

Финансовый анализ ООО "НЕДЕКС-ЮГ" за 2025 год

Основной вид деятельности: Торговля оптовая неспециализированная

Показатели за 2025 год (В тысячах рублей)

Продажи	434 979 ▼
Прибыль	45 517 ▲
Чистые активы	166 867 ▲

Анализ показателей

Коэффициент текущей ликвидности	1,305
Коэффициент быстрой ликвидности	1,189
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,005
Коэффициент наличия собственных средств	0,234
Рентабельность продукции	4,47 %
Рентабельность компании	10,46 %
Рентабельность активов	6,38 %
Рентабельность продаж	4,68 %
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	
Актив					
I. Внеоборотные активы					
Основные средства	1150	30	104	51	292
Финансовые вложения	1170	16	16	16	16
Итого по разделу I	1100	46	120	67	308
II. Оборотные активы					
Запасы	1210	59 562	28 433	36 261	28 629
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	(6)	(22)	(12)	12
Дебиторская задолженность	1230	624 894	489 846	307 236	224 905
Финансовые вложения	1240	22 500	22 500	22 500	22 500
Денежные средства	1250	2 681	6 051	9 242	8 490
Прочие оборотные активы	1260	4 022	2 793	2 550	196
Итого по разделу II	1200	713 652	549 601	377 777	284 731
Баланс	1600	713 698	549 721	377 843	285 039
Пассив					
III. Капитал и резервы					
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10	10
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	166 857	121 347	95 354	88 467
Итого по разделу III	1300	166 867	121 357	95 364	88 477

IV. Долгосрочные обязательства

Итого по разделу IV	1400	0	0	0	0
----------------------------	------	---	---	---	---

V. Краткосрочные обязательства

Кредиторская задолженность	1520	546 831	428 364	282 479	196 562
Итого по разделу V	1500	546 831	428 364	282 479	196 562
Баланс	1700	713 698	549 721	377 843	285 039

Отчет о финансовых результатах

(В тысячах рублей)	Код	2025	2024	2023	2022
Выручка	2110	434 979	501 967	485 285	453 318
Себестоимость продаж	2120	(405 655)	(430 620)	(397 348)	(390 269)
Валовая прибыль (убыток)	2100	29 324	71 347	87 937	63 049
Коммерческие расходы	2210	(9 471)	(14 487)	(13 233)	(16 775)
Управленческие расходы	2220	(414)	(4 353)	0	0
Прибыль (убыток) от продаж	2200	19 439	52 507	74 704	46 274
Прочие доходы	2340	73 507	55 113	24 735	96 113
Прочие расходы	2350	(39 086)	(72 499)	(89 415)	(92 243)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	53 860	35 121	10 024	50 144
Текущий налог на прибыль	2410	(8 343)	(9 682)	(3 135)	(10 013)
Чистая прибыль (убыток)	2400	45 517	25 439	6 889	40 131

Анализ отчетности

Данные бухгалтерской отчетности (В тысячах рублей)	2025	2024	2023	2022
Продажи	434 979 ▼	501 967 ▲	485 285 ▲	453 318
Прибыль	45 517 ▲	25 439 ▲	6 889 ▼	40 131
Деньги	2 681 ▼	6 051 ▼	9 242 ▲	8 490
Материалы, товары, полуфабрикаты (запасы)	59 562 ▲	28 433 ▼	36 261 ▲	28 629
Здания, оборудование, автомобили, земля (ОС)	30 ▼	104 ▲	51 ▼	292
Авансы выданные, задолженность контрагентов	651 410 ▲	515 117 ▲	332 274 ▲	247 613
Авансы полученные, задолженность поставщикам	546 831 ▲	428 364 ▲	282 479 ▲	196 562
Полученные кредиты и займы	0	0	0	0
Чистые активы	166 867 ▲	121 357 ▲	95 364 ▲	88 477

Коэффициенты

Коэффициент текущей ликвидности

Коэффициент текущей ликвидности 1,305.
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 ≥ 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	2 681	6 051	9 242	8 490
Задолженность контрагентов	624 894	489 846	307 236	224 905
Запасы	59 562	28 433	36 261	28 629
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	-6	-22	-12	12
Финансовые вложения	22 500	22 500	22 500	22 500
Прочие оборотные активы	4 022	2 793	2 550	196
Краткосрочные обязательства	546 831	428 364	282 479	196 562
Коэффициент текущей ликвидности	1,305	1,283	1,337	1,449

Коэффициент быстрой ликвидности

Коэффициент быстрой ликвидности 1,189.
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 ≥ 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	2 681	6 051	9 242	8 490
Задолженность контрагентов	624 894	489 846	307 236	224 905
Финансовые вложения	22 500	22 500	22 500	22 500
Краткосрочные обязательства	546 831	428 364	282 479	196 562
Коэффициент быстрой ликвидности	1,189	1,210	1,200	1,302

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 ≥ 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	2 681	6 051	9 242	8 490
Краткосрочные обязательства	546 831	428 364	282 479	196 562
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,005	0,014	0,033	0,043

Коэффициент наличия собственных средств

Коэффициент наличия собственных средств 0,234.

Средняя финансовая устойчивость.

Значение коэффициента показывает, что доля собственных средств в источниках финансирования составляет 23,4%, остальное – заемные средства. Доля собственных средств считается приемлемой при оценке кредитоспособности по методике Сбербанка.

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

Если коэффициент ≥ 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	166 867	121 357	95 364	88 477
Пассивы	713 698	549 721	377 843	285 039
Коэффициент наличия собственных средств	0,234	0,221	0,252	0,310

Рентабельность

Рентабельность продукции

Рентабельность продукции 4,47%.
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	19 439	52 507	74 704	46 274
Выручка	434 979	501 967	485 285	453 318
Рентабельность продукции, %	4,47	10,46	15,39	10,21

Рентабельность компании

Рентабельность компании 10,46%.
Высокая рентабельность компании.

Значение рентабельности компании больше значений, которые считаются высокими 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	45 517	25 439	6 889	40 131
Выручка	434 979	501 967	485 285	453 318
Рентабельность компании, %	10,46	5,07	1,42	8,85

Рентабельность активов

Рентабельность активов 6,38%.

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 $2,52\% \leq$ 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	45 517	25 439	6 889	40 131
Активы	713 698	549 721	377 843	285 039
Средняя рентабельность активов по отрасли, %	2,80	2,80	6,50	7,80
Предельная рентабельность (90% от средней), %	2,52	2,52	5,85	7,02
Рентабельность активов, %	6,38	4,63	1,82	14,08

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

Рентабельность продаж

Рентабельность продаж 4,68%.

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

Если $4,05\% \leq$ 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	19 439	52 507	74 704	46 274
Себестоимость продаж (с учетом коммерческих и управленческих расходов)	415 540	449 460	410 581	407 044
Средняя рентабельность продаж по отрасли, %	4,50	4,50	5,10	10,10
Предельная рентабельность (90% от средней), %	4,05	4,05	4,59	9,09
Рентабельность продаж, %	4,68	11,68	18,19	11,37

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

Оценки

Оценка риска банкротства

Индекс Альтмана $Z = 3,122$.

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)	0,234	0,221	0,252	0,309
T2 (нераспределенная прибыль / активы)	0,234	0,221	0,252	0,310
T3 (ЕБИТ / активы)	0,075	0,064	0,027	0,176
T4 (собственный капитал / заемный капитал)	0,305	0,283	0,338	0,450
Индекс Альтмана Z	3,122	2,897	3,011	4,693

Кредитоспособность

Оценка кредитоспособности $S = 1,85$.

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	0,014	3	0,033	3	0,043	3	0,05
Коэффициент быстрой ликвидности	1,189	1	1,210	1	1,200	1	1,302	1	0,10
Коэффициент текущей ликвидности	1,305	2	1,283	2	1,337	2	1,449	2	0,40
Коэффициент наличия собственных средств	0,234	2	0,221	2	0,252	1	0,310	1	0,20
Рентабельность продукции	0,045	2	0,105	1	0,154	1	0,102	1	0,15
Рентабельность компании	0,105	1	0,051	2	0,014	2	0,089	1	0,10
Показатель кредитоспособности S		1,85		1,8		1,6		1,5	

