

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ КОЛЛЕКТОРСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ "ЗДРАВЫЙ СМЫСЛ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2308269294

Код причины постановки на учет (КПП): 230801001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность агентств по сбору платежей и бюро кредитной информации (ОКВЭД 82.91).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ КОЛЛЕКТОРСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ "ЗДРАВЫЙ СМЫСЛ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

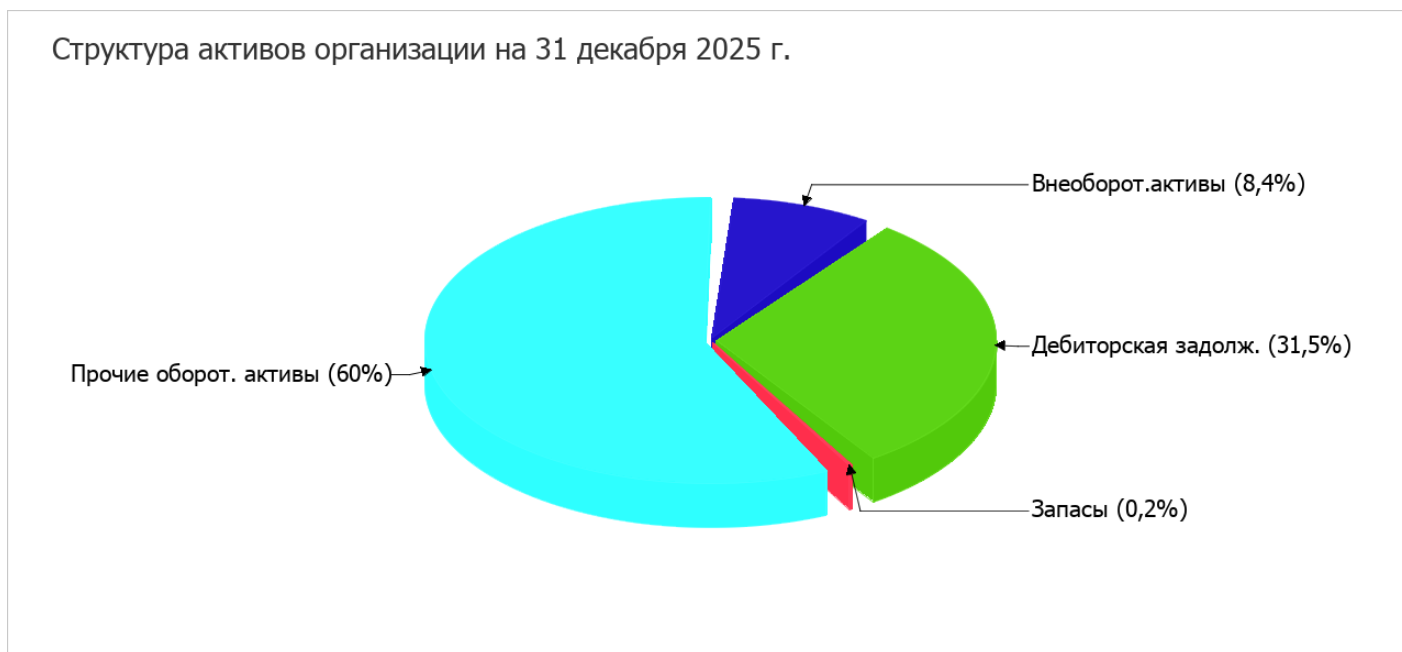
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	7 693	6 765	11,9	8,4	-928	-12,1
в том числе: основные средства	7 676	6 751	11,9	8,3	-925	-12,1
нематериальные активы	17	15	<0,1	<0,1	-2	-11,8
2. Оборотные, всего	56 810	74 220	88,1	91,6	+17 410	+30,6
в том числе: запасы	132	132	0,2	0,2	-	-
дебиторская задолженность	8 098	25 526	12,6	31,5	+17 428	+3,2 раза
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	48 580	48 562	75,3	60	-18	-<0,1
Пассив						
1. Собственный капитал	54 918	75 324	85,1	93	+20 406	+37,2
2. Долгосрочные обязательства, всего	7 600	3 700	11,8	4,6	-3 900	-51,3

Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
в том числе: заемные средства	7 600	3 700	11,8	4,6	-3 900	-51,3
3. Краткосрочные обязательства*, всего	1 985	1 961	3,1	2,4	-24	-1,2
в том числе: заемные средства	-	-	-	-	-	-
Валюта баланса	64 503	80 985	100	100	+16 482	+25,6

* Без доходов будущих периодов, возникших в связи с безвозмездным получением имущества и государственной помощи, включенных в собственный капитал.

Структура активов организации по состоянию на 31.12.2025 характеризуется большой долей (91,6%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период увеличились на 16 482 тыс. руб. (на 25,6%). Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 37,2%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



Рост активов организации связан, в первую очередь, с ростом показателя по строке "дебиторская задолженность" на 17 428 тыс. руб. (или 99,6% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса прирост произошел по строке "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" (+20 406 тыс. руб., или 100% вклада в прирост пассивов организации за весь анализируемый период).

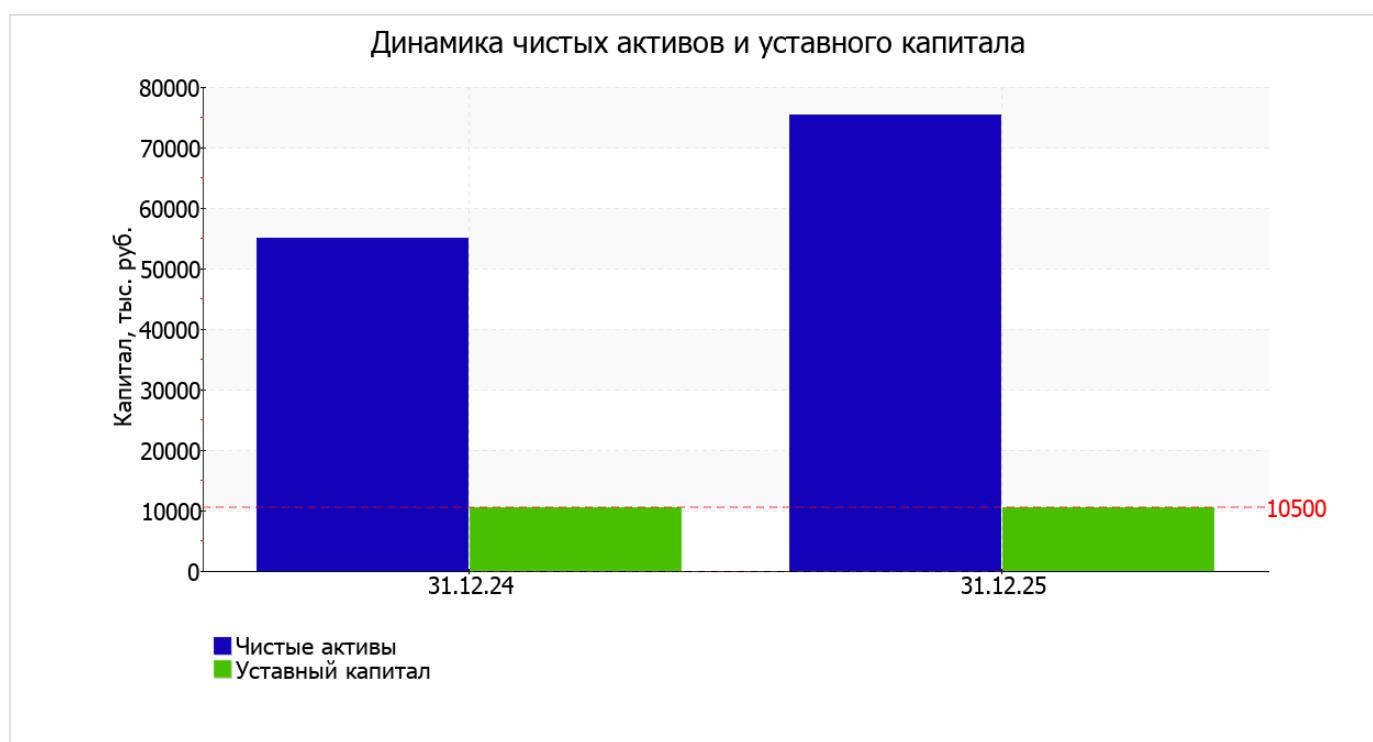
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (-925 тыс. руб. и -3 900 тыс. руб. соответственно).

на 31 декабря 2025 г. собственный капитал организации равнялся **75 324,0** тыс. руб., при этом на первый день анализируемого периода собственный капитал организации был значительно меньше – **54 918,0** тыс. руб. (имел место рост на **20 406,0** тыс. руб., или на **37,2%**).

2.2. Чистые активы организации

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
1. Чистые активы	54 918	75 324	85,1	93	+20 406	+37,2
2. Уставный капитал	10 500	10 500	16,3	13	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	44 418	64 824	68,9	80	+20 406	+45,9

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2025 намного (в **7,2** раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же следует отметить увеличение чистых активов на **37,2%** за последний год. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



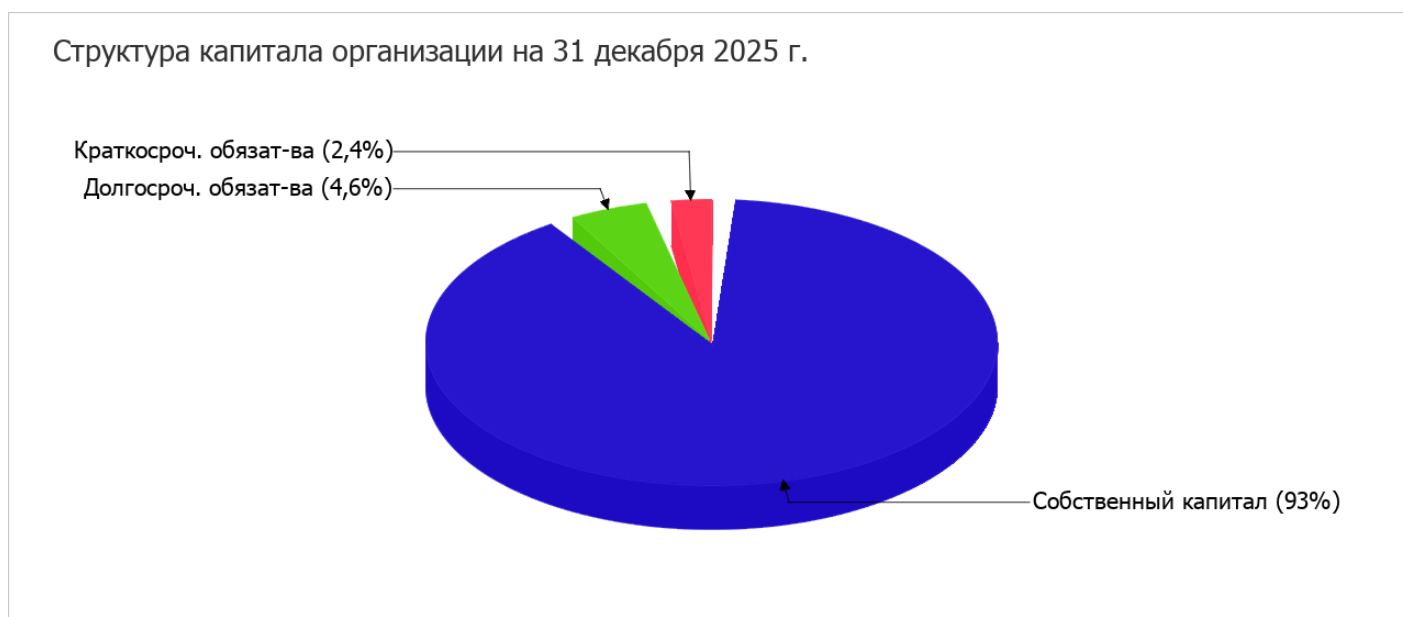
2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,85	0,93	+0,08	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,83	0,92	+0,09	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,97	0,98	+0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,86	0,91	+0,05	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	357,77	519,39	+161,62	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,21	0,35	+0,14	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2025 г. составил **0,93**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (**93%**) в общем капитале; общество слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. за год произошло ощутимое повышение коэффициента автономии на **0,08**.

Структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:



коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода (31.12.2025) составил **0,92**. за весь рассматриваемый период наблюдалось явное повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, составившее **0,09**. по состоянию на 31.12.2025 коэффициент демонстрирует очень хорошее значение.

в течение анализируемого периода произошел незначительный рост коэффициента покрытия инвестиций – до **0,98 (+0,01)**. Значение коэффициента на 31.12.2025 вполне соответствует норме.

на 31.12.2025 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов составило **519,39**. за весь анализируемый период коэффициент обеспеченности материальных запасов повысился на **161,62**. на 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов демонстрирует вполне соответствующее нормальному значению.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что по состоянию на 31.12.2025 доля краткосрочной задолженности составляет одну треть, а долгосрочной задолженности – две третьих. При этом за год доля краткосрочной задолженности выросла на 13,9%.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	28,62	37,85	+9,23	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	28,55	37,78	+9,23	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	24,47	24,76	+0,29	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью укладывается в норму (**37,85** при нормативном значении 1,8). [За весь период] коэффициент текущей ликвидности вырос на **9,23**.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности также соответствует норме – **37,78** при норме 1. Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Соответствующим норме оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**24,76** при норме 0,2). [За весь период] коэффициент вырос на **0,29**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ КОЛЛЕКТОРСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ "ЗДРАВЫЙ СМЫСЛ" за год приведены ниже в таблице.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за последний год организация получила убыток от продаж в размере **5 448** тыс. руб., что составляет 1 368,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на **8 494** тыс. руб., или на **60,9%**.

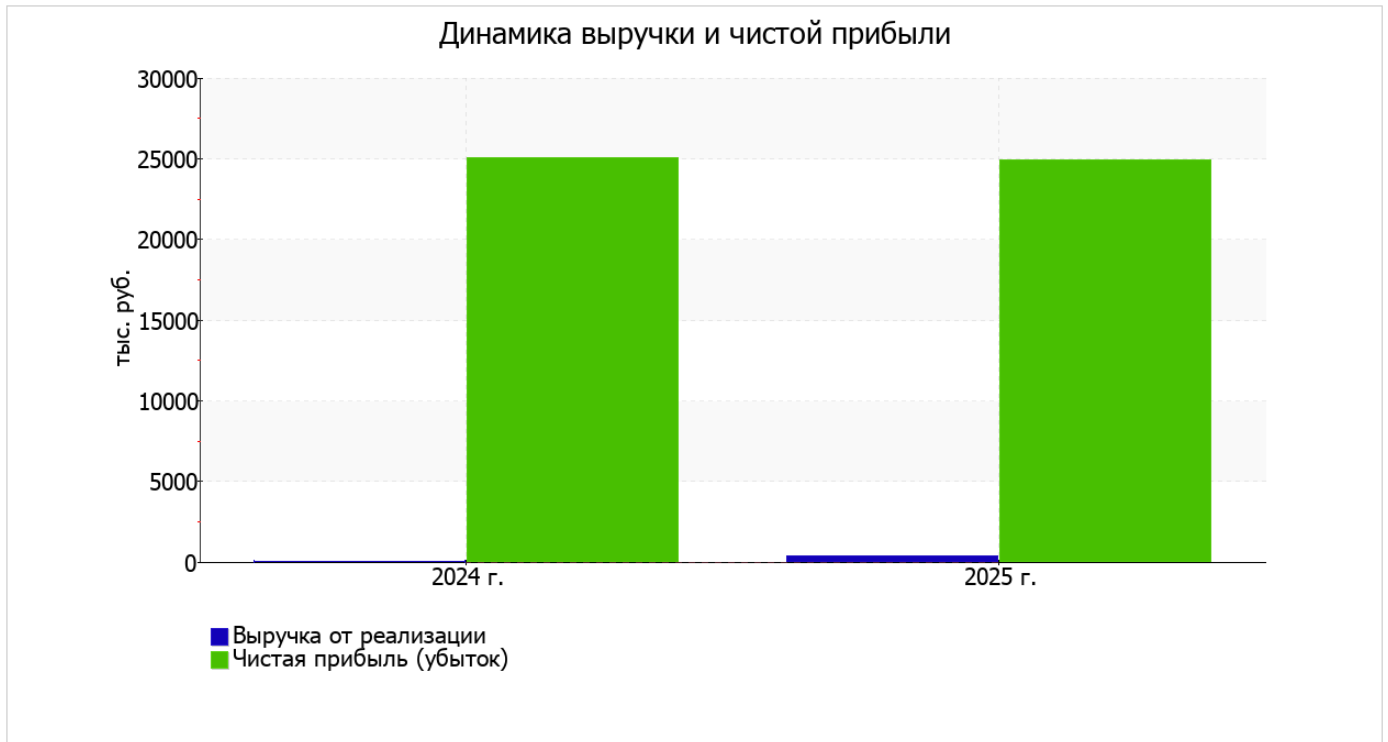
По сравнению с прошлым периодом в текущем наблюдалось увеличение выручки от продаж на **376** тыс. руб. при одновременном снижении на **8 118** тыс. руб. расходов по обычным видам деятельности.

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

прибыль от прочих операций за весь анализируемый период составила 32 225 тыс. руб., что на 9 323 тыс. руб. (22,4%) меньше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2024 г.	2025 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	22	398	+376	+18,1 раза	210
2. Расходы по обычным видам деятельности	13 964	5 846	-8 118	-58,1	9 905
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-13 942	-5 448	+8 494	↑	-9 695
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	41 548	32 225	-9 323	-22,4	36 887
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	27 606	26 777	-829	-3	27 192
6. Проценты к уплате	-	-	-	-	-
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-2 549	-1 870	+679	↑	-2 210
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	25 057	24 907	-150	-0,6	24 982
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	25 057	24 907	-150	-0,6	24 982
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	20 406	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.

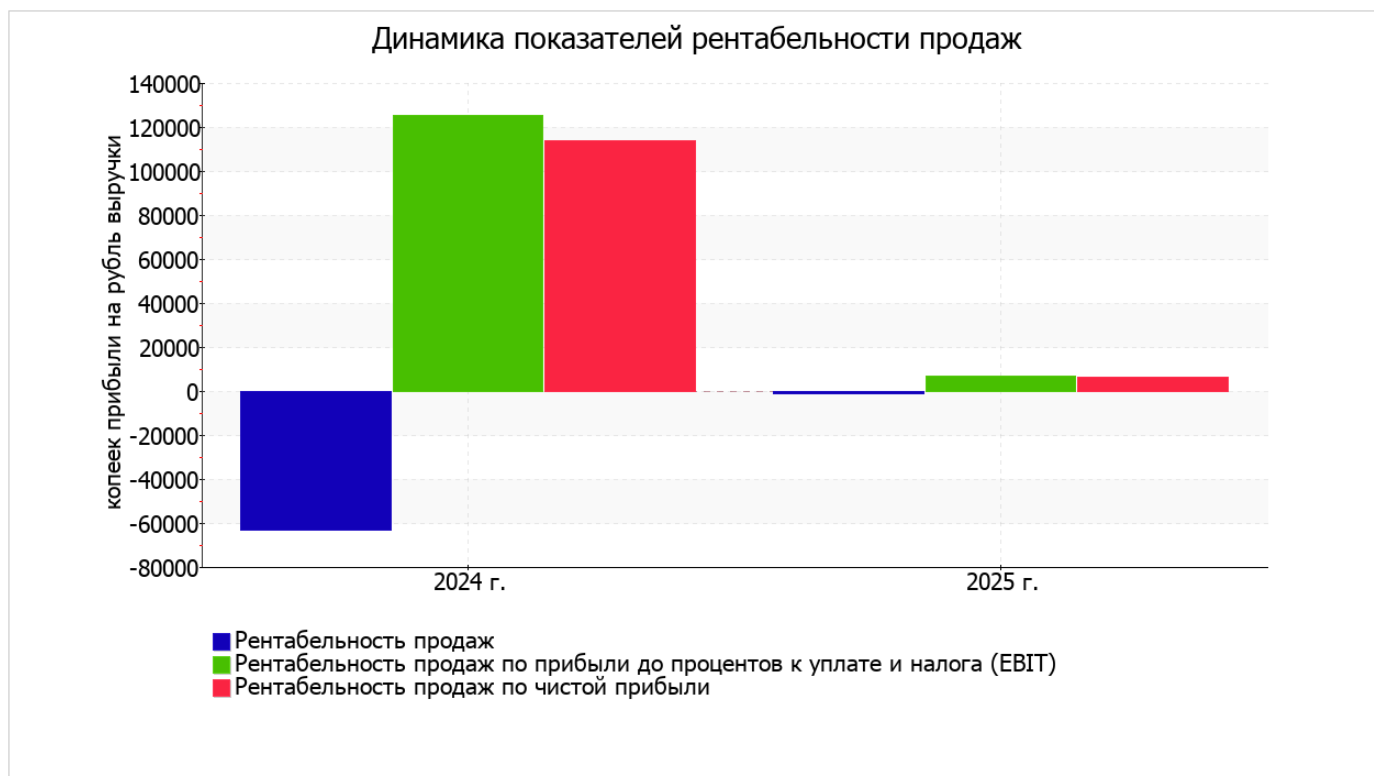


3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2024 г.	2025 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3- 2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 8%.	-63 372,7	-1 368,8	+62 003,9	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	125 481,8	6 727,9	-118 753,9	-94,6
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 5%.	113 895,5	6 258,0	-107 637,5	-94,5

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-1 368,8%** от полученной выручки. Однако имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024) (**+62 003,9%**).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составила **6 727,9%**. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось **6 727,9** коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	38,2	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	34,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: 12% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	37,8	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ КОЛЛЕКТОРСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ "ЗДРАВЫЙ СМЫСЛ" принес 0,382 руб. чистой прибыли.

за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 рентабельность активов демонстрирует очень хорошее значение – 34,2%.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2025 г.
	2025 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 136 и менее дн.)	60 083	<0,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	8	44,3
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 70 и менее дн.)	15 418	<0,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	1 809	0,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 156 и менее дн.)	66 712	<0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	59 722	<0,1

* Приведен расчет показателя в днях. Значение коэффициента равно отношению 365 к значению показателя в днях.

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 66712 календарных дней (т.е. 183 года). При этом требуется 8 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ КОЛЛЕКТОРСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ "ЗДРАВЫЙ СМЫСЛ".

Среди показателей, имеющих исключительно хорошие значения, можно выделить такие:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом в течение анализируемого периода наблюдалось увеличение чистых активов;
- на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует исключительно хорошее значение, равное **0,92**;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- отличная рентабельность активов (**34,2%** за 2025 год);
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет **98%** от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Среди показателей, положительно характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить следующие:

- доля собственного капитала неоправданно высока (**93%**);
- хорошее соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- чистая прибыль за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составила **24 907** тыс. руб.

Следующие 2 показателя результатов деятельности организации имеют отрицательные значения:

- за последний год получен убыток от продаж (-5 448 тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+8 494 тыс. руб.);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (-118 753,9 коп. от аналогичного показателя рентабельности за такой же период прошлого года).

Среди всех полученных в ходе анализа показателей имеется один, имеющий значение на границе нормативного – снижение убыточности продаж (+62 003,9 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной -63 372,7%).

Приведенные выше показатели свидетельствуют об очень хорошем финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам перед кредиторами. Финансовое состояние организации позволяет отнести ее к категории надежных заемщиков и дает возможность рассчитывать на получение кредитов.