредиты, коммерческие кредиты	Потребительские кредиты, кредитные карты, автокредиты	Потребительские кредиты, кредитные карты, кредиты наличными	Потребительские кредиты, кредитные карты, автокредиты
Условная основная сумма долговых портфелей на дату приобретения, включая штрафы и пени								
- на 31 декабря 2022 года	44 476 192	10 967 533	53 529 793	25 481 535	32 060 297	22 428 909	4 453 757	78 428 725
- на 31 декабря 2023 года	53 491 031	17 327 190	60 768 983	31 050 611	32 060 297	25 194 635	6 781 748	78 428 725
Средний срок просрочки на момент приобретения, мес.	29-42	11-46	27-98	32-56	21	18-46	4-14	52
Стоимость приобретения портфелей								
- на 31 декабря 2022 года	1 918 648	1 071 321	1 946 235	490 124	2 247 283	530 574	385 331	412 289
- на 31 декабря 2023 года	2 911 292	2 091 308	2 598 106	776 019	2 247 283	714 541	763 465	412 289
Фактическое взыскание								
- на 31 декабря 2022 года	2 131 552	1 062 697	6 938 535	2 057 772	6 717 762	3 003 228	541 088	3 003 669
- на 31 декабря 2023 года	3 215 757	1 804 631	7 740 318	2 596 375	7 573 392	3 628 017	728 860	3 854 188



Компания-продавец	ООО «СКМ»	АО «Кредит Европа Банк (Россия)»	ПАО «Почта Банк»	ПАО «Быстробанк»	ООО «Форвард»	ПАО РОСБАНК	ПАО Банк «ФК Открытие»	ООО «НСВ»
Годы приобретения	2023	2012-2013, 2015-2023	2018, 2021-2023	2021-2023	2021	2010-2011, 2017, 2019, 2021-2023	2013-2014, 2016, 2021-2022	2019
Типы купленных кредитов	Ипотечные и потребительские кредиты, кредитные карты, кредиты наличными, автокредиты	Потребительские кредиты, кредитные карты, кредиты наличными	Потребительские кредиты, кредитные карты	Ипотечные и потребительские кредиты, кредитные карты, кредиты наличными, автокредиты	Ипотечные и потребительские кредиты, кредитные карты, автокредиты	Ипотечные и потребительские кредиты, кредитные карты, кредиты наличными, автокредиты	Ипотечные и потребительские кредиты, кредитные карты, автокредиты	Потребительские кредиты, ипотечные и коммерческие кредиты, кредитные карты, автокредиты
Условная основная сумма долговых портфелей на дату приобретения, включая штрафы и пени								
- на 31 декабря 2022 года	-	32 335 010	7 610 107	241 207	12 040 756	10 152 022	17 262 653	46 217 240
- на 31 декабря 2023 года	17 872 649	33 139 169	9 295 259	22 663 561	12 040 756	11 065 514	17 262 653	46 217 240
Средний срок просрочки на момент приобретения, мес.	117	15-32	31-46	11-73	80	23-33	33-89	78-158
Стоимость приобретения портфелей								
- на 31 декабря 2022 года	-	812 488	247 441	32 278	440 691	382 582	423 780	134 828
- на 31 декабря 2023 года	566 000	909 411	425 636	332 584	440 691	467 506	423 780	134 828
Фактическое взыскание								
- на 31 декабря 2022 года	-	1 666 476	547 135	17 308	192 063	439 171	636 043	1 603 390
- на 31 декабря 2023 года	-	2 278 328	765 015	49 617	438 643	641 427	879 990	2 314 888

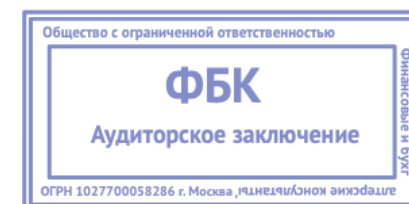


Компания-продавец	АО «Экспобанк»	ЭйДжей Прспект Кредит Холдингз Лимитед	ООО Бюро кредитной безопасности «Русскол- литор»	ПАО "БАНК УРАЛСИБ"	Банк «ТРАСТ» (ПАО)	ООО «Русфинанс»	ООО «Примо- коллект»	ПАО «Совком- банк»
Годы приобретения	2021-2023	2019	2018	2013, 2018, 2022-2023	2018-2019	2009-2018	2019	2013-2014
Типы купленных кредитов	Потребительские кредиты, кредитные карты, автокредиты	Потребительские кредиты, кредитные карты, автокредиты	Потребительские кредиты, кредитные карты, микрокредитование	Ипотечные и потребительские кредиты, кредитные карты, автокредиты	Потребительские кредиты	Потребительские кредиты, кредитные карты, автокредиты	Потребительские кредиты, кредитные карты, микрозаймы	Ипотечные и потребительские кредиты, кредитные карты, автокредиты
Условная основная сумма долговых портфелей на дату приобретения, включая штрафы и пени								
- на 31 декабря 2022 года	1 487 401	38 045 503	14 575 201	2 836 834	23 513 945	11 206 408	19 318 883	13 624 725
- на 31 декабря 2023 года	2 358 840	38 045 503	14 575 201	3 972 473	23 513 945	11 206 408	19 318 883	13 624 725
Средний срок просрочки на момент приобретения, мес.	11-18	8-37	97	11-41	54	41	48	46
Стоимость приобретения портфелей								
- на 31 декабря 2022 года	182 582	134 860	58 301	63 543	175 705	286 398	53 648	94 517
- на 31 декабря 2023 года	298 137	134 860	58 301	177 940	175 705	286 398	53 648	94 517
Фактическое взыскание								
- на 31 декабря 2022 года	29 437	1 191 681	722 812	59 859	1 106 894	1 516 639	601 217	625 719
- на 31 декабря 2023 года	145 407	1 739 222	1 130 611	101 260	1 377 634	1 690 559	1 020 260	775 094





Компания-продавец	АО «Банк Русский Стандарт»	ПАО СК «Росгос- страх»	АО «Банк ДОМ.РФ»	ООО «Драйв Клик Банк»	«Азиатско- Тихоокеанский Банк» (АО)	ПАО «Промсвязь- банк»	ООО «ХКФ Банк»	Прочие
Годы приобретения	2015	2017	2022-2023	2013-2015, 2018-2021	2011-2014, 2018, 2023	2010-2014, 2020-2023	2006-2013, 2015	2006-2023
Типы купленных кредитов	Потребительские кредиты, кредитные карты, овердрафты	Потребительские кредиты, кредитные карты	Потребительские кредиты	Автокредиты, потребительские кредиты	Автокредиты, потребительские кредиты	Кредитные карты, потребительские кредиты, автокредиты	Кредитные карты, потребительские кредиты	Потребительские кредиты, автокредиты, кредитные карты, микрокредиты, коммерческие кредиты, кредиты наличными, страхование
Условная основная сумма долговых портфелей на дату приобретения, включая штрафы и пени								
- на 31 декабря 2022 года	20 000 014	4 508 432	1 805 937	2 897 261	9 462 735	15 197 045	6 856 119	95 597 053
- на 31 декабря 2023 года	20 000 014	4 508 432	2 829 247	2 897 261	9 808 536	15 335 020	6 856 119	100 051 423
Средний срок просрочки на момент приобретения, мес.	14	40	74-79	6	25-58	24-71	21	1-120
Стоимость приобретения портфелей								
- на 31 декабря 2022 года	210 000	57 144	143 552	141 051	45 480	412 605	428 091	1 853 212
- на 31 декабря 2023 года	210 000	57 144	186 977	141 051	84 707	419 242	428 091	2 269 656
Фактическое взыскание								
- на 31 декабря 2022 года	1 387 312	358 623	30 131	234 903	172 939	1 000 781	1 572 245	5 634 403
- на 31 декабря 2023 года	1 550 755	443 235	89 316	330 904	225 281	1 127 872	1 789 127	7 180 650



Руководство провело существенные оценки в отношении будущих потоков денежных средств от купленных долговых портфелей. Интерпретация руководством исторических денежных потоков, номинальной стоимости отдельного кредита, количества платящих дебиторов по всем портфелям, среднего исторического ежемесячного платежа должника при досудебном и судебном взыскании, платежной дисциплины должников при досудебном взыскании и средней доли полученных платежей от общего количества возбужденных судебных дел и совершенных взыскательных действий составляет основу оценки потоков денежных средств. Руководство рассматривает и оценивает прогнозы по потокам денежных средств по всем портфелям на ежегодной основе.

К прочим ключевым оценкам и суждениям руководства относятся:

- ожидаемые сроки погашения купленных долговых портфелей варьируются от 1 до 22 лет по состоянию на 31 декабря 2023 года (2022 год: от 1 до 16 лет),
- средняя годовая эффективная процентная ставка в течение срока погашения купленных долговых портфелей составляет по состоянию на 31 декабря 2023 года 100% (2022 год: 110%),
- достижение максимального объема сборов ожидается в среднем в период от 7 до 37 месяцев с даты приобретения портфеля (2022 год: от 9 до 37 месяцев).

Изменения в данных оценках могут оказать влияние на размер чистой прибыли и капитала.

При изменении эффективной процентной ставки по каждому долговому портфелю на плюс/минус двадцать процентов влияние на размер чистой прибыли и капитала было бы следующим:

	2023 год	2022 год
Эффективная процентная ставка +20%	(1 046 495)	(716 450)
Эффективная процентная ставка -20%	1 354 618	935 976

При изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус пять процентов размер чистой прибыли и капитала был бы на 616 493 тыс. рублей выше/ниже (2022 год: 418 382 тыс. рублей).

## 7. Депозиты, размещенные в коммерческих банках

	31 декабря 2023 года
Текущая часть депозитов, размещенных в коммерческих банках	7 527 119
<b>Всего депозитов, размещенных в коммерческих банках</b>	<b>7 527 119</b>

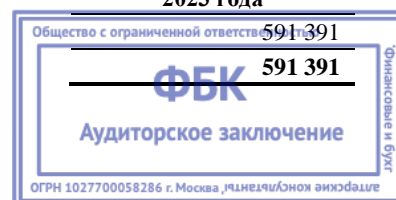
На 31 декабря 2023 года депозиты, размещенные в коммерческих банках, представлены депозитом, размещенным в ТКБ БАНК ПАО, выраженным в российских рублях, с плавающей процентной ставкой 19,25% годовых и сроком погашения в декабре 2024 года.

Депозит размещен в банке с высоким кредитным рейтингом и не является просроченным. Ожидаемые кредитные убытки по депозитам, размещенным в коммерческих банках, оценивались как 12-месячные ожидаемые кредитные убытки.

В обеспечение исполнения обязательств по выданным финансовым гарантиям Группа передала в залог права по депозиту (Примечание 16).

## 8. Займы, предоставленные юридическим лицам

	31 декабря 2023 года
Текущая часть займов, предоставленных юридическим лицам	591 391
<b>Всего займов, предоставленных юридическим лицам</b>	<b>591 391</b>



На 31 декабря 2023 года займы, предоставленные юридическим лицам, представлены заемом, выданным ООО «Тинсайд», выраженным в российских рублях, с плавающей процентной ставкой 19,25% годовых и сроком погашения в декабре 2024 года.

В следующей таблице представлена информация о подверженности кредитному риску и ожидаемым кредитным убыткам для займов, предоставленных юридическим лицам без внешних кредитных рейтингов по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	Средневзвешенная ставка резерва под ОКУ	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Кредитно-обесцененная
Текущая (непросроченная)	0,00%	591 391	-	Нет
		<b>591 391</b>	<b>-</b>	

Ожидаемые кредитные убытки по займам, предоставленным юридическим лицам с неустановленными внешними кредитными рейтингами, оценивались как 12-месячные ожидаемые кредитные убытки.

## 9. Дебиторская задолженность

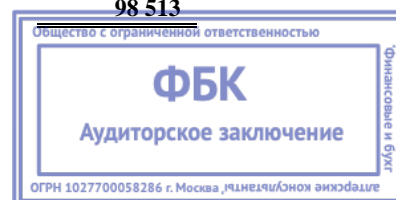
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Дебиторская задолженность по агентским договорам	139 885	94 737
Дебиторская задолженность по договорам цессии	-	1
Прочая дебиторская задолженность	9 681	9 656
<b>Всего дебиторской задолженности до вычета резерва под ОКУ</b>	<b>149 566</b>	<b>104 394</b>
Резерв под ОКУ	(16 790)	(5 881)
<b>Всего дебиторской задолженности</b>	<b>132 776</b>	<b>98 513</b>

Ниже представлен анализ изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности:

	2023 год	2022 год
<b>Резерв под ОКУ на начало года</b>	<b>(5 881)</b>	<b>(347)</b>
Приобретение дочерних компаний	-	(18 202)
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(12 865)	11 579
Списание за счет резерва	1 956	1 089
<b>Резерв под ОКУ на конец года</b>	<b>(16 790)</b>	<b>(5 881)</b>

Ниже представлена информация о дебиторской задолженности в разрезе должников:

	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Балансовая стоимость	Доля, %	Балансовая стоимость	Доля, %
ПАО «МТС-Банк»	48 146	32,3	16 580	15,9
ПАО Сбербанк	39 256	26,2	14 551	13,9
ООО «МКК «Кредит Лайн»	5 825	3,9	3 251	3,1
АО «ОТП Банк»	2 911	1,9	4 916	4,7
ООО «Тебойл Рус»	2 716	1,8	5 383	5,2
ООО «СФО Ф-Капитал»	2 552	1,7	8 924	8,5
ООО «СФО СФ»	1 782	1,2	4 646	4,5
Прочие	46 378	31,0	46 143	44,2
<b>Всего дебиторской задолженности до вычета резерва под ОКУ</b>	<b>149 566</b>	<b>100,0</b>	<b>104 394</b>	<b>100,0</b>
За вычетом резерва под ОКУ	(16 790)		(5 881)	
<b>Всего дебиторской задолженности</b>	<b>132 776</b>		<b>98 513</b>	



В следующей таблице представлена информация о подверженности кредитному риску и ожидаемым кредитным убыткам для дебиторской задолженности без внешних кредитных рейтингов по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	Средневзвешенная ставка резерва под ОКУ	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Кредитно-обесцененная
Текущая (непросроченная)	0,00%	43 406	-	Нет
Просроченная от 1 до 30 дней	7,10%	48 917	(3 473)	Нет
Просроченная от 31 до 60 дней	30,01%	42 311	(12 698)	Нет
Просроченная более 90 дней	100,00%	610	(610)	Да
		<b>135 244</b>	<b>(16 781)</b>	

В следующей таблице представлена информация о подверженности кредитному риску и ожидаемым кредитным убыткам для дебиторской задолженности без внешних кредитных рейтингов по состоянию на 31 декабря 2022 года:

	Средневзвешенная ставка резерва под ОКУ	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Кредитно-обесцененная
Текущая (непросроченная)	0,00%	38 071	-	Нет
Просроченная от 1 до 30 дней	10,12%	1 670	(169)	Нет
Просроченная от 31 до 60 дней	40,29%	9 378	(3 778)	Нет
Просроченная более 90 дней	97,78%	1 941	(1 898)	Да
		<b>51 060</b>	<b>(5 845)</b>	

Ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности с неустановленными внешними кредитными рейтингами оценивались как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

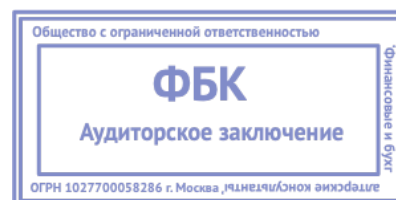
В следующей таблице представлена информация о подверженности кредитному риску и ожидаемым кредитным убыткам для дебиторской задолженности с установленными внешними кредитными рейтингами по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	Внешний кредитный рейтинг (Эксперт РА)	Средневзвешенная ставка	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Кредитно-обесцененная
Низкий риск	BВВ по ААА	0,04%	13 650	(6)	Нет
Нормальный риск	В по ВВ	0,45%	672	(3)	Нет
			<b>14 322</b>	<b>(9)</b>	

В следующей таблице представлена информация о подверженности кредитному риску и ожидаемым кредитным убыткам для дебиторской задолженности с установленными внешними кредитными рейтингами по состоянию на 31 декабря 2022 года:

	Внешний кредитный рейтинг (Эксперт РА)	Средневзвешенная ставка	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Кредитно-обесцененная
Низкий риск	BВВ по ААА	0,05%	50 286	(26)	Нет
Нормальный риск	В по ВВ	0,33%	3 048	(10)	Нет
			<b>53 334</b>	<b>(36)</b>	

Ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности с установленными внешними кредитными рейтингами оценивались как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.



## 10. Авансы выданные и прочие краткосрочные нефинансовые активы

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Авансы поставщикам	101 319	83 210
Переплата по налогам, отличным от налога на прибыль	63 612	128 249
Авансы сотрудникам	3 739	4 571
Авансы, выданные по договорам уступки прав требования	70	230 905
Прочие авансы выданные и краткосрочные нефинансовые активы	5 835	3 790
<b>Всего авансов выданных и прочих краткосрочных нефинансовых активов до вычета резерва под обесценение</b>	<b>174 575</b>	<b>450 725</b>
За вычетом резерва под обесценение	(2 711)	(2 344)
<b>Всего авансов выданных и прочих краткосрочных нефинансовых активов</b>	<b>171 864</b>	<b>448 381</b>

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение авансов выданных:

	2023 год	2022 год
<b>Резерв под обесценение авансов выданных на начало года</b>	<b>(2 344)</b>	<b>(1 740)</b>
Приобретение дочерних компаний	-	(146)
Создание резерва под обесценение	(9 108)	(7 104)
Списано за счет резерва под обесценение	8 741	6 646
<b>Резерв под обесценение авансов выданных на конец года</b>	<b>(2 711)</b>	<b>(2 344)</b>

По состоянию на 31 декабря 2022 года Группа выдала авансы в размере 153 693 тыс. рублей АО «ОТП Банк» и 77 148 тыс. рублей ООО МФК «ОТП Финанс» на приобретение долговых портфелей.

## 11. Инвестиционная собственность

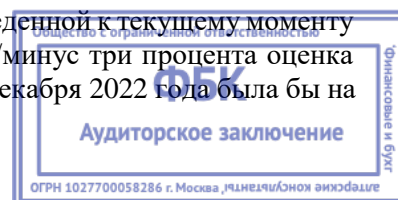
	2023 год	2022 год
<b>Остаток по состоянию на 1 января</b>	<b>3 357</b>	<b>3 075</b>
Изъятые обеспечение	495	1 082
Реализация инвестиционной собственности	(1 182)	(680)
Изменение справедливой стоимости	(700)	(120)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>1 970</b>	<b>3 357</b>

Справедливая стоимость инвестиционной собственности относится к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости.

На 31 декабря 2023 года инвестиционная собственность включает жилые помещения в Новошахтинске и Рыбинске, удерживаемые Группой с целью увеличения ее рыночной стоимости.

Справедливая стоимость инвестиционной собственности была оценена руководством на основе метода сравнительных продаж, при котором использовались предложения о продажах аналогичных зданий, скорректированные с учетом коэффициента 10%. Эти предложения были скорректированы с учетом различий в характеристиках оцениваемого объекта и объектах сравнения. Цены предложений о продажах аналогичных зданий варьировались от 8 тыс. рублей до 23 тыс. рублей за квадратный метр (2022 год: от 18 тыс. рублей до 23 тыс. рублей).

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на стоимость инвестиционной собственности. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус три процента оценка стоимости инвестиционной собственности по состоянию на 31 декабря 2022 года была бы на 59 тыс. рублей выше/ниже (2022 год: 101 тыс. рублей).

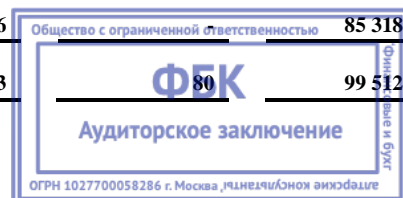


Результат от инвестиционной собственности, признаваемый в составе прибыли или убытка включает следующее:

	2023 год	2022 год
Убыток от реализации инвестиционной собственности	(8)	(80)
Изменение справедливой стоимости	(700)	(120)
<b>Всего расходов от инвестиционной собственности</b>	<b>(708)</b>	<b>(200)</b>

## 12. Основные средства

	Транспорт- ные средства	Мебель	Компьютер- ное и офисное оборудование	Неотделимые улучшения	Итого основных средств
<b>Балансовая стоимость</b>					
По состоянию на 1 января 2023 года	2 563	23 544	350 818	94	377 019
Поступления	6 869	386	45 080	593	52 928
Выбытия	-	(9 469)	(95 268)	-	(104 737)
<b>По состоянию на 31 декабря 2023 года</b>	<b>9 432</b>	<b>14 461</b>	<b>300 630</b>	<b>687</b>	<b>325 210</b>
<b>Амортизация основных средств</b>					
По состоянию на 1 января 2023 года	(1 335)	(15 113)	(261 045)	(14)	(277 507)
Начисленная амортизация за год	(784)	(4 925)	(40 610)	(94)	(46 413)
Выбытия	-	9 469	95 268	-	104 737
<b>По состоянию на 31 декабря 2023 года</b>	<b>(2 119)</b>	<b>(10 569)</b>	<b>(206 387)</b>	<b>(108)</b>	<b>(219 183)</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>					
По состоянию на 1 января 2023 года	1 228	8 431	89 773	80	99 512
<b>По состоянию на 31 декабря 2023 года</b>	<b>7 313</b>	<b>3 892</b>	<b>94 243</b>	<b>579</b>	<b>106 027</b>
<b>Балансовая стоимость</b>					
По состоянию на 1 января 2022 года	2 563	17 080	325 000	-	344 643
Поступления	-	165	6 663	-	6 828
Выбытия	-	(205)	(37 164)	-	(37 369)
Приобретение дочерних компаний	-	6 504	56 319	94	62 917
<b>По состоянию на 31 декабря 2022 года</b>	<b>2 563</b>	<b>23 544</b>	<b>350 818</b>	<b>94</b>	<b>377 019</b>
<b>Амортизация основных средств</b>					
По состоянию на 1 января 2022 года	(694)	(9 717)	(248 914)	-	(259 325)
Начисленная амортизация за год	(641)	(5 601)	(49 211)	(14)	(55 467)
Выбытия	-	205	37 080	-	37 285
<b>По состоянию на 31 декабря 2022 года</b>	<b>(1 335)</b>	<b>(15 113)</b>	<b>(261 045)</b>	<b>(14)</b>	<b>(277 507)</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>					
По состоянию на 1 января 2022 года	1 869	7 363	76 086	85 318	85 318
<b>По состоянию на 31 декабря 2022 года</b>	<b>1 228</b>	<b>8 431</b>	<b>89 773</b>	<b>99 512</b>	<b>99 512</b>



### 13. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Прочее	Итого нематериальных активов
<b>Балансовая стоимость</b>			
По состоянию на 1 января 2023 года	252 658	9 533	262 191
Поступления	6 748	-	6 748
Выбытия	(3 004)	-	(3 004)
По состоянию на 31 декабря 2023 года	256 402	9 533	265 935
<b>Амортизация нематериальных активов</b>			
По состоянию на 1 января 2023 года	(48 964)	(7 102)	(56 066)
Начисленная амортизация за год	(32 246)	(1 903)	(34 149)
Выбытия	3 004	-	3 004
По состоянию на 31 декабря 2023 года	(78 206)	(9 005)	(87 211)
<b>Чистая балансовая стоимость</b>			
По состоянию на 1 января 2023 года	203 694	2 431	206 125
По состоянию на 31 декабря 2023 года	178 196	528	178 724
<b>Балансовая стоимость</b>			
По состоянию на 1 января 2022 года	255 348	9 468	264 816
Поступления	7 446	65	7 511
Выбытия	(10 300)	-	(10 300)
Приобретение дочерних компаний	164	-	164
По состоянию на 31 декабря 2022 года	252 658	9 533	262 191
<b>Амортизация нематериальных активов</b>			
По состоянию на 1 января 2022 года	(26 635)	(5 208)	(31 843)
Начисленная амортизация за год	(32 628)	(1 894)	(34 522)
Выбытия	10 299	-	10 299
По состоянию на 31 декабря 2022 года	(48 964)	(7 102)	(56 066)
<b>Чистая балансовая стоимость</b>			
По состоянию на 1 января 2022 года	228 713	4 260	232 973
По состоянию на 31 декабря 2022 года	203 694	2 431	206 125

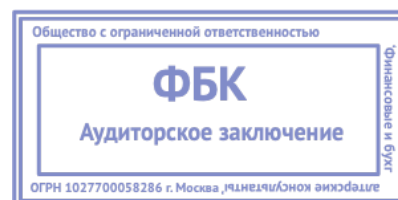
### 14. Кредиты, полученные от коммерческих банков

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Текущая часть кредитов, полученных от коммерческих банков	791 434	5 282
Долгосрочная часть кредитов, полученных от коммерческих банков	3 813 434	40 339
<b>Всего кредитов, полученных от коммерческих банков</b>	<b>4 604 868</b>	<b>45 621</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 года кредиты, полученные от коммерческих банков, – это кредитные линии, выраженные в российских рублях, с плавающими процентными ставками от 18,7% до 19,87% годовых и сроками погашения с сентября 2025 года по сентябрь 2026 года.

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Группы отсутствуют переданные в залог коммерческим банкам права требования по купленным долговым портфелям в качестве обеспечения своих обязательств по полученным кредитам.

Исполнение обязательств Группы по кредитной линии в ТКБ БАНК ПАО обеспечено поручительством акционера ООО «Гинсайд».



Ниже представлена информация о полученных кредитах в разрезе банков:

	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Балансовая стоимость	Доля, %	Балансовая стоимость	Доля, %
ТКБ БАНК ПАО	3 634 458	78,9	39 839	87,3
ПАО Сбербанк	505 113	11,0	-	-
Прочие	465 297	10,1	5 782	12,7
<b>Всего кредитов, полученных от коммерческих банков</b>	<b>4 604 868</b>	<b>100,0</b>	<b>45 621</b>	<b>100,0</b>

Ниже представлена сверка движения кредитов, полученных от коммерческих банков с движением денежных потоков от финансовой деятельности:

	2023 год	2022 год
<b>Остаток по состоянию на 1 января</b>	<b>45 621</b>	<b>1 412 886</b>
<b>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>		
Поступления кредитов, полученных от коммерческих банков	6 283 396	457 616
Погашения кредитов, полученных от коммерческих банков	(1 745 582)	(1 813 214)
<b>Прочие изменения</b>		
Процентный расход	175 350	76 599
Проценты уплаченные	(153 917)	(88 266)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>4 604 868</b>	<b>45 621</b>

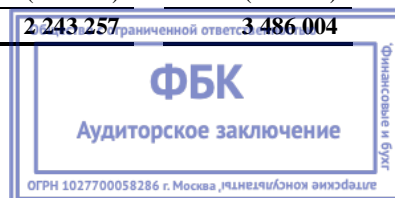
## 15. Выпущенные долговые ценные бумаги

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Текущая часть выпущенных долговых ценных бумаг	1 311 715	1 495 418
Долгосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг	931 542	1 990 586
<b>Всего выпущенных долговых ценных бумаг</b>	<b>2 243 257</b>	<b>3 486 004</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 года выпущенные долговые ценные бумаги представлены двумя выпусками долговых ценных бумаг, деноминированными в российских рублях, с номинальной стоимостью 1 000 рублей за облигацию и ставками купона от 10,75% до 12,25% годовых с выплатой ежеквартально, в зависимости от типа выпуска. Основной долг по облигациям и последний купон выплачиваются в даты погашения с марта 2024 года по декабрь 2025 года.

Ниже представлена сверка движения выпущенных долговых ценных бумаг с движением денежных потоков от финансовой деятельности:

	2023 год	2022 год
<b>Остаток по состоянию на 1 января</b>	<b>3 486 004</b>	<b>3 982 674</b>
<b>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>		
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	326	1 232
Погашения долговых ценных бумаг	(1 246 800)	(500 944)
<b>Прочие изменения</b>		
Приобретение дочерних компаний	-	(11 201)
Процентный расход	362 482	471 090
Проценты уплаченные	(358 755)	(456 847)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>2 243 257</b>	<b>3 486 004</b>





## 16. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Задолженность за консультационные услуги	83 333	-
Платежи от должников, до выяснения и переплаты	53 471	36 008
Задолженность за услуги связи	9 138	5 635
Задолженность по договорам аренды	1 303	2 037
Задолженность по агентским вознаграждениям	305	-
Задолженность перед прочими контрагентами	38 819	22 706
Финансовые гарантии выданные	26 639	-
<b>Всего кредиторской задолженности</b>	<b>213 008</b>	<b>66 386</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 года финансовые гарантии выданные представлены безвозмездными гарантиями по договору поручительства в отношении кредитных обязательств акционера ООО «Тинсайд». Справедливая стоимость безвозмездных финансовых гарантий составила 35 000 тыс. рублей и была отражена на дату выдачи в составе капитала.

В обеспечение исполнения обязательств по данному договору поручительства Группа передала в залог права по депозиту, размещенному в ТКБ БАНК ПАО (Примечание 7).

По состоянию на 31 декабря 2023 года сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по выпущенным финансовым гарантиям была незначительной, сумма амортизации их первоначальной стоимости за период с момента выпуска по 31 декабря 2023 года составила 8 361 тыс. рублей (Примечание 20).

## 17. Авансы полученные и прочие краткосрочные нефинансовые обязательства

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль и НДС	38 217	101 774
Задолженность по НДС	36 415	33 452
Авансы, полученные от покупателей	500	1 866
Обеспечительные платежи	-	150 000
<b>Всего авансов полученных и прочих краткосрочных нефинансовых обязательств</b>	<b>75 132</b>	<b>287 092</b>

По состоянию на 31 декабря 2022 года обеспечительные платежи были представлены платежами в размере 150 000 тыс. рублей, полученными Группой в рамках осуществления агентских функций по операциям с акционерами. Полученные обеспечительные платежи не приводили к формированию дополнительных обязательств по отношению к Группе. Обязательства в рамках осуществления агентских функций были ограничены размером полученных обеспечительных платежей в размере 150 000 тыс. рублей.

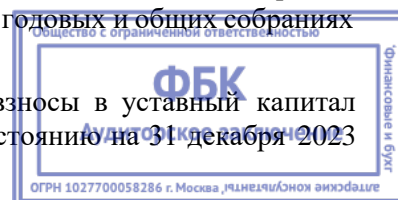
## 18. Акционерный капитал

### Уставный капитал и эмиссионный доход

Зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал Группы состоит из 194 300 обыкновенных акций (2022 год: 194 300 обыкновенных акций) Номинальная стоимость каждой акции – 1 рубль.

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях акционеров Группы.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в уставный капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций. По состоянию на 31 декабря 2023



года эмиссионный доход составил 635 388 тыс. рублей (2022 год: эмиссионный доход составлял 635 388 тыс. рублей).

### Дивиденды

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Группы может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

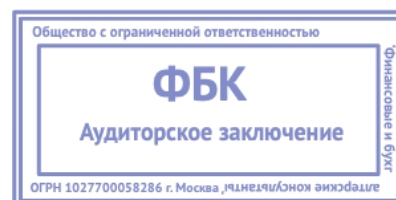
В течение 2023 года Группа объявила и выплатила дивиденды на сумму 30 956 тыс. рублей. Дивиденды на акцию, объявленные и выплаченные в течение 2023 года, составили 159 рублей.

## 19. Общехозяйственные и административные расходы

	2023 год	2022 год
Госпошлина и налоги, отличные от налога на прибыль	384 408	344 256
Услуги связи	366 004	272 499
Профессиональные услуги	214 079	68 625
Расходы на программное обеспечение и поддержку	188 620	104 350
Аренда и другие расходы на содержание помещений и коммунальные услуги	119 299	107 712
Офисные расходы	60 075	60 911
Расходы на документооборот и содержание архива	56 834	37 146
Услуги банков и финансовых операторов	51 287	55 197
Амортизация основных средств	46 413	55 467
Расходы на проведение и участие в мероприятиях	36 516	15 553
Амортизация нематериальных активов	34 149	34 522
Амортизация активов в форме права пользования	21 248	16 927
Расходы на подбор и обучение персонала	18 837	6 676
Комиссионное вознаграждение	17 751	3 550
Командировочные расходы	17 255	8 948
Расходы на аудит	9 710	14 708
Прочие	49 621	40 189
<b>Всего общехозяйственных и административных расходов</b>	<b>1 692 106</b>	<b>1 247 236</b>

## 20. Финансовые доходы и финансовые расходы

	2023 год	2022 год
<b>Финансовые доходы:</b>		
Процентные доходы по прочим финансовым активам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки:		
Депозиты, размещенные в коммерческих банках	379 773	-
Денежные и приравненные к ним средства	292 045	250 188
Займы, предоставленные юридическим лицам	16 391	-
<b>Всего процентных доходов от финансовых активов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки</b>	<b>688 209</b>	<b>250 188</b>
Переоценка финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости	9 068	18 904
Амортизация первоначальной стоимости выданных финансовых гарантий	8 361	-
<b>Всего финансовых доходов</b>	<b>705 638</b>	<b>269 092</b>



	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
<b>Финансовые расходы:</b>		
Процентные расходы:		
Выпущенные долговые ценные бумаги	(362 482)	(471 090)
Кредиты, полученные от коммерческих банков	(175 350)	(76 599)
Обязательства по аренде	(7 984)	(4 988)
<b>Всего процентных расходов</b>	<b>(545 816)</b>	<b>(552 677)</b>
<b>Всего финансовых расходов</b>	<b>(545 816)</b>	<b>(552 677)</b>

## 21. Расход по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Текущие расходы по налогу на прибыль	1 633 851	957 970
Расходы по налогу на сверхприбыль	141 084	-
Отложенный налог	82 906	(40 002)
<b>Всего расходов по налогу на прибыль за год</b>	<b>1 857 841</b>	<b>917 968</b>

В 2023 году ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль составляет 20% (2022 год: 20%).

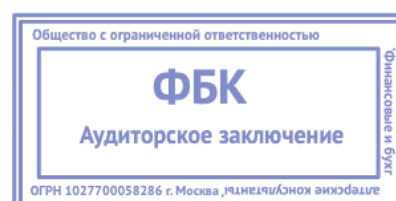
В 2023 году Компания исчислила и уплатила налог на сверхприбыль в размере 141 084 тыс. рублей с учетом вычета, ставка по налогу на сверхприбыль составила 10%.

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль представлен далее:

	<u>2023 год</u>	<u>%</u>	<u>2022 год</u>	<u>%</u>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>8 364 514</b>		<b>4 595 761</b>	
Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	1 672 903	20,0	919 152	20,0
Постоянные налоговые разницы	43 854	0,5	(1 184)	-
Расходы по налогу на сверхприбыль	141 084	1,7	-	-
<b>Всего расходов по налогу на прибыль за год</b>	<b>1 857 841</b>	<b>22,2</b>	<b>917 968</b>	<b>20,0</b>

### Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года. Отложенные налоговые активы отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности, поскольку руководство ожидает будущую налогооблагаемую прибыль. Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации.



Изменение величины временных разниц в течение 2023 года может быть представлено следующим образом:

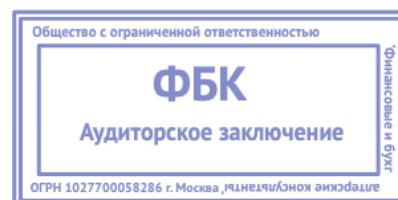
	На 1 января 2023 года	Отражено в составе прибыли или убытка	На 31 декабря 2023 года
Купленные долговые портфели	209 405	(66 569)	142 836
Кредиторская задолженность	(42 074)	(24 147)	(66 221)
Резервы	46 887	(7 928)	38 959
Кредиты и привлеченные займы	(5 747)	6 153	406
Обязательства по аренде	11 861	(1 663)	10 198
Дебиторская задолженность и авансы выданные	87 394	12 571	99 965
Депозиты и выданные займы	-	(5 364)	(5 364)
Инвестиционная собственность	360	40	400
Основные средства	(14 301)	633	(13 668)
Нематериальные активы	9 272	802	10 074
Активы в форме права пользования	(12 849)	2 576	(10 273)
Денежные и приравненные к ним средства	14	(10)	4
<b>Всего требований по отложенному налогу</b>	<b>290 222</b>	<b>(82 906)</b>	<b>207 316</b>

Изменение величины временных разниц в течение 2022 года может быть представлено следующим образом:

	На 1 января 2022года	Приобретение дочерних компаний	Отражено в составе прибыли или убытка	На 31 декабря 2022 года
Купленные долговые портфели	176 865	30 154	2 386	209 405
Кредиторская задолженность	(32 085)	535	(10 524)	(42 074)
Резервы	21 798	4 887	20 202	46 887
Кредиты и привлеченные займы	(9 639)	(318)	4 210	(5 747)
Обязательства по аренде	5 707	2 711	3 443	11 861
Дебиторская задолженность и авансы выданные	67 260	915	19 219	87 394
Инвестиционная собственность	529	-	(169)	360
Основные средства	(11 135)	(9 807)	6 641	(14 301)
Нематериальные активы	8 911	1 772	(1 411)	9 272
Активы в форме права пользования	(5 384)	(3 935)	(3 530)	(12 849)
Денежные и приравненные к ним средства	477	2	(465)	14
<b>Всего требований по отложенному налогу</b>	<b>223 304</b>	<b>26 916</b>	<b>40 002</b>	<b>290 222</b>

## 22. Аренда

Группа арендует офисные помещения на срок от 11 месяцев до 5 лет. Группа не признает активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении договоров аренды сроком до 12 месяцев.



## Активы в форме права пользования

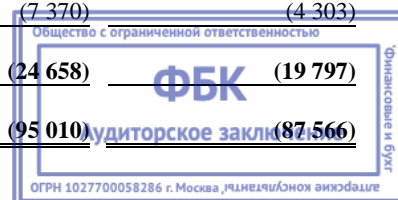
	Недвижимость	Транспортные средства	Итого активов в форме права пользования
<b>Балансовая стоимость</b>			
По состоянию на 1 января 2023 года	89 611	4 284	93 895
Поступления	6 055	-	6 055
Прочее	2 293	13	2 306
<b>По состоянию на 31 декабря 2023 года</b>	<b>97 959</b>	<b>4 297</b>	<b>102 256</b>
<b>Амортизация</b>			
По состоянию на 1 января 2023 года	(28 672)	(974)	(29 646)
Начисленная амортизация за год	(18 903)	(2 345)	(21 248)
<b>По состоянию на 31 декабря 2023 года</b>	<b>(47 575)</b>	<b>(3 319)</b>	<b>(50 894)</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>			
По состоянию на 1 января 2023 года	60 939	3 310	64 249
<b>По состоянию на 31 декабря 2023 года</b>	<b>50 384</b>	<b>978</b>	<b>51 362</b>
<b>Балансовая стоимость</b>			
По состоянию на 1 января 2022 года	86 967	-	86 967
Поступления	40 316	-	40 316
Выбытия	(53 315)	-	(53 315)
Приобретение дочерних компаний	15 392	4 284	19 676
Прочее	251	-	251
<b>По состоянию на 31 декабря 2022 года</b>	<b>89 611</b>	<b>4 284</b>	<b>93 895</b>
<b>Амортизация</b>			
По состоянию на 1 января 2022 года	(60 048)	-	(60 048)
Выбытия	47 329	-	47 329
Начисленная амортизация за год	(15 953)	(974)	(16 927)
<b>По состоянию на 31 декабря 2022 года</b>	<b>(28 672)</b>	<b>(974)</b>	<b>(29 646)</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>			
По состоянию на 1 января 2022 года	26 919	-	26 919
<b>По состоянию на 31 декабря 2022 года</b>	<b>60 939</b>	<b>3 310</b>	<b>64 249</b>

## Суммы, отраженные в составе прибыли или убытка

	2023	2022
Проценты по обязательствам по аренде	7 984	4 988
Расходы, относящиеся к краткосрочным договорам аренды	70 352	67 769

## Суммы, отраженные в отчете о движении денежных средств

	2023	2022
Общехозяйственные и административные расходы	(70 352)	(67 769)
<b>Отток денежных средств, использованных в операционной деятельности</b>	<b>(70 352)</b>	<b>(67 769)</b>
Погашения обязательств по аренде	(17 228)	(15 494)
Проценты уплаченные	(7 370)	(4 303)
<b>Отток денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>	<b>(24 658)</b>	<b>(19 797)</b>
<b>Итого отток денежных средств по договорам аренды</b>	<b>(95 010)</b>	<b>(87 566)</b>



Ниже представлена сверка движения обязательств по аренде с денежными потоками от финансовой деятельности:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
<b>Остаток по состоянию на 1 января</b>	<b>59 306</b>	<b>28 534</b>
Поступления обязательств по аренде	6 055	40 316
Погашения обязательств по аренде	(17 288)	(15 494)
Процентные расходы	7 984	4 988
Проценты уплаченные	(7 370)	(4 303)
Выбытие обязательств по аренде	-	(6 580)
Приобретение дочерних компаний	-	11 593
Прочее	2 307	252
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>50 994</b>	<b>59 306</b>

## 23. Опционная программа для ключевого персонала

В 2023 году Группа выпустила опционную программу для ключевого персонала. Согласно этой программе Группа заключила опционные договоры с ключевыми сотрудниками на приобретение у них акций Компании в срок, начинающийся по истечении трех лет с даты заключения договора и истекающий через десять лет с даты заключения договора. Ключевыми условиями реализации опционов являются достижение Группой целевого показателя Net Debt/Cash EBITDA в размере не более двух и получение Группой прибыли за два квартала, предшествующих реализации опциона.

Реализацию опционов Группа будет отражать как выкуп собственных акций.

## 24. Управление финансовыми рисками

### Структура корпоративного управления

Компания имеет организационно-правовую форму непубличного акционерного общества в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Высшим органом управления Компании является Общее собрание акционеров, созываемое для проведения ежегодных и внеочередных собраний.

Законодательством Российской Федерации и уставом Компании были определены перечни решений, которые принимаются исключительно Общим собранием акционеров.

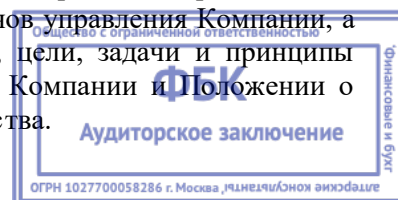
Общим собранием акционеров Компании 30 октября 2023 года была утверждена новая редакция Устава Компании с изменениями структуры корпоративного управления. Добавлен новый орган управления Совет директоров, состоящий из трех членов. В соответствии с новой редакцией Устава состав органов управления включает:

- Общее собрание акционеров;
- Совет директоров;
- Единоличный исполнительный орган – Генеральный директор;
- Коллегиальный исполнительный орган – Правление.

До утверждения новой редакции Устава состав органов управления включал:

- Общее собрание акционеров;
- Единоличный исполнительный орган – Генеральный директор;
- Коллегиальный исполнительный орган – Правление.

Совет директор осуществляет общее руководство деятельностью Компании, определяет стратегические и приоритетные направления ее деятельности, принимает решения об образовании и прекращении полномочий исполнительных органов управления Компании, а также решения по другим значимым вопросам. Компетенции, цели, задачи и принципы деятельности Совета директоров детально отражены в Уставе Компании и Положении о Совете директоров в соответствии с требованиями законодательства.



Единоличный исполнительный орган – Генеральный директор осуществляет управление текущей деятельностью Компании. Генеральный директор Компании несет ответственность за выполнение решений, принятых Общим собранием акционеров, и подотчетен этому органу корпоративного управления.

В феврале 2023 года решением Единственного акционера был сформирован новый состав Правления Компании, состоящий из восьми членов. Правление координирует работу служб и подразделений компании, принимает решения по важнейшим вопросам текущей деятельности Компании, а также решает другие вопросы, отнесенные к его компетенции Уставом Компании.

### **Политики и процедуры внутреннего контроля**

Генеральный директор несет ответственность за разработку, применение и поддержание внутренних контролей в Компании, соответствующих характеру и масштабу операций.

Целью системы внутренних контролей является обеспечение:

- надлежащей и всесторонней оценки и управления рисками;
- надлежащего функционирования бизнес-подразделений и подразделений, ответственных за ведение бухгалтерского учета и подготовку финансовой отчетности, включая соответствующую авторизацию, обработку и отражение в учете операций;
- полноты, точности и своевременности данных бухгалтерского учета, управленческой информации и отчетов для регулирующих органов;
- надежности ИТ-систем, целостности и защиты данных и систем;
- предотвращения мошеннической или незаконной деятельности, включая неправомерное присвоение активов;
- соблюдения законодательства и нормативно-правовых актов.

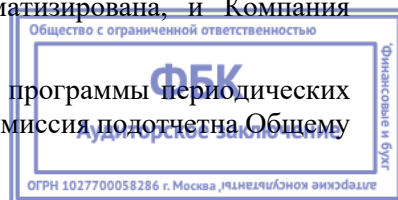
Руководство несет ответственность за выявление и оценку рисков, разработку контролей и мониторинг их эффективности. Руководство осуществляет мониторинг эффективности внутренних контролей Компании и на периодической основе вводит дополнительные контроли или вносит изменения в существующие контроли, при необходимости.

Компания разработала систему стандартов, политик и процедур для обеспечения надлежащего выполнения операций и соблюдения соответствующих законодательных и нормативных требований, включая следующие области:

- требования к надлежащему распределению полномочий, включая независимую авторизацию операций;
- требования к отражению в учете, сверке и мониторингу операций;
- соблюдение законодательных и нормативных требований;
- документирование средств контроля и процедур;
- требования к периодической оценке операционных рисков, с которыми сталкивается Компания, и адекватности средств контролей и процедур, применяемых в отношении выявленных рисков;
- требования к подготовке отчетов об операционных убытках и предложенных мерах по снижению операционного риска;
- разработку резервных планов по восстановлению деятельности;
- посещение тренингов и профессиональное развитие;
- нормы этического и предпринимательского поведения; и
- снижение уровня рисков, в том числе путем страхования в тех случаях, когда это является эффективным.

В Компании существует иерархия требований к авторизации операций в зависимости от их масштаба и сложности. Существенная доля операций автоматизирована, и Компания применяет систему автоматизированных контролей.

Соблюдение стандартов Компании поддерживается с помощью программы периодических проверок, выполняемых Ревизионной комиссией. Ревизионная комиссия подотчетна Общему



собранию акционеров. Результаты проверок ревизионной комиссии Компании обсуждаются с органами управления Компании. Краткий отчет с результатами проверок доводится до сведения Общего собрания акционеров.

Систему внутренних контролей Компании составляют:

- Ревизионная комиссия;
- Совет директоров;
- Единоличный исполнительный орган - Генеральный директор;
- Коллегиальный исполнительный орган - Правление;
- Департамент безопасности;
- Департамент информационных технологий;
- Департамент по работе с персоналом;
- Финансовый департамент;
- Юридический департамент;
- прочие сотрудники, подразделения и службы, ответственные за соблюдение установленных стандартов, политик и процедур.

Руководство считает, что система управления рисками и система внутренних контролей соответствуют масштабу, характеру и уровню сложности операций.

### **Политики и процедуры управления рисками**

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный риск, валютный риск, риск ликвидности и риск изменения процентных ставок), а также операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразования по операциям и оценки результатов деятельности. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Общее собрание акционеров несет ответственность за внедрение и контроль системы управления рисками Компании.

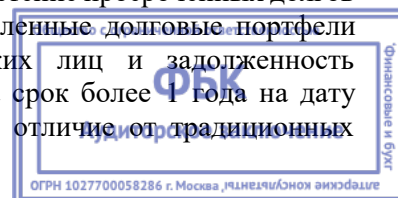
Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение и анализ рисков, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков, на организацию контроля за адекватностью лимитов, а также на оценку риска и его соответствия установленным лимитам. Политика и системы по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации и деятельности Компании. За счет стандартов и процедур обучения и управления Компания нацелена на развитие отлаженных и конструктивных условий осуществления контроля, в которых все сотрудники понимают свою роль и обязанности.

Общее собрание акционеров следит за соблюдением руководством политик и процедур по управлению рисками Компании и проверяет соответствие системы управления рисками в отношении рисков, которым подвержена Компания.

### **Кредитный риск**

Кредитный риск заключается в том, что контрагент не сможет полностью исполнить свои обязательства перед Группой в установленный срок, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков. В основном кредитный риск связан с купленными долговыми портфелями.

Одним из основных видов деятельности Группы является приобретение просроченных долгов банков с целью дальнейшего их взыскания у должников. Купленные долговые портфели представляют собой задолженность по кредитам физических лиц и задолженность юридических лиц, которые были обесценены и просрочены на срок более 1 года на дату приобретения. В случае приобретения долговых портфелей, в отличие от традиционных





коллекторских услуг, когда Группа работает в качестве агента по взысканию долгов за определенную комиссию и вознаграждение, Группа полностью берет на себя все риски, связанные с данными портфелями.

Долговые портфели приобретаются по цене значительно ниже номинальной. При принятии решения о покупке долгового портфеля Группа делает прогноз будущих денежных потоков. Денежный поток включает в себя сумму основного долга по кредиту, проценты, штрафы и пени, которые поступят от должников, с учетом вероятности их взыскания. Также при принятии решения Группа тщательно анализирует приобретаемый портфель долгов для того, чтобы минимизировать кредитный риск, связанный с данным портфелем. Купленные долговые портфели состоят из большого количества должников с малыми суммами задолженности, что также помогает снижать кредитный риск по портфелю в целом.

Максимальная подверженность кредитному риску обычно отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении.

### Валютный риск

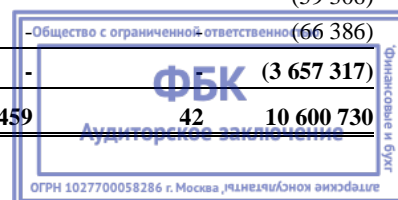
Валютный риск — это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2023 года может быть представлена следующим образом:

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные и приравненные к ним средства	744 327	3 363	152	747 842
Купленные долговые портфели	15 412 317	-	-	15 412 317
Депозиты, размещенные в коммерческих	7 527 119	-	-	7 527 119
Займы, предоставленные юридическим лицам	591 391	-	-	591 391
Дебиторская задолженность	132 182	558	36	132 776
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>24 407 336</b>	<b>3 921</b>	<b>188</b>	<b>24 411 445</b>
<b>Обязательства</b>				
Кредиты, полученные от коммерческих банков	(4 604 868)	-	-	(4 604 868)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(2 243 257)	-	-	(2 243 257)
Обязательства по аренде	(50 994)	-	-	(50 994)
Кредиторская задолженность	(213 008)	-	-	(213 008)
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>(7 112 127)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7 112 127)</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>17 295 209</b>	<b>3 921</b>	<b>188</b>	<b>17 299 318</b>

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2022 года может быть представлена следующим образом:

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные и приравненные к ним средства	3 697 726	2 220	42	3 699 988
Купленные долговые портфели	10 459 546	-	-	10 459 546
Дебиторская задолженность	97 274	1 239	-	98 513
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>14 254 546</b>	<b>3 459</b>	<b>42</b>	<b>14 258 047</b>
<b>Обязательства</b>				
Кредиты, полученные от коммерческих банков	(45 621)	-	-	(45 621)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(3 486 004)	-	-	(3 486 004)
Обязательства по аренде	(59 306)	-	-	(59 306)
Кредиторская задолженность	(66 386)	-	-	(66 386)
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>(3 657 317)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3 657 317)</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>10 597 229</b>	<b>3 459</b>	<b>42</b>	<b>10 600 730</b>



Изменение курса российского рубля, как указано в следующей далее таблице, по отношению к доллару США и евро по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов вызвало бы описанное ниже увеличение (уменьшение) капитала и прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Группы, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

	2023год	2022 год
20% рост курса российского рубля по отношению к доллару США	(627)	(554)
20% снижение курса российского рубля по отношению к доллару США	627	554

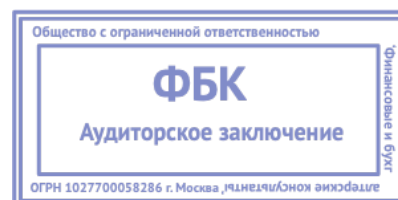
### **Риск ликвидности**

Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Группа подвержена риску ликвидности в связи с регулярной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по полученным кредитам и кредиторской задолженности при наступлении сроков их погашения, а также купленным долговым портфелям. Группа не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из имеющейся практики, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств.

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из денежных средств на банковских счетах, депозитов, размещенных в банках, для того чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

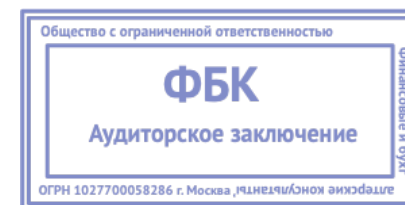
Управление ликвидностью Группы требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием.

Следующие далее таблицы показывают недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам и финансовым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения. Суммарные величины выбытия потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам и финансовым обязательствам.



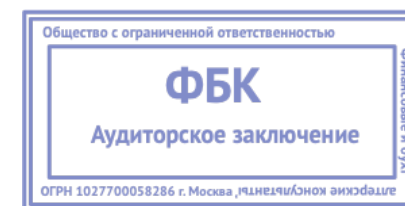
Анализ финансовых активов и финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Сроком более 5 лет	Суммарная величина притока/(оттока) денежных средств	Всего балансовая стоимость
Денежные и приравненные к ним средства	747 842	-	-	-	-	747 842	747 842
Купленные долговые портфели	792 182	4 137 152	5 066 764	24 692 136	8 144 298	42 832 532	15 412 317
Депозиты, размещенные в коммерческих	122 285	595 645	8 119 314	-	-	8 837 244	7 527 119
Займы, предоставленные юридическим лицам	-	-	702 683	-	-	702 683	591 391
Дебиторская задолженность	132 776	-	-	-	-	132 776	132 776
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>1 795 085</b>	<b>4 732 797</b>	<b>13 888 761</b>	<b>24 692 136</b>	<b>8 144 298</b>	<b>53 253 077</b>	<b>24 411 445</b>
Кредиты, полученные от коммерческих банков	(73 897)	(360 817)	(438 549)	(5 891 503)	-	(6 764 766)	(4 604 868)
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	(718 450)	(684 162)	(1 116 532)	-	(2 519 144)	(2 243 257)
Кредиторская задолженность	(185 310)	(14 177)	(13 521)	-	-	(213 008)	(213 008)
Обязательства по аренде	(2 292)	(10 556)	(8 707)	(43 463)	-	(65 018)	(50 994)
<b>Всего финансовых обязательств</b>	<b>(261 499)</b>	<b>(1 104 000)</b>	<b>(1 144 939)</b>	<b>(7 051 498)</b>	<b>-</b>	<b>(9 561 936)</b>	<b>(7 112 127)</b>



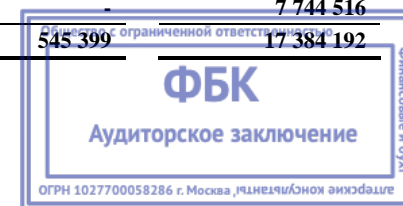
Анализ финансовых активов и финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2022 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Сроком более 5 лет	Суммарная величина притока/(оттока) денежных средств	Всего балансовая стоимость
Денежные и приравненные к ним средства	3 699 988	-	-	-	-	3 699 988	3 699 988
Купленные долговые портфели	572 470	2 916 006	3 603 673	18 322 776	6 229 326	31 644 251	10 459 546
Дебиторская задолженность	98 513	-	-	-	-	98 513	98 513
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>4 370 971</b>	<b>2 916 006</b>	<b>3 603 673</b>	<b>18 322 776</b>	<b>6 229 326</b>	<b>35 442 752</b>	<b>14 258 047</b>
Кредиты, полученные от коммерческих банков	(477)	(2 322)	(2 838)	(56 410)	-	(62 047)	(45 621)
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	(680 446)	(925 006)	(2 518 844)	-	(4 124 296)	(3 486 004)
Кредиторская задолженность	(66 386)	-	-	-	-	(66 386)	(66 386)
Обязательства по аренде	(1 973)	(9 864)	(11 837)	(55 525)	-	(79 199)	(59 306)
<b>Всего финансовых обязательств</b>	<b>(68 836)</b>	<b>(692 632)</b>	<b>(939 681)</b>	<b>(2 630 779)</b>	<b>-</b>	<b>(4 331 928)</b>	<b>(3 657 317)</b>



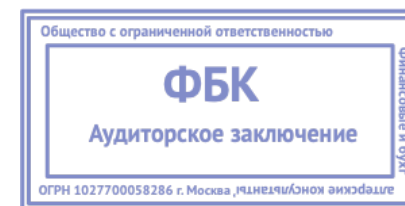
Далее представлен анализ активов и обязательств Группы по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года. В связи с тем, что все финансовые инструменты Группы имеют фиксированные процентные ставки, сроки пересмотра процентных ставок по активам и обязательствам в большинстве случаев совпадают с ожидаемыми сроками погашения данных активов и обязательств.

31 декабря 2023 года	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Сроком более 5 лет	Без срока погашения	Всего
<b>Активы</b>							
Денежные и приравненные к ним средства	747 842	-	-	-	-	-	747 842
Купленные долговые портфели	792 182	3 462 327	3 206 340	7 490 960	460 508	-	15 412 317
Депозиты, размещенные в коммерческих банках	120 421	560 115	6 846 583	-	-	-	7 527 119
Займы, предоставленные юридическим лицам	-	-	591 391	-	-	-	591 391
Дебиторская задолженность	132 776	-	-	-	-	-	132 776
Авансы выданные и прочие краткосрочные нефинансовые активы	171 864	-	-	-	-	-	171 864
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	1 970	1 970
Основные средства	-	-	-	-	-	106 027	106 027
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	178 724	178 724
Активы в форме права пользования	-	-	-	-	-	51 362	51 362
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	207 316	207 316
<b>Всего активов</b>	<b>1 965 085</b>	<b>4 022 442</b>	<b>10 644 314</b>	<b>7 490 960</b>	<b>460 508</b>	<b>545 399</b>	<b>25 128 708</b>
<b>Обязательства</b>							
Кредиты, полученные от коммерческих банков	72 876	339 708	378 850	3 813 434	-	-	4 604 868
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	691 321	620 394	931 542	-	-	2 243 257
Кредиторская задолженность	185 310	14 177	13 521	-	-	-	213 008
Обязательства по аренде	2 290	7 824	5 825	35 055	-	-	50 994
Обязательства по налогу на прибыль	154 582	-	-	-	-	-	154 582
Резервы по расходам на персонал	196 865	205 810	-	-	-	-	402 675
Авансы полученные и прочие краткосрочные нефинансовые обязательства	75 132	-	-	-	-	-	75 132
<b>Всего обязательств</b>	<b>687 055</b>	<b>1 258 840</b>	<b>1 018 590</b>	<b>4 780 031</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 744 516</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>1 278 030</b>	<b>2 763 602</b>	<b>9 625 724</b>	<b>2 710 929</b>	<b>460 508</b>	<b>545 399</b>	<b>17 384 192</b>



31 декабря 2022 года	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Сроком более 5 лет	Без срока погашения	Всего
<b>Активы</b>							
Денежные и приравненные к ним средства	3 699 988	-	-	-	-	-	3 699 988
Купленные долговые портфели	572 470	2 403 697	2 162 184	4 948 335	372 860	-	10 459 546
Дебиторская задолженность	98 513	-	-	-	-	-	98 513
Авансы выданные и прочие краткосрочные нефинансовые активы	448 381	-	-	-	-	-	448 381
Авансы по налогу на прибыль	2 214	-	-	-	-	-	2 214
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	3 357	3 357
Основные средства	-	-	-	-	-	99 512	99 512
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	206 125	206 125
Активы в форме права пользования	-	-	-	-	-	64 249	64 249
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	290 222	290 222
<b>Всего активов</b>	<b>4 821 566</b>	<b>2 403 697</b>	<b>2 162 184</b>	<b>4 948 335</b>	<b>372 860</b>	<b>663 465</b>	<b>15 372 107</b>
<b>Обязательства</b>							
Кредиты, полученные от коммерческих банков	473	2 232	2 577	40 339	-	-	45 621
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	654 854	840 564	1 990 586	-	-	3 486 004
Кредиторская задолженность	66 386	-	-	-	-	-	66 386
Обязательства по аренде	1 971	6 807	8 515	42 013	-	-	59 306
Обязательства по налогу на прибыль	78 999	-	-	-	-	-	78 999
Резервы по расходам на персонал	158 525	246 699	-	-	-	-	405 224
Авансы полученные и прочие краткосрочные нефинансовые обязательства	137 092	150 000	-	-	-	-	287 092
<b>Всего обязательств</b>	<b>443 446</b>	<b>1 060 592</b>	<b>851 656</b>	<b>2 072 938</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 428 632</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>4 378 120</b>	<b>1 343 105</b>	<b>1 310 528</b>	<b>2 875 397</b>	<b>372 860</b>	<b>663 465</b>	<b>10 943 475</b>

Суммы, отраженные в таблицах, показывают балансовую стоимость активов и обязательств по состоянию на отчетные даты и не включают будущие суммы процентов.



### Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако, могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

### Средние эффективные процентные ставки

Следующая таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам, денominated в российских рублях, по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2023 год	2022 год
<b>Процентные активы</b>		
Денежные и приравненные к ним средства	-	7%
Купленные долговые портфели	100%	110%
Депозиты, размещенные в коммерческих банках	21%	-
Займы, предоставленные юридическим лицам	19%	-
<b>Процентные обязательства</b>		
Кредиты, полученные от коммерческих банков	21%	13%
Выпущенные долговые ценные бумаги	13%	13%
Обязательства по аренде	16%	15%

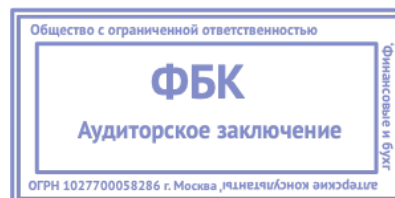
### Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, может быть представлен следующим образом.

	2023 год	2022 год
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(48 339)	(45 217)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	48 339	45 217

## 25. Управление капиталом

Политика Руководства направлена на поддержание высокого уровня достаточности капитала с целью поддержания доверия инвесторов, кредиторов, удержания стабильной позиции на рынке и дальнейшего развития бизнеса. Это достигается путем эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга выручки и прибыли и долгосрочных инвестиционных планов, финансируемых в основном за счет потоков денежных средств от текущей деятельности Группы. За счет данных мер Группа рассчитывает на устойчивый рост прибыли. Руководство отслеживает показатели нормы прибыли на капитал, которые Группа рассчитывает как величину чистых операционных доходов, поделенных на величину капитала. Руководство также отслеживает уровень дивидендов держателям обыкновенных акций.



Отношение заемных средств к капиталу Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года может быть представлено следующим образом:

	2023 год	2022 год
Всего обязательств	7 744 516	4 428 632
За вычетом денежных и приравненным к ним средств	747 842	3 699 988
<b>Чистая задолженность</b>	<b>6 996 674</b>	<b>728 644</b>
Всего капитала	17 384 192	10 943 475
<b>Отношение заемных средств к капиталу на 31 декабря</b>	<b>0,40</b>	<b>0,07</b>

## 26. Условные обязательства

### Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Группы.

### Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Российской Федерации. Группа не осуществляла в полном объеме страхования оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Группы или в иных случаях, относящихся к деятельности Группы. До того момента, пока Группа не застрахует в достаточной степени возможные риски, связанные с деятельностью Группы, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

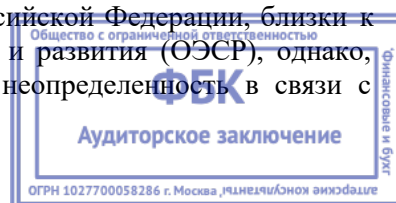
### Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Налоговые органы имеют право налагать крупные штрафы и начислять пени по налогам, просроченным к уплате. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в общем случае в течение трех последующих календарных лет. В настоящий момент налоговые органы занимают более жесткую и аргументированную позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Действующее законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает необходимость анализа трансфертного ценообразования применительно к большинству внешнеэкономических операций между компаниями группы, а также к значительным операциям между компаниями группы на внутреннем рынке. Контроль трансфертного ценообразования, по общему правилу, применяется к операциям на внутреннем рынке исключительно в случае, если одновременно выполняются два условия: стороны применяют разные ставки налога на прибыль и объем операций в год между сторонами превышает 1 млрд руб.

Правила трансфертного ценообразования, действующие в Российской Федерации, близки к рекомендациям Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), однако, есть и определенные отличия, создающие дополнительную неопределенность в связи с





практическим применением налогового законодательства при конкретных обстоятельствах. Очень ограниченное количество общедоступных судебных дел по вопросам трансфертного ценообразования не позволяет с достаточной уверенностью оценить подход, который следует использовать при применении правил трансфертного ценообразования в России. Влияние начисления дополнительных налогов, связанных с трансфертным ценообразованием, может быть существенным для финансовой отчетности Группы, однако вероятность такого дополнительного начисления не может быть достоверно оценена.

Российские налоговые органы могут проверять цены по операциям между компаниями группы, в дополнение к проверкам трансфертного ценообразования. Они могут начислить дополнительные налоги к уплате, если придут к выводу, что в результате таких операций налогоплательщик получил необоснованную налоговую выгоду.

Российские налоговые органы продолжают осуществлять обмен информацией в отношении трансфертного ценообразования, а также других связанных с налогами вопросов, с налоговыми органами других стран. Эта информация может использоваться налоговыми органами для выявления операций, которые будут дополнительно подробно анализироваться.

Помимо этого, в налоговое законодательство были внесены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями, такие как концепция бенефициарного собственника доходов, налогообложение контролируемых иностранных компаний, правила определения налогового резидентства и др. Потенциально данные изменения могут оказать существенное влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски.

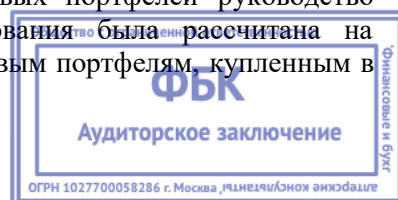
Указанные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

## **27. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации**

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

На основании проведенной оценки, руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых инструментов не отличается существенно от их балансовой стоимости, за исключением купленных долговых портфелей и выпущенных долговых ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года. В качестве допущения для определения справедливой стоимости приобретенных долговых портфелей руководство использовало ставку дисконтирования, которая была рассчитана на основании средних эффективных процентных ставок по долговым портфелям, купленным в



2023 году (2022 год: купленным в 2022 году). По оценке руководства эти эффективные процентные ставки приблизительно равны ожидаемой на рынке ставке доходности в сегменте услуг по сбору долгов.

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости купленных долговых портфелей и выпущенных долговых ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года.

	2023 год		2022 год	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Купленные долговые портфели (Уровень 3)	18 204 498	15 412 317	15 068 829	10 459 546
Выпущенные долговые ценные бумаги (Уровень 1)	(2 192 697)	(2 243 257)	(3 454 140)	(3 486 004)

При изменении ожидаемой на рынке ставки доходности на плюс/минус двадцать процентов справедливая стоимость купленных долговых портфелей была бы следующей:

	2023	2022
Ожидаемая на рынке ставка доходности +20%	16 597 001	13 778 064
Ожидаемая на рынке ставка доходности -20%	20 281 793	16 699 439

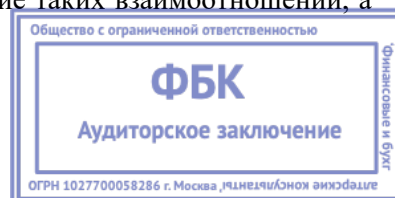
### Иерархия оценок справедливой стоимости

Группа оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, притом, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

## 28. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.



В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со своими акционерами, руководителями, а также с прочими связанными сторонами. Эти операции включают осуществление расчетов, приобретения долговых портфелей и привлечение кредитов.

### Операции с ключевыми руководящими сотрудниками

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Расходы на персонал», за 2023 год и 2022 год может быть представлен следующим образом:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Заработная плата и премии	264 340	147 649
<b>Всего</b>	<b>264 340</b>	<b>147 649</b>

В 2023 и 2022 годах неденежные вознаграждения ключевым руководящим сотрудникам не предоставлялись.

В 2023 году ключевые руководящие сотрудники приобрели 10% акций Компании.

### Операции с акционерами

Остатки по операциям с акционерами по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года могут быть представлены следующим образом:

<b>Активы</b>	<u>31 декабря 2023 года</u>	<u>31 декабря 2022 года</u>
Займы, предоставленные юридическим лицам	591 391	-
Дебиторская задолженность	-	360

Суммы, включенные в состав прибыли или убытка по операциям с акционерами за 2023 год и 2022 год могут быть представлены следующим образом:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
<b>Прибыль или убыток</b>		
Финансовые доходы	16 391	-

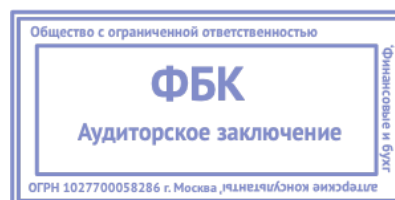
В 2023 году Группа выдала финансовые гарантии по договору поручительства в отношении кредитных обязательств акционера ООО «Тинсайд» (Примечание 16).

В 2023 году акционером ООО «Тинсайд» были выданы финансовые гарантии по договору поручительства по кредитной линии Группы в ТКБ БАНК ПАО (Примечание 14).

### Операции с прочими связанными сторонами

Остатки по операциям с прочими связанными сторонами, которые являются предприятиями, находящимися под общим контролем с Компанией, по состоянию на 31 декабря 2022 года могут быть представлены следующим образом:

<b>Активы</b>	<u>31 декабря 2022 года</u>
<b>Обязательства</b>	
Кредиторская задолженность	3



Суммы, включенные в состав прибыли или убытка по операциям с прочими связанными сторонами, которые являются предприятиями, находящимися под общим контролем с Компанией, за 2022 год могут быть представлены следующим образом:

	2022 год
<b>Прибыль или убыток</b>	
Прочие операционные доходы	414
Общехозяйственные и административные расходы	(16 933)
Финансовые расходы	(1 896)

В 2022 году Компания приобрела у прочей связанной стороны, которая являлась предприятием, находящимся под общим контролем с Компанией, 100% долей в уставных капиталах ООО «НСВ» и ООО «АГС» (Примечание 29). До момента приобретения Компанией данных долей, ООО «НСВ» и ООО «АГС» были прочими связанными сторонами.

## 29. Приобретение дочерних компаний

В июле 2022 года Компания приобрела контроль над ООО «НСВ» и ООО «АГС» посредством покупки у предприятия, находящегося под общим контролем с Компанией, 100% долей в уставных капиталах данных компаний.

Ожидается, что данное приобретение позволит Компании увеличить долю на рынке оказания услуг по взысканию просроченной задолженности.

За период с даты приобретения до 31 декабря 2022 года прирост операционных доходов и прибыли за счет ООО «НСВ» и ООО «АГС» составил 279 761 тыс. рублей и 55 203 тыс. рублей соответственно.

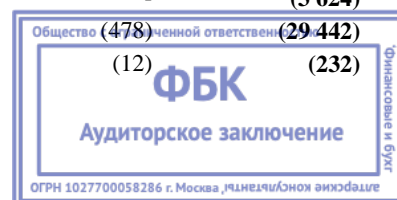
### Переданное возмещение

Переданное возмещение представляет собой справедливую стоимость денежных средств в размере 100 тыс. рублей за ООО «НСВ» и 10 тыс. рублей за ООО «АГС».

### Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства

В следующей таблице представлена обобщенная информация о признанных суммах в отношении приобретенных активов и принятых обязательств на дату приобретения:

	Справедливая стоимость, признанная на дату приобретения		
	ООО «НСВ»	ООО «АГС»	Итого
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные и приравненные к ним средства	456 956	1 771	458 727
Долговые ценные бумаги – текущая часть	2 135	-	2 135
Дебиторская задолженность	122 844	2 234	125 078
Авансы выданные и прочие краткосрочные нефинансовые активы	22 643	205	22 848
Авансы по налогу на прибыль	809	-	809
<b>Внеоборотные активы</b>			
Долговые ценные бумаги – долгосрочная часть	9 066	-	9 066
Основные средства (Примечание 12)	62 917	-	62 917
Нематериальные активы (Примечание 13)	164	-	164
Активы в форме права пользования (Примечание 22)	19 676	-	19 676
Отложенные налоговые активы (Примечание 21)	26 889	27	26 916
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Текущая часть обязательств по аренде	(3 624)	-	(3 624)
Кредиторская задолженность	(28 964)	-	(28 964)
Обязательства по налогу на прибыль	(220)	-	(220)



	Справедливая стоимость, признанная на дату приобретения		
	ООО «НСВ»	ООО «АГС»	Итого
Резервы по расчетам с персоналом	(43 977)	(605)	(44 582)
Авансы полученные и прочие краткосрочные нефинансовые обязательства	(35 068)	(955)	(36 023)
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочная часть обязательств по аренде	(7 969)	-	(7 969)
<b>Итого чистых идентифицируемых активов</b>	<b>604 277</b>	<b>2 187</b>	<b>606 464</b>

### Оценка справедливой стоимости

Следующие методы оценки применялись для оценки справедливой стоимости существенных приобретенных активов:

Приобретенные активы	Метод оценки
Основные средства	<i>Затратный подход:</i> В рамках затратного подхода для расчета справедливой стоимости использовались два метода - метод однородного аналога и метод индексации (для расчета стоимости уникальных объектов, а также позиций, по которым отсутствовала вся необходимая для применения других методов информация). В рамках метода однородного объекта использовались прайс-листы компаний-производителей и дилеров, данные интернет-сайтов продавцов, данные, публикуемые в специализированных изданиях и т.п.
Нематериальные активы	<i>Затратный подход:</i> В рамках затратного подхода для расчета справедливой стоимости использовались два метода - метод однородного аналога и метод индексации (для расчета стоимости уникальных объектов, а также позиций, по которым отсутствовала вся необходимая для применения других методов информация). В рамках метода однородного объекта использовались прайс-листы компаний-производителей и дилеров, данные интернет-сайтов продавцов, данные, публикуемые в специализированных изданиях и т.п.
Активы в форме права пользования	<i>Доходный подход и сравнительный подход:</i> Права аренды, идентифицированные в качестве активов в форме прав пользования, определены по справедливой стоимости с использованием метода дисконтирования денежных потоков на периоды, соответствующие срокам действующих договоров. Сравнительный подход применялся для определения справедливой стоимости автомобиля, учтенного в форме права пользования по договору лизинга.

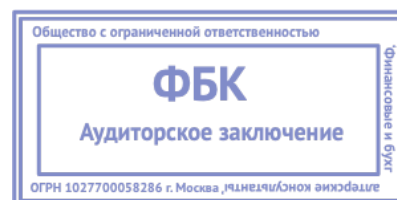
### Доход от приобретения дочерних компаний

Доход, возникший в результате приобретения дочерних компаний у предприятия, находящегося под общим контролем с Компанией, был отражен в составе добавочного оплаченного капитала и был рассчитан следующим образом:

	На дату приобретения
Общая величина переданного возмещения	(110)
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов	606 464
<b>Доход от приобретения дочерних компаний</b>	<b>606 354</b>

### Расходы, связанные с приобретением дочерних компаний

Расходы на нотариальные услуги в размере 192 тыс. рублей, понесенные Компанией в связи с приобретением дочерних компаний, отражены в составе общехозяйственных и административных расходов.



### **30. События после отчетной даты**

С января по март 2024 года Группа погасила кредиты, полученные от коммерческих банков, в сумме 1 132 550 тыс. рублей.

С января по март 2024 года Группа погасила основной долг и купоны по выпущенным ценным бумагам в сумме 186 645 тыс. рублей в соответствии со сроком погашения.

