

Финансовый анализ ООО "ПФМ" за 2025 год

Основной вид деятельности: Производство готовых кормов для непродуктивных животных

Показатели за 2025 год (В тысячах рублей)

Продажи	25 340 ▲
Прибыль	-9 287 ▲
Чистые активы	-28 334 ▼

Анализ показателей

Коэффициент текущей ликвидности	3,198
Коэффициент быстрой ликвидности	1,181
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,037
Коэффициент наличия собственных средств	-0,488
Рентабельность продукции	-41,54 %
Рентабельность компании	-36,65 %
Рентабельность активов	-16,00 %
Рентабельность продаж	-29,35 %
Оценка риска банкротства	Высокий риск банкротства
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	14 820	16 378	17 093	0
Отложенные налоговые активы	1180	10 740	7 761	1 710	0
Итого по разделу I	1100	25 560	24 139	18 803	0
II. Оборотные активы					
Запасы	1210	18 288	11 540	6 845	0
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	1 126	4 481	4 318	0
Дебиторская задолженность	1230	11 615	15 390	14 597	25 333
Денежные средства	1250	378	119	1 051	657
Прочие оборотные активы	1260	1 083	106	8	0
Итого по разделу II	1200	32 490	31 636	26 819	25 990
Баланс	1600	58 050	55 775	45 622	25 990
Пассив					
III. Капитал и резервы					
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	100	10	10	10
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(28 434)	(19 145)	(5 201)	(20)
Итого по разделу III	1300	(28 334)	(19 135)	(5 191)	(10)
IV. Долгосрочные обязательства					

Заемные средства	1410	74 952	68 739	49 400	26 000
Отложенные налоговые обязательства	1420	1 273	1 386	410	0
Итого по разделу IV	1400	76 225	70 125	49 810	26 000
V. Краткосрочные обязательства					
Заемные средства	1510	2 325	0	0	0
Кредиторская задолженность	1520	7 834	4 785	1 003	0
Итого по разделу V	1500	10 159	4 785	1 003	0
Баланс	1700	58 050	55 775	45 622	25 990

Отчет о финансовых результатах

(В тысячах рублей)	Код	2025	2024	2023	2022
Выручка	2110	25 340	5 009	2 675	0
Себестоимость продаж	2120	(12 147)	(5 120)	(3 131)	0
Валовая прибыль (убыток)	2100	13 193	(111)	(456)	0
Управленческие расходы	2220	(23 719)	(18 852)	(5 983)	0
Прибыль (убыток) от продаж	2200	(10 526)	(18 963)	(6 439)	0
Проценты к уплате	2330	(2 325)	0	0	0
Прочие доходы	2340	838	0	0	0
Прочие расходы	2350	(366)	(56)	(41)	(20)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(12 379)	(19 019)	(6 480)	(20)
Текущий налог на прибыль	2410	3 092	5 076	1 299	0
Чистая прибыль (убыток)	2400	(9 287)	(13 943)	(5 181)	(20)

Анализ отчетности

Данные бухгалтерской отчетности (В тысячах рублей)	2025	2024	2023	2022
Продажи	25 340 ▲	5 009 ▲	2 675 ▲	0
Прибыль	-9 287 ▲	-13 943 ▼	-5 181 ▼	-20
Деньги	378 ▲	119 ▼	1 051 ▲	657
Материалы, товары, полуфабрикаты (запасы)	18 288 ▲	11 540 ▲	6 845 ▲	0
Здания, оборудование, автомобили, земля (ОС)	14 820 ▼	16 378 ▼	17 093 ▲	0
Авансы выданные, задолженность контрагентов	13 824 ▼	19 977 ▲	18 923 ▼	25 333
Авансы полученные, задолженность поставщикам	7 834 ▲	4 785 ▲	1 003 ▲	0
Полученные кредиты и займы	77 277 ▲	68 739 ▲	49 400 ▲	26 000
Чистые активы	-28 334 ▼	-19 135 ▼	-5 191 ▼	-10

Коэффициенты

Коэффициент текущей ликвидности

Коэффициент текущей ликвидности 3,198.
Соответствует высокой платежеспособности.

Значение коэффициента показывает, что оборотные активы (деньги, задолженность контрагентов, запасы), которые могут быть обращены в деньги, значительно больше обязательств на ближайший год.

Такая ситуация говорит о высокой 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	378	119	1 051	657
Задолженность контрагентов	11 615	15 390	14 597	25 333
Запасы	18 288	11 540	6 845	0
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1 126	4 481	4 318	0
Финансовые вложения	0	0	0	0
Прочие оборотные активы	1 083	106	8	0
Краткосрочные обязательства	10 159	4 785	1 003	0
Коэффициент текущей ликвидности	3,198	6,611	26,739	0

Коэффициент быстрой ликвидности

Коэффициент быстрой ликвидности 1,181.
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	378	119	1 051	657
Задолженность контрагентов	11 615	15 390	14 597	25 333
Финансовые вложения	0	0	0	0
Краткосрочные обязательства	10 159	4 785	1 003	0
Коэффициент быстрой ликвидности	1,181	3,241	15,601	0

Коэффициент абсолютной ликвидности

Коэффициент абсолютной ликвидности 0,037.

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 $0.05 \leq \text{коэффициент} < 0.1$, 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	378	119	1 051	657
Краткосрочные обязательства	10 159	4 785	1 003	0
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,037	0,025	1,048	0

Коэффициент наличия собственных средств

Коэффициент наличия собственных средств -0,488.

Низкая финансовая устойчивость.

Значение коэффициента показывает, что доля собственных средств в источниках финансирования составляет -48,8%, остальное – заемные средства. Доля собственных средств меньше значений, которые считаются приемлемыми при оценке кредитоспособности по методике Сбербанка.

Если коэффициент ≥ 0.25 , то это соответствует высокой финансовой устойчивости.

Если $0.15 \leq \text{коэффициент} < 0.25$, 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	-28 334	-19 135	-5 191	-10
Пассивы	58 050	55 775	45 622	25 990
Коэффициент наличия собственных средств	-0,488	-0,343	-0,114	0

Рентабельность

Рентабельность продукции

Рентабельность продукции -41,54%.

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	-10 526	-18 963	-6 439	0
Выручка	25 340	5 009	2 675	0
Рентабельность продукции, %	-41,54	-378,58	-240,71	0

Рентабельность компании

Рентабельность компании -36,65%.

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	-9 287	-13 943	-5 181	-20
Выручка	25 340	5 009	2 675	0
Рентабельность компании, %	-36,65	-278,36	-193,68	0

Рентабельность активов

Рентабельность активов -16%.
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 $\geq 13,4\%$, то показатель выше среднего по отрасли.
Если $12,06\% \leq$ рентабельность $< 13,4\%$, то показатель незначительно меньше среднего по отрасли.
Если рентабельность $< 12,06\%$, то показатель может стать основанием для назначения выездной налоговой проверки.

Рентабельность активов = чистая прибыль / активы.

	2025	2024	2023	2022
Чистая прибыль	-9 287	-13 943	-5 181	-20
Активы	58 050	55 775	45 622	25 990
Средняя рентабельность активов по отрасли, %	13,40	13,40	13,40	11,50
Предельная рентабельность (90% от средней), %	12,06	12,06	12,06	10,35
Рентабельность активов, %	-16,00	-25,00	-11,36	-0,08

Средняя рентабельность приведена по данным Росстата для вида деятельности "производство пищевых продуктов"

Рентабельность продаж

Рентабельность продаж -29,35%.
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 $\geq 12,2\%$, то показатель выше среднего по отрасли.
Если $10,98\% \leq$ рентабельность $< 12,2\%$, то показатель незначительно меньше среднего по отрасли.
Если рентабельность $< 10,98\%$, то показатель может стать основанием для назначения выездной налоговой проверки.

Рентабельность продаж = прибыль от продаж / себестоимость продаж

	2025	2024	2023	2022
Прибыль от продаж	-10 526	-18 963	-6 439	0
Себестоимость продаж (с учетом коммерческих и управленческих расходов)	35 866	23 972	9 114	0
Средняя рентабельность продаж по отрасли, %	12,20	12,20	12,20	11,10
Предельная рентабельность (90% от средней), %	10,98	10,98	10,98	9,99
Рентабельность продаж, %	-29,35	-79,10	-70,65	0

Средняя рентабельность приведена по данным Росстата для вида деятельности "производство пищевых продуктов"

Оценки

Оценка риска банкротства

Индекс Альтмана $Z = -0,628$.

Высокий риск банкротства.

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)	0,385	0,481	0,566	1,000
T2 (нераспределенная прибыль / активы)	-0,490	-0,343	-0,114	-0,001
T3 (EBIT / активы)	-0,253	-0,341	-0,142	-0,001
T4 (собственный капитал / заемный капитал)	-0,328	-0,255	-0,102	0
T5 (выручка / активы)	0,437	0,090	0,059	0
Индекс Альтмана Z	-0,628	-1,023	-0,116	0,713

Кредитоспособность

Оценка кредитоспособности $S = 2$.

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	0,037	3	0,025	3	1,048	1	0	3	0,05
Коэффициент быстрой ликвидности	1,181	1	3,241	1	15,601	1	0	3	0,10
Коэффициент текущей ликвидности	3,198	1	6,611	1	26,739	1	0	3	0,40
Коэффициент наличия собственных средств	-0,488	3	-0,343	3	-0,114	3	0	3	0,20
Рентабельность продукции	-0,415	3	-3,786	3	-2,407	3	0	2	0,15
Рентабельность компании	-0,366	3	-2,784	3	-1,937	3	0	2	0,10
Показатель кредитоспособности S		2		2		1,9		2,75	