

## Финансовый анализ ООО "ФРАКТАЛ Ф" за 2025 год

Основной вид деятельности: Аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом

### Показатели за 2025 год (В тысячах рублей)

Продажи	15 156 ▲
Прибыль	4 522 ▲
Чистые активы	1 202 ▲

### Анализ показателей

Коэффициент текущей ликвидности	0,669
Коэффициент быстрой ликвидности	0,669
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,078
Коэффициент наличия собственных средств	0,066

Рентабельность продукции	41,57 %
Рентабельность компании	29,84 %
Рентабельность активов	24,86 %
Рентабельность продаж	71,14 %

Оценка риска банкротства Высокий риск банкротства

Оценка кредитоспособности Кредитование требует взвешенного подхода

## Бухгалтерская отчетность

Информация о бухгалтерской отчетности сформирована по данным учета

### Бухгалтерский баланс

(В тысячах рублей)	Код	2025	2024	2023	2022
<b>Актив</b>					
<b>I. Внеоборотные активы</b>					
Основные средства	1150	5 523	9 644		
Отложенные налоговые активы	1180	1 294	1 565		
<b>Итого по разделу I</b>	1100	6 818	11 208		
<b>II. Оборотные активы</b>					
Запасы	1210	0	18		
Дебиторская задолженность	1230	180	998		
Финансовые вложения	1240	9 868	4 402		
Денежные средства	1250	1 325	1 537		
<b>Итого по разделу II</b>	1200	11 373	6 954		
<b>Баланс</b>	1600	18 191	18 163		
<b>Пассив</b>					
<b>III. Капитал и резервы</b>					
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10		
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1 192	824		
<b>Итого по разделу III</b>	1300	1 202	834		
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>					
Отложенные налоговые обязательства	1420	0	17		

<b>Итого по разделу IV</b>	1400	0	17
<b>V. Краткосрочные обязательства</b>			
Заемные средства	1510	15 793	15 649
Кредиторская задолженность	1520	1 196	1 663
<b>Итого по разделу V</b>	1500	16 989	17 312
<b>Баланс</b>	1700	18 191	18 163

### Отчет о финансовых результатах

(В тысячах рублей)	Код	2025	2024	2023	2022
Выручка	2110	15 156	0		
Себестоимость продаж	2120	(7 335)	0		
Валовая прибыль (убыток)	2100	7 821	0		
Управленческие расходы	2220	(1 521)	0		
Прибыль (убыток) от продаж	2200	6 300	0		
Проценты к получению	2320	1 072	0		
Проценты к уплате	2330	(644)	0		
Прочие расходы	2350	(281)	0		
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	6 447	0		
Текущий налог на прибыль	2410	(1 925)	0		
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	2400	4 522	0		

### Анализ отчетности

Данные бухгалтерской отчетности (В тысячах рублей)	2025	2024	2023	2022
Продажи	15 156 ▲	0		
Прибыль	4 522 ▲	0		
Деньги	1 325 ▼	1 537		
Материалы, товары, полуфабрикаты (запасы)	0 ▼	18		
Здания, оборудование, автомобили, земля (ОС)	5 523 ▼	9 644		
Авансы выданные, задолженность контрагентов	10 048 ▲	5 400		
Авансы полученные, задолженность поставщикам	1 196 ▼	1 663		
Полученные кредиты и займы	15 793 ▲	15 649		
Чистые активы	1 202 ▲	834		

## Коэффициенты

### Коэффициент текущей ликвидности

Коэффициент текущей ликвидности 0,669.

Соответствует низкой платежеспособности.

Значение коэффициента показывает, что оборотные активы (деньги, задолженность контрагентов, запасы), которые могут быть обращены в деньги, меньше обязательств на ближайший год. Даже если будут распроданы по учетным ценам все запасы, получена от контрагентов вся задолженность и прибавлены к этому денежные средства на счетах, то полученной суммы не хватит для уплаты краткосрочных обязательств. Такая ситуация несет риск утраты платежеспособности.

Если коэффициент  $\geq 1.5$ , то это соответствует высокой финансовой устойчивости.

Если  $1 \leq$  коэффициент  $< 1.5$ , то это соответствует средней финансовой устойчивости.

Если коэффициент  $< 1$ , то это соответствует низкой финансовой устойчивости.

Коэффициент текущей ликвидности = (деньги + дебиторская задолженность + НДС полученный + запасы + финансовые вложения + прочие оборотные активы) / краткосрочные обязательства

	2025	2024	2023	2022
Деньги	1 325	1 537		
Задолженность контрагентов	180	998		
Запасы	0	18		
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	0	0		
Финансовые вложения	9 868	4 402		
Прочие оборотные активы	0	0		
Краткосрочные обязательства	16 989	17 312		
<b>Коэффициент текущей ликвидности</b>	<b>0,669</b>	<b>0,402</b>		

### Коэффициент быстрой ликвидности

Коэффициент быстрой ликвидности 0,669.

Соответствует средней платежеспособности.

Значение коэффициента показывает, что деньги и другие наиболее ликвидные оборотные активы (задолженность контрагентов), которые могут быть обращены в деньги, меньше краткосрочных обязательств. Чем больше оборотных активов по сравнению с краткосрочными обязательствами, тем больше уверенности у кредиторов, что задолженность будет оплачена.

Такое значение коэффициента говорит о средней платежеспособности.

Если коэффициент  $\geq 0.8$ , то это соответствует высокой финансовой устойчивости.

Если  $0.5 \leq$  коэффициент  $< 0.8$ , то это соответствует средней финансовой устойчивости.

Если коэффициент  $< 0.5$ , то это соответствует низкой финансовой устойчивости.

Коэффициент быстрой ликвидности = (деньги + дебиторская задолженность + финансовые вложения) / краткосрочные обязательства

	2025	2024	2023	2022
Деньги	1 325	1 537		
Задолженность контрагентов	180	998		
Финансовые вложения	9 868	4 402		
Краткосрочные обязательства	16 989	17 312		
<b>Коэффициент быстрой ликвидности</b>	<b>0,669</b>	<b>0,401</b>		

## Коэффициент абсолютной ликвидности

Коэффициент абсолютной ликвидности 0,078.

Соответствует средней платежеспособности.

Значение коэффициента показывает долю кредиторской задолженности, которую можно погасить за счет имеющихся денежных средств. Текущее значение говорит о средней платежеспособности.

Если коэффициент  $\geq 0.1$ , то это соответствует высокой финансовой устойчивости.

Если  $0.05 \leq$  коэффициент  $< 0.1$ , то это соответствует средней финансовой устойчивости.

Если коэффициент  $< 0.05$ , то это соответствует низкой финансовой устойчивости.

Коэффициент абсолютной ликвидности = деньги / краткосрочная кредиторская задолженность

	2025	2024	2023	2022
Деньги	1 325	1 537		
Краткосрочные обязательства	16 989	17 312		
<b>Коэффициент абсолютной ликвидности</b>	<b>0,078</b>	<b>0,089</b>		

## Коэффициент наличия собственных средств

Коэффициент наличия собственных средств 0,066.

Низкая финансовая устойчивость.

Значение коэффициента показывает, что доля собственных средств в источниках финансирования составляет 6,6%, остальное – заемные средства. Доля собственных средств меньше значений, которые считаются приемлемыми при оценке кредитоспособности по методике Сбербанка.

Если коэффициент  $\geq 0.25$ , то это соответствует высокой финансовой устойчивости.

Если  $0.15 \leq$  коэффициент  $< 0.25$ , то это соответствует средней финансовой устойчивости.

Если коэффициент  $< 0.15$ , то это соответствует низкой финансовой устойчивости.

Коэффициент наличия собственных средств = собственный капитал / пассивы

	2025	2024	2023	2022
Собственный капитал	1 202	834		
Пассивы	18 191	18 163		
<b>Коэффициент наличия собственных средств</b>	<b>0,066</b>	<b>0,046</b>		

## Рентабельность

### Рентабельность продукции

Рентабельность продукции 41,57%.  
Высокая рентабельность продукции.

Значение рентабельности продукции больше значений, которые считаются высокими при оценке кредитоспособности по методике Сбербанка.

Рентабельность продукции характеризует деловую активность.

Если рентабельность  $\geq 6\%$ , то показатель считается высоким.  
Если  $0\% \leq$  рентабельность  $< 6\%$ , то показатель считается средним.  
Если рентабельность  $< 0\%$ , то показатель считается низким.

Рентабельность продукции = прибыль от продаж / выручка

	2025	2024	2023	2022
Прибыль от продаж	6 300	0		
Выручка	15 156	0		
<b>Рентабельность продукции, %</b>	<b>41,57</b>	<b>0</b>		

### Рентабельность компании

Рентабельность компании 29,84%.  
Высокая рентабельность компании.

Значение рентабельности компании больше значений, которые считаются высокими при оценке кредитоспособности по методике Сбербанка.

Рентабельность компании характеризует деловую активность.

Если рентабельность  $\geq 10\%$ , то показатель считается высоким.  
Если  $0\% \leq$  рентабельность  $< 10\%$ , то показатель считается средним.  
Если рентабельность  $< 0\%$ , то показатель считается низким.

Рентабельность компании = чистая прибыль / выручка

	2025	2024	2023	2022
Чистая прибыль	4 522	0		
Выручка	15 156	0		
<b>Рентабельность компании, %</b>	<b>29,84</b>	<b>0</b>		

## Рентабельность активов

Рентабельность активов 24,86%.

Выше средней по отрасли.

Рентабельность активов является показателем способности эффективно получать прибыль. Сравнение рентабельности активов со средней по отрасли позволяет сделать вывод о конкурентоспособности и успешности компании на рынке. Низкие показатели рентабельности (ниже 90% от средней рентабельности по отрасли) являются одним из критериев для назначения выездной налоговой проверки.

Если рентабельность  $\geq 3,9\%$ , то показатель выше среднего по отрасли.

Если  $3,51\% \leq$  рентабельность  $< 3,9\%$ , то показатель незначительно меньше среднего по отрасли.

Если рентабельность  $< 3,51\%$ , то показатель может стать основанием для назначения выездной налоговой проверки.

Рентабельность активов = чистая прибыль / активы.

	2025	2024	2023	2022
Чистая прибыль	4 522	0		
Активы	18 191	18 163		
Средняя рентабельность активов по отрасли, %	3,90	3,90		
Предельная рентабельность (90% от средней), %	3,51	3,51		
<b>Рентабельность активов, %</b>	<b>24,86</b>	<b>0</b>		

Средняя рентабельность приведена по данным Росстата для вида деятельности "деятельность по операциям с недвижимым имуществом"

## Рентабельность продаж

Рентабельность продаж 71,14%.

Выше средней по отрасли.

Рентабельность проданных товаров, продукции, работ, услуг является индикатором способности контролировать издержки. Сравнение рентабельности продаж со средней по отрасли позволяет сделать вывод о конкурентоспособности и успешности на рынке. Низкие показатели рентабельности (ниже 90% от средней рентабельности по отрасли) являются одним из критериев для назначения выездной налоговой проверки.

Если рентабельность  $\geq 34,8\%$ , то показатель выше среднего по отрасли.

Если  $31,32\% \leq$  рентабельность  $< 34,8\%$ , то показатель незначительно меньше среднего по отрасли.

Если рентабельность  $< 31,32\%$ , то показатель может стать основанием для назначения выездной налоговой проверки.

Рентабельность продаж = прибыль от продаж / себестоимость продаж

	2025	2024	2023	2022
Прибыль от продаж	6 300	0		
Себестоимость продаж (с учетом коммерческих и управленческих расходов)	8 856	0		
Средняя рентабельность продаж по отрасли, %	34,80	34,80		
Предельная рентабельность (90% от средней), %	31,32	31,32		
<b>Рентабельность продаж, %</b>	<b>71,14</b>	<b>0</b>		

Средняя рентабельность приведена по данным Росстата для вида деятельности "деятельность по операциям с недвижимым имуществом"

## Оценки

### Оценка риска банкротства

Индекс Альтмана  $Z = 0,406$ .

Высокий риск банкротства.

Для оценки риска банкротства используется четырехфакторная модель Альтмана для непроизводственных видов деятельности. В рамках этой модели показателем риска банкротства является значение индекса Альтмана ( $Z$ ), который определяется по следующей формуле:

$$Z = 6.56 * T1 + 3.26 * T2 + 6.72 * T3 + 1.05 * T4$$

Если  $Z \leq 1.1$ , есть существенная вероятность банкротства.

Если  $1.1 < Z < 2.6$ , вероятность банкротства невысока, но не исключается.

Если  $Z \geq 2.6$ , финансовое состояние устойчивое, вероятность банкротства низкая.

	2025	2024	2023	2022
T1 (оборотный капитал / активы)	-0,309	-0,570		
T2 (нераспределенная прибыль / активы)	0,066	0,045		
T3 (ЕБИТ / активы)	0,319	0		
T4 (собственный капитал / заемный капитал)	0,071	0,048		
<b>Индекс Альтмана Z</b>	0,406	-3,542		

## Кредитоспособность

Оценка кредитоспособности  $S = 2,35$ .

Кредитование требует взвешенного подхода.

Для определения финансового состояния и кредитоспособности заемщика используется анализ отчетности по методике Сбербанка РФ (утверждена Комитетом Сбербанка России по предоставлению кредитов и инвестиций от 30 июня 2006 г. N 285-5-р). По данным отчетности определяются финансовые коэффициенты и рентабельность. В зависимости от значений каждый показатель относится к первой, второй или третьей категории. Итоговый показатель кредитоспособности заемщика определяется путем суммирования значений категорий отдельных показателей, взятых с весами категории показателей. Показатель кредитоспособности  $S$  рассчитывается по формуле:

$S$  = сумма значений категорий по всем показателям, умноженных на веса. При этом рентабельность продукции первоклассного заемщика должна соответствовать 1 категории, второго класса — 2 категории.

Если  $S \leq 1.25$ , кредитоспособность заемщика не вызывает сомнений.

Если  $1.25 < S \leq 2.35$ , кредитование заемщика требует взвешенного подхода.

Если  $S > 2.35$ , кредитование связано с повышенным риском.

Окончательное решение об отнесении заемщика к определенному классу кредитоспособности, а также о выдаче кредита принимается банком.

	2025		2024		2023		2022		Вес
	Значение	Категория	Значение	Категория	Значение	Категория	Значение	Категория	
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,078	2	0,089	2					0,05
Коэффициент быстрой ликвидности	0,669	2	0,401	3					0,10
Коэффициент текущей ликвидности	0,669	3	0,402	3					0,40
Коэффициент наличия собственных средств	0,066	3	0,046	3					0,20
Рентабельность продукции	0,416	1	0	2					0,15
Рентабельность компании	0,298	1	0	2					0,10
<b>Показатель кредитоспособности S</b>		2,35		2,7					