



Legal Collection

Вебинар МОЕХ · ИЮНЬ 2026

ООО «ПКО «АГЕНТСТВО СУДЕБНОГО ВЗЫСКАНИЯ»

Кредитный рейтинг

**НРА ВВ+|ru|, прогноз
«Стабильный»**

Рейтинг Forbes

**Бронза в числе лучших
работодателей России 2025**

Рейтинг ПКО-300

ТОП – 15

Выполнение KPI 2025 и портфель прав требования

✓ Раскрытие информации <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38451>

KPI 2025	Цель	Факт	Вып.
Выручка, млн руб.	3 216	2 814	87%
EBITDA, млн руб.	2 018	1 710	85%
Чистая прибыль, млн руб.	300	289	96%
Рентабельность по ЧП	9,3%	10,4%	111%
Опер. расходы, млн руб.	2 112	1 767	84%
Расходы по займам, млн руб.	705	634	90%

Операционные результаты 2025

Показатель	Значение
Подано заявлений в суд	142 639 шт.
Получено ИД	105 381 шт. (конверсия 73,9%)
Рост сборов ИП	+37% г/г
Банкротное направление	+277% г/г (45,3 млн руб.)

Портфель прав требования

5,14 млрд

Рыночная стоимость портфеля

>6,17 млрд

Встроенный 3-летний денежный поток

>28 млрд

Номинальный объем портфеля (ОСЗ)

18–24 мес.

Период окупаемости нового портфеля

70/30

Соотношение МФО и Банков в общем портфеле

Q1 2026 — Финансовые результаты и долговая позиция

✓ Раскрытие информации <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38451>

Отчёт о финансовых результатах

Показатель, тыс. руб.	Q1 2026	Q1 2025	Δ г/г
Выручка	609 503	622 274	-2,1%
Себестоимость (списание ПТ)	202 011	196 046	+3,0%
Валовая прибыль	407 492	426 228	-4,4%
Управленческие расходы	162 102	270 678	-40,2%
Прибыль от продаж	245 390	155 550	+57,7%
Проценты к уплате	185 980	132 980	+39,8%
Прибыль до налогообложения	39 739	27 083	+46,7%
Чистая прибыль	29 609	20 312	+45,8%

❗ Комментарий: снижение выручки -2,1% г/г — следствие оптимизации стратегии продаж после роста госпошлин. Сокращение управленческих расходов на 40% связано с уменьшены расходов на обслуживание и программное обеспечение и в Q1 2026 года и оптимизацией ФОТ..

Ключевые показатели на 31.03.2026

Чистая прибыль Q1

+45,8% к Q1 2025

EBITDA margin Q1

(61% за 2025 г. — рост)

Общий долг

-119 млн за квартал

Чистый долг / EBITDA

1,7x

Финансовое положение — 5-летняя динамика (РСБУ)

Показатель, млн руб.	2021	2022	2023	2024	2025
Выручка	782	1 219	1 469	2 324	2 814
EBITDA	343	637	787	1 383	1 710*
EBITDA margin	43%	52%	54%	60%	61%
Чистая прибыль	39	52	66	211	289
Рентабельность по ЧП	5%	4%	4%	9%	10,4%
Собственный капитал	99,5	152	218	429	718
Чистый долг	321	471	1 543	1 927	2 870
Чистый долг / EBITDA	0,9x	0,7x	2,0x	1,4x	1,7x

АУДИТОР: ООО «ФИНЭКСПЕРТИЗА»

В связи с применением с 01.01.2025г ФСБУ 4/2023«Бухгалтерская (финансовая) отчетность» и изменен состав статей форм бухгалтерского учета, в частности Себестоимость продаж (Ф №2 стр.2120), в частности в стр. 2120 из стр. 2220 «Управленческие расходы» перенесены производственные затраты. EBITDA = Чистая прибыль (Ф №2 стр.2400) + Налог на прибыль (Ф №2 стр.2410) + Проценты к уплате (Ф №2 стр.2330) + Себестоимость продаж (Ф №2 стр.2120 с учетом корректировок) = 289 449 + 97 540 + 634 394 + 688 611 = 1 709 994 тыс. руб.

Об отрасли и отраслевых преимуществах

1 650

млрд руб.

Просроч. задолженность физлиц в 2025 г. — рекорд (ЦБ РФ)

+30%

Прогноз роста рынка

2026–2028 (ЦБ РФ, НАПКА)

~130

млрд руб.

Прогноз рынка цессии 2026 г.

670

Участников реестра ФССП

в 2025 г. — конкурентная среда

Ключевые тренды рынка 2025 года

Рост госпошлины ×10

Десятикратный рост судебных пошлин переформатировал рынок: нерентабельные подачи исчезли, ставки на точность оценки портфеля выросли. Это стимулировало развитие скоринговых моделей и технологий прогнозирования поведения должников — что напрямую повышает качество приобретаемых портфелей и предсказуемость денежного потока.

Дистанционные методы

Электронные подачи в суды, ЭДО с ФССП и банками, роботизированный дозвон — стандарт рынка.

МФО расширяют цессию

Доля МФО в передаче долгов: 35% рынка 2025 г. vs 31% в 2024 г. Рынок цессии МФО 2025: рекорд 113,4 млрд руб. (+27,4% г/г).

ИИ во взыскании

Оценка портфелей и прогнозирование поведения должников переходят на AI-платформы. ПКО АСВ использует собственные ML-модели на базе нейросетей.

Стратегия и планы развития 2026–2028

Финансовая модель утверждена Правлением ПКО АСВ

Показатель	2025 факт	2026 план	2027 план	2028 план
Выручка, млн руб.	2 814	3 070 (+9%)	3 789 (+23%)	4 851 (+28%)
EBITDA, млн руб.	1 710	2 340	3 003	4 066
EBITDA margin	61%	76%	80%	84%
Чистая прибыль, млн руб.	289	273	364	587
Рентабельность по ЧП	10,4%	9%	10%	12%
Чистый долг / EBITDA	1,7x	1,8x	1,9x	1,6x
Долг / Капитал	4,6x	7,3x	5,6x	4,3x
ICR по EBITDA	2,7x	2,8x	3,1x	3,9x

2026

- Выручка >3 млрд руб.
- Эффективность +20%
- Расширение базы cedентов

2027

- Выручка >3,5 млрд руб.
- Безбумажный судебный конвейер
- Лидерство в ESG-рейтингах отрасли

2028

- Выручка >4,5 млрд руб.
- LegalTech №1 по скорости судебных актов
- Доля рынка: 5% → 15%

Цели листинга — параметры нового выпуска

Программа 4-00048-L-001P-02E

Параметр выпуска	Значение
Программа облигаций	4-00048-L-001P-02E от 01.08.2023
Объём выпуска	500 млн руб.
Номинал одной облигации	1 000 руб.
Ставка купона	фиксированная, рыночная
Периодичность купона	30 дней
Срок обращения / дата погашения	3 года
Амортизация	не предусмотрена
Уровень листинга	Третий уровень
Организатор выпуска	АО «ИК «РИКОМ ТРАСТ»
Круг инвесторов	Квалифицированные инвесторы

Цели привлечения средств

01

Приобретение цессионных портфелей просроченной задолженности физлиц у банков и МФО

02

Финансирование расходов на судебное производство (госпошлины, почта, подача заявлений)

03

Диверсификация источников финансирования; снижение зависимости от банковского кредита

Прогноз 2026 — основа обслуживания долга

Выручка 2026 (план)	3 070 млн руб. (+9%)
EBITDA 2026	2 340 млн руб. (76% маржа)
Долг / EBITDA 2026	2,11x
Q1 2026 — ЧП факт	29,6 млн руб. (+45,8% г/г)



Legal Collection

Мы открыты для диалога

ООО «ПКО «Агентство судебного взыскания»

 IR-контакт

invest@lca.ooo, ТГ @pcolegalcollection

 Сайт раскрытия информации

e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38451

Корпоративный сайт

<https://legalcollection.ru/>

Адрес

195277, СПб, Б. Сампсониевский пр., д.28, к.2, лит.Д, оф.642

Финансовые прогнозы носят ориентировочный характер.