

## Финансовый анализ ООО "УЛЬТРАВЕС" за 2025 год

Основной вид деятельности: Производство инструментов и приборов для измерения, тестирования и навигации

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

Продажи	3 007 ▼
Прибыль	4 ▼
Чистые активы	-107 ▲

### Анализ показателей

Коэффициент текущей ликвидности	0,887
Коэффициент быстрой ликвидности	0,864
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,008
Коэффициент наличия собственных средств	-0,127

Рентабельность продукции	-22,51 %
Рентабельность компании	0,13 %
Рентабельность активов	0,47 %
Рентабельность продаж	-18,38 %

Оценка риска банкротства Устойчивое финансовое состояние

Оценка кредитоспособности Кредитование связано с повышенным риском

## 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>					
<b>Итого по разделу I</b>	1100	0	0	0	0
<b>II. Оборотные активы</b>					
Запасы	1210	22	22	22	336
Дебиторская задолженность	1230	814	264	97	181
Денежные средства	1250	8	0	3	0
<b>Итого по разделу II</b>	1200	844	286	122	517
<b>Баланс</b>	1600	844	286	122	517
<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	(117)	(121)	(497)	(78)
<b>Итого по разделу III</b>	1300	(107)	(111)	(487)	(68)
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>					
<b>Итого по разделу IV</b>	1400	0	0	0	0
<b>V. Краткосрочные обязательства</b>					
Кредиторская задолженность	1520	951	397	609	585
<b>Итого по разделу V</b>	1500	951	397	609	585

<b>Баланс</b>	1700	844	286	122	517
---------------	------	-----	-----	-----	-----

## Отчет о финансовых результатах

(В тысячах рублей)	Код	2025	2024	2023	2022
Выручка	2110	3 007	3 154	2 589	765
Себестоимость продаж	2120	(3 684)	(2 922)	(3 777)	(1 319)
Валовая прибыль (убыток)	2100	(677)	232	(1 188)	(554)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	(677)	232	(1 188)	(554)
Прочие доходы	2340	793	323	905	0
Прочие расходы	2350	(62)	(130)	(112)	(10)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	54	425	(395)	(564)
Текущий налог на прибыль	2410	(45)	(48)	(44)	(8)
Прочее	2460	(5)	0	19	(4)
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	2400	4	377	(420)	(576)

## Анализ отчетности

Данные бухгалтерской отчетности (В тысячах рублей)	2025	2024	2023	2022
Продажи	3 007 ▼	3 154 ▲	2 589 ▲	765
Прибыль	4 ▼	377 ▲	-420 ▲	-576
Деньги	8 ▲	0 ▼	3 ▲	0
Материалы, товары, полуфабрикаты (запасы)	22	22	22 ▼	336
Здания, оборудование, автомобили, земля (ОС)	0	0	0	0
Авансы выданные, задолженность контрагентов	814 ▲	264 ▲	97 ▼	181
Авансы полученные, задолженность поставщикам	951 ▲	397 ▼	609 ▲	585
Полученные кредиты и займы	0	0	0	0
Чистые активы	-107 ▲	-111 ▲	-487 ▼	-68

## Коэффициенты

### Коэффициент текущей ликвидности

Коэффициент текущей ликвидности 0,887.

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	8	0	3	0
Задолженность контрагентов	814	264	97	181
Запасы	22	22	22	336
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	0	0	0	0
Финансовые вложения	0	0	0	0
Прочие оборотные активы	0	0	0	0
Краткосрочные обязательства	951	397	609	585
<b>Коэффициент текущей ликвидности</b>	<b>0,887</b>	<b>0,720</b>	<b>0,200</b>	<b>0,884</b>

### Коэффициент быстрой ликвидности

Коэффициент быстрой ликвидности 0,864.

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	8	0	3	0
Задолженность контрагентов	814	264	97	181
Финансовые вложения	0	0	0	0
Краткосрочные обязательства	951	397	609	585
<b>Коэффициент быстрой ликвидности</b>	<b>0,864</b>	<b>0,665</b>	<b>0,164</b>	<b>0,309</b>

## Коэффициент абсолютной ликвидности

Коэффициент абсолютной ликвидности 0,008.

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  $0.05 \leq$  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	8	0	3	0
Краткосрочные обязательства	951	397	609	585
<b>Коэффициент абсолютной ликвидности</b>	<b>0,008</b>	<b>0</b>	<b>0,005</b>	<b>0</b>

## Коэффициент наличия собственных средств

Коэффициент наличия собственных средств -0,127.

Низкая финансовая устойчивость.

Значение коэффициента показывает, что доля собственных средств в источниках финансирования составляет -12,7%, 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	-107	-111	-487	-68
Пассивы	844	286	122	517
<b>Коэффициент наличия собственных средств</b>	<b>-0,127</b>	<b>-0,388</b>	<b>-3,992</b>	<b>-0,132</b>

## Рентабельность

### Рентабельность продукции

Рентабельность продукции -22,51%.

Низкая рентабельность продукции.

Значение рентабельности продукции меньше значений, которые считаются низкими 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	-677	232	-1 188	-554
Выручка	3 007	3 154	2 589	765
<b>Рентабельность продукции, %</b>	<b>-22,51</b>	<b>7,36</b>	<b>-45,89</b>	<b>-72,42</b>

### Рентабельность компании

Рентабельность компании 0,13%.

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	4	377	-420	-576
Выручка	3 007	3 154	2 589	765
<b>Рентабельность компании, %</b>	<b>0,13</b>	<b>11,95</b>	<b>-16,22</b>	<b>-75,29</b>

## Рентабельность активов

Рентабельность активов 0,47%.

Значительно ниже 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  $\geq 6,7\%$ , то показатель выше среднего по отрасли.

Если  $6,03\% \leq$  рентабельность  $< 6,7\%$ , то показатель незначительно меньше среднего по отрасли.

Если рентабельность  $< 6,03\%$ , то показатель может стать основанием для назначения выездной налоговой проверки.

Рентабельность активов = чистая прибыль / активы.

	2025	2024	2023	2022
Чистая прибыль	4	377	-420	-576
Активы	844	286	122	517
Средняя рентабельность активов по отрасли, %	6,70	6,70	6,90	4,30
Предельная рентабельность (90% от средней), %	6,03	6,03	6,21	3,87
<b>Рентабельность активов, %</b>	<b>0,47</b>	<b>131,82</b>	<b>-344,26</b>	<b>-111,41</b>

Средняя рентабельность приведена по данным Росстата для вида деятельности "производство компьютеров, электронных и оптических изделий"

## Рентабельность продаж

Рентабельность продаж -18,38%.

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  $\geq 19,3\%$ , то показатель выше среднего по отрасли.

Если  $17,37\% \leq$  рентабельность  $< 19,3\%$ , то показатель незначительно меньше среднего по отрасли.

Если рентабельность  $< 17,37\%$ , то показатель может стать основанием для назначения выездной налоговой проверки.

Рентабельность продаж = прибыль от продаж / себестоимость продаж

	2025	2024	2023	2022
Прибыль от продаж	-677	232	-1 188	-554
Себестоимость продаж (с учетом коммерческих и управленческих расходов)	3 684	2 922	3 777	1 319
Средняя рентабельность продаж по отрасли, %	19,30	19,30	19,40	15,40
Предельная рентабельность (90% от средней), %	17,37	17,37	17,46	13,86
<b>Рентабельность продаж, %</b>	<b>-18,38</b>	<b>7,94</b>	<b>-31,45</b>	<b>-42,00</b>

Средняя рентабельность приведена по данным Росстата для вида деятельности "производство компьютеров, электронных и оптических изделий"

## Оценки

### Оценка риска банкротства

Индекс Альтмана  $Z = 3,488$ .

Устойчивое финансовое состояние.

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

$$Z = 0.717 * T1 + 0.847 * T2 + 3.107 * T3 + 0.42 * T4 + 0.995 * T5$$

Если  $Z \leq 1.23$ , есть существенная вероятность банкротства.

Если  $1.23 < Z < 2.9$ , вероятность банкротства невысока, но не исключается.

Если  $Z \geq 2.9$ , финансовое состояние устойчивое, вероятность банкротства низкая.

	2025	2024	2023	2022
T1 (оборотный капитал / активы)	-0,127	-0,388	-3,992	-0,132
T2 (нераспределенная прибыль / активы)	-0,139	-0,423	-4,074	-0,151
T3 (ЕВИТ / активы)	0,064	1,486	-3,238	-1,091
T4 (собственный капитал / заемный капитал)	-0,113	-0,280	-0,800	-0,116
T5 (выручка / активы)	3,563	11,028	21,221	1,480
<b>Индекс Альтмана Z</b>	<b>3,488</b>	<b>14,836</b>	<b>4,405</b>	<b>-2,188</b>

## Кредитоспособность

Оценка кредитоспособности  $S = 2,7$ .

Кредитование связано с повышенным риском.

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	0,008	3	0	3	0,005	3	0	3	0,05
Коэффициент быстрой ликвидности	0,864	1	0,665	2	0,164	3	0,309	3	0,10
Коэффициент текущей ликвидности	0,887	3	0,720	3	0,200	3	0,884	3	0,40
Коэффициент наличия собственных средств	-0,127	3	-0,388	3	-3,992	3	-0,132	3	0,20
Рентабельность продукции	-0,225	3	0,074	2	-0,459	3	-0,724	3	0,15
Рентабельность компании	0,001	2	0,120	1	-0,162	3	-0,753	3	0,10
<b>Показатель кредитоспособности S</b>		2,7		2,55		3		3	