



анализ отчетности

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ
КОЛЛЕКТОРСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ

«Защита онлайн»

9 месяцев 2025

**Финансовые результаты
ООО ПКО «Защита онлайн»
по итогам работы за 9 мес. 2025 г.**

ООО ПКО «Защита онлайн» — быстрорастущая профессиональная коллекторская организация, учреждённая группой профессионалов с многолетним опытом работы на рынке деятельности по возврату просроченной задолженности. Компания является участником НАПКА. В настоящее время участвует в создании финтех-холдинга, куда, помимо ПКО, войдут инвестиционные и IT-компании.



ООО ПКО «Защита онлайн» отличается высокотехнологичный подход к ответам на вызовы рынка и развитию бизнеса. Компания сделала ставку на всестороннюю автоматизацию процессов: по оценке кредитных портфелей до приобретения; по высокоточному — до 93% — прогнозированию сумм взыскания; по ведению исчерпывающего долгового досье клиента; по онлайн-подаче исковых заявлений и мгновенной подгрузки в досье решений судов; по отслеживанию действий ФССП по исполнительным листам, анализу их на предмет нарушений и автоматическому реагированию на бездействие пристава; по мгновенной отправке информации во все прописанные в законе инстанции. Всё это позволяет плано-

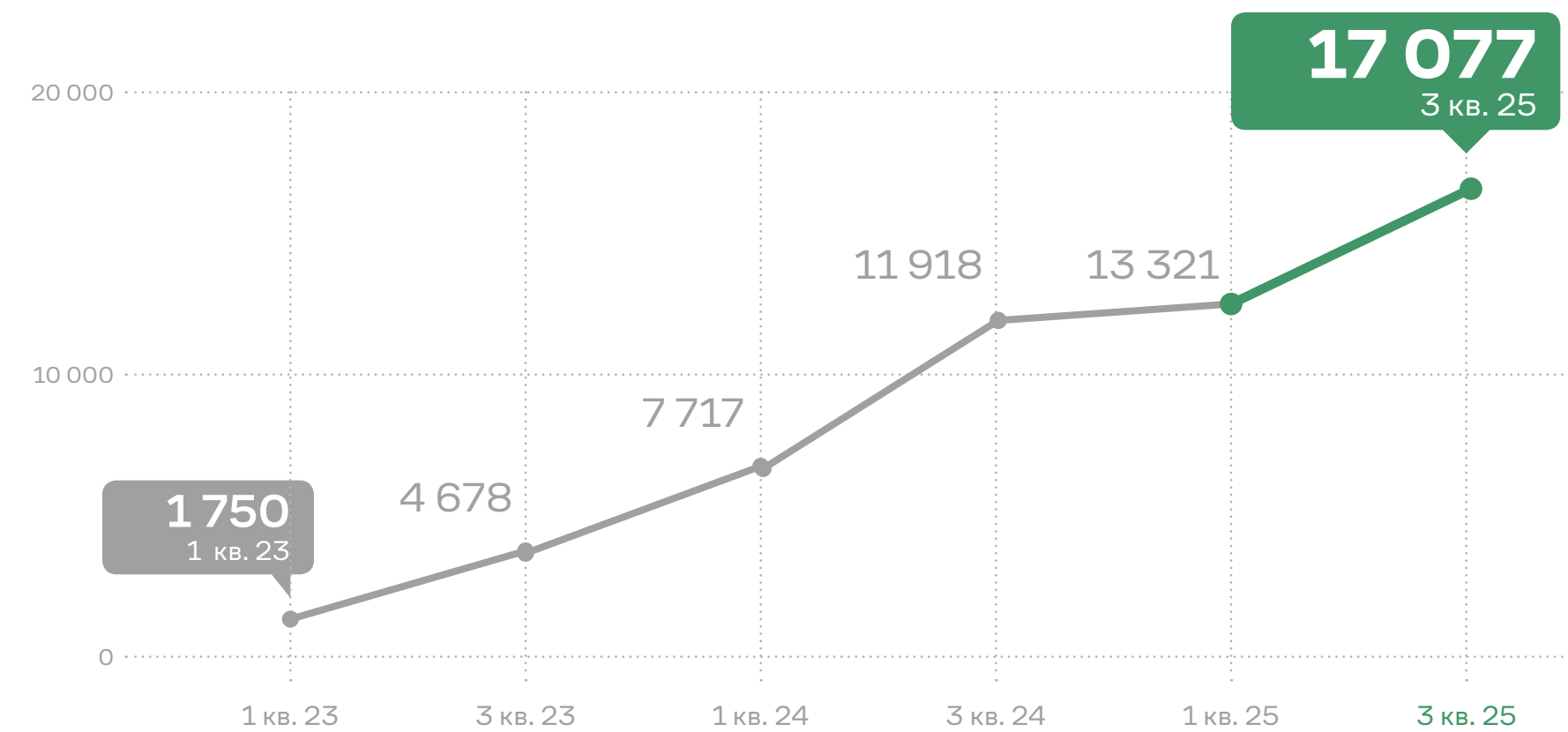
мерно увеличивать объёмы работ, показатели рентабельности и инициировать внедрение лучших практик на рынке взыскания.

По итогам работы за 9 мес. 2025 г. Компания демонстрирует положительную динамику финансовых результатов: выручка выросла на 31,7% к аналогичному периоду прошлого года, операционная прибыль прибавила 30,2%, при этом чистая прибыль сократилась на 66,1% относительно АППГ в связи с кратным ростом госпошлин на подачу судебных исков по новым законодательным требованиям.

Общая сумма задолженности

9 месяцев 2025

Сумма всей просроченной задолженности
млн руб.



анализ
отчетности

3

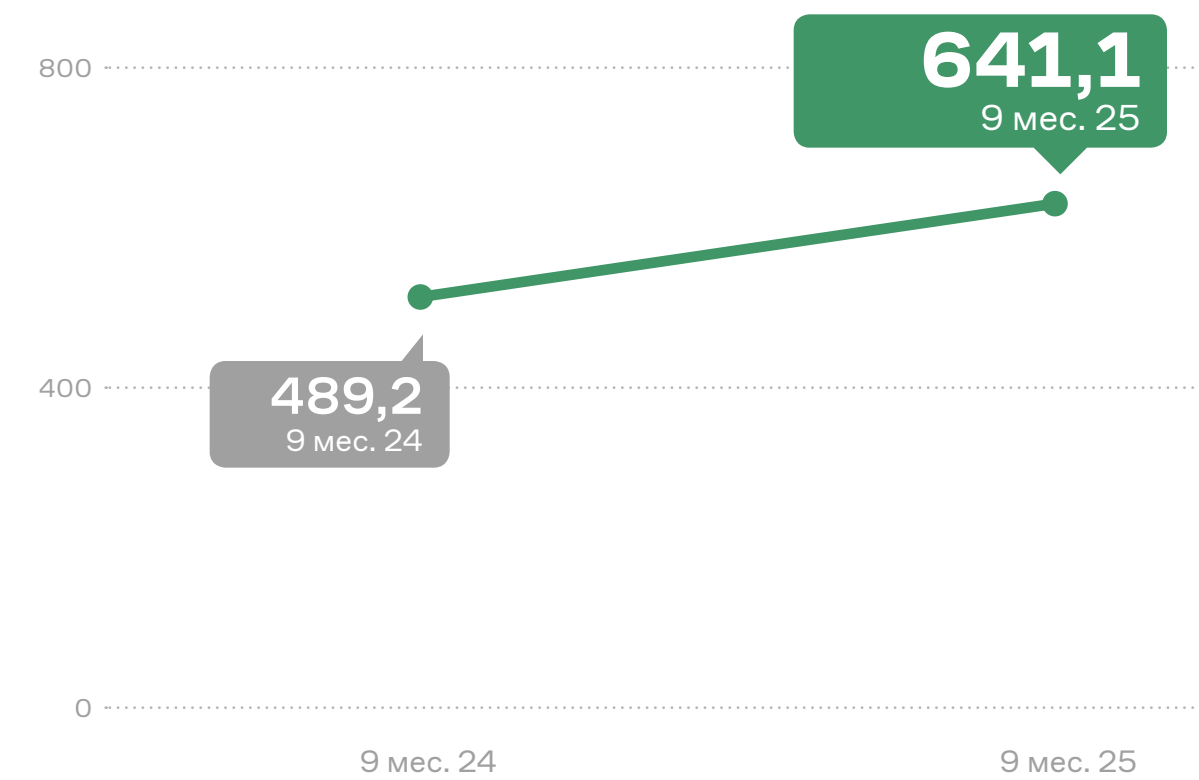
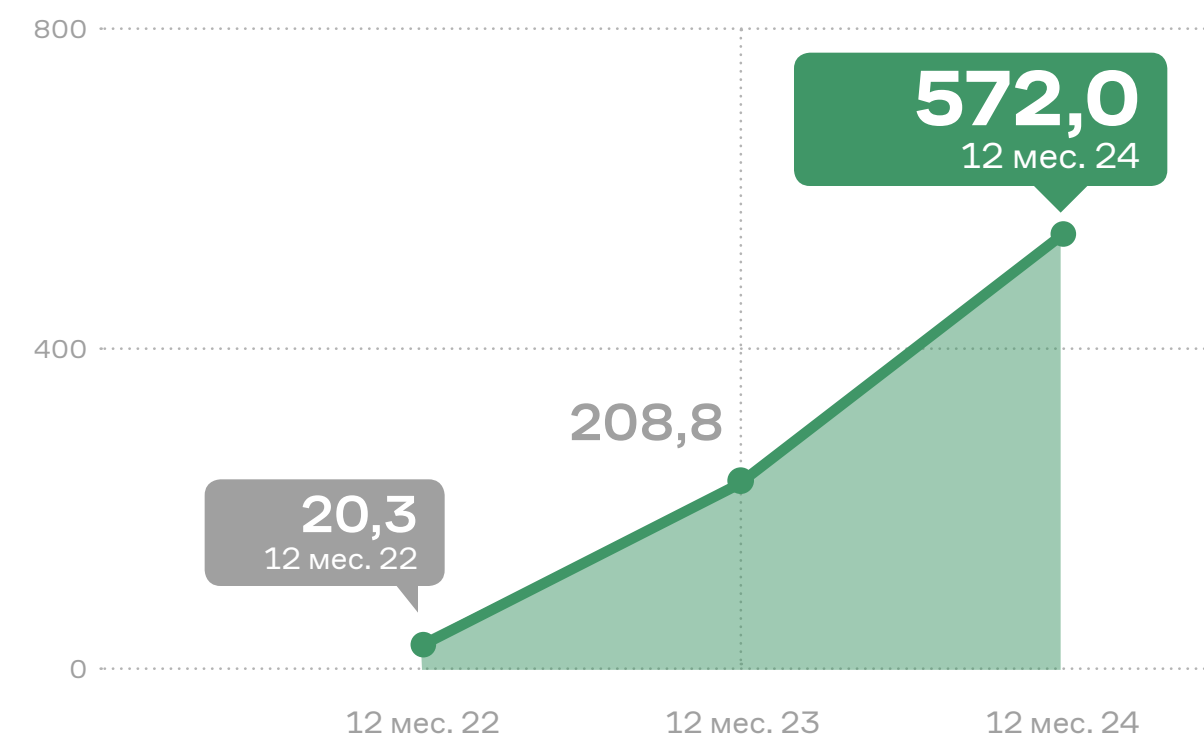
ООО ПКО «Защита онлайн» активно развивается на рынке взыскания, наращивая свой удельный вес среди компаний – профессиональных коллекторских организаций.

Динамика общей суммы задолженности, переданной в коллекторское управление, демонстрирует существенный рост. За последние 3 неполных года среднеквартальный прирост купленной просроченной задолженности составил 26% — с 1 кв. 2023 г. объем приобретенных для взыскания займов вырос с 1,75 млрд руб. до 17,08 млрд руб. в 3 кв. 2025 г., что подтверждает тезис об активном развитии как Компании, так и отрасли в целом.

Динамика основных операционных результатов

9 мес. 25 | 9 мес. 24

Количество активных клиентов тыс. чел.



анализ

отчетности

4

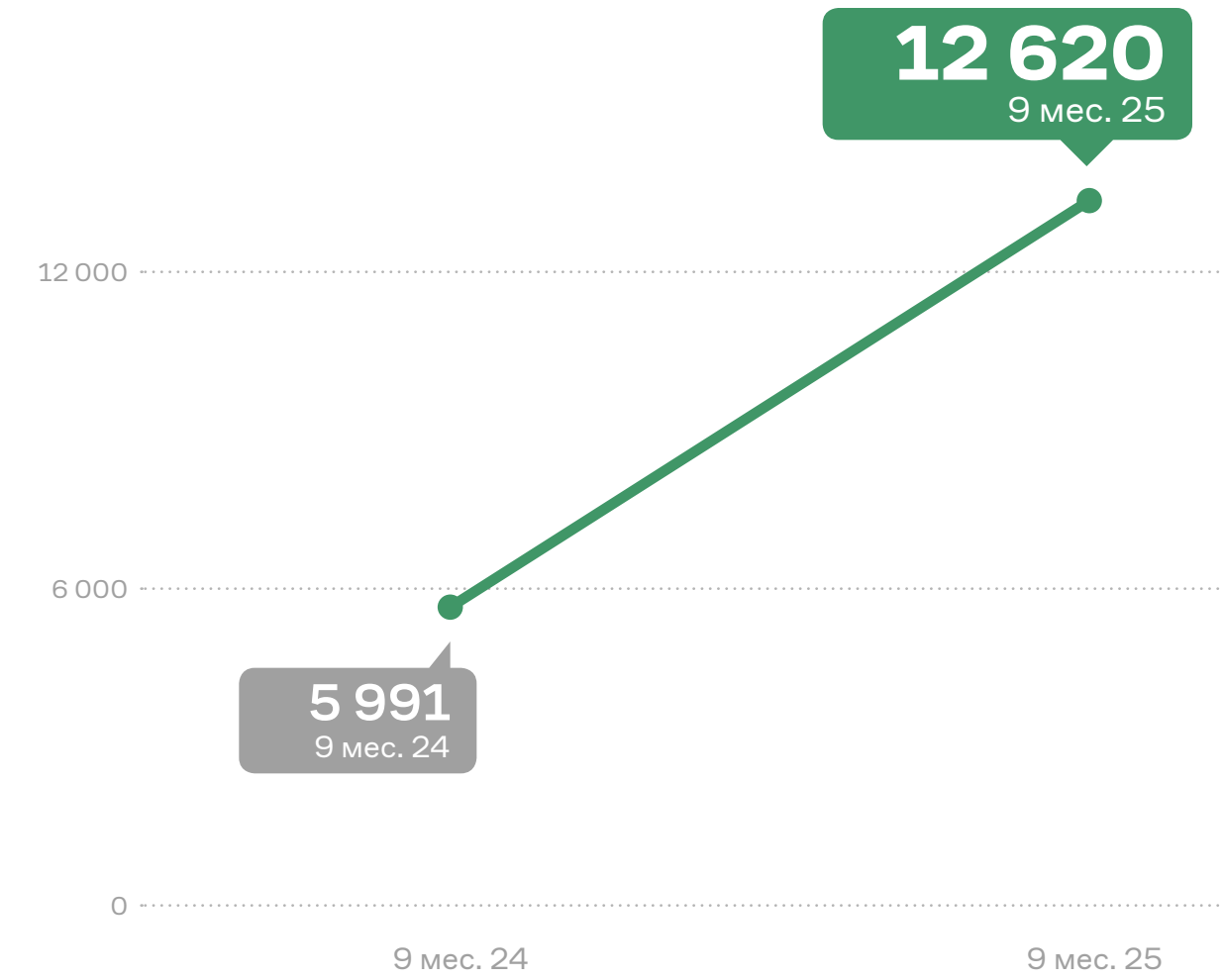
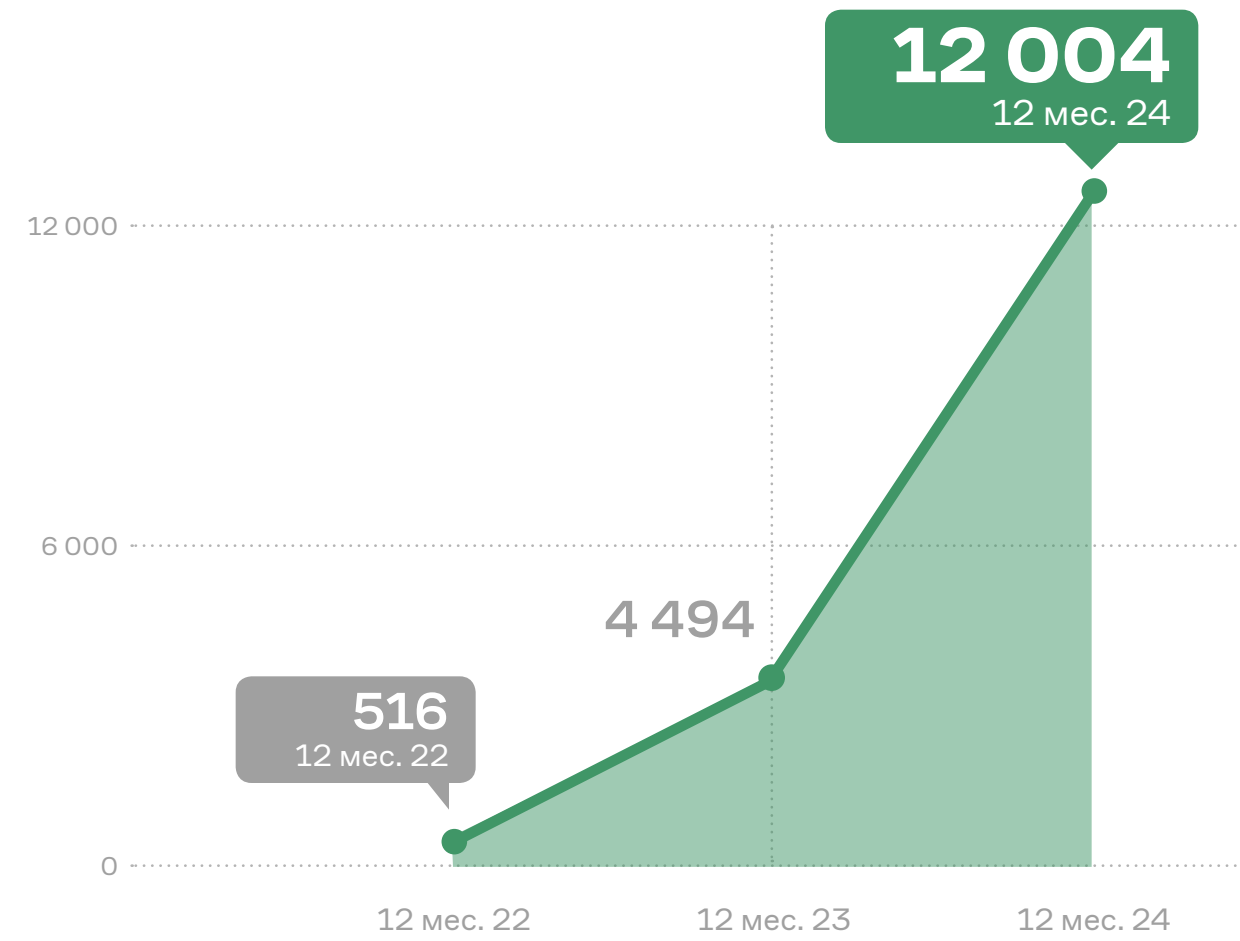
Компания с момента покупки первого портфеля в 2022 г.кратно нарастила операционные результаты, которые, по прогнозам, будут только увеличиваться, в том числе в связи с активным сотрудничеством ООО ПКО «Защита онлайн» с НАПКА, с которой сотрудничают также ведущие кредитные организации, МФО и МКК.

В отчётном периоде Компания также показала высокие результаты — общая сумма платежей выросла на 32% относительно значений аналогичного периода прошлого года, объём активного портфеля увеличился более чем вдвое, а количество активных клиентов приросло на 31%.

Динамика основных операционных результатов

9 мес. 25 | 9 мес. 24

Активный портфель
млн руб.



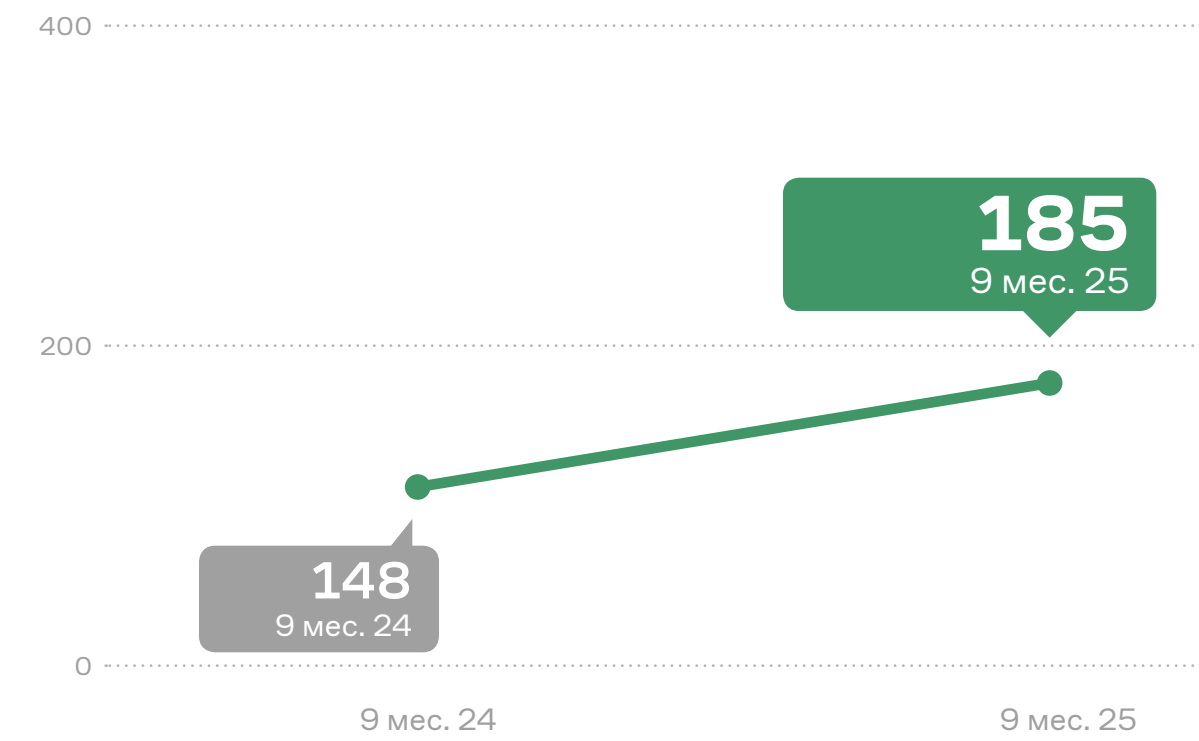
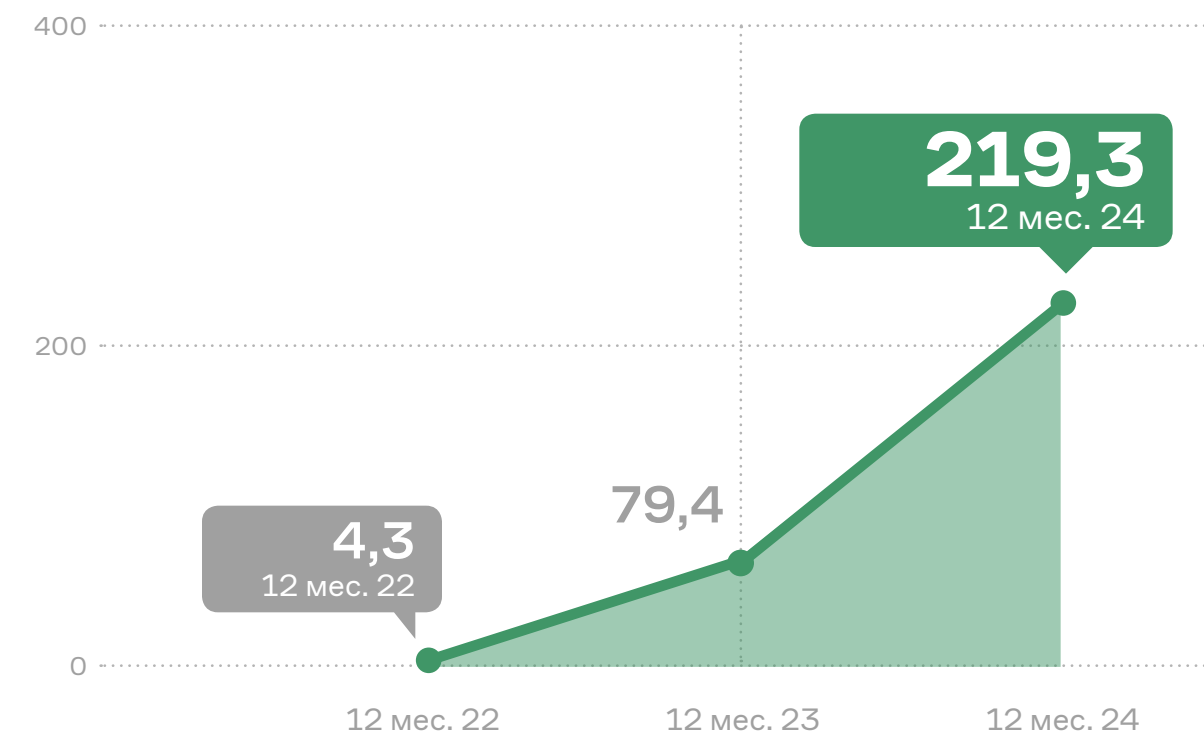
анализ
отчетности

5

Динамика основных операционных результатов

9 мес. 25 | 9 мес. 24

Общая сумма платежей по направлению
«добровольное взыскание»
млн руб.



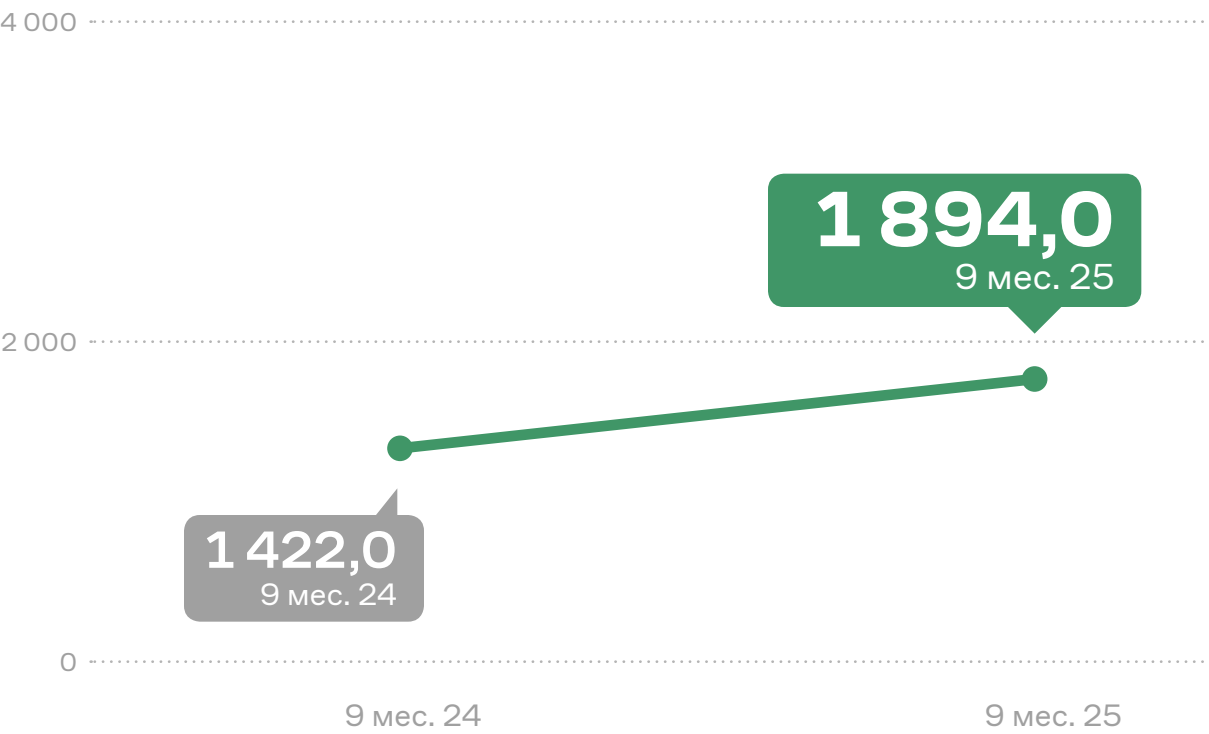
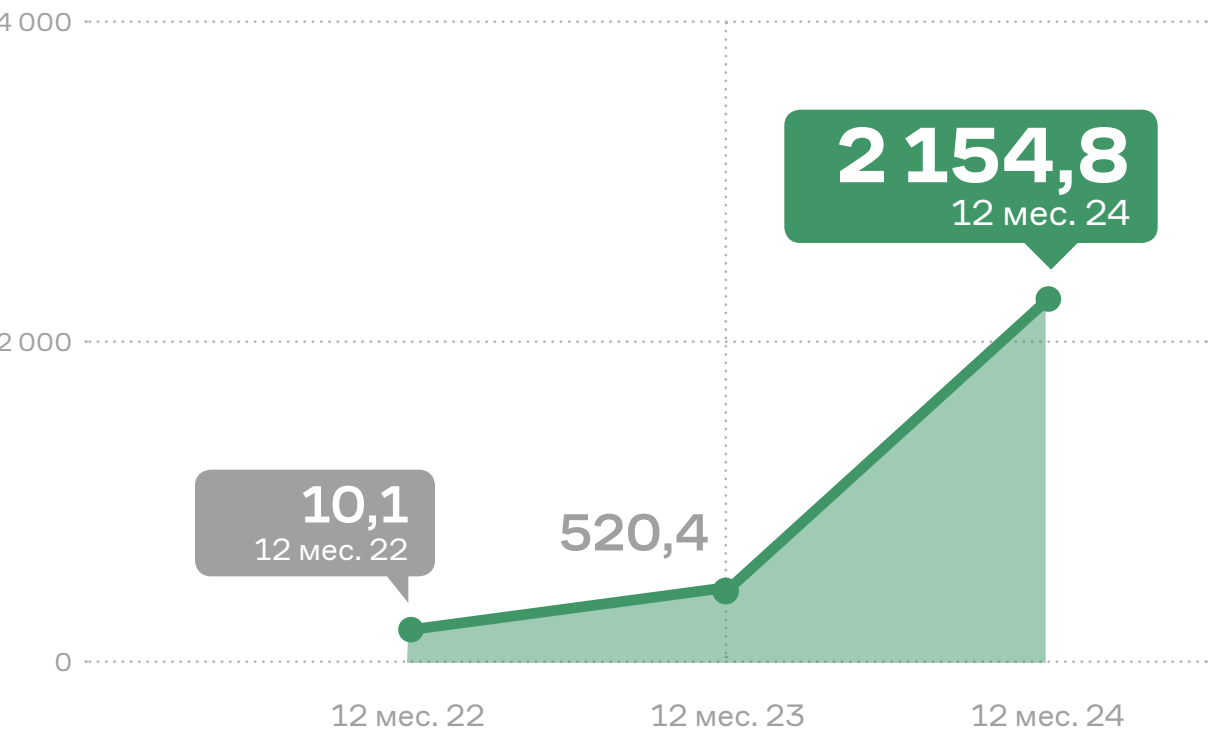
анализ
отчетности

6

Динамика основных операционных результатов

9 мес. 25 | 9 мес. 24

Общая сумма платежей по направлению
«принудительное взыскание»
млн руб.



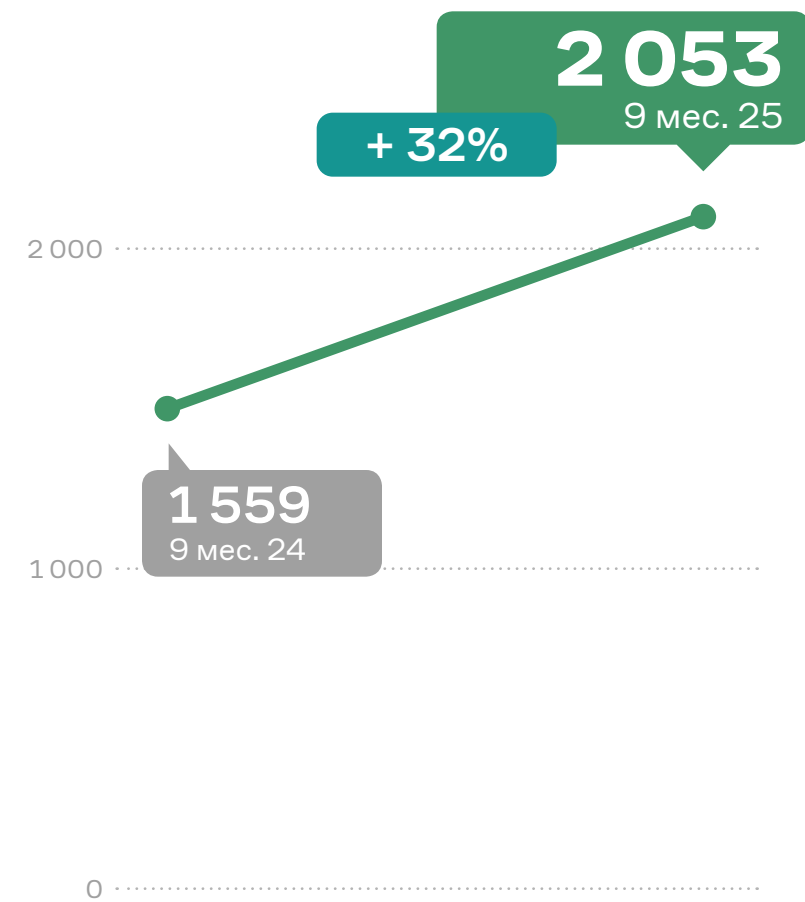
анализ
отчетности

7

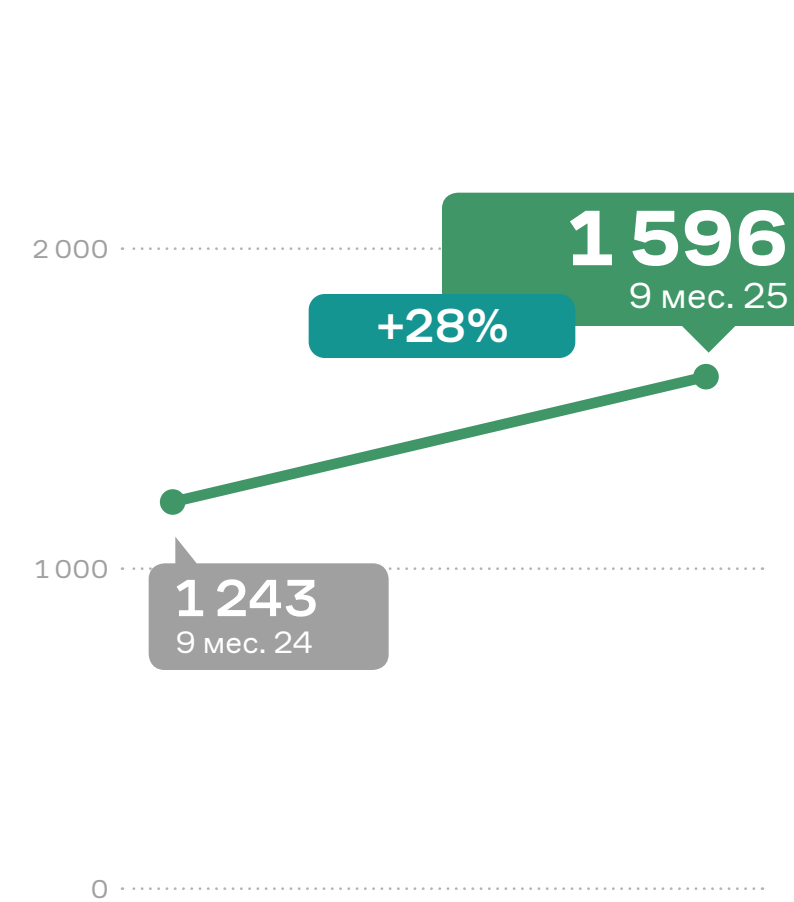
Ключевые финансовые показатели

9 мес. 25 | 9 мес. 24

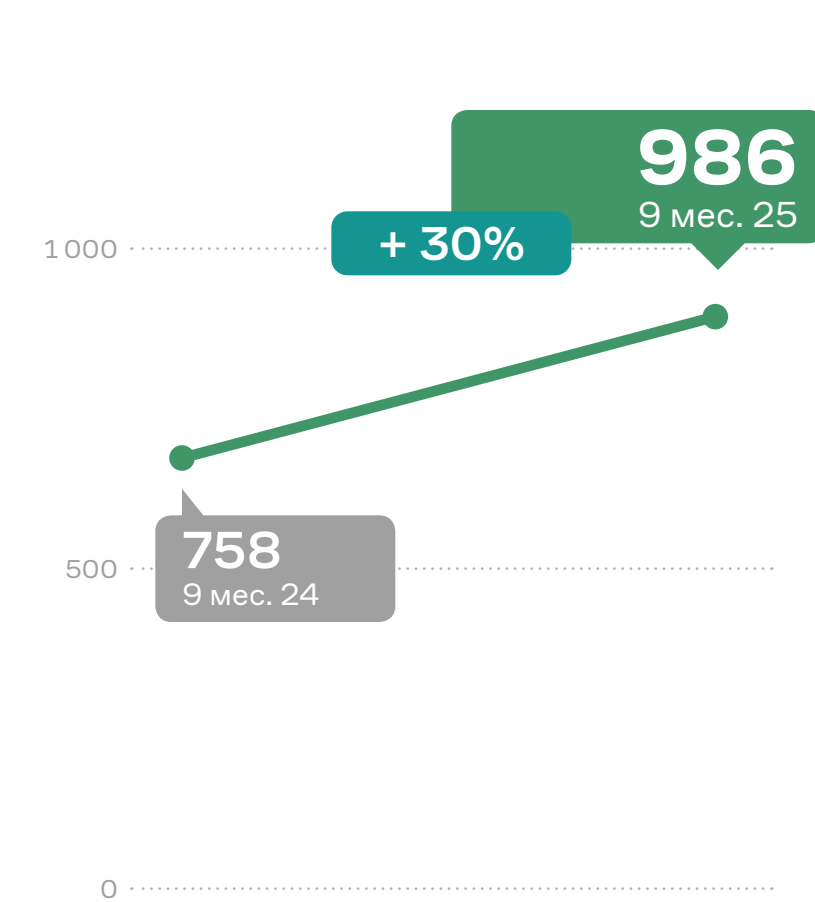
Выручка млн руб.



Валовая прибыль млн руб.



Операционная прибыль млн руб.



анализ

отчетности

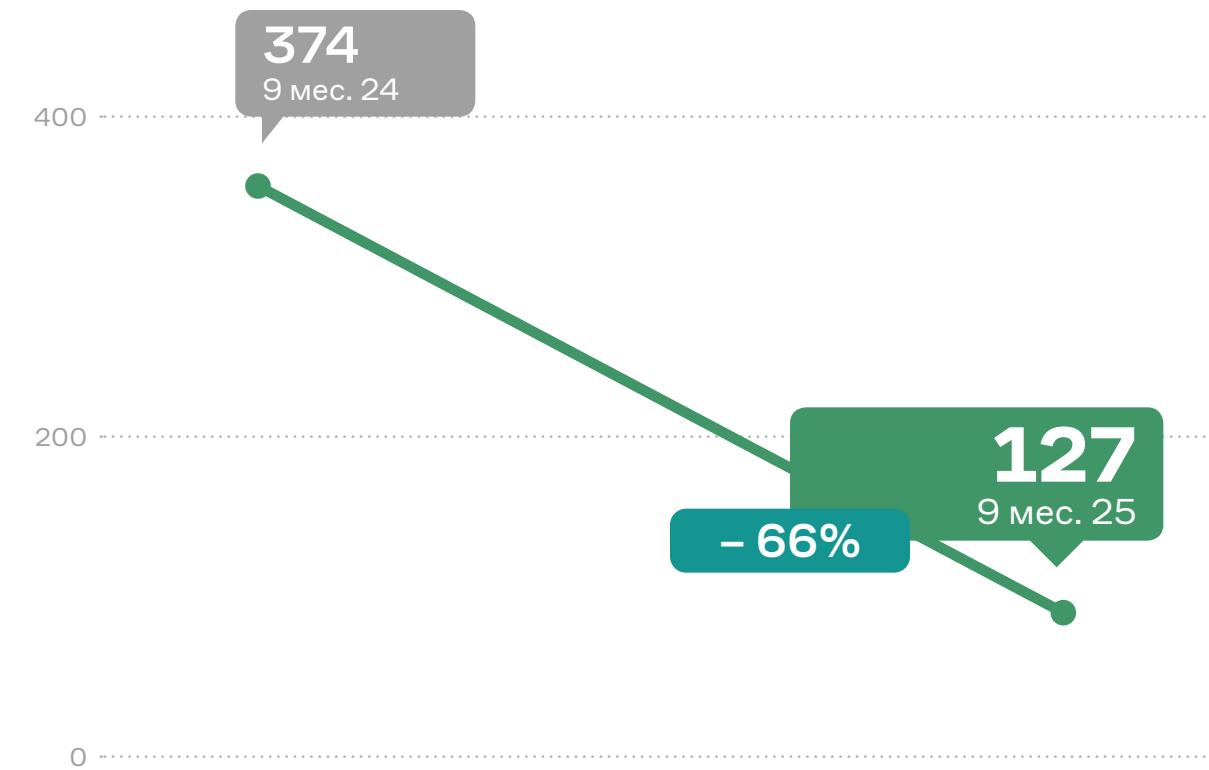
8

Увеличение выручки Компании коррелирует с ростом объёма долговых портфелей в управлении. ООО ПКО «Защита онлайн» активно развивает бизнес, грамотно выстраивая ценовую политику определения стоимости покупки долговых обязательств и последующего взыскания. Как итог, выручка увеличилась с 1,56 млрд руб. в прошлом году до 2,05 млрд руб. за 9 мес. 2025 г., или на 32%. Темпы прироста валовой и операционной прибыли также находятся в пределах 30%, что повторяет положительную динамику объёмов взыскания.

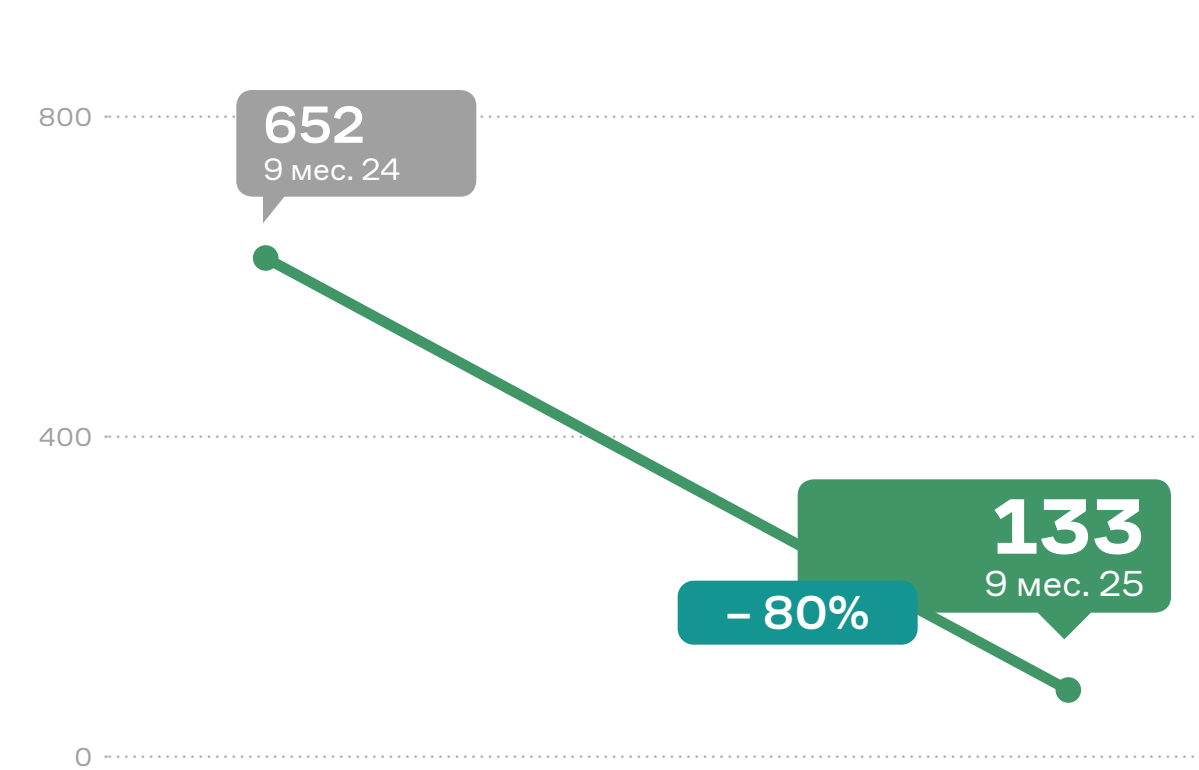
Ключевые финансовые показатели

9 мес. 25 | 9 мес. 24

Чистая прибыль млн руб.



EBITDA LTM млн руб.



анализ
отчетности

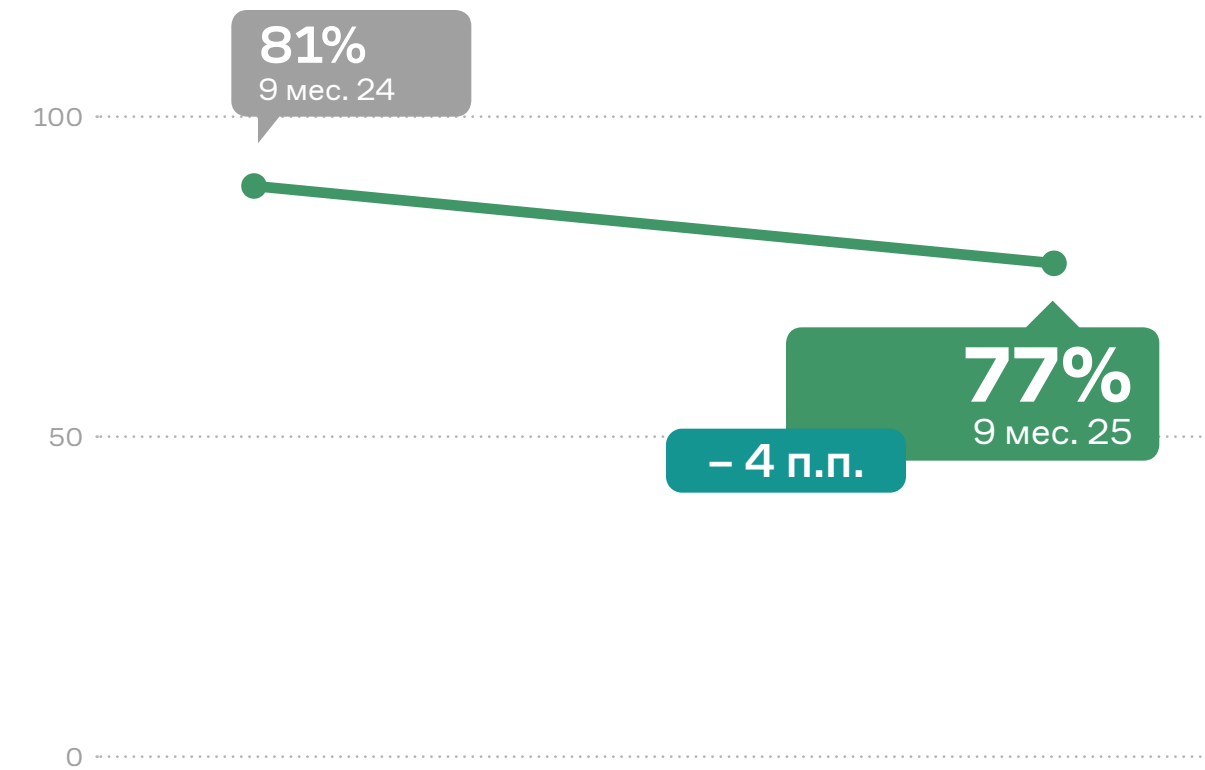
9

При этом величина чистой прибыли по итогам работы за 9 мес. 2025 г. сократилась на 66% по сравнению с АППГ. Данное снижение обусловлено кратным ростом размеров судебных госпошлин по новым законодательным нормам осенью прошлого года — объем платежей в бюджет вырос со 153 млн руб. за 9 мес. 2024 г. до 557 млн руб. в отчетном периоде.

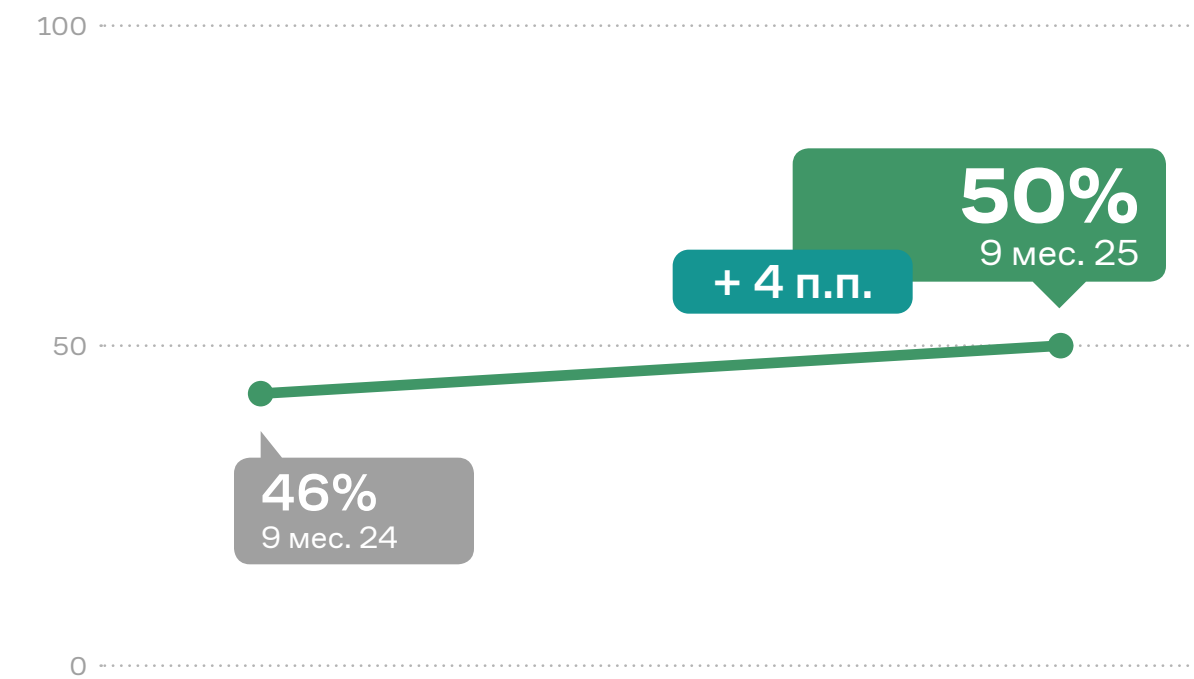
Ключевые финансовые показатели

9 мес. 25 | 9 мес. 24

Валовая рентабельность LTM



Операционная рентабельность LTM



анализ
отчетности

10

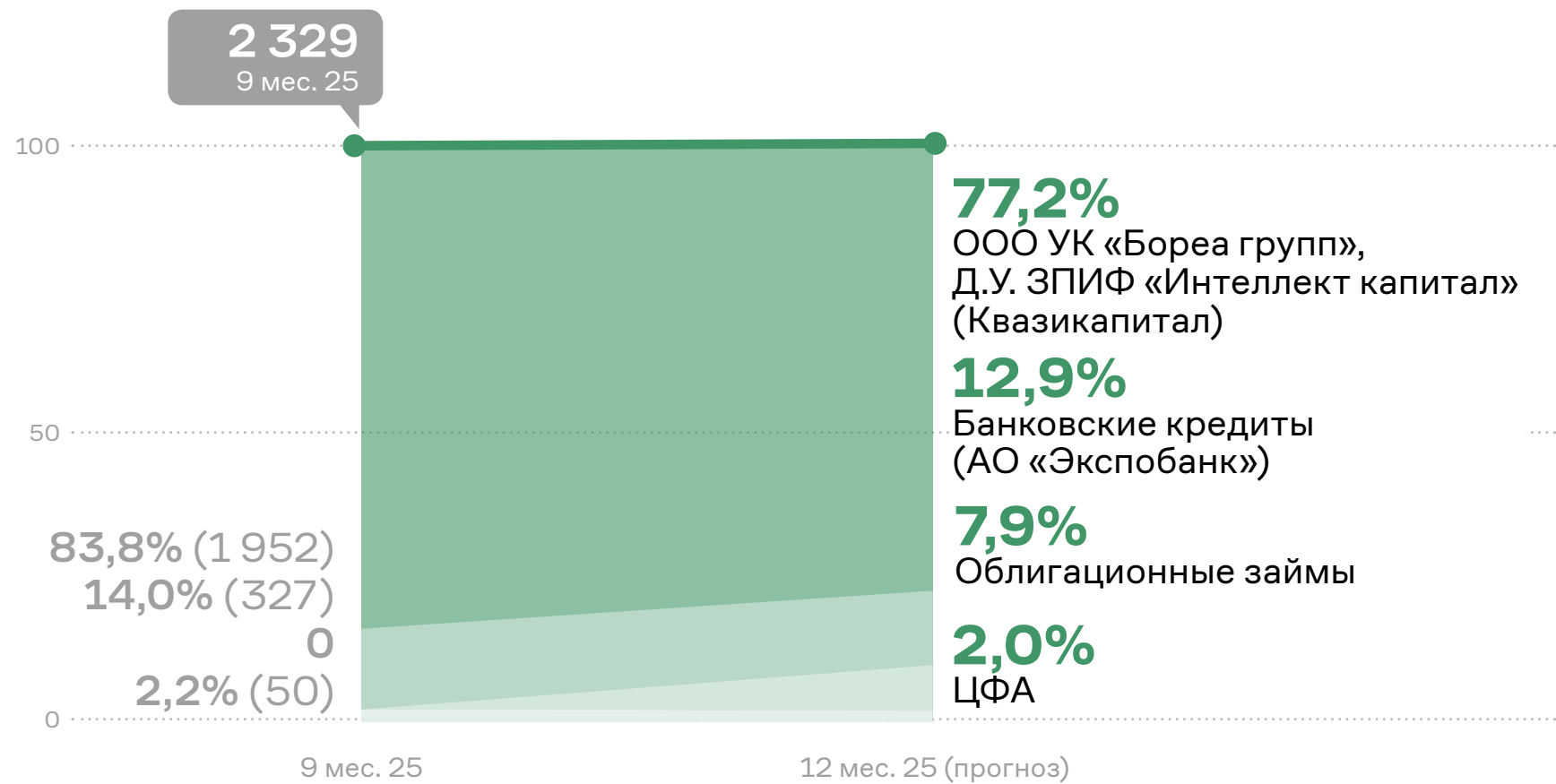
Рост затрат повлиял и на снижение показателя EBITDA LTM по итогам 3 кв. 2025 г., на сокращении которого также сказалось создание резерва под обесценение финансовых вложений в 4 кв. 2024 г. в размере 518 млн руб. Ожидаемое восстановление показателя EBITDA как по итогам года, так и в среднесрочной перспективе будет обеспечено за счёт высоких темпов прироста объёма долгового портфеля, а также за счёт активного применения собственной ML-модели для оценки и взыскания долга и иных процессов автоматизации деятельности, создающих потенциал для повышения операционной эффективности, сокращения издержек и поддержки стабильно высокого качества портфеля при его масштабировании.

Прогнозируется, что по итогам 2025 г. значение EBITDA приблизится к уровню 9 месяцев 2024 г. вследствие существенного сокращения объёма резервирования в 4 кв. 2025 года — более 500 млн руб.

Кредитный портфель

9 месяцев 2025

Структура фондирования млн руб.



анализ
отчетности

11

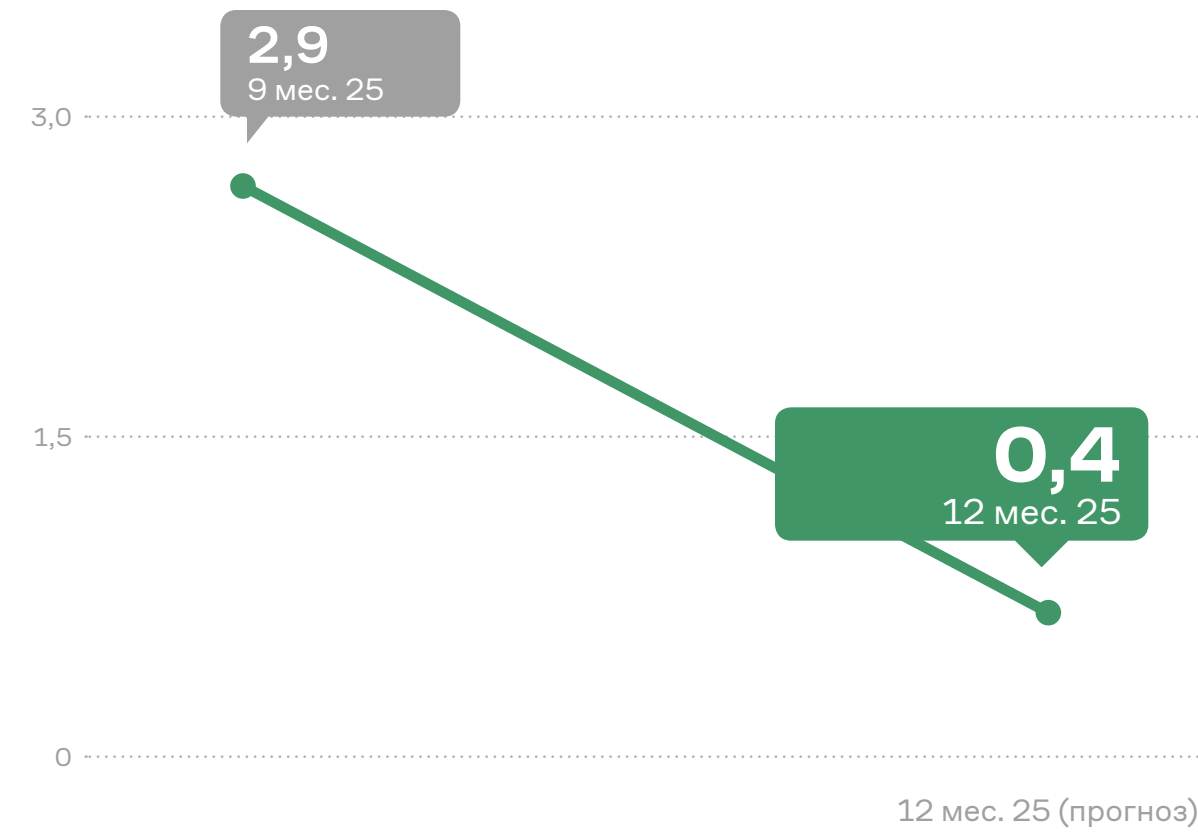
Кредитный портфель Компании полностью состоит из долгосрочных заимствований, на 83% представленных обязательствами перед ООО УК «Бореа групп» — управляющей компанией участника (фактически — квазикапитал).

ПКО «Защита онлайн» выстроила эффективную модель финансирования, предоставляемого компанией собственника, что обеспечивает стабильный доступ к капиталу для приобретения долговых портфелей. В отличие от ситуационных заимствований, эта система предоставляет перманентный капитал, позволяя гибко масштабировать бизнес и оперативно реагировать на рыночные возможности. Ключевой приоритет — поддержание темпов прироста финансовых вложений на уровне, превышающем рост привлечений, что обеспечивает финансовую стабильность и устойчивое развитие компании за счет собственных средств.

Основные показатели долговой нагрузки

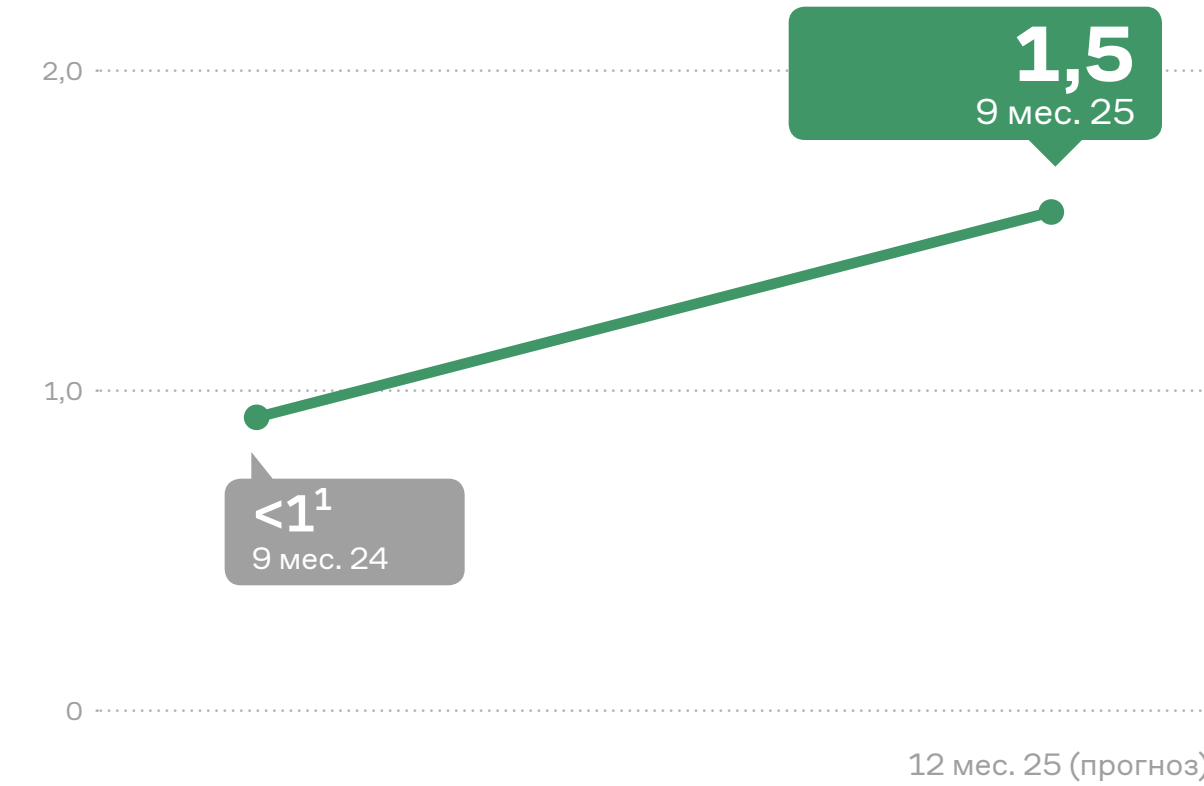
12 мес. 25 | 9 мес. 25

Чистый внешний долг/EBITDA LTM



ICR

¹ формально значение снижено из-за начисления резерва в 4 кв. 2024 года; фактическое значение ICR более единицы



анализ
отчетности

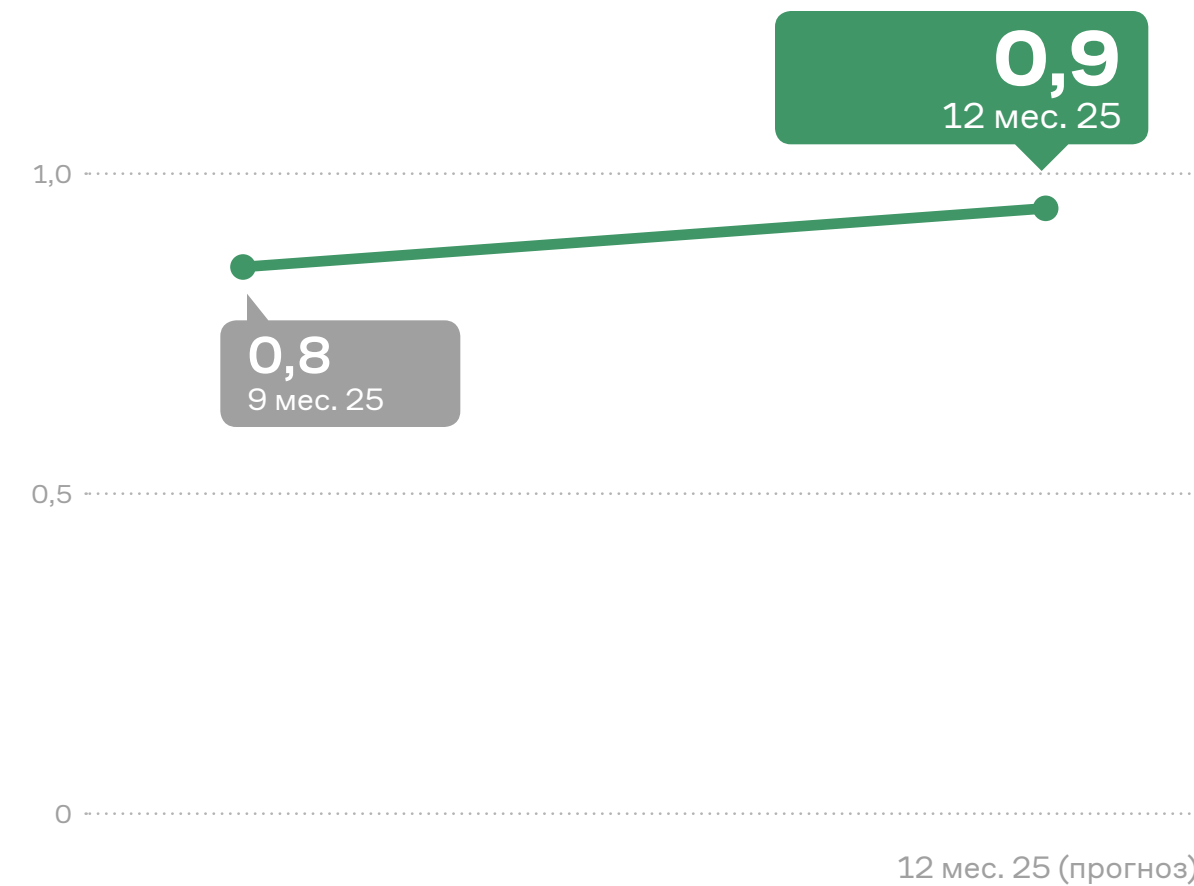
12

Уровень долговой и процентной нагрузки Компании оценивается как умеренный. ООО ПКО «Защита онлайн» имеет внутренние займы, выданные компанией собственника (квазикапитал), снижающие долговое давление. Также в перспективе ожидается дальнейшее улучшение показателей долговой нагрузки за счёт устойчивого роста операционных и финансовых показателей, что найдёт отражение в финансовых результатах уже по итогам 2025 года.

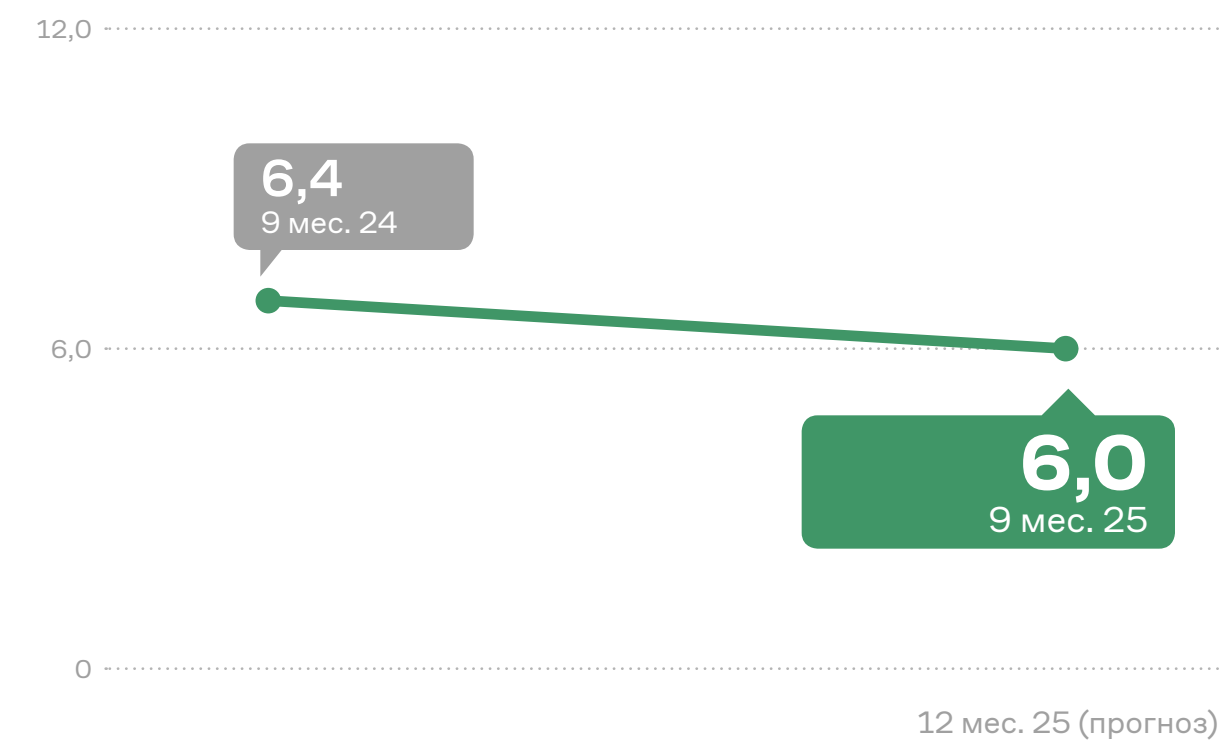
Основные показатели долговой нагрузки

12 мес. 25 | 9 мес. 25

Долг/Выручка LTM



Долг/Собственный капитал



анализ

отчетности

13

На декабрь 2025 года запланировано размещение дебютного выпуска биржевых облигаций объёмом 200 млн руб. сроком обращения 3 года. При этом номинальный рост долга не усилит долговую нагрузку, а напротив — будет компенсирован ростом финансовых результатов, что повысит общую устойчивость Эмитента и создаст базу для будущих доходов.



Юнисервис Капитал
Россия, 630099, Новосибирск,
ул. Романова, 28, 5 этаж

ОТДЕЛ ПО РАБОТЕ С КЛИЕНТАМИ

info@uscapital.ru
+7 (383) 349-57-76

ОТДЕЛ ПО СВЯЗЯМ С ОБЩЕСТВЕННОСТЬЮ

Артём Иванов
as@uscapital.ru
+7 (383) 349-57-76, доб. 209