

# Финансовый анализ ООО "ТИАМАТ" за 2025 год

Основной вид деятельности: Торговля оптовая непродовольственными потребительскими товарами

## Показатели за 2025 год (В тысячах рублей)

|               |           |
|---------------|-----------|
| Продажи       | 210 451 ▲ |
| Прибыль       | 6 283 ▲   |
| Чистые активы | 19 023 ▼  |

## Анализ показателей

|                                         |                                          |
|-----------------------------------------|------------------------------------------|
| Коэффициент текущей ликвидности         | 1,481                                    |
| Коэффициент быстрой ликвидности         | 1,410                                    |
| Коэффициент абсолютной ликвидности      | 0,025                                    |
| Коэффициент наличия собственных средств | 0,343                                    |
| Рентабельность продукции                | 4,22 %                                   |
| Рентабельность компании                 | 2,99 %                                   |
| Рентабельность активов                  | 11,31 %                                  |
| Рентабельность продаж                   | 4,41 %                                   |
| 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>                                          |      |        |        |      |      |
| Основные средства                                                      | 1150 | 1 479  | 114    |      |      |
| <b>Итого по разделу I</b>                                              | 1100 | 1 479  | 114    |      |      |
| <b>II. Оборотные активы</b>                                            |      |        |        |      |      |
| Запасы                                                                 | 1210 | 2 556  | 4 582  |      |      |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям              | 1220 | 1      | 0      |      |      |
| Дебиторская задолженность                                              | 1230 | 50 577 | 44 328 |      |      |
| Денежные средства                                                      | 1250 | 916    | 61     |      |      |
| Прочие оборотные активы                                                | 1260 | 7      | 0      |      |      |
| <b>Итого по разделу II</b>                                             | 1200 | 54 056 | 48 970 |      |      |
| <b>Баланс</b>                                                          | 1600 | 55 535 | 49 084 |      |      |
| <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 | 19 013 | 26 850 |      |      |
| <b>Итого по разделу III</b>                                            | 1300 | 19 023 | 26 860 |      |      |
| <b>IV. Долгосрочные обязательства</b>                                  |      |        |        |      |      |
| <b>Итого по разделу IV</b>                                             | 1400 | 0      | 0      |      |      |

## V. Краткосрочные обязательства

|                            |             |               |               |
|----------------------------|-------------|---------------|---------------|
| Кредиторская задолженность | 1520        | 36 512        | 22 224        |
| <b>Итого по разделу V</b>  | <b>1500</b> | <b>36 512</b> | <b>22 224</b> |
| <b>Баланс</b>              | <b>1700</b> | <b>55 535</b> | <b>49 084</b> |

## Отчет о финансовых результатах

| (В тысячах рублей)                  | Код         | 2025         | 2024     | 2023 | 2022 |
|-------------------------------------|-------------|--------------|----------|------|------|
| Выручка                             | 2110        | 210 451      | 0        |      |      |
| Себестоимость продаж                | 2120        | (162 605)    | 0        |      |      |
| Валовая прибыль (убыток)            | 2100        | 47 846       | 0        |      |      |
| Коммерческие расходы                | 2210        | (38 959)     | 0        |      |      |
| Прибыль (убыток) от продаж          | 2200        | 8 887        | 0        |      |      |
| Прочие доходы                       | 2340        | 2 042        | 0        |      |      |
| Прочие расходы                      | 2350        | (2 546)      | 0        |      |      |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 2300        | 8 383        | 0        |      |      |
| Текущий налог на прибыль            | 2410        | (2 100)      | 0        |      |      |
| <b>Чистая прибыль (убыток)</b>      | <b>2400</b> | <b>6 283</b> | <b>0</b> |      |      |

## Анализ отчетности

| Данные бухгалтерской отчетности<br>(В тысячах рублей) | 2025      | 2024   | 2023 | 2022 |
|-------------------------------------------------------|-----------|--------|------|------|
| Продажи                                               | 210 451 ▲ | 0      |      |      |
| Прибыль                                               | 6 283 ▲   | 0      |      |      |
| Деньги                                                | 916 ▲     | 61     |      |      |
| Материалы, товары, полуфабрикаты (запасы)             | 2 556 ▼   | 4 582  |      |      |
| Здания, оборудование, автомобили, земля (ОС)          | 1 479 ▲   | 114    |      |      |
| Авансы выданные, задолженность контрагентов           | 50 585 ▲  | 44 328 |      |      |
| Авансы полученные, задолженность поставщикам          | 36 512 ▲  | 22 224 |      |      |
| Полученные кредиты и займы                            | 0         | 0      |      |      |
| Чистые активы                                         | 19 023 ▼  | 26 860 |      |      |

## Коэффициенты

### Коэффициент текущей ликвидности

Коэффициент текущей ликвидности 1,481.  
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                                                    | 916          | 61           |      |      |
| Задолженность контрагентов                                | 50 577       | 44 328       |      |      |
| Запасы                                                    | 2 556        | 4 582        |      |      |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1            | 0            |      |      |
| Финансовые вложения                                       | 0            | 0            |      |      |
| Прочие оборотные активы                                   | 7            | 0            |      |      |
| Краткосрочные обязательства                               | 36 512       | 22 224       |      |      |
| <b>Коэффициент текущей ликвидности</b>                    | <b>1,481</b> | <b>2,204</b> |      |      |

### Коэффициент быстрой ликвидности

Коэффициент быстрой ликвидности 1,41.  
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                                 | 916          | 61           |      |      |
| Задолженность контрагентов             | 50 577       | 44 328       |      |      |
| Финансовые вложения                    | 0            | 0            |      |      |
| Краткосрочные обязательства            | 36 512       | 22 224       |      |      |
| <b>Коэффициент быстрой ликвидности</b> | <b>1,410</b> | <b>1,997</b> |      |      |

## Коэффициент абсолютной ликвидности

Коэффициент абсолютной ликвидности 0,025.

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                                    | 916          | 61           |      |      |
| Краткосрочные обязательства               | 36 512       | 22 224       |      |      |
| <b>Коэффициент абсолютной ликвидности</b> | <b>0,025</b> | <b>0,003</b> |      |      |

## Коэффициент наличия собственных средств

Коэффициент наличия собственных средств 0,343.

Высокая финансовая устойчивость.

Значение коэффициента показывает, что доля собственных средств в источниках финансирования составляет 34,3%, остальное – заемные средства. Доля собственных средств больше значений, которые считаются отличными при оценке кредитоспособности по методике Сбербанка.

Высокая доля собственных средств является признаком хорошей финансовой устойчивости и позволяет привлекать заемные средства.

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

Если  $0.25 \leq \text{коэффициент} < 0.4$ , 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                            | 19 023       | 26 860       |      |      |
| Пассивы                                        | 55 535       | 49 084       |      |      |
| <b>Коэффициент наличия собственных средств</b> | <b>0,343</b> | <b>0,547</b> |      |      |

**Рентабельность**

**Рентабельность продукции**

Рентабельность продукции 4,22%.  
Средняя рентабельность продукции.

Значение рентабельности продукции является средними 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                  | 8 887   | 0    |      |      |
| Выручка                            | 210 451 | 0    |      |      |
| <b>Рентабельность продукции, %</b> | 4,22    | 0    |      |      |

**Рентабельность компании**

Рентабельность компании 2,99%.  
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                    | 6 283   | 0    |      |      |
| Выручка                           | 210 451 | 0    |      |      |
| <b>Рентабельность компании, %</b> | 2,99    | 0    |      |      |

## Рентабельность активов

Рентабельность активов 11,31%.

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  $\geq 2,8\%$ , то показатель выше среднего по отрасли.

Если  $2,52\% \leq \text{рентабельность} < 2,8\%$ , то показатель незначительно меньше среднего по отрасли.

Если рентабельность  $< 2,52\%$ , то показатель может стать основанием для назначения выездной налоговой проверки.

Рентабельность активов = чистая прибыль / активы.

|                                               | 2025         | 2024     | 2023 | 2022 |
|-----------------------------------------------|--------------|----------|------|------|
| Чистая прибыль                                | 6 283        | 0        |      |      |
| Активы                                        | 55 535       | 49 084   |      |      |
| Средняя рентабельность активов по отрасли, %  | 2,80         | 2,80     |      |      |
| Предельная рентабельность (90% от средней), % | 2,52         | 2,52     |      |      |
| <b>Рентабельность активов, %</b>              | <b>11,31</b> | <b>0</b> |      |      |

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

## Рентабельность продаж

Рентабельность продаж 4,41%.

Немного 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  $\geq 4,5\%$ , то показатель выше среднего по отрасли.

Если  $4,05\% \leq \text{рентабельность} < 4,5\%$ , то показатель незначительно меньше среднего по отрасли.

Если рентабельность  $< 4,05\%$ , то показатель может стать основанием для назначения выездной налоговой проверки.

Рентабельность продаж = прибыль от продаж / себестоимость продаж

|                                                                        | 2025        | 2024     | 2023 | 2022 |
|------------------------------------------------------------------------|-------------|----------|------|------|
| Прибыль от продаж                                                      | 8 887       | 0        |      |      |
| Себестоимость продаж (с учетом коммерческих и управленческих расходов) | 201 564     | 0        |      |      |
| Средняя рентабельность продаж по отрасли, %                            | 4,50        | 4,50     |      |      |
| Предельная рентабельность (90% от средней), %                          | 4,05        | 4,05     |      |      |
| <b>Рентабельность продаж, %</b>                                        | <b>4,41</b> | <b>0</b> |      |      |

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

Оценки

Оценка риска банкротства

Индекс Альтмана  $Z = 4,75$ .  
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)            | 0,316 | 0,545 |      |      |
| T2 (нераспределенная прибыль / активы)     | 0,342 | 0,547 |      |      |
| T3 (EBIT / активы)                         | 0,151 | 0     |      |      |
| T4 (собственный капитал / заемный капитал) | 0,521 | 1,209 |      |      |
| Индекс Альтмана Z                          | 4,750 | 6,628 |      |      |

## Кредитоспособность

Оценка кредитоспособности  $S = 1,75$ .

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      | 0,025    | 3         | 0,003    | 3         |          |           |          |           | 0,05 |
| Коэффициент быстрой ликвидности         | 1,410    | 1         | 1,997    | 1         |          |           |          |           | 0,10 |
| Коэффициент текущей ликвидности         | 1,480    | 2         | 2,203    | 1         |          |           |          |           | 0,40 |
| Коэффициент наличия собственных средств | 0,343    | 1         | 0,547    | 1         |          |           |          |           | 0,20 |
| Рентабельность продукции                | 0,042    | 2         | 0        | 2         |          |           |          |           | 0,15 |
| Рентабельность компании                 | 0,030    | 2         | 0        | 2         |          |           |          |           | 0,10 |
| <b>Показатель кредитоспособности S</b>  |          | 1,75      |          | 1,35      |          |           |          |           |      |