ОТЧЁТ ОБ ОЦЕНКЕ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ

по системе «Минимальный риск 2.0»

Заёмщик	ООО «Гранит-Пром»
ИНН	7700000000
Отчётный период	2025
Дата расчёта	14.11.2026
Источник данных	Отчетность_2025.xlsx

Заёмщик: ООО «Гранит-Пром». Период анализа: 2025. Интегральная оценка — 76,33 из 100, класс Б (уровень риска допустимый). Выдача возможна после углублённого анализа. Финансовое положение оценено в 32 из 48 баллов (66,7 %). Категория качества — I, расчётный резерв — 0 %. Вероятность дефолта принята 3,0 %, уровень потерь при дефолте — 15,4 %, ожидаемые потери — 354,6 тыс. руб. DSCR — 1,30, ICR — 3,97, чистый долг к EBITDA — 1,13.

1. Резюме

Показатель	Значение
Интегральная оценка	76,33 из 100
Класс заёмщика	Б
Уровень риска	допустимый
Решение	Выдача возможна после углублённого анализа
Мониторинг	Контроль кредитного подразделения, отчётность ежеквартально
Категория качества ссуды	I (стандартная)
Расчётный резерв	0 %
Вероятность дефолта (PD)	3,0 %
Уровень потерь при дефолте (LGD)	15,4 %
Ожидаемые потери (EL)	354,6 тыс. руб.
Расчётная ставка	17,0 %
Заявленная ставка	18,0 %
Рекомендуемая сумма	32 165 тыс. руб.
Лимит на заёмщика	60 351 тыс. руб.
Взнос в фонд гарантирования	1 000,0 тыс. руб.
Покрытие ожидаемых потерь фондом	2,82

2. Исходные данные

Код	Показатель	Значение, тыс. руб.
1100	Внеоборотные активы	84 200
1200	Оборотные активы	96 500
1600	Валюта баланса	180 700
1300	Собственный капитал	92 400
1400	Долгосрочные обязательства	38 000
1500	Краткосрочные обязательства	50 300
1210	Запасы	41 300
1230	Дебиторская задолженность	38 700
1250	Денежные средства	12 000

Код	Показатель	Значение, тыс. руб.
2110	Выручка	268 400
2120	Себестоимость продаж	204 100
2200	Прибыль от продаж	23 900
2300	Прибыль до налогообложения	18 700
2400	Чистая прибыль	14 960

3. Финансовые коэффициенты

3.1. Платёжеспособность и ликвидность

Показатель	Значение	Норматив	Балл	Комментарий
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,24	0,2–0,25	2	соответствует нормативу, динамика положительная

Показатель	Значение	Норматив	Балл	Комментарий
Коэффициент быстрой ликвидности	1,10	≥ 0,7	2	соответствует нормативу, динамика положительная
Коэффициент текущей ликвидности	1,92	≥ 2,0	1	ниже норматива, но отклонение незначительное и сокращается
Коэффициент кассовой ликвидности	0,12	≥ 0,2	0	не соответствует нормативу
Коэффициент покрытия запасов	1,12	≥ 1,0	2	соответствует нормативу, динамика положительная
Коэффициент ликвидности при мобилизации	0,82	≥ 0,5	2	соответствует нормативу, динамика положительная

3.2. Финансовая устойчивость

Показатель	Значение	Норматив	Балл	Комментарий
Собственные оборотные средства, тыс. руб.	8 200,00	рост	2	соответствует нормативу, динамика положительная
Коэффициент финансовой зависимости	0,49	≤ 0,5	1	соответствует нормативу, но динамика отрицательная
Коэффициент автономии	0,51	≥ 0,5	1	соответствует нормативу, но динамика отрицательная
Коэффициент маневренности	0,09	0,2–0,5	0	не соответствует нормативу
Соотношение собственных средств и кредита	1,85	≥ 1,0	1	соответствует нормативу, но динамика отрицательная
Коэффициент финансовой стабильности	0,72	≥ 0,6	2	соответствует нормативу, динамика положительная

3.3. Рентабельность

Показатель	Значение	Норматив	Балл	Комментарий
Рентабельность активов	0,08	≥ 0,05	2	соответствует нормативу, динамика положительная
Рентабельность продаж	0,09	≥ 0,10	1	ниже норматива, но отклонение незначительное и сокращается
Рентабельность основной деятельности	0,10	≥ 0,10	1	ниже норматива, но отклонение незначительное и сокращается
Экономическая рентабельность	0,10	≥ 0,10	2	соответствует нормативу, динамика положительная
Финансовая рентабельность	0,16	≥ 0,15	2	соответствует нормативу, динамика положительная
Рентабельность по EBITDA	0,13	≥ 0,12	2	соответствует нормативу

3.4. Деловая активность

Показатель	Значение	Норматив	Балл	Комментарий
Оборачиваемость собственного капитала	3,03	≥ 1,0	2	соответствует нормативу, динамика положительная
Обеспеченность кредитной операции	1,45	≥ 1,5	1	незначительное отклонение от норматива
Отношение чистых поступлений к долгу	1,17	≥ 1,5	0	не соответствует нормативу
Обеспеченность собственными средствами	0,08	≥ 0,1	0	не соответствует нормативу
Оборачиваемость дебиторской задолженности, дни	52,63	≤ 60	1	соответствует нормативу, но динамика отрицательная
Оборачиваемость кредиторской задолженности, дни	62,23	30–90	2	соответствует нормативу, динамика положительная

Итог по коэффициентам: 32 из 48 баллов.

4. Интегральная оценка

Блок	Баллы	Максимум	Вес	Вклад
Общая характеристика и рыночная позиция	10,0	15	15	10,00
Кредитная история	9,0	10	10	9,00
Финансовое положение	32,0	48	35	23,33
Обеспечение кредита	11,0	15	15	11,00
Обоснование кредита	8,0	10	10	8,00
Риск банка	5,0	5	5	5,00
Фонд гарантирования	10,0	10	10	10,00
Итого	—	—	100	76,33

Класс заёмщика — Б, уровень риска — допустимый. Выдача возможна после углублённого анализа.

5. Денежные показатели

Показатель	Значение	Комментарий
EBITDA	33 700 тыс. руб.	операционная эффективность
Чистый долг	38 000 тыс. руб.	кредиты и займы минус денежные средства
Чистый долг / EBITDA	1,13	рекомендуется не выше 2,5
ICR (покрытие процентов)	3,97	рекомендуется не ниже 2,0
DSCR (покрытие долга)	1,30	рекомендуется не ниже 1,2
Финансовый цикл, дни	64	запасы + дебиторка − кредиторка
Чистые активы	92 400 тыс. руб.	приближённая оценка по балансу
Рейтинговое число R	0,69	норматив не менее 1,0

6. Риск и цена кредита

Вероятность дефолта принята на уровне 3,0 % исходя из класса заёмщика. Уровень потерь при дефолте определён с учётом ликвидационной стоимости обеспечения (72 421 тыс. руб.) и составляет 15,4 %. Ожидаемые потери — 354,6 тыс. руб. Расчётная ставка, компенсирующая риск, — 17,0 % годовых при безрисковой доходности 16,0 %.

Параметр	Значение
Сумма кредита	50 000 тыс. руб.
Срок	36 мес.
Ставка заявленная	18,0 %
Рыночная стоимость обеспечения	120 000 тыс. руб.
Ликвидационная стоимость	72 421 тыс. руб.
LTV	69,0 %
Коэффициент покрытия долга обеспечением	1,45

7. Стресс-тестирование

Сценарий	Изменение выручки	Изменение ставки	EBITDA	DSCR	Условие
Базовый	0,0 %	—	33 700	1,30	выполняется
Умеренный	-10,0 %	+3 п. п.	27 634	1,00	выполняется
Жёсткий	-25,0 %	+7 п. п.	18 535	0,62	не выполняется

Максимальная сумма кредита при сохранении DSCR = 1,0 в жёстком сценарии — 32 165 тыс. руб.

8. Фонд гарантирования

Взнос в фонд гарантирования рассчитан по тарифу 2,0 % от суммы кредита и составляет 1 000,0 тыс. руб. Коэффициент покрытия ожидаемых потерь — 2,82 (условие достаточности: не ниже 1,0). Критическая вероятность дефолта при данном тарифе — 13,0 %.

9. Выводы

Заёмщик: ООО «Гранит-Пром». Период анализа: 2025. Интегральная оценка — 76,33 из 100, класс Б (уровень риска допустимый). Выдача возможна после углублённого анализа. Финансовое положение оценено в 32 из 48 баллов (66,7 %). Категория качества — I, расчётный резерв — 0 %. Вероятность дефолта принята 3,0 %, уровень потерь при дефолте — 15,4 %, ожидаемые потери — 354,6 тыс. руб. DSCR — 1,30, ICR — 3,97, чистый долг к EBITDA — 1,13.

Сильные стороны

• Коэффициент абсолютной ликвидности: 0,24 при нормативе 0,2–0,25.
• Коэффициент быстрой ликвидности: 1,10 при нормативе ≥ 0,7.
• Коэффициент покрытия запасов: 1,12 при нормативе ≥ 1,0.
• Коэффициент ликвидности при мобилизации: 0,82 при нормативе ≥ 0,5.
• Собственные оборотные средства, тыс. руб.: 8 200 при нормативе рост.
• Коэффициент финансовой стабильности: 0,72 при нормативе ≥ 0,6.
• Рентабельность активов: 0,08 при нормативе ≥ 0,05.
• Экономическая рентабельность: 0,10 при нормативе ≥ 0,10.
• Финансовая рентабельность: 0,16 при нормативе ≥ 0,15.
• Рентабельность по EBITDA: 0,13 при нормативе ≥ 0,12.

Слабые стороны

• Коэффициент текущей ликвидности: 1,92 — ниже норматива, но отклонение незначительное и сокращается (норматив ≥ 2,0).
• Коэффициент кассовой ликвидности: 0,12 — не соответствует нормативу (норматив ≥ 0,2).
• Коэффициент финансовой зависимости: 0,49 — соответствует нормативу, но динамика отрицательная (норматив ≤ 0,5).
• Коэффициент автономии: 0,51 — соответствует нормативу, но динамика отрицательная (норматив ≥ 0,5).
• Коэффициент маневренности: 0,09 — не соответствует нормативу (норматив 0,2–0,5).
• Соотношение собственных средств и кредита: 1,85 — соответствует нормативу, но динамика отрицательная (норматив ≥ 1,0).
• Рентабельность продаж: 0,09 — ниже норматива, но отклонение незначительное и сокращается (норматив ≥ 0,10).
• Рентабельность основной деятельности: 0,10 — ниже норматива, но отклонение незначительное и сокращается (норматив ≥ 0,10).
• Обеспеченность кредитной операции: 1,45 — незначительное отклонение от норматива (норматив ≥ 1,5).
• Отношение чистых поступлений к долгу: 1,17 — не соответствует нормативу (норматив ≥ 1,5).
• Обеспеченность собственными средствами: 0,08 — не соответствует нормативу (норматив ≥ 0,1).
• Оборачиваемость дебиторской задолженности, дни: 52,63 — соответствует нормативу, но динамика отрицательная (норматив ≤ 60).

10. Рекомендации для предприятия

• Довести коэффициент текущей ликвидности до 2,0: рефинансировать краткосрочную часть долга и сократить сроки инкассации дебиторской задолженности.
• Увеличить долю денежных средств в оборотных активах до 20 %: поддерживать неснижаемый остаток на расчётном счёте и не размещать свободные средства в низколиквидные активы.
• Повысить коэффициент маневренности до 0,2–0,5: перевести часть краткосрочных займов в долгосрочные и сократить незавершённое строительство.
• Повысить рентабельность продаж до 10 %: пересмотреть структуру затрат, пересмотреть цены по низкомаржинальным позициям, отказаться от убыточных заказов.
• Увеличить отношение чистых поступлений к долгу до 1,5: снизить сумму кредита, удлинить срок либо повысить операционную маржу.

• Нарастить собственные оборотные средства: капитализировать часть прибыли и сократить выплаты дивидендов до нормализации структуры капитала.
• Сократить срок инкассации дебиторской задолженности: ввести лимиты коммерческого кредита по покупателям и скидки за досрочную оплату.
• Сократить финансовый цикл (сейчас 64 дн.) на 15–20 дней за счёт управления запасами и условий расчётов с поставщиками.

11. Рекомендации для банка

• Класс заёмщика — Б, интегральная оценка 76,33 из 100. Категория качества ссуды — I, расчётный резерв — 0 %.
• Рекомендуемая сумма кредита при сохранении срока 36 мес. — не более 32 165 тыс. руб.: при этой сумме DSCR в жёстком сценарии сохраняется на уровне 1,0.
• Расчётная ставка, компенсирующая риск, — 17,0 % годовых; заявленная ставка 18,0 % покрывает риск.
• Взнос в фонд гарантирования — 1 000 тыс. руб. (2,0 % от суммы кредита), коэффициент покрытия ожидаемых потерь — 2,82.
• Ковенанты: чистый долг к EBITDA не выше 2,5; коэффициент текущей ликвидности не ниже 1,5; запрет залога имущества третьим лицам; представление отчётности ежеквартально.

Приложение. Проверка достоверности отчётности

Проверка	Расчёт	По отчёту	Отклонение
Равенство итогов актива	180 700	180 700	0
Равенство итогов пассива	180 700	180 700	0

Отчёт сформирован автоматически по данным представленной отчётности. Расчёт не заменяет профессиональное суждение кредитного аналитика и не является аудиторским заключением.