

## Финансовый анализ ООО "ЭМА" за 2025 год

Основной вид деятельности: Торговля розничная незамороженными продуктами, включая напитки и табачные изделия, в неспециализированных магазинах

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

Продажи	1 890 ▼
Прибыль	-640 ▼
Чистые активы	-291 ▼

### Анализ показателей

Коэффициент текущей ликвидности	0,874
Коэффициент быстрой ликвидности	0,023
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,020
Коэффициент наличия собственных средств	-0,144
Рентабельность продукции	12,28 %
Рентабельность компании	-33,86 %
Рентабельность активов	-31,86 %
Рентабельность продаж	13,99 %

Оценка риска банкротства Высокий риск банкротства

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	1 957	2 030	2 062	1 782
Дебиторская задолженность	1230	7	7	25	7
Денежные средства	1250	46	235	112	67
Прочие оборотные активы	1260	0	(41)	(41)	(42)
<b>Итого по разделу II</b>	1200	2 009	2 230	2 158	1 813
<b>Баланс</b>	1600	2 009	2 230	2 158	1 813
<b>Пассив</b>					
<b>III. Капитал и резервы</b>					
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	30	30	30	30
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(320)	319	370	337
<b>Итого по разделу III</b>	1300	(290)	349	400	367
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>					
<b>Итого по разделу IV</b>	1400	0	0	0	0
<b>V. Краткосрочные обязательства</b>					
Заемные средства	1510	1 739	1 545	1 425	935

Кредиторская задолженность	1520	561	336	332	511
<b>Итого по разделу V</b>	1500	2 300	1 881	1 757	1 446
<b>Баланс</b>	1700	2 009	2 230	2 158	1 813

## Отчет о финансовых результатах

(В тысячах рублей)	Код	2025	2024	2023	2022
Выручка	2110	1 890	2 633	2 455	2 335
Себестоимость продаж	2120	(1 416)	(2 031)	(2 009)	(1 893)
Валовая прибыль (убыток)	2100	474	602	446	442
Коммерческие расходы	2210	(242)	(60)	(481)	(566)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	232	542	(35)	(124)
Прочие доходы	2340	36	31	131	127
Прочие расходы	2350	(867)	(583)	(40)	(113)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(599)	(10)	56	(110)
Текущий налог на прибыль	2410	(41)	(41)	(24)	(23)
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	2400	(640)	(51)	32	(133)

## Анализ отчетности

Данные бухгалтерской отчетности (В тысячах рублей)	2025	2024	2023	2022
Продажи	1 890 ▼	2 633 ▲	2 455 ▲	2 335
Прибыль	-640 ▼	-51 ▼	32 ▲	-133
Деньги	46 ▼	235 ▲	112 ▲	67
Материалы, товары, полуфабрикаты (запасы)	1 957 ▼	2 030 ▼	2 062 ▲	1 782
Здания, оборудование, автомобили, земля (ОС)	0	0	0	0
Авансы выданные, задолженность контрагентов	7 ▲	-34 ▼	-16 ▲	-35
Авансы полученные, задолженность поставщикам	561 ▲	336 ▲	332 ▼	511
Полученные кредиты и займы	1 739 ▲	1 545 ▲	1 425 ▲	935
Чистые активы	-291 ▼	349 ▼	401 ▲	367

## Коэффициенты

### Коэффициент текущей ликвидности

Коэффициент текущей ликвидности 0,874.

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	46	235	112	67
Задолженность контрагентов	7	7	25	7
Запасы	1 957	2 030	2 062	1 782
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	0	0	0	0
Финансовые вложения	0	0	0	0
Прочие оборотные активы	0	-41	-41	-42
Краткосрочные обязательства	2 300	1 881	1 757	1 446
<b>Коэффициент текущей ликвидности</b>	<b>0,874</b>	<b>1,186</b>	<b>1,228</b>	<b>1,254</b>

### Коэффициент быстрой ликвидности

Коэффициент быстрой ликвидности 0,023.

Соответствует низкой платежеспособности.

Значение коэффициента показывает, что деньги и другие наиболее ликвидные оборотные активы (задолженность контрагентов), которые могут быть обращены в деньги, значительно меньше краткосрочных обязательств.

Такое значение коэффициента говорит о низкой 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	46	235	112	67
Задолженность контрагентов	7	7	25	7
Финансовые вложения	0	0	0	0
Краткосрочные обязательства	2 300	1 881	1 757	1 446
<b>Коэффициент быстрой ликвидности</b>	<b>0,023</b>	<b>0,129</b>	<b>0,078</b>	<b>0,051</b>

## Коэффициент абсолютной ликвидности

Коэффициент абсолютной ликвидности 0,02.

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	46	235	112	67
Краткосрочные обязательства	2 300	1 881	1 757	1 446
<b>Коэффициент абсолютной ликвидности</b>	<b>0,020</b>	<b>0,125</b>	<b>0,064</b>	<b>0,046</b>

## Коэффициент наличия собственных средств

Коэффициент наличия собственных средств -0,144.

Низкая финансовая устойчивость.

Значение коэффициента показывает, что доля собственных средств в источниках финансирования составляет -14,4%, остальное – заемные средства. Доля собственных средств меньше значений, которые считаются приемлемыми при оценке кредитоспособности по методике Сбербанка.

Если коэффициент  $\geq 0.4$ , то это соответствует высокой финансовой устойчивости.

Если  $0.25 \leq$  коэффициент  $< 0.4$ , то это соответствует средней финансовой устойчивости.

Если коэффициент  $< 0.25$ , то это соответствует низкой финансовой устойчивости.

Коэффициент наличия собственных средств = собственный капитал / пассивы

	2025	2024	2023	2022
Собственный капитал	-290	349	400	367
Пассивы	2 009	2 230	2 158	1 813
<b>Коэффициент наличия собственных средств</b>	<b>-0,144</b>	<b>0,157</b>	<b>0,185</b>	<b>0,202</b>

## Рентабельность

### Рентабельность продукции

Рентабельность продукции 12,28%.  
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	232	542	-35	-124
Выручка	1 890	2 633	2 455	2 335
<b>Рентабельность продукции, %</b>	12,28	20,58	-1,43	-5,31

### Рентабельность компании

Рентабельность компании -33,86%.  
Низкая рентабельность компании.

Значение рентабельности компании меньше значений, которые считаются низкими 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	-640	-51	32	-133
Выручка	1 890	2 633	2 455	2 335
<b>Рентабельность компании, %</b>	-33,86	-1,94	1,30	-5,70

## Рентабельность активов

Рентабельность активов -31,86%.  
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  $\geq 5,4\%$ , то показатель выше среднего по отрасли.  
Если  $4,86\% \leq$  рентабельность  $< 5,4\%$ , то показатель незначительно меньше среднего по отрасли.  
Если рентабельность  $< 4,86\%$ , то показатель может стать основанием для назначения выездной налоговой проверки.

Рентабельность активов = чистая прибыль / активы.

	2025	2024	2023	2022
Чистая прибыль	-640	-51	32	-133
Активы	2 009	2 230	2 158	1 813
Средняя рентабельность активов по отрасли, %	5,40	5,40	6,20	6,90
Предельная рентабельность (90% от средней), %	4,86	4,86	5,58	6,21
<b>Рентабельность активов, %</b>	<b>-31,86</b>	<b>-2,29</b>	<b>1,48</b>	<b>-7,34</b>

Средняя рентабельность приведена по данным Росстата для вида деятельности "торговля розничная, кроме торговли автотранспортными средствами и мотоциклами"

## Рентабельность продаж

Рентабельность продаж 13,99%.  
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  $\geq 6\%$ , то показатель выше среднего по отрасли.  
Если  $5,4\% \leq$  рентабельность  $< 6\%$ , то показатель незначительно меньше среднего по отрасли.  
Если рентабельность  $< 5,4\%$ , то показатель может стать основанием для назначения выездной налоговой проверки.

Рентабельность продаж = прибыль от продаж / себестоимость продаж

	2025	2024	2023	2022
Прибыль от продаж	232	542	-35	-124
Себестоимость продаж (с учетом коммерческих и управленческих расходов)	1 658	2 091	2 490	2 459
Средняя рентабельность продаж по отрасли, %	6,00	6,00	6,40	7,10
Предельная рентабельность (90% от средней), %	5,40	5,40	5,76	6,39
<b>Рентабельность продаж, %</b>	<b>13,99</b>	<b>25,92</b>	<b>-1,41</b>	<b>-5,04</b>

Средняя рентабельность приведена по данным Росстата для вида деятельности "торговля розничная, кроме торговли автотранспортными средствами и мотоциклами"

## Оценки

### Оценка риска банкротства

Индекс Альтмана  $Z = -3,598$ .

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)	-0,144	0,157	0,185	0,202
T2 (нераспределенная прибыль / активы)	-0,159	0,143	0,171	0,186
T3 (ЕБИТ / активы)	-0,298	-0,004	0,026	-0,061
T4 (собственный капитал / заемный капитал)	-0,126	0,186	0,228	0,254
<b>Индекс Альтмана Z</b>	<b>-3,598</b>	<b>1,665</b>	<b>2,185</b>	<b>1,788</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	0,020	3	0,125	1	0,064	2	0,046	3	0,05
Коэффициент быстрой ликвидности	0,023	3	0,129	3	0,078	3	0,051	3	0,10
Коэффициент текущей ликвидности	0,873	3	1,186	2	1,228	2	1,254	2	0,40
Коэффициент наличия собственных средств	-0,144	3	0,157	2	0,185	2	0,202	2	0,20
Рентабельность продукции	0,123	1	0,206	1	-0,014	3	-0,053	3	0,15
Рентабельность компании	-0,339	3	-0,019	3	0,013	2	-0,057	3	0,10
<b>Показатель кредитоспособности S</b>		2,7		2		2,25		2,4	