

# ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2025 ГОД

Основной вид деятельности: Деятельность в области инженерных изысканий, инженерно-технического проектирования, управления проектами строительства, выполнения строительного контроля и авторского надзора, предоставление технических консультаций в этих областях

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

|               |          |
|---------------|----------|
| Продажи       | 79 488 ▲ |
| Прибыль       | 3 921 ▲  |
| Чистые активы | 10 112 ▲ |

## Анализ показателей

|                                         |        |
|-----------------------------------------|--------|
| Коэффициент текущей ликвидности         | 1,377  |
| Коэффициент быстрой ликвидности         | 1,356  |
| Коэффициент абсолютной ликвидности      | 0,005  |
| Коэффициент наличия собственных средств | 0,220  |
| Рентабельность продукции                | 7,15 % |
| Рентабельность компании                 | 4,93 % |
| Рентабельность активов                  | 8,55 % |
| Рентабельность продаж                   | 7,70 % |

Оценка риска банкротства Устойчивое финансовое состояние

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>                                          |      |        |        |        |       |
| Итого по разделу I                                                     | 1100 | 0      | 0      | 0      | 0     |
| <b>II. Оборотные активы</b>                                            |      |        |        |        |       |
| Запасы                                                                 | 1210 | 688    | 688    | 736    | 674   |
| Дебиторская задолженность                                              | 1230 | 41 902 | 14 011 | 515    | 1 829 |
| Финансовые вложения                                                    | 1240 | 3 114  | 300    | 0      | 0     |
| Денежные средства                                                      | 1250 | 180    | 9 930  | 42 658 | 32    |
| Итого по разделу II                                                    | 1200 | 45 885 | 24 929 | 43 910 | 2 535 |
| <b>Баланс</b>                                                          | 1600 | 45 885 | 24 929 | 43 910 | 2 535 |
| <b>Пассив</b>                                                          |      |        |        |        |       |
| <b>III. Капитал и резервы</b>                                          |      |        |        |        |       |
| Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310 | 10     | 10     | 10     | 10    |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)                           | 1370 | 10 102 | 6 181  | 4 381  | 1 156 |
| Итого по разделу III                                                   | 1300 | 10 112 | 6 191  | 4 391  | 1 166 |
| <b>IV. Долгосрочные обязательства</b>                                  |      |        |        |        |       |
| Заемные средства                                                       | 1410 | 2 450  | 0      | 14 000 | 0     |
| Итого по разделу IV                                                    | 1400 | 2 450  | 0      | 14 000 | 0     |

**V. Краткосрочные обязательства**

|                            |             |               |               |               |              |
|----------------------------|-------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| Кредиторская задолженность | 1520        | 33 323        | 18 737        | 25 519        | 1 369        |
| <b>Итого по разделу V</b>  | <b>1500</b> | <b>33 323</b> | <b>18 737</b> | <b>25 519</b> | <b>1 369</b> |
| <b>Баланс</b>              | <b>1700</b> | <b>45 885</b> | <b>24 929</b> | <b>43 910</b> | <b>2 535</b> |

**Отчет о финансовых результатах**

| (В тысячах рублей)                  | Код         | 2025         | 2024         | 2023         | 2022           |
|-------------------------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| Выручка                             | 2110        | 79 488       | 45 821       | 119 263      | 8 664          |
| Себестоимость продаж                | 2120        | (73 808)     | (42 336)     | (111 442)    | (10 621)       |
| Валовая прибыль (убыток)            | 2100        | 5 680        | 3 485        | 7 821        | (1 957)        |
| Прибыль (убыток) от продаж          | 2200        | 5 680        | 3 485        | 7 821        | (1 957)        |
| Проценты к получению                | 2320        | 9            | 0            | 0            | 0              |
| Прочие доходы                       | 2340        | 26           | 0            | 0            | 0              |
| Прочие расходы                      | 2350        | (40)         | (217)        | (40)         | (41)           |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 2300        | 5 675        | 3 268        | 7 781        | (1 998)        |
| Текущий налог на прибыль            | 2410        | (1 754)      | (1 468)      | (4 556)      | (208)          |
| <b>Чистая прибыль (убыток)</b>      | <b>2400</b> | <b>3 921</b> | <b>1 800</b> | <b>3 225</b> | <b>(2 206)</b> |

**Анализ отчетности**

| Данные бухгалтерской отчетности<br>(В тысячах рублей) | 2025     | 2024     | 2023      | 2022   |
|-------------------------------------------------------|----------|----------|-----------|--------|
| Продажи                                               | 79 488 ▲ | 45 821 ▼ | 119 263 ▲ | 8 664  |
| Прибыль                                               | 3 921 ▲  | 1 800 ▼  | 3 225 ▲   | -2 206 |
| Деньги                                                | 180 ▼    | 9 930 ▼  | 42 658 ▲  | 32     |
| Материалы, товары, полуфабрикаты (запасы)             | 688      | 688 ▼    | 736 ▲     | 674    |
| Здания, оборудование, автомобили, земля (ОС)          | 0        | 0        | 0         | 0      |
| Авансы выданные, задолженность контрагентов           | 45 016 ▲ | 14 311 ▲ | 515 ▼     | 1 829  |
| Авансы полученные, задолженность поставщикам          | 33 323 ▲ | 18 737 ▼ | 25 519 ▲  | 1 369  |
| Полученные кредиты и займы                            | 2 450 ▲  | 0 ▼      | 14 000 ▲  | 0      |
| Чистые активы                                         | 10 112 ▲ | 6 192 ▲  | 4 391 ▲   | 1 166  |

## Коэффициенты

### Коэффициент текущей ликвидности

Коэффициент текущей ликвидности 1,377.  
Соответствует средней платежеспособности.

Значение коэффициента показывает, что оборотные активы (деньги, задолженность контрагентов, запасы), которые могут быть обращены в деньги, больше обязательств на ближайший год. Это говорит о средней 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                                                    | 180          | 9 930        | 42 658       | 32           |
| Задолженность контрагентов                                | 41 902       | 14 011       | 515          | 1 829        |
| Запасы                                                    | 688          | 688          | 736          | 674          |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 0            | 0            | 0            | 0            |
| Финансовые вложения                                       | 3 114        | 300          | 0            | 0            |
| Прочие оборотные активы                                   | 0            | 0            | 0            | 0            |
| Краткосрочные обязательства                               | 33 323       | 18 737       | 25 519       | 1 369        |
| <b>Коэффициент текущей ликвидности</b>                    | <b>1,377</b> | <b>1,330</b> | <b>1,721</b> | <b>1,852</b> |

### Коэффициент быстрой ликвидности

Коэффициент быстрой ликвидности 1,356.  
Соответствует высокой платежеспособности.

Значение коэффициента показывает, что деньги и другие наиболее ликвидные оборотные активы (задолженность контрагентов), которые могут быть обращены в деньги, больше краткосрочных обязательств. Такое значение коэффициента говорит о высокой 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                                 | 180          | 9 930        | 42 658       | 32           |
| Задолженность контрагентов             | 41 902       | 14 011       | 515          | 1 829        |
| Финансовые вложения                    | 3 114        | 300          | 0            | 0            |
| Краткосрочные обязательства            | 33 323       | 18 737       | 25 519       | 1 369        |
| <b>Коэффициент быстрой ликвидности</b> | <b>1,356</b> | <b>1,294</b> | <b>1,692</b> | <b>1,359</b> |

## Коэффициент абсолютной ликвидности

Коэффициент абсолютной ликвидности 0,005.

Соответствует низкой платежеспособности.

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

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

Если  $0.05 \leq \text{коэффициент} < 0.1$ , 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                                    | 180          | 9 930        | 42 658       | 32           |
| Краткосрочные обязательства               | 33 323       | 18 737       | 25 519       | 1 369        |
| <b>Коэффициент абсолютной ликвидности</b> | <b>0,005</b> | <b>0,530</b> | <b>1,672</b> | <b>0,023</b> |

## Коэффициент наличия собственных средств

Коэффициент наличия собственных средств 0,22.

Низкая финансовая устойчивость.

Значение коэффициента показывает, что доля собственных средств в источниках финансирования составляет 22%, 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  $0.15 \leq \text{коэффициент} < 0.25$ , 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                            | 10 112       | 6 191        | 4 391        | 1 166        |
| Пассивы                                        | 45 885       | 24 929       | 43 910       | 2 535        |
| <b>Коэффициент наличия собственных средств</b> | <b>0,220</b> | <b>0,248</b> | <b>0,100</b> | <b>0,460</b> |

## Рентабельность

### Рентабельность продукции

Рентабельность продукции 7,15%.  
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                  | 5 680       | 3 485       | 7 821       | -1 957        |
| Выручка                            | 79 488      | 45 821      | 119 263     | 8 664         |
| <b>Рентабельность продукции, %</b> | <b>7,15</b> | <b>7,61</b> | <b>6,56</b> | <b>-22,59</b> |

### Рентабельность компании

Рентабельность компании 4,93%.  
Средняя рентабельность компании.

Значение рентабельности компании является средними 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                    | 3 921       | 1 800       | 3 225       | -2 206        |
| Выручка                           | 79 488      | 45 821      | 119 263     | 8 664         |
| <b>Рентабельность компании, %</b> | <b>4,93</b> | <b>3,93</b> | <b>2,70</b> | <b>-25,46</b> |

## Рентабельность активов

Рентабельность активов 8,55%.

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  $\geq 6,1\%$ , то показатель выше среднего по отрасли.

Если  $5,49\% \leq \text{рентабельность} < 6,1\%$ , то показатель незначительно меньше среднего по отрасли.

Если рентабельность  $< 5,49\%$ , то показатель может стать основанием для назначения выездной налоговой проверки.

Рентабельность активов = чистая прибыль / активы.

|                                               | 2025        | 2024        | 2023        | 2022          |
|-----------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|---------------|
| Чистая прибыль                                | 3 921       | 1 800       | 3 225       | -2 206        |
| Активы                                        | 45 885      | 24 929      | 43 910      | 2 535         |
| Средняя рентабельность активов по отрасли, %  | 6,10        | 6,10        | 7,50        | 7,00          |
| Предельная рентабельность (90% от средней), % | 5,49        | 5,49        | 6,75        | 6,30          |
| <b>Рентабельность активов, %</b>              | <b>8,55</b> | <b>7,22</b> | <b>7,34</b> | <b>-87,02</b> |

Средняя рентабельность приведена по данным Росстата для вида деятельности "Деятельность в области архитектуры и инженерно-технического проектирования; технических испытаний, исследований и анализа"

## Рентабельность продаж

Рентабельность продаж 7,7%.

Значительно ниже 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  $\geq 12,7\%$ , то показатель выше среднего по отрасли.

Если  $11,43\% \leq \text{рентабельность} < 12,7\%$ , то показатель незначительно меньше среднего по отрасли.

Если рентабельность  $< 11,43\%$ , то показатель может стать основанием для назначения выездной налоговой проверки.

Рентабельность продаж = прибыль от продаж / себестоимость продаж

|                                                                        | 2025        | 2024        | 2023        | 2022          |
|------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|---------------|
| Прибыль от продаж                                                      | 5 680       | 3 485       | 7 821       | -1 957        |
| Себестоимость продаж (с учетом коммерческих и управленческих расходов) | 73 808      | 42 336      | 111 442     | 10 621        |
| Средняя рентабельность продаж по отрасли, %                            | 12,70       | 12,70       | 13,50       | 14,60         |
| Предельная рентабельность (90% от средней), %                          | 11,43       | 11,43       | 12,15       | 13,14         |
| <b>Рентабельность продаж, %</b>                                        | <b>7,70</b> | <b>8,23</b> | <b>7,02</b> | <b>-18,43</b> |

Средняя рентабельность приведена по данным Росстата для вида деятельности "Деятельность в области архитектуры и инженерно-технического проектирования; технических испытаний, исследований и анализа"

## Оценки

### Оценка риска банкротства

Индекс Альтмана  $Z = 3,645$ .

Устойчивое финансовое состояние.

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)            | 0,274        | 0,248        | 0,419        | 0,460        |
| T2 (нераспределенная прибыль / активы)     | 0,220        | 0,248        | 0,100        | 0,456        |
| T3 (EBIT / активы)                         | 0,124        | 0,131        | 0,177        | -0,788       |
| T4 (собственный капитал / заемный капитал) | 0,283        | 0,330        | 0,111        | 0,852        |
| <b>Индекс Альтмана Z</b>                   | <b>3,645</b> | <b>3,662</b> | <b>4,381</b> | <b>0,103</b> |

## Кредитоспособность

Оценка кредитоспособности  $S = 2,15$ .

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      | 0,005    | 3           | 0,530    | 1           | 1,672    | 1           | 0,023    | 3          | 0,05 |
| Коэффициент быстрой ликвидности         | 1,356    | 1           | 1,294    | 1           | 1,692    | 1           | 1,359    | 1          | 0,10 |
| Коэффициент текущей ликвидности         | 1,377    | 2           | 1,330    | 2           | 1,721    | 1           | 1,852    | 1          | 0,40 |
| Коэффициент наличия собственных средств | 0,220    | 3           | 0,248    | 3           | 0,100    | 3           | 0,460    | 1          | 0,20 |
| Рентабельность продукции                | 0,071    | 2           | 0,076    | 2           | 0,066    | 2           | -0,226   | 3          | 0,15 |
| Рентабельность компании                 | 0,049    | 2           | 0,039    | 2           | 0,027    | 2           | -0,255   | 3          | 0,10 |
| <b>Показатель кредитоспособности S</b>  |          | <b>2,15</b> |          | <b>2,05</b> |          | <b>1,65</b> |          | <b>1,6</b> |      |

**СПРАВОЧНО:** ООО "ИПС" зарегистрировано 23 декабря 2020 года в Симферополе и работает в сфере инженерных изысканий, проектирования и управления строительством. Генеральный директор Александр Иванович Меновщиков руководит компанией с момента её создания и одновременно владеет 50% долей. Вторым учредителем является Лидия Георгиевна Мовчан с равной долей участия, что формирует распределённую структуру контроля. Численность сотрудников сократилась с 4 человек в 2022 году до 1 в 2024, что может свидетельствовать об оптимизации штата или изменении операционной модели. Компания не имеет филиалов и товарных знаков, работает без лицензий.

### Финансовая устойчивость

В 2024 году выручка ООО "ИПС" составила 45,8 млн рублей, снизившись на 61,7% по сравнению с 2023 годом (119,6 млн рублей). Чистая прибыль сократилась до 1,8 млн рублей (-49,1%). Финансовая устойчивость оценивается как рискованная: коэффициент автономии 0,24 показывает высокую зависимость от заёмных средств, а текущая ликвидность 1,31 находится на минимально допустимом уровне. По выручке компания занимает 83-е место в Крыму и 9 822-е в России, что значительно ниже среднего показателя по отрасли (164 млн рублей). Эффективность деятельности характеризуется как низкая, с признаками риска потери платёжеспособности.

### Юридическая активность

Юридическая активность ООО "ИПС" минимальна: отсутствуют арбитражные дела, судебные разбирательства и исполнительные производства. По данным на 10 августа 2025 года налоговая задолженность не зафиксирована; в 2024 году компания перечислила 2,1 млн рублей налогов и взносов. Учредительная структура прозрачна, скрытых учредителей нет. Санкционная нагрузка отсутствует.

### Надежность

Риски неисполнения обязательств: Отсутствуют

Признаки однодневки: Незначительные

Налоговые риски: Незначительные

Финансовое положение: Нормальное

ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР



А.МЕНОВЩИКОВ