НАЦИОНАЛЬНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО
119435, г. Москва, Саввинская Слободка ул., д.28
ТЕЛ./ФАКС +7 (495) 122-22-55,
EMAIL: INFO@RA-NATIONAL.RU

НРА ПОДТВЕРДИЛО КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ ООО «ПКО «АСВ» НА УРОВНЕ «BB+|RU|» ПО НАЦИОНАЛЬНОЙ РЕЙТИНГОВОЙ ШКАЛЕ ДЛЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, ПРОГНОЗ «СТАБИЛЬНЫЙ»

Дата опубликования: 07.05.2026

ПОДТВЕРЖДЕН КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ

Общество с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (далее – НРА, Агентство) подтвердило кредитный рейтинг обществу с ограниченной ответственностью «Профессиональная коллекторская организация «Агентство Судебного Взыскания» на уровне «BB+|ru|» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации, прогноз «стабильный».

РЕЗЮМЕ

Подтверждение кредитного рейтинга (далее – Рейтинг) ООО «ПКО «АСВ» (далее — Компания) на уровне «BB+|ru|» обусловлено:

· комфортными оценками показателей рентабельности;

· адекватной размеру Компании оценкой корпоративного управления;

· диверсификацией регионов присутствия;

· низкой зависимостью от цедентов.

Уровень рейтинга ограничивается:

· низкой оценкой обеспеченности собственными оборотными средствами;

· низкой оценкой соотношения чистого операционного денежного потока без учета изменения оборотного капитала и долга;

· существенным объемом операций со связанными сторонами;

· конкурентными рисками и регуляторными рисками.

Компания зарегистрирована в 2015 году в Санкт-Петербурге, занимается оказанием коллекторских услуг, в том числе с использованием электронного документооборота. Компания внесена в государственный реестр юридических лиц, осуществляющих деятельность по возврату просроченной задолженности в качестве основного вида деятельности, в июне 2017 года.

Компанию полностью контролирует ООО «АСВ.Управление», 99% которого владеет Богомолов Максим Владимирович (1% — Богомолов Роман Владимирович).

Выручка Компании в 2025 году в соответствии с РСБУ составила 2,8 млрд руб. (за 2024 год: 2,3 млрд руб.). Более 90% выручки приходится на взыскания по договорам цессий, заключенным с банками и микрофинансовыми организациями (МФО). На конец 2025 года размер портфеля долгов Компании составил 28,5 млрд руб.

Сайт Компании в сети интернет: https://legalcollection.ru/

Page: 1

НАЦИОНАЛЬНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО
107078, г. Москва, Садовая-Спасская ул., д.28
ТЕЛ./ФАКС +7 (495) 122-22-55,
EMAIL: INFO@RA-NATIONAL.RU

Ключевыми положительными факторами рейтинговой оценки являются:

· комфортные оценки показателей рентабельности. По итогам 2025 года рентабельность по чистой прибыли достигла 10% (за 2024 год: 9%). Чистая прибыль выросла на 37% на фоне увеличения операционной прибыли. Рентабельность собственного капитала на конец отчетного периода составила порядка 40% (за 2024 год: 49%). Компания не осуществляла дивидендные выплаты, благодаря чему собственный капитал вырос на 68%;

· адекватная размеру Компании оценка корпоративного управления. В Компании действуют формализованные документы, регламентирующие бизнес-процессы, сформировано Правление. В Компании регулярно проводятся стратегические сессии. Финансовая модель детализирована на трехлетний период, в этом году Компания пересмотрела планы по наращиванию объемов бизнеса на ближайшие несколько лет на фоне высокой стоимости рыночных заимствований. Система управления рисками включает директора по рискам, проведение комитетов по агентскому сопровождению и по покупке цессий, где определяются уровни риска, ожидаемый взыск по портфелю, даты реализации и точка безубыточности;

· диверсификация регионов присутствия. Географическая структура выручки включает все федеральные округа. Порядка четверти сборов приходится на Центральный федеральный округ. Инструменты Компании позволяют подавать документы в суд классическим способом и электронным даже без наличия офиса в том или ином регионе. Доля дел в электронном документообороте за 2025 год выросла с 18% до 30%. Компании также принадлежат 75% ООО «АСВКейДжи», зарегистрированного в 2022 году и ведущего коллекторскую деятельность в Киргизии;

· низкая зависимость от цедентов. Поставщиками портфелей цессий Компании выступают МФО, в меньшей степени банки. Доля крупнейшего цедента в приобретенной в 2025 году сумме остатков ссудной задолженности составила 25%.

Ключевыми сдерживающими факторами рейтинговой оценки являются:

· низкая оценка обеспеченности собственными оборотными средствами. НРА отмечает, что в 2025 году Компания изменила учетную политику в части отражения прав требования: теперь они отражаются в составе оборотных активов (ранее — в составе внеоборотных активов). Средний операционный цикл реализации прав требования с момента покупки портфеля составляет от 1,5 до 3 лет. В связи с тем, что оборотные активы формируют 92% активов, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2025 составил 0,1 (на 31.12.2024: 0,1);

· низкая оценка соотношения чистого операционного денежного потока без учета изменения оборотного капитала и долга. Долг Компании составляет 3,4 млрд руб. и примерно на четверть состоит из четырех облигационных выпусков, порядка 40% приходится на банковские кредиты. Компания также использует займы от частных инвесторов. 56% долга на 31.12.2025 носит краткосрочный характер (с учетом обязательств по лизингу и аренде и амортизационных погашений в 2026 году по облигационному выпуску БО-02). При этом сальдо денежных потоков от текущих операций отрицательно в связи с увеличением закупок прав требования с 1,0 до 1,5 млрд руб., что оказывает давление на оценку коэффициента;

· существенный объем операций со связанными сторонами. По оценкам НРА, в 2025 году объемы операций со связанными сторонами увеличились, в основном за счет беспроцентного займа, выданного материнской структуре ООО «АСВ.Управление» (109,5 млн руб.). Кроме того, развивается связанный через материнскую структуру коллекторский бизнес в Казахстане, с которым Компания, как и со своей дочерней компанией в Киргизии, имеет агентские договоры на взыскание задолженности. Бенефициар Компании является индивидуальным

Page: 2

предпринимателем и владельцем АО «Лигрес», Компании оказываются услуги по информационным технологиям и обеспечению. На данный момент Компания не планирует существенных инвестиций в связанные компании;

· конкурентные и регуляторные риски. НРА оценивает рынок коллекторских услуг как достаточно конкурентный, а барьеры входа считает умеренно низкими: взысканием задолженности занимаются как коллекторские агентства, так и сами кредиторы. Также НРА отмечает ужесточение регулирования МФО, которые являются поставщиками для Компании.

На указанные выше количественные и качественные факторы приходится наибольший вес от общего веса предусмотренных применявшейся методологией факторов, учитываемых при оценке собственной кредитоспособности рейтингуемого лица.

КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ

Ключевые допущения НРА, использованные при рейтинговом анализе Компании:

· отсутствие законодательных изменений, влияющих на возможность осуществления деятельности;

· отсутствие существенного перераспределения денежных средств на другие активы бенефициара;

· реализация заявленных планов Компании;

· сохранение позиций Компании в Реестре ФССП.

ФАКТОРЫ, КОТОРЫЕ МОГУТ ВЛИЯТЬ НА УРОВЕНЬ РЕЙТИНГА В ТЕЧЕНИЕ БЛИЖАЙШИХ 12 МЕСЯЦЕВ

Будущие события, которые могут оказать поддержку текущему уровню рейтинга:

· увеличение операционного денежного потока;

· формирование Совета директоров и отдельного органа управления рисками при нем;

· публикация отчетности коллекторского бизнеса по МСФО и увеличение выручки от международных операций.

Будущие события, которые могут оказать негативное влияние на уровень рейтинга:

· резко отрицательная динамика рентабельности, существенное снижение выручки;

· увеличение долговой нагрузки свыше 4× «Чистый долг/EBIT»;

· наступление негативных событий репутационного характера.

ПРОГНОЗ

«Стабильный» прогноз предполагает с высокой долей вероятности сохранение текущего уровня рейтинга в течение следующих 12 (двенадцати) месяцев.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Полное наименование объекта рейтинга	Общество с ограниченной ответственностью «Профессиональная коллекторская организация «Агентство Судебного Взыскания»
Сокращенное наименование объекта рейтинга	ООО «ПКО «АСВ»

Page: 3

НАЦИОНАЛЬНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО
107078, г. Москва, Садовая-Спасская ул., д.28
ТЕЛ./ФАКС +7 (495) 122-22-55,
EMAIL: INFO@RA-NATIONAL.RU

Страна регистрации объекта рейтинга	643 – Российская Федерация
Вид объекта рейтинга	Нефинансовая компания
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	7841019595
Регистрационный номер кредитной организации в соответствии с Книгой государственной регистрации кредитных организаций (если рейтингуемое лицо является кредитной организацией)	Не применимо
ISIN	Не применимо
Рейтинговое действие	Подтверждение кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу
Первичное присвоение кредитного рейтинга	Не применимо
Ведущий рейтинговый аналитик	Юрова Алла Олеговна Старший директор рейтингов нефинансовых компаний рейтинговой службы +7 (495) 122-22-55 yurova@ra-national.ru
Второй рейтинговый аналитик	Беленков Андрей Сергеевич Ведущий аналитик нефинансовых компаний рейтинговой службы +7 (495) 122-22-55 belenkov@ra-national.ru
Дата публикации	07-05-2026
Дата Рейтингового комитета	06-05-2026
Дата первого опубликованного рейтинга	24-05-2023
Дата последнего опубликованного рейтинга	16-05-2025
Вид кредитного рейтинга по характеру отношений с рейтингуемым лицом	Запрошенный
Базовый рейтинг (оценка собственной кредитоспособности)	«BB+|ru|»
Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза	Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу ожидается в течение 12 месяцев с даты заседания рейтингового комитета, принявшего решение о данном рейтинговом действии

Page: 4

НАЦИОНАЛЬНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО
107078, Г. Москва, Садовая-Спасская ул., д.28
ТЕЛ./ФАКС +7 (495) 122-22-55,
EMAIL: INFO@RA-NATIONAL.RU

Существенные источники информации, используемые при определении рейтинга	· Информация, предоставленная Компанией · Данные, размещенные на сайте Компании · Информация из базы данных СПАРК · Данные, опубликованные Росстатом · Открытые данные в сети Интернет
Стандарты составления финансовой отчетности	Кредитный рейтинг подтвержден на основании отчетности Компании, сформированной в соответствии с РСБУ за 2025 год
Методологии, применявшиеся при определении рейтинга	Методология присвоения кредитных рейтингов нефинансовым компаниям по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации (для оценки собственной кредитоспособности)
Применение Методологии учета внешней поддержки	Методология учета внешней поддержки не применялась
Факт отступления от применяемой методологии в случаях, допускаемых Федеральным законом № 222-ФЗ	Факты отступления от применяемой методологии отсутствуют
Информация о поданной апелляции и принятом по ней решении (при наличии)	Апелляция в отношении данного рейтингового действия не подавалась
Пересмотр в связи с изменением методологии	Нет
Имеющиеся ограничения рейтинга или прогноза по рейтингу	Кредитный рейтинг подтвержден с учетом всей имеющейся в распоряжении Агентства информации о Компании, которую Рейтинговый комитет считает заслуживающей доверия и потенциально значимой для принятия решения о присвоении кредитного рейтинга, а также отвечающей утвержденной Агентством Методологии Рейтинговые аналитики принимают все надлежащие меры для того, чтобы удостовериться в качестве, достаточности и достоверности информации для применения Методологии, а также надежности источников информации, но не проводят всестороннюю проверку или независимую верификацию получаемой информации
Информация о дополнительных услугах, если такие услуги оказывались в течение года, предшествующему рейтинговому действию	Дополнительные услуги Компании не оказывались

Конфликтов интересов в рамках рейтингового анализа и присвоения рейтинга выявлено не было.

Page: 5

НАЦИОНАЛЬНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО
107078, г. Москва, Садовая-Спасская ул., д.28
ТЕЛ./ФАКС +7 (495) 122-22-55,
EMAIL: INFO@RA-NATIONAL.RU

Настоящий пресс-релиз подготовлен Обществом с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (ООО «НРА»). Содержащаяся в пресс-релизе информация раскрывается в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, является интеллектуальной собственностью ООО «НРА», все права на нее охраняются действующим законодательством; ее распространение без ссылки на источник не допускается. Законным источником публикации документа является официальный сайт ООО «НРА» в информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу: https://www.ra-national.ru/.

ООО «НРА» и любые его работники не несут ответственности за любые последствия, которые наступили у лиц, ознакомившихся с настоящим пресс-релизом, в результате их самостоятельных действий в связи с полученной из него информацией, в том числе за любые убытки или ущерб иного характера, прямо или косвенно связанные с такими действиями. Содержащаяся в пресс-релизе информация, включая присвоенные рейтинги и иные результаты экспертной работы, представляет собой выражение независимого мнения ООО «НРА» на дату подготовки пресс-релиза, и любые сделанные в нем предположения, выводы и заключения не имели целью и не являются предоставлением рекомендаций по принятию инвестиционных решений и проведению операций на финансовых рынках или консультацией по вопросам ведения финансово-хозяйственной деятельности. Обновление информации после публикации пресс-релиза осуществляется только в случаях, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации или заключенным ООО «НРА» договором.

Дата комитета: 06-05-2026

Юрова Алла Олеговна

Старший директор рейтингов нефинансовых компаний рейтинговой службы

+7 (495) 122-22-55

yurova@ra-national.ru

Беленков Андрей Сергеевич

Ведущий аналитик нефинансовых компаний рейтинговой службы

+7 (495) 122-22-55

belenkov@ra-national.ru

Page: 6