

**Непубличное Акционерное Общество
«Первое клиентское бюро»**

**Консолидированная финансовая
отчетность в соответствии с
Международными стандартами
финансовой отчетности
и аудиторское заключение
независимых аудиторов за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года**

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов

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	33
6. Купленные долговые портфели	34
7. Дебиторская задолженность	41
8. Авансы выданные и прочие краткосрочные нефинансовые активы	42
9. Инвестиционная собственность	43
10. Основные средства	44
11. Нематериальные активы	45
12. Кредиты, полученные от коммерческих банков	45
13. Выпущенные долговые ценные бумаги	46
14. Кредиторская задолженность	47
15. Авансы полученные и прочие краткосрочные нефинансовые обязательства	47
16. Акционерный капитал	47
17. Резервы по выплатам на основе акций	48
18. Общехозяйственные и административные расходы	48
19. Финансовые доходы и финансовые расходы	48
20. Расход по налогу на прибыль	49
21. Аренда	50
22. Управление финансовыми рисками	52
23. Управление капиталом	61
24. Условные обязательства	62
25. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации	63
26. Операции со связанными сторонами	64
27. Приобретение дочерних компаний	65
28. События после отчетной даты	67

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам Непубличного акционерного общества «Первое клиентское бюро»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Непубличного акционерного общества «Первое клиентское бюро» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также её финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. 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 финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Обесценение купленных долговых портфелей

См. примечания 2 и 6 к финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
Оценка обесценения купленных долговых портфелей основана на оценках руководства в отношении будущих потоков денежных средств по купленным долговым портфелям и включает в себя применение профессионального суждения, а также субъективных допущений. В связи с существенностью купленных долговых портфелей (представляющих 68% от общей величины активов), а также неопределенностью, присущей оценке будущих потоков денежных средств по ним, данный вопрос является ключевым вопросом аудита.	На выборочной основе мы протестировали соответствие фактических потоков денежных средств по купленным долговым портфелям прогнозируемым потокам и проанализировали причины отклонений фактических потоков денежных средств от прогнозируемых потоков за отчетный период. С привлечением наших специалистов по управлению финансовыми рисками мы критически оценили допущения и методологию, используемые при оценке будущих потоков денежных средств, а также расчет величины ожидаемых будущих потоков денежных средств по купленным долговым портфелям на основе нашего знания о фактических потоках денежных средств за прошлые периоды по купленным долговым портфелям Компании. Вышеуказанные специалисты также проверили валидацию оценки будущих потоков денежных средств по купленным долговым портфелям. Мы привлекли наших специалистов по информационным технологиям для тестирования организационной и операционной эффективности контролей в отношении полноты и аккуратности используемых данных для оценки будущих потоков денежных средств по купленным долговым портфелям. Мы оценили достаточность раскрытия информации в финансовой отчетности о ключевых допущениях, использованных Компанией для оценки будущих потоков денежных средств от купленных долговых портфелей.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда 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 финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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;
- 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 Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством 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 Компании 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 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 Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, 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 лицам, отвечающим за корпоративное управление, 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 аудиторов, а в необходимых случаях – о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита 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.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:



Шеваренков Е.В.

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906105153, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности №420/22 от 1 июля 2022 года.

АО «Кэпт»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 12006020351

Москва, Россия

2 мая 2023 года

Непубличное Акционерное Общество «Первое клиентское бюро»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Активы			
Оборотные активы			
Денежные и приравненные к ним средства	5	3 699 988	2 592 426
Купленные долговые портфели – текущая часть	6	5 138 351	4 068 230
Дебиторская задолженность	7	98 513	16 479
Авансы выданные и прочие краткосрочные нефинансовые активы	8	448 381	309 172
Авансы по налогу на прибыль		2 214	-
Всего оборотных активов		9 387 447	6 986 307
Внеоборотные активы			
Купленные долговые портфели – долгосрочная часть	6	5 321 195	5 047 536
Инвестиционная собственность	9	3 357	3 075
Основные средства	10	99 512	85 318
Нематериальные активы	11	206 125	232 973
Активы в форме права пользования	21	64 249	26 919
Отложенные налоговые активы	20	290 222	223 304
Всего внеоборотных активов		5 984 660	5 619 125
Всего активов		15 372 107	12 605 432

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

Непубличное Акционерное Общество «Первое клиентское бюро»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Обязательства			
Краткосрочные обязательства			
Текущая часть кредитов, полученных от коммерческих банков	12	5 282	146 919
Текущая часть выпущенных долговых ценных бумаг	13	1 495 418	886 987
Текущая часть обязательств по аренде		17 293	12 798
Кредиторская задолженность	14	66 386	95 710
Обязательства по налогу на прибыль		78 999	67 056
Резервы по расчетам с персоналом		405 224	265 577
Авансы полученные и прочие краткосрочные нефинансовые обязательства	15	287 092	20 667
Всего краткосрочных обязательств		2 355 694	1 495 714
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочная часть кредитов, полученных от коммерческих банков	12	40 339	1 265 967
Долгосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг	13	1 990 586	3 095 687
Долгосрочная часть обязательств по аренде		42 013	15 736
Всего долгосрочных обязательств		2 072 938	4 377 390
Всего обязательств		4 428 632	5 873 104
Капитал			
Акционерный капитал	16	194	194
Эмиссионный доход	16	635 388	635 388
Добавочный оплаченный капитал		665 186	58 832
Резервы по выплатам на основе акций	17	-	73 000
Нераспределенная прибыль		9 642 707	5 964 914
Всего капитала		10 943 475	6 732 328
Всего обязательств и капитала		15 372 107	12 605 432

Консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством 02 мая 2023 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	2022 год	2021 год
Процентные доходы по купленным долговым портфелям, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		4 257 531	3 047 247
Агентское вознаграждение за взыскание задолженности		278 216	1 220
Прочие операционные доходы		6 306	21 764
Операционные доходы		4 542 053	3 070 231
Доходы от обесценения купленных долговых портфелей	6	819 122	2 161 634
Доходы от превышения фактических сборов над процентными доходами, рассчитанными с использованием метода эффективной процентной ставки, по купленным долговым портфелям		3 007 117	2 766 358
Доходы (расходы) от обесценения прочих финансовых активов		13 902	(2 483)
Расходы (доходы) от обесценения нефинансовых активов		(7 113)	957
Операционные доходы после создания резерва под обесценение		8 375 081	7 996 697
Расходы на персонал		(2 190 487)	(1 972 258)
Общехозяйственные и административные расходы	18	(1 247 236)	(1 100 242)
Прочие операционные расходы		(9 174)	(13 133)
Операционные расходы		(3 446 897)	(3 085 633)
Чистый расход от инвестиционной собственности	9	(200)	(2 834)
Финансовые доходы:			
- процентные доходы по прочим финансовым активам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	19	250 188	48 170
- прочие финансовые доходы	19	18 904	-
Финансовые расходы	19	(552 677)	(300 385)
(Убыток) прибыль от переоценки остатков в иностранной валюте		(48 638)	8 150
Прибыль до налогообложения		4 595 761	4 664 165
Расход по налогу на прибыль	20	(917 968)	(912 261)
Прибыль за год		3 677 793	3 751 904
Общий совокупный доход за год		3 677 793	3 751 904

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.

Непубличное Акционерное Общество «Первое клиентское бюро»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2022 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	2022 год	2021 год
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Процентные доходы по купленным долговым портфелям		4 228 097	3 030 884
Доходы от превышения фактических сборов над процентными доходами, рассчитанными с использованием метода эффективной процентной ставки, по купленным долговым портфелям		3 007 117	2 766 358
Погашение купленных долговых портфелей		1 310 236	1 837 633
Покупка долговых портфелей		(1 879 600)	(4 101 147)
Поступления от продажи долговых портфелей		229	2 519
Поступления от агентского вознаграждения за взыскание задолженности		313 452	460
Расходы на персонал		(2 077 966)	(1 836 600)
Общехозяйственные и административные расходы		(1 265 738)	(960 516)
Прочие операционные доходы		3 805	1 501
Прочие операционные расходы		(4 737)	(4 923)
Поступления от продажи прочих активов		22 699	10 555
Проценты полученные по денежным и приравненным к ним средствам		250 188	48 170
Обеспечительные платежи		150 000	-
Движение денежных средств от операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль		4 057 782	794 894
Налог на прибыль уплаченный		(947 673)	(1 028 330)
Чистое движение денежных средств, полученных от (использованных в) операционной деятельности		3 110 109	(233 436)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(14 339)	(199 054)
Продажи основных средств		-	2 833
Продажи инвестиционной собственности		600	1 606
Денежные средства приобретенных дочерних компаний за вычетом выплаченного возмещения		458 617	-
Чистое движение денежных средств, полученных от (использованных в) инвестиционной деятельности		444 878	(194 615)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления кредитов, полученных от коммерческих банков	12	457 616	1 439 229
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	13	1 232	2 959 696
Поступления займов, полученных от юридических лиц		-	250 000
Погашения кредитов, полученных от коммерческих банков	12	(1 813 214)	(38 048)
Погашения долговых ценных бумаг	13	(500 944)	(720 000)
Погашения займов, полученных от юридических лиц		-	(250 000)
Погашения обязательств по аренде	21	(15 494)	(22 580)
Проценты уплаченные		(549 416)	(257 553)
Покупка опциона		-	(25 000)
Получение выплат по опциону		18 904	-
Выплата дивидендов	16	-	(1 269 082)
Чистое движение денежных средств, использованных в (полученных от) финансовой деятельности		(2 401 316)	2 066 662
Чистое изменение денежных и приравненных к ним средств		1 153 671	1 638 611
Денежные и приравненные к ним средства на начало года		2 592 426	947 737
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(48 432)	8 258
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	5	2 323	(2 180)
Денежные и приравненные к ним средства на конец года	5	3 699 988	2 592 426

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

Непубличное Акционерное Общество «Первое клиентское бюро»
Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2022 года
(в тысячах российских рублей)

	Акцио- нерный капитал	Эмиссион- ный доход	Добавочный оплаченный капитал	Нераспреде- ленная прибыль	Резервы по выплатам на основе акций	Всего капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2021 года	194	635 388	58 832	3 482 092	-	4 176 506
Общий совокупный доход						
Прибыль за год	-	-	-	3 751 904	-	3 751 904
Общий совокупный доход за год	-	-	-	3 751 904	-	3 751 904
Операции, отраженные непосредственно в составе капитала						
Объявленные и оплаченные дивиденды	-	-	-	(1 269 082)	-	(1 269 082)
Резервы по выплатам на основе акций	-	-	-	-	73 000	73 000
Всего операций, отраженных непосредственно в составе капитала	-	-	-	(1 269 082)	73 000	(1 196 082)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 года	194	635 388	58 832	5 964 914	73 000	6 732 328
Остаток по состоянию на 1 января 2022 года	194	635 388	58 832	5 964 914	73 000	6 732 328
Общий совокупный доход						
Прибыль за год	-	-	-	3 677 793	-	3 677 793
Общий совокупный доход за год	-	-	-	3 677 793	-	3 677 793
Операции, отраженные непосредственно в составе капитала						
Доход от приобретения дочерних компаний	-	-	606 354	-	-	606 354
Резервы по выплатам на основе акций	-	-	-	-	(73 000)	(73 000)
Всего операций, отраженных непосредственно в составе капитала	-	-	606 354	-	(73 000)	533 354
Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года	194	635 388	665 186	9 642 707	-	10 943 475

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.

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».

Ниже представлена информация о дочерних компаниях:

Наименование компании	Основная деятельность	Место регистрации и деятельности	Доля владения/контроля, %	
			2022 год	2021 год
ООО «НСВ»	Услуги по взысканию просроченной задолженности	Российская Федерация	100	-
ООО «АГС»	Услуги колл-центра	Российская Федерация	100	-

По состоянию на 31 декабря 2022 и 31 декабря 2021 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 2022 году составила 1 780 человек (2021 год: 1 446).

Акционеры

На 31 декабря 2022 и 2021 года ЭфСиБи Холдинг Кооперэйтиф Ю.А. владеет 100% акций Компании.

Ниже представлена информация о бенефициарных акционерах Компании:

Акционер	2022 год	2021 год
Русс Номинис Лимитед *	42,73%	42,73%
ДиВиСи ЭфСиБи КОИНВЕСТМЕНТ Эл.Пи.	12,47%	12,47%
Да Винчи Прайвет Эквити Фанд II Эл. Пи.	12,26%	12,26%
Власов Сергей Николаевич	11,42%	11,42%
Бэринг Восток Фанд V Номинис Лтд.	9,73%	9,73%
Артесиан Лимитед	6,18%	6,18%
ДиВиСи ЭфСиБи КОИНВЕСТМЕНТ II Эл.Пи.	2,99%	2,99%
Да Винчи Кэпитал Груп Лтд.	0,82%	0,82%
Адамс Стрит Ко-Инвестмент Фанд II Эл.Пи.	0,46%	0,46%
Адамс Стрит 2009 Директ Фанд Эл.Пи.	0,21%	0,21%

Акционер	2022 год	2021 год
Адамс Стрит 2012 Эмерджинг Маркетс Фанд Эл.Пи.	0,20%	0,20%
Адамс Стрит 2013 Эмерджинг Маркетс Фанд Эл.Пи.	0,17%	0,17%
Адамс Стрит 2014 Эмерджинг Маркетс Фанд Эл.Пи.	0,15%	0,15%
Адамс Стрит 2010 Директ Фанд Эл.Пи.	0,12%	0,12%
Адамс Стрит 2011 Директ Фанд Эл.Пи.	0,09%	0,09%
Всего	100,0%	100,0%

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

Конечной контролирующей стороной Компании является Бэринг Восток Кэпитал Партнерс, компания, объединяющая под своим руководством несколько фондов (включая, наряду с прочими фондами, Бэринг Восток Фанд IV Менеджер Холдингс Лтд. и Бэринг Восток Фанд V Номинис Лтд.).

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. С февраля 2022 года, после признания самопровозглашенных Донецкой и Луганской народных республик и начала специальной военной операции на Украине Российской Федерацией, вышеуказанные страны ввели дополнительные жесткие санкции в отношении Правительства РФ, а также крупных финансовых институтов и других предприятий и физических лиц в России. Кроме того, были введены ограничения на поставку различных товаров и услуг российским предприятиям. Также в контексте введенных санкций ряд крупных международных компаний из США, Европейского союза и некоторых других стран прекратили, значительно сократили или приостановили собственную деятельность на территории Российской Федерации, а также ведение бизнеса с российскими гражданами и юридическими лицами.

В сентябре 2022 в Российской Федерации была объявлена частичная мобилизация. В признанных республиках Донецка и Луганска, а также в Запорожской и Херсонской областях Украины были проведены референдумы, по результатам которых они были включены в состав Российской Федерации. В связи с данными событиями дополнительные санкции были введены в отношении Российской Федерации, более того, существует риск введения дальнейших санкций и аналогичных форм давления. В ответ на санкционное давление Правительством Российской Федерации введен комплекс мер, представляющих собой контрсанкции, меры валютного контроля, ряд решений по ключевой ставке и иные специальные экономические меры по обеспечению безопасности и поддержанию устойчивости российской экономики.

Введение и последующее усиление санкций, объявление частичной мобилизации повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, изменчивость курса российского рубля и ключевой ставки, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, сложности в осуществлении выплат для российских эмитентов еврооблигаций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования.

Помимо этого, российские компании практически лишены доступа к международному фондовому рынку, рынку заемного капитала и иным возможностям развития, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Российская экономика

находится в процессе адаптации, связанной с замещением выбывающих экспортных рынков, сменой рынков поставок и технологий, а также изменением логистических и производственных цепочек.

Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций, а также частичной мобилизации, в долгосрочной перспективе представляется затруднительным, однако данные события могут иметь существенное отрицательное влияние на российскую экономику.

Волнообразный характер распространения коронавирусной инфекции продолжает создавать дополнительную неопределенность условий осуществления хозяйственной деятельности.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

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 2022 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 24;
- оценка справедливой стоимости финансовых активов и обязательств – Примечание 25;
- оценка справедливой стоимости выплат на основе акций – Примечание 17;
- купленные долговые портфели и признание выручки: купленные долговые портфели представляют собой производные финансовые активы без установленных или определенных платежей, не котируемые на активно функционирующем рынке. Данные активы являются РОСІ 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, цель 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 сохранившаяся 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 (РОСІ) активами - активами, которые являются кредитно-обесцененными при первоначальном признании. При первоначальном признании РОСІ активы не имеют резерв под обесценение. Вместо этого ожидаемые кредитные убытки за весь срок включаются в расчет эффективной процентной ставки.

Ожидаемые кредитные убытки по РОСІ 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 и дебиторская задолженность

Займы выданные 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 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.

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.

Сделки с вознаграждением сотрудникам на основе акций

Расходы по сделкам с вознаграждениями на основе акций определяются по справедливой стоимости на дату предоставления опционов сотрудникам и отражаются как расходы на персонал в течение периода действия опционов с одновременным увеличением резервов, отраженных в капитале.

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 долговым 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 долговым 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 2022 и 2021 годах у Группы отсутствуют клиенты, выручка по операциям с каждым из которых превышает 10% от общей суммы выручки Группы.

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

Ряд новых стандартов и изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2022 года, с возможностью досрочного применения. Однако 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:

- Отложенный налог, относящийся к активам и обязательствам, возникающим вследствие одной сделки (Поправки к МСФО (IAS) 12);
- Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1);
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» и поправки к МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- Раскрытие учетной политики (Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям 2 по МСФО);
- Определение бухгалтерских оценок (Поправки к МСФО (IAS) 8);
- Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой (Поправки к МСФО (IFRS) 16).

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 2022 года	31 декабря 2021 года
Срочные депозиты	2 472 344	1 670 100
Остатки на расчетных счетах	1 221 298	924 709
Остатки на брокерских счетах	6 417	2
Резерв под ОКУ	(71)	(2 385)
Всего денежных и приравненных к ним средств	3 699 988	2 592 426

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

	2022 год	2021 год
Резерв под ОКУ на начало года	(2 385)	(205)
Приобретение дочерних компаний	(9)	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	2 323	(2 180)
Резерв под ОКУ на конец года	(71)	(2 385)

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 средствах в разрезе банков:

	31 декабря 2022 года		31 декабря 2021 года	
	Балансовая стоимость	Доля, %	Балансовая стоимость	Доля, %
ПАО «Совкомбанк»	1 031 804	27,9	817 938	31,5
ПАО Сбербанк	1 002 028	27,1	1 004 273	38,7
АО «АЛЬФА-БАНК»	672 743	18,2	99 819	3,8
Банк ВТБ (ПАО)	514 959	13,9	249 824	9,6
ПАО РОСБАНК	406 452	11,0	-	-
ПАО «БАНК УРАЛСИБ»	5 000	0,1	219 859	8,5
Прочие	67 073	1,8	203 098	7,9
Всего денежных и приравненных к ним средств до вычета резерва под ОКУ	3 700 059	100,0	2 594 811	100,0
За вычетом резерва под ОКУ	(71)		(2 385)	
Всего денежных и приравненных к ним средств	3 699 988		2 592 426	

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 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
			3 700 059	(71)	

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 2021 года:

	Внешний кредитный рейтинг (S&P)	Средневзвешенная ставка	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Кредитно-обесцененные
Низкий риск	BBB- по AAA	0,01%	1 353 915	(111)	Нет
Нормальный риск	B по BB+	0,01%	1 040 231	(72)	Нет
Нестандартный риск	C по B-	1,10%	200 665	(2 202)	Нет
			2 594 811	(2 385)	

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

6. Купленные долговые портфели

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Всего купленных долговых портфелей до начисления резерва под ОКУ	6 160 832	5 636 174
Резерв под ОКУ	4 298 714	3 479 592
Всего купленных долговых портфелей	10 459 546	9 115 766
Текущая часть	5 138 351	4 068 230
Долгосрочная часть	5 321 195	5 047 536

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

	2022 год	2021 год
Резерв под ОКУ на начало года	3 479 592	1 317 958
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	819 122	2 161 634
Резерв под ОКУ на конец года	4 298 714	3 479 592

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

	2022 год	2021 год
Купленные долговые портфели	21 194 917	37 251 518

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

	31 декабря 2022 года		31 декабря 2021 года	
	Балансовая стоимость	Доля, %	Балансовая стоимость	Доля, %
АО «ВТБ Банк Москвы»	1 366 074	13,1	1 446 306	15,9
ПАО «МТС-Банк»	1 037 169	9,9	801 743	8,8
ПАО Сбербанк	865 826	8,3	889 934	9,8
ПАО КБ «Восточный»	738 708	7,1	609 784	6,7
АО «ОТП Банк»	590 628	5,6	247 337	2,7
АО «Кредит Европа Банк (Россия)»	523 253	5,0	421 378	4,6
КБ «Ренессанс Кредит» (ООО)	513 884	4,9	429 188	4,7
АО «АЛЬФА-БАНК»	505 744	4,8	578 548	6,3
АО «Почта Банк»	331 762	3,2	234 688	2,6
ООО «Форвард»	330 543	3,2	444 021	4,9
ПАО Банк «ФК Открытие»	293 153	2,8	256 914	2,8
АО «Тинькофф Банк»	227 864	2,2	320 828	3,5
ООО «НСВ»	227 512	2,2	225 227	2,5
ЭйДжей Проспект Кредит Холдингз Лимитед	196 023	1,9	183 023	2,0
Банк «ТРАСТ» (ПАО)	186 000	1,8	176 369	1,9
ООО Бюро кредитной безопасности «Руссколлектор»	170 197	1,6	108 978	1,2
ООО «Русфинанс»	166 894	1,6	142 651	1,6
ПАО РОСБАНК	157 743	1,5	198 016	2,2
АО «Банк ДОМ.РФ»	157 156	1,5	-	-
АО «Банк Русский Стандарт»	140 254	1,3	129 175	1,4
ПАО СК «Росгосстрах»	119 178	1,1	99 190	1,1
АО «Экспобанк»	117 535	1,1	129 335	1,4
ПАО «Совкомбанк»	112 500	1,1	101 550	1,1
ПАО «Промсвязьбанк»	101 653	1,0	74 776	0,8
ООО «Примоколлект»	86 172	0,8	54 035	0,6
ООО «ЭОС»	84 550	0,8	49 870	0,5
ООО «Драйв Клик Банк»	82 786	0,8	124 377	1,4
ООО «ХКФ Банк»	70 530	0,7	47 520	0,5
АО «ДДМ Инвест 1 АГ»	67 877	0,6	57 902	0,6
ПАО «МДМ Банк» и ООО «КФ МДМ»	64 516	0,6	39 142	0,4
«Азиатско-Тихоокеанский Банк» (АО)	48 578	0,5	29 016	0,3
Прочие	777 284	7,4	466 289	5,2
Всего купленных долговых портфелей	10 459 546	100,0	9 115 766	100,0

Ниже представлен анализ купленных долгов по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года:

Компания-продавец	АО «ВТБ Банк Москвы»	ПАО «МТС– Банк»	ПАО Сбербанк	ПАО КБ «Восточный»	АО «ОТП Банк»	АО «Кредит Европа Банк (Россия)»	КБ «Ренессанс Кредит» (ООО)	АО «АЛЬФА- БАНК»
Годы приобретения	2016, 2018, 2020- 2022	2018, 2020-2022	2013-2018, 2020-2022	2007-2014, 2016	2013-2015, 2019-2022	2012-2013, 2015-2022	2014, 2018-2019, 2021	2014-2017, 2021
Типы купленных кредитов	Потребительские кредиты, коммерческие кредиты, автокредиты, кредитные карты	Потребительские кредиты, кредитные карты	Автокредиты, потребительские кредиты, ипотека, кредитование сотрудников	Потребительские кредиты, коммерческие кредиты	Потребительские кредиты, кредитные карты, овердрафты, экспресс- кредиты	Потребительские кредиты, кредитные карты	Потребительские кредиты, кредитные карты, автокредиты	Потребительские кредиты
Условная основная сумма долговых портфелей на дату приобретения, включая штрафы и пени								
- на 31 декабря 2021 года	40 305 573	8 836 329	51 035 590	32 060 297	23 400 387	31 494 117	78 428 725	22 428 909
- на 31 декабря 2022 года	44 476 192	10 967 533	53 529 793	32 060 297	25 481 535	32 335 010	78 428 725	22 428 909
Средний срок просрочки на момент приобретения, мес.	29-42	11-46	27-98	21	44-52	18-32	52	46
Стоимость приобретения портфелей								
- на 31 декабря 2021 года	1 586 663	738 073	1 845 246	2 247 283	293 667	715 342	412 289	530 574
- на 31 декабря 2022 года	1 918 648	1 071 321	1 946 235	2 247 283	490 124	812 488	412 289	530 574
Фактическое взыскание								
- на 31 декабря 2021 года	1 435 096	605 162	6 250 012	6 062 328	1 715 154	1 205 657	2 452 259	2 517 111
- на 31 декабря 2022 года	2 131 552	1 062 697	6 938 535	6 717 762	2 057 772	1 666 476	3 003 669	3 003 228

Непубличное Акционерное Общество «Первое клиентское бюро»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года
(в тысячах российских рублей)

Компания-продавец	ПАО «Почта Банк»	ООО «Форвард»	ПАО Банк «ФК Открытие»	АО «Тинькофф Банк»	ООО «НСВ»	ЭйДжей Проспект Кредит Холдингз Лимитед	Банк «ТРАСТ» (ПАО)	ООО Бюро кредитной безопасности «Русскоколлектор»
Годы приобретения	2018, 2021-2022	2021	2013-2014, 2016, 2021-2022	2012-2014, 2017, 2020-2022	2019	2019	2018-2019	2018
Типы купленных кредитов	Потребительские кредиты, кредитные карты	Ипотечные и потребительские кредиты, кредитные карты, автокредиты	Ипотечные и потребительские кредиты, кредитные карты, автокредиты	Потребительские кредиты, кредитные карты	Потребительские кредиты, ипотечные и коммерческие кредиты, кредитные карты, автокредиты	Потребительские кредиты, кредитные карты, автокредиты	Потребительские кредиты	Потребительские кредиты, кредитные карты, микрокредитование
Условная основная сумма долговых портфелей на дату приобретения, включая штрафы и пени								
- на 31 декабря 2021 года	6 332 777	12 040 756	14 526 385	4 331 041	46 217 240	38 045 503	23 513 945	14 575 201
- на 31 декабря 2022 года	7 610 107	12 040 756	17 262 653	4 453 757	46 217 240	38 045 503	23 513 945	14 575 201
Средний срок просрочки на момент приобретения, мес.	31-46	80	33-89	7-14	78-158	8-37	54	97
Стоимость приобретения портфелей								
- на 31 декабря 2021 года	148 930	440 691	287 440	363 551	134 828	134 860	175 705	58 301
- на 31 декабря 2022 года	247 441	440 691	423 780	385 331	134 828	134 860	175 705	58 301
Фактическое взыскание								
- на 31 декабря 2021 года	413 048	-	496 317	432 836	1 017 333	783 918	853 561	482 906
- на 31 декабря 2022 года	547 135	192 063	636 043	541 088	1 603 390	1 191 681	1 106 894	722 812

Непубличное Акционерное Общество «Первое клиентское бюро»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года
(в тысячах российских рублей)

Компания-продавец	ООО «Русфинанс»	ПАО РОСБАНК	АО «Банк ДОМ.РФ»	АО «Банк Русский Стандарт»	ПАО СК «Росгосстрах»	АО «Экспобанк»	ПАО «Совкомбанк»	ПАО «Промсвязь- банк»
Годы приобретения	2009-2018	2010-2011, 2017, 2019, 2021-2022	2022	2015	2017	2021-2022	2013-2014	2010-2014, 2020- 2022
Типы купленных кредитов	Потребительские кредиты, кредитные карты, автокредиты	Потребительские кредиты, кредитные карты, автокредиты	Потребительские кредиты	Потребительские кредиты, кредитные карты, овердрафты	Потребительские кредиты, кредитные карты	Потребительские кредиты, кредитные карты	Ипотечные и потребительские кредиты, кредитные карты, автокредиты	Кредитные карты, потребительские кредиты
Условная основная сумма долговых портфелей на дату приобретения, включая штрафы и пени								
- на 31 декабря 2021 года	11 206 408	8 799 471	-	20 000 014	4 508 432	917 297	13 624 725	14 443 833
- на 31 декабря 2022 года	11 206 408	10 152 022	1 805 937	20 000 014	4 508 432	1 487 401	13 624 725	15 197 045
Средний срок просрочки на момент приобретения, мес.	41	23-30	74	14	40	11-18	46	24-71
Стоимость приобретения портфелей								
- на 31 декабря 2021 года	286 398	330 166	-	210 000	57 144	128 422	94 517	392 316
- на 31 декабря 2022 года	286 398	382 582	143 552	210 000	57 144	182 582	94 517	412 605
Фактическое взыскание								
- на 31 декабря 2021 года	1 358 390	322 660	-	1 245 759	291 325	-	530 086	912 578
- на 31 декабря 2022 года	1 516 639	439 171	30 131	1 387 312	358 623	29 437	625 719	1 000 781

Непубличное Акционерное Общество «Первое клиентское бюро»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года
(в тысячах российских рублей)

Компания-продавец	ООО «Примоколлект»	ООО «ЭОС»	ООО «Драйв Клик Банк»	ООО «ХКФ Банк»	АО «ДМ Инвест 1 АГ»	ПАО «МДМ Банк» и ООО «КФ МДМ»	«Азиатско- Тихоокеанский Банк» (АО)	Прочие
Годы приобретения	2019	2011-2014, 2017, 2018	2013-2015, 2018 202	2006-2013, 2015	2019	2011-2014, 2018	2011-2014, 2018	2006-2022
Типы купленных кредитов	Потребительские кредиты, кредитные карты, микрозаймы	Потребительские кредиты, кредитные карты	Авто-кредиты, потребительские кредиты	Кредитные карты, потребительские кредиты	Потребительские кредиты, кредитные карты	Ипотечные и коммерческие кредиты, потребительские кредиты, кредитные карты	Автокредиты, потребительские кредиты	Потребительские кредиты, автокредиты, кредитные карты, микрокредиты, коммерческие кредиты
Условная основная сумма долговых портфелей на дату приобретения, включая штрафы и пени								
- на 31 декабря 2021 года	19 318 883	7 584 991	2 897 261	6 856 119	15 518 287	9 963 905	9 462 735	60 134 449
- на 31 декабря 2022 года	19 318 883	7 584 991	2 897 261	6 856 119	15 518 287	9 963 905	9 462 735	65 607 911
Средний срок просрочки на момент приобретения, мес.	48	57	6	21	120	27	43	1-115
Стоимость приобретения портфелей								
- на 31 декабря 2021 года	53 648	24 190	141 051	428 091	41 049	79 246	45 480	1 565 300
- на 31 декабря 2022 года	53 648	24 190	141 051	428 091	41 049	79 246	45 480	1 804 548
Фактическое взыскание								
- на 31 декабря 2021 года	420 043	274 235	172 665	1 443 686	469 173	384 747	139 760	3 648 029
- на 31 декабря 2022 года	601 217	357 376	234 903	1 572 245	646 399	445 244	172 939	4 262 551

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 16 лет по состоянию на 31 декабря 2022 года (2021 год: от 1 до 13 лет),
- средняя годовая эффективная процентная ставка в течение срока погашения купленных долговых портфелей составляет по состоянию на 31 декабря 2022 года 110% (2021 год: 104%),
- достижение максимального объема сборов ожидается в среднем в период от 9 до 37 месяцев с даты приобретения портфеля (2021 год: от 3 до 36 месяцев),
- уменьшение количества платящих должников по направлению судебного взыскания на 15% (2021 год: на 72%) в связи с законодательными инициативами, внедренными в 2021 году;
- снижение средних добровольных и принудительных платежей на 9% в 2023 году и на 4,2% в 2024 году в связи с ожидаемым уровнем инфляции;
- потенциал портфеля по активациям по направлению досудебного взыскания 215 278 штук (2021 год: 108 412 штук).

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:

	<u>2022 год</u>	<u>2021 год</u>
Эффективная процентная ставка +20%	(716 450)	(611 928)
Эффективная процентная ставка -20%	935 976	785 514

При изменении показателя уменьшения количества платящих должников по направлению судебного взыскания на плюс/минус десять процентов размер чистой прибыли и капитала на 31 декабря 2022 года был бы на 51 558 тыс. рублей ниже/выше (на 31 декабря 2021 года: 207 939 тыс. рублей).

При изменении показателя снижения средних добровольных и принудительных платежей на плюс/минус десять процентов размер чистой прибыли и капитала на 31 декабря 2022 года был бы на 65 564 тыс. рублей ниже/65 458 тыс. рублей выше.

При изменении потенциала портфеля по активациям по направлению досудебного взыскания на плюс/минус десять процентов размер чистой прибыли и капитала на 31 декабря 2022 года был бы на 116 342 тыс. рублей выше/ниже (на 31 декабря 2021 года: 73 805 тыс. рублей).

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 418 382 тыс. рублей выше/ниже (2021 год: 364 630 тыс. рублей).

7. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Дебиторская задолженность по агентским договорам	94 737	1 237
Дебиторская задолженность по договорам цессии	1	200
Дебиторская задолженность по поступившим взносам от должников	-	11 480
Прочая дебиторская задолженность	9 656	3 909
Всего дебиторской задолженности до вычета резерва под ОКУ	104 394	16 826
Резерв под ОКУ	(5 881)	(347)
Всего дебиторской задолженности	98 513	16 479

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

	2022 год	2021 год
Резерв под ОКУ на начало года	(347)	(634)
Приобретение дочерних компаний	(18 202)	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	11 579	(303)
Списание за счет резерва	1 089	590
Резерв под ОКУ на конец года	(5 881)	(347)

Ниже представлена информация о дебиторской задолженности в разрезе должников:

	31 декабря 2022 года		31 декабря 2021 года	
	Балансовая стоимость	Доля, %	Балансовая стоимость	Доля, %
ПАО «МТС-Банк»	16 580	15,9	-	-
ПАО Сбербанк	14 551	13,9	-	-
ООО «СФО Ф-Капитал»	8 924	8,5	-	-
ООО «Тебойл Рус»	5 383	5,2	-	-
АО «ОТП Банк»	4 916	4,7	-	-
ООО «НСВ»	-	-	11 418	67,9
Прочие	54 040	51,8	5 408	32,1
Всего дебиторской задолженности до вычета резерва под ОКУ	104 394	100,0	16 826	100,0
За вычетом резерва под ОКУ	(5 881)		(347)	
Всего дебиторской задолженности	98 513		16 479	

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
		51 060	(5 845)	

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 2021 года:

	Средневзвешенная ставка резерва под ОКУ	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Кредитно- обесцененная
Текущая (непросроченная)	0,00%	5 060	-	Нет

Просроченная более 90 дней	100,00%	286	(286)	Да
		5 346	(286)	

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 2022 года:

	Внешний кредитный рейтинг (Эксперт РА)	Средневзвешенная ставка	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Кредитно- обесцененная
Низкий риск	BBB по AAA	0,05%	50 286	(26)	Нет
Нормальный риск	B по BB	0,33%	3 048	(10)	Нет
			53 334	(36)	

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 2021 года:

	Внешний кредитный рейтинг (S&P)	Средневзвешенная ставка	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Кредитно- обесцененная
Нестандартный риск	C to B-	0,53%	11 480	(61)	Нет

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

8. Авансы выданные и прочие краткосрочные нефинансовые активы

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Авансы, выданные по договорам уступки прав требования	230 905	176 619
Переплата по налогам, отличным от налога на прибыль	128 249	82 297
Авансы поставщикам	83 210	44 428
Авансы сотрудникам	4 571	5 624
Прочие авансы выданные и краткосрочные нефинансовые активы	3 790	1 944
Всего авансов выданных и прочих краткосрочных нефинансовых активов до вычета резерва под обесценение	450 725	310 912
За вычетом резерва под обесценение	(2 344)	(1 740)
Всего авансов выданных и прочих краткосрочных нефинансовых активов	448 381	309 172

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение авансов выданных:

	2022 год	2021 год
Резерв под обесценение авансов выданных на начало года	(1 740)	(5 682)
Приобретение дочерних компаний	(146)	-
Создание резерва под обесценение	(7 104)	3 626
Списано за счет резерва под обесценение	6 646	316
Резерв под обесценение авансов выданных на конец года	(2 344)	(1 740)

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» (2021 год: 23 882 тыс. рублей и 143 118 тыс. рублей соответственно) на приобретение долговых портфелей.

9. Инвестиционная собственность

	2022 год	2021 год
Остаток по состоянию на 1 января	3 075	7 514
Изъятное обеспечение	1 082	-
Реализация инвестиционной собственности	(680)	(3 158)
Изменение справедливой стоимости	(120)	(1 281)
Остаток по состоянию на 31 декабря	3 357	3 075

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

На 31 декабря 2022 года инвестиционная собственность включает жилые помещения в Новошахтинске, Рыбинске и Владимирской области, 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 18 тыс. рублей до 23 тыс. рублей за квадратный метр (2021 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 101 тыс. рублей выше/ниже (2021 год: 92 тыс. рублей).

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

	2022 год	2021 год
Убыток от реализации инвестиционной собственности	(80)	(1 553)
Изменение справедливой стоимости	(120)	(1 281)
Всего расходов от инвестиционной собственности	(200)	(2 834)

10. Основные средства

	Транспорт- ные средства	Мебель	Компьютер- ное и офисное оборудование	Неотделимые улучшения	Итого основных средств
Балансовая стоимость					
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
По состоянию на 31 декабря 2022 года	2 563	23 544	350 818	94	377 019
Амортизация основных средств					
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
По состоянию на 31 декабря 2022 года	(1 335)	(15 113)	(261 045)	(14)	(277 507)
Чистая балансовая стоимость					
По состоянию на 1 января 2022 года	1 869	7 363	76 086	-	85 318
По состоянию на 31 декабря 2022 года	1 228	8 431	89 773	80	99 512
Балансовая стоимость					
По состоянию на 1 января 2021 года	8 413	21 285	318 568	-	348 266
Поступления	-	1 072	30 261	-	31 333
Выбытия	(5 850)	(5 277)	(23 829)	-	(34 956)
По состоянию на 31 декабря 2021 года	2 563	17 080	325 000	-	344 643
Амортизация основных средств					
По состоянию на 1 января 2021 года	(4 896)	(9 421)	(202 784)	-	(217 101)
Начисленная амортизация за год	(641)	(3 707)	(66 890)	-	(71 238)
Выбытия	4 843	3 411	20 760	-	29 014
По состоянию на 31 декабря 2021 года	(694)	(9 717)	(248 914)	-	(259 325)
Чистая балансовая стоимость					
По состоянию на 1 января 2021 года	3 517	11 864	115 784	-	131 165
По состоянию на 31 декабря 2021 года	1 869	7 363	76 086	-	85 318

11. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Прочее	Итого нематериальных активов
<i>Балансовая стоимость</i>			
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
<i>Амортизация нематериальных активов</i>			
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)
<i>Чистая балансовая стоимость</i>			
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
<i>Балансовая стоимость</i>			
По состоянию на 1 января 2021 года	183 162	9 468	192 630
Поступления	167 721	-	167 721
Выбытия	(95 535)	-	(95 535)
По состоянию на 31 декабря 2021 года	255 348	9 468	264 816
<i>Амортизация нематериальных активов</i>			
По состоянию на 1 января 2021 года	(90 244)	(3 314)	(93 558)
Начисленная амортизация за год	(31 926)	(1 894)	(33 820)
Выбытия	95 535	-	95 535
По состоянию на 31 декабря 2021 года	(26 635)	(5 208)	(31 843)
<i>Чистая балансовая стоимость</i>			
По состоянию на 1 января 2021 года	92 918	6 154	99 072
По состоянию на 31 декабря 2021 года	228 713	4 260	232 973

12. Кредиты, полученные от коммерческих банков

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Текущая часть кредитов, полученных от коммерческих банков	5 282	146 919
Долгосрочная часть кредитов, полученных от коммерческих банков	40 339	1 265 967
Всего кредитов, полученных от коммерческих банков	45 621	1 412 886

По состоянию на 31 декабря 2022 года кредиты, полученные от коммерческих банков, – это кредитные линии, выраженные в российских рублях, с плавающими процентными ставками от 11,4% до 12,5% годовых и сроками погашения с апреля 2025 года по декабрь 2025 года.

По состоянию на 31 декабря 2022 года у Группы отсутствуют переданные в залог коммерческим банкам права требования по купленным долговым портфелям в качестве обеспечения своих обязательств по полученным кредитам.

Ниже представлена информация о полученных кредитах в разрезе банков:

	31 декабря 2022 года		31 декабря 2021 года	
	Балансовая стоимость	Доля, %	Балансовая стоимость	Доля, %
ТКБ БАНК ПАО	39 839	87,3	-	-
ПАО «Совкомбанк»	-	-	972 046	68,8
ПАО Сбербанк	-	-	396 228	28,0
Прочие	5 782	12,7	44 612	3,2
Всего кредитов, полученных от коммерческих банков	45 621	100,0	1 412 886	100,0

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

	2022 год	2021 год
Остаток по состоянию на 1 января	1 412 886	-
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности		
Поступления кредитов, полученных от коммерческих банков	457 616	1 439 229
Погашения кредитов, полученных от коммерческих банков	(1 813 214)	(38 048)
Прочие изменения		
Процентный расход	76 599	19 886
Расходы от модификации кредитов, полученных от коммерческих банков	-	4 460
Проценты уплаченные	(88 266)	(12 641)
Остаток по состоянию на 31 декабря	45 621	1 412 886

13. Выпущенные долговые ценные бумаги

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Текущая часть выпущенных долговых ценных бумаг	1 495 418	886 987
Долгосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг	1 990 586	3 095 687
Всего выпущенных долговых ценных бумаг	3 486 004	3 982 674

По состоянию на 31 декабря 2022 года выпущенные долговые ценные бумаги представлены тремя выпусками долговых ценных бумаг, деноминированными в российских рублях, с номинальной стоимостью 1 000 рублей за облигацию и ставками купона от 10,75% до 13% годовых с выплатой ежеквартально, в зависимости от типа выпуска. Основной долг по облигациям и последний купон выплачиваются в даты погашения с февраля 2023 года по декабрь 2025 года.

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

	2022 год	2021 год
Остаток по состоянию на 1 января	3 982 674	1 737 139
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности		
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	1 232	2 959 696
Погашения долговых ценных бумаг	(500 944)	(720 000)
Прочие изменения		
Приобретение дочерних компаний	(11 201)	-
Процентный расход	471 090	242 998
Проценты уплаченные	(456 847)	(237 159)
Остаток по состоянию на 31 декабря	3 486 004	3 982 674

14. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Платежи от должников, до выяснения и переплаты	36 008	20 985
Задолженность за услуги связи	5 635	4 683
Задолженность по договорам аренды	2 037	-
Задолженность по агентским вознаграждениям	-	4 449
Задолженность перед прочими контрагентами	22 706	65 593
Всего кредиторской задолженности	66 386	95 710

15. Авансы полученные и прочие краткосрочные нефинансовые обязательства

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Обеспечительные платежи	150 000	-
Задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль и НДС	101 774	18 998
Задолженность по НДС	33 452	-
Авансы, полученные от покупателей	1 866	1 669
Всего авансов полученных и прочих краткосрочных нефинансовых обязательств	287 092	20 667

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

16. Акционерный капитал

Уставный капитал и эмиссионный доход

Зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал Группы состоит из 194 300 обыкновенных акций (2021 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 2022 года эмиссионный доход составил 635 388 тыс. рублей (2021 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 2021 года Группа объявила и выплатила дивиденды на сумму 1 269 082 тыс. рублей. Дивиденды на акцию, объявленные и выплаченные в течение 2021 года, составили 6,53 тыс. рублей.

17. Резервы по выплатам на основе акций

В 2021 году ЭфСиБи Групп, являющаяся единственным акционером ЭфСиБи Холдинг Кооперэйтиф Ю.А., непосредственный акционер Компании, выпустила опционную программу для ключевого управленческого персонала Компании. Согласно этой программе, условиями, определяющими переход прав на акции для расчета причитающихся выплат, являются либо продажа существующих или вновь выпущенных акций Компании, либо ликвидация ЭфСиБи Групп или Компании. В 2022 году в связи с изменением экономической ситуации в Российской Федерации данная программа была аннулирована.

В следующей таблице представлена информация о выданных опционах и начисленных резервах по состоянию на 31 декабря 2021 года:

	Количество акций	Цена исполнения, тыс. рублей	Дата подписания	Дата исполнения	Справедливая стоимость акции, тыс. рублей	Резерв
Опционный сертификат 11	12 743	2,8	27.09.2021	30.06.2022	6,5	30 115
Опционный сертификат 12	8 496	4,4	27.09.2021	30.06.2022	6,5	12 171
Опционный сертификат 13	5 097	2,8	24.11.2021	30.06.2022	6,5	5 940
Опционный сертификат 14	16 991	4,1	24.11.2021	30.06.2022	6,5	13 216
Опционный сертификат 15	8 496	4,1	24.11.2021	30.06.2022	6,5	6 608
Опционный сертификат 16	4 248	2,8	24.11.2021	30.06.2022	6,5	4 950
						73 000

Группа использовала модель Блэка-Шоулза для оценки справедливой стоимости опционов.

18. Общехозяйственные и административные расходы

	2022 год	2021 год
Госпошлина и налоги, отличные от налога на прибыль	344 256	250 644
Услуги связи	272 499	260 071
Аренда и другие расходы на содержание помещений и коммунальные услуги	107 712	89 063
Расходы на программное обеспечение и поддержку	104 350	106 846
Профессиональные услуги	83 333	84 067
Офисные расходы	60 911	30 736
Амортизация основных средств	55 467	71 238
Услуги банков и финансовых операторов	55 197	46 388
Расходы на документооборот и содержание архива	37 146	10 174
Амортизация нематериальных активов	34 522	33 820
Амортизация активов в форме права пользования	16 927	21 569
Расходы на проведение и участие в мероприятиях	15 553	11 918
Командировочные расходы	8 948	12 394
Представительские расходы	8 778	5 575
Расходы на страхование	8 500	2 751
Агентские услуги	6 758	19 803
Прочие	26 379	43 185
Всего общехозяйственных и административных расходов	1 247 236	1 100 242

19. Финансовые доходы и финансовые расходы

	2022 год	2021 год
Финансовые доходы:		
Процентные доходы по прочим финансовым активам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки:		
Денежные и приравненные к ним средства	250 188	48 170

	2022 год	2021 год
Всего процентных доходов от финансовых активов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки	250 188	48 170
Переоценка финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости	18 904	-
Всего финансовых доходов	269 092	48 170
Финансовые расходы:		
Процентные расходы:		
Выпущенные долговые ценные бумаги	(471 090)	(242 998)
Кредиты, полученные от коммерческих банков	(76 599)	(19 886)
Займы, полученные от юридических лиц	-	(4 164)
Обязательства по аренде	(4 988)	(3 877)
Всего процентных расходов	(552 677)	(270 925)
Переоценка финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости	-	(25 000)
Расходы от модификации кредитов, полученных от коммерческих банков	-	(4 460)
Всего финансовых расходов	(552 677)	(300 385)

20. Расход по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2022 год	2021 год
Текущие расходы по налогу на прибыль	957 970	817 815
Отложенный налог	(40 002)	94 446
Всего расходов по налогу на прибыль за год	917 968	912 261

В 2022 году ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль составляет 20% (2021 год: 20%).

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль представлен далее:

	2022 год	%	2021 год	%
Прибыль до налогообложения	4 595 761		4 664 165	
Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	919 152	20,0	932 833	20,0
Постоянные налоговые разницы	(1 184)	-	(20 572)	(0,4)
Всего расходов по налогу на прибыль за год	917 968	20,0	912 261	19,6

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 2022 года и 31 декабря 2021 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 2022 года может быть представлено следующим образом:

	На 1 января 2022 года	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
Всего требований по отложенному налогу	223 304	26 916	40 002	290 222

Изменение величины временных разниц в течение 2021 года может быть представлено следующим образом:

	На 1 января 2021 года	Отражено в составе прибыли или убытка	На 31 декабря 2021 года
Купленные долговые портфели	302 023	(125 158)	176 865
Кредиторская задолженность	(26 841)	(5 244)	(32 085)
Резервы	16 959	4 839	21 798
Кредиты и привлеченные займы	(4 619)	(5 020)	(9 639)
Обязательства по аренде	3 585	2 122	5 707
Дебиторская задолженность и авансы выданные	48 694	18 566	67 260
Инвестиционная собственность	260	269	529
Основные средства	(21 631)	10 496	(11 135)
Нематериальные активы	2 397	6 514	8 911
Активы в форме права пользования	(3 118)	(2 266)	(5 384)
Денежные и приравненные к ним средства	41	436	477
Всего требований по отложенному налогу	317 750	(94 446)	223 304

21. 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
<i>Балансовая стоимость</i>			
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
По состоянию на 31 декабря 2022 года	89 611	4 284	93 895
<i>Амортизация</i>			
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)
По состоянию на 31 декабря 2022 года	(28 672)	(974)	(29 646)
<i>Чистая балансовая стоимость</i>			
По состоянию на 1 января 2022 года	26 919	-	26 919
По состоянию на 31 декабря 2022 года	60 939	3 310	64 249
<i>Балансовая стоимость</i>			
По состоянию на 1 января 2021 года	54 068	-	54 068
Прочее	32 899	-	32 899
По состоянию на 31 декабря 2021 года	86 967	-	86 967
<i>Амортизация</i>			
По состоянию на 1 января 2021 года	(38 479)	-	(38 479)
Начисленная амортизация за год	(21 569)	-	(21 569)
По состоянию на 31 декабря 2021 года	(60 048)	-	(60 048)
<i>Чистая балансовая стоимость</i>			
По состоянию на 1 января 2021 года	15 589	-	15 589
По состоянию на 31 декабря 2021 года	26 919	-	26 919

Суммы, отраженные в составе прибыли или убытка

	2022	2021
Проценты по обязательствам по аренде	4 988	3 877
Расходы, относящиеся к краткосрочным договорам аренды	67 769	61 381

Суммы, отраженные в отчете о движении денежных средств

	2022	2021
Общехозяйственные и административные расходы	(67 769)	(61 381)
Отток денежных средств, использованных в операционной деятельности	(67 769)	(61 381)
Погашения обязательств по аренде	(15 494)	(22 580)
Проценты уплаченные	(4 303)	(3 587)
Отток денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(19 797)	(26 167)
Итого отток денежных средств по договорам аренды	(87 566)	(87 548)

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

	2022 год	2021 год
Остаток по состоянию на 1 января	28 534	17 925
Поступления обязательств по аренде	40 316	-
Погашения обязательств по аренде	(15 494)	(22 580)
Процентные расходы	4 988	3 877
Проценты уплаченные	(4 303)	(3 587)
Выбытие обязательств по аренде	(6 580)	-
Приобретение дочерних компаний	11 593	-
Прочее	252	32 899
Остаток по состоянию на 31 декабря	59 306	28 534

22. 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.

В мае 2022 года решением Единственного акционера была утверждена новая редакция Устава, которая упразднила Совет директоров и передала его полномочия общему собранию акционеров. В указанной редакции Устава состав органов управления включает:

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

До утверждения новой редакции Устава состав органов управления включал :

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

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.

На заседании Совета директоров 28 января 2022 года был сформирован первый состав Правления Компании, состоящий из семи членов. 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;
- 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 2022 года может быть представлена следующим образом:

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
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
Итого финансовых активов	14 254 546	3 459	42	14 258 047
Обязательства				
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)
Итого финансовых обязательств	(3 657 317)	-	-	(3 657 317)
Чистая позиция	10 597 229	3 459	42	10 600 730

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2021 года может быть представлена следующим образом:

	Рубли	Доллары США	Итого
Активы			
Денежные и приравненные к ним средства	2 590 982	1 444	2 592 426
Купленные долговые портфели	9 115 766	-	9 115 766
Дебиторская задолженность	16 479	-	16 479
Итого финансовых активов	11 723 227	1 444	11 724 671
Обязательства			
Кредиты, полученные от коммерческих банков	(1 412 886)	-	(1 412 886)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(3 982 674)	-	(3 982 674)
Обязательства по аренде	(28 534)	-	(28 534)
Кредиторская задолженность	(92 768)	(2 942)	(95 710)
Итого финансовых обязательств	(5 516 862)	(2 942)	(5 519 804)
Чистая позиция	6 206 365	(1 498)	6 204 867

Изменение курса российского рубля, как указано в следующей далее таблице, по отношению к доллару США и евро по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 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.

	2022 год	2021 год
20% рост курса российского рубля по отношению к доллару США	(554)	240
20% снижение курса российского рубля по отношению к доллару США	554	(240)

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 2022 года и 31 декабря 2021 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 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
Всего финансовых активов	4 370 971	2 916 006	3 603 673	18 322 776	6 229 326	35 442 752	14 258 047
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)
Всего финансовых обязательств	(68 836)	(692 632)	(939 681)	(2 630 779)	-	(4 331 928)	(3 657 317)

Анализ финансовых активов и финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2021 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	2 592 426	-	-	-	-	2 592 426	2 592 426
Купленные долговые портфели	538 714	2 456 177	2 465 642	14 245 140	4 768 386	24 474 059	9 115 766
Дебиторская задолженность	16 479	-	-	-	-	16 479	16 479
Всего финансовых активов	3 147 619	2 456 177	2 465 642	14 245 140	4 768 386	27 082 964	11 724 671
Кредиты, полученные от коммерческих банков	(13 142)	(64 042)	(77 614)	(1 558 149)	-	(1 712 947)	(1 412 886)
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	(403 440)	(553 841)	(4 137 511)	-	(5 094 792)	(3 982 674)
Кредиторская задолженность	(95 710)	-	-	-	-	(95 710)	(95 710)
Обязательства по аренде	(2 214)	(6 491)	(6 415)	(17 107)	-	(32 227)	(28 534)
Всего финансовых обязательств	(111 066)	(473 973)	(637 870)	(5 712 767)	-	(6 935 676)	(5 519 804)

Далее представлен анализ активов и обязательств Группы по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 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 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
Активы							
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
Всего активов	4 821 566	2 403 697	2 162 184	4 948 335	372 860	663 465	15 372 107
Обязательства							
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
Всего обязательств	443 446	1 060 592	851 656	2 072 938	-	-	4 428 632
Чистая позиция	4 378 120	1 343 105	1 310 528	2 875 397	372 860	663 465	10 943 475

31 декабря 2021 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
Активы							
Денежные и приравненные к ним средства	2 592 426	-	-	-	-	-	2 592 426
Купленные долговые портфели	538 714	2 037 775	1 491 741	4 518 552	528 984	-	9 115 766
Дебиторская задолженность	16 479	-	-	-	-	-	16 479
Авансы выданные и прочие краткосрочные нефинансовые активы	309 172	-	-	-	-	-	309 172
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	3 075	3 075
Основные средства	-	-	-	-	-	85 318	85 318
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	232 973	232 973
Активы в форме права пользования	-	-	-	-	-	26 919	26 919
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	223 304	223 304
Всего активов	3 456 791	2 037 775	1 491 741	4 518 552	528 984	571 589	12 605 432
Обязательства							
Кредиты, полученные от коммерческих банков	13 095	62 166	71 658	1 265 967	-	-	1 412 886
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	386 531	500 456	3 095 687	-	-	3 982 674
Кредиторская задолженность	95 710	-	-	-	-	-	95 710
Обязательства по аренде	2 214	5 300	5 284	15 736	-	-	28 534
Обязательства по налогу на прибыль	67 056	-	-	-	-	-	67 056
Резервы по расходам на персонал	149 487	116 090	-	-	-	-	265 577
Авансы полученные и прочие краткосрочные нефинансовые обязательства	20 667	-	-	-	-	-	20 667
Всего обязательств	348 229	570 087	577 398	4 377 390	-	-	5 873 104
Чистая позиция	3 108 562	1 467 688	914 343	141 162	528 984	571 589	6 732 328

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, деноминированным в российских рублях, по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2022 год	2021 год
Процентные активы		
Денежные и приравненные к ним средства	7%	8%
Купленные долговые портфели	110%	104%
Процентные обязательства		
Кредиты, полученные от коммерческих банков	13%	12%
Выпущенные долговые ценные бумаги	13%	13%
Обязательства по аренде	15%	12%

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 2022 года и 31 декабря 2021 года, может быть представлен следующим образом.

	2022 год	2021 год
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(45 217)	(27 602)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	45 217	27 602

23. 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 2022 года и 31 декабря 2021 года может быть представлено следующим образом:

	2022 год	2021 год
Всего обязательств	4 428 632	5 873 104
За вычетом денежных и приравненным к ним средств	3 699 988	2 592 426
Чистая задолженность	728 644	3 280 678
Всего капитала	10 943 475	6 732 328
Отношение заемных средств к капиталу на 31 декабря	0,07	0,49

24. 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.

25. 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 2022 года и 31 декабря 2021 года. В качестве допущения для определения справедливой стоимости приобретенных долговых портфелей руководство использовало ставку дисконтирования. Ставка дисконтирования была рассчитана на основании средних эффективных процентных ставок по долговым портфелям, купленным в

2022 году (2021 год: купленным в 2021 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 2022 года и 31 декабря 2021 года.

	2022 год		2021 год	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Купленные долговые портфели (Уровень 3)	15 068 829	10 459 546	13 346 417	9 115 766
Выпущенные долговые ценные бумаги (Уровень 1)	(3 454 140)	(3 486 004)	(4 025 270)	(3 982 674)

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

	2022	2021
Ожидаемая на рынке ставка доходности +20%	13 778 064	12 303 093
Ожидаемая на рынке ставка доходности -20%	16 699 439	14 623 195

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.

26. 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 2022 год и 2021 год может быть представлен следующим образом.

	2022 год	2021 год
Заработная плата и премии	147 649	134 007
Резервы по выплатам на основе акций	-	73 000
Всего	147 649	207 007

В 2022 и 2021 годах неденежные вознаграждения ключевым руководящим сотрудникам не предоставлялись.

Операции с акционерами

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

Активы	31 декабря 2022 года
Дебиторская задолженность	360

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 и 31 декабря 2021 года, могут быть представлены следующим образом:

Активы	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Дебиторская задолженность	-	11 418
Обязательства		
Кредиторская задолженность	3	4 969

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 и 2021 год могут быть представлены следующим образом:

	2022 год	2021 год
Прибыль или убыток		
Прочие операционные доходы	414	553
Доходы от обесценения прочих финансовых активов	-	39
Общехозяйственные и административные расходы	(16 933)	(36 435)
Финансовые расходы	(1 896)	(16 365)

В 2022 году Компания приобрела у прочей связанной стороны, которая является предприятием, находящимся под общим контролем с Компанией, 100% долей в уставных капиталах ООО «НСВ» и ООО «АГС» (Примечание 27). До момента приобретения Компанией данных долей, ООО «НСВ» и ООО «АГС» были прочими связанными сторонами.

27. 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
Оборотные активы			
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
Внеоборотные активы			
Долговые ценные бумаги – долгосрочная часть	9 066	-	9 066
Основные средства (Примечание 10)	62 917	-	62 917
Нематериальные активы (Примечание 11)	164	-	164
Активы в форме права пользования (Примечание 21)	19 676	-	19 676
Отложенные налоговые активы (Примечание 20)	26 889	27	26 916
Краткосрочные обязательства			
Текущая часть обязательств по аренде	(3 624)	-	(3 624)
Кредиторская задолженность	(28 964)	(478)	(29 442)
Обязательства по налогу на прибыль	(220)	(12)	(232)
Резервы по расчетам с персоналом	(43 977)	(605)	(44 582)
Авансы полученные и прочие краткосрочные нефинансовые обязательства	(35 068)	(955)	(36 023)
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочная часть обязательств по аренде	(7 969)	-	(7 969)
Итого чистых идентифицируемых активов	604 277	2 187	606 464

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.

Приобретенные активы	Метод оценки
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
Доход от приобретения дочерних компаний	606 354

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.

28. События после отчетной даты

В январе 2023 года Группа погасила досрочно все кредиты, полученные от коммерческих банков, в сумме 45 621 тыс. рублей.

С января по май 2023 года Группа погасила основной долг и купоны по выпущенным ценным бумагам в сумме 268 459 тыс. рублей в соответствии со сроком погашения.