

# Пояснения к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах

## ООО «Пальметто ТГМ Интернешнл»

### 1. Общие сведения об Обществе

ООО "Пальметто ТГМ Интернешнл" образовано 06 октября 2017 года .

Выдано лист записи о постановке на учет 2176952321687 от 06.10.2017 , присвоен ОГРН 1176952017110

Местонахождение: 170043, Тверская обл., г.о. город Тверь, ул. Левитана, д. 48, к. 2, помещ. 21, офис 32022

Фактический адрес совпадает с юридическим адресом.

ИНН 6950211963

КПП 695001001

ОКВЭД по основному виду деятельности 41.20 -Строительство жилых и нежилых зданий; но дополнительным видам деятельности также являются- 42.11, 42.99, 43.11, 43.12, 43.21, 43.22, 43.29, 43.31, 43.32, 43.33, 43.34, 43.39, 43.91, 43.99, 46.15, 46.18, 46.19, 46.43, 46.49, 46.62, 46.69, 46.76, 46.90, 49.41, 52.10,52.24, 52.29, 71.11, 71.12, 71.20, 74.10

Общество имеет лицензируемые виды деятельности

Таблица 1

Вид лицензируемой деятельности	Наименование лицензирующего органа, выдавшего или переоформившего лицензию	Номер	Дата/срок действия
Деятельность по монтажу, техническому обслуживанию и ремонту средств обеспечения пожарной безопасности зданий и сооружений	Министерство Российской Федерации по делам гражданской обороны и чрезвычайным ситуациям и ликвидации последствий стихийных бедствий	69-Б/00217	03.09.2020/бессрочно

Общество является участником следующих СРО

Таблица 2

Сведения об уровне ответственности члена СРО	Наименование СРО	Регистрационный номер в реестре	Дата/срок действия
Обязательства по договорам на <b>выполнения инженерных изысканий</b> , подготовку проектной документации по договору строительного подряда, по договору подряда на осуществления сноса и стоимости работ по одному договору не превышают 25 000 000 рублей	Ассоциация СРО "МежРегионИзыскание"	СРО-И-035-26102012	12.03.2020/бессрочно
Обязательства по договорам на выполнения инженерных изысканий, подготовку проектной документации по договору строительного подряда, <b>строительство, реконструкция, капитальный ремонт, снос</b> , стоимость	Ассоциация СРО "Тверское объединение строителей"	СРО-С-072-19112009	В отношении объектов капитального строительства с 23.07.2018/ бессрочно В отношении особо опасных, технически сложных и уникальных объектов капитального строительства

работ по одному договору не превышают 10 000 000 000 рублей			с 24.04.2019/ бессрочно
Обязательства по договорам на выполнения инженерных изысканий, подготовку проектной документации по договору строительного подряда стоимости работ по одному договору не превышают 25 000 000 рублей	Ассоциация СРО "ЭкспертПроект"	СРО-П-182-01042013	В отношении объектов капитального строительства с 19.06.2018/ бессрочно В отношении особо опасных, технически сложных и уникальных объектов капитального строительства с 29.04.2019/ бессрочно

За 2025 год среднесписочная численность составила 76 человека.

Общество является юридическим лицом. Открыты рублевые счета в кредитных учреждениях.

ООО "Пальметто ТГМ Интернешнл" ведет деятельность в арендованных помещениях по адресу: 170043, Тверская область, город Тверь, ул. Левитана, д. 48, помещ. 21, офис 32022

По состоянию на 31.12.2025 года у общества открыты следующие обособленные структурные подразделения:

- по адресу: Московская обл., г.о. Ступино, г.п. Жилево, д. Шматово, АОЗТ "Колычево";
- по адресу: г Санкт-Петербург, Шушары п, предприятия Шушары тер, з/у756;
- по адресу: Московская обл., Клин г.о., Спас-Заулок с., Сосновый Бор ул., д.36;
- по адресу: Московская обл., Серпухов г.о., Серпухов г., Северное ш., д.3.

Инвентаризация активов (счет 01 «Основные средства», счет 10 «Материалы», счет 20 «Незавершенное производство») и обязательств Общества проведена по состоянию на 31 декабря 2025г. включительно. Результаты инвентаризации отражены в бухгалтерском учете и отчетности за 2025 год.

## 2. Органы управления и контрольный орган Общества

Органами управления общества являются:

- исполнительный орган - директор Захаров Сергей Валерьевич. Назначен протоколом Общества с 07 ноября 2017 года

## 3. Участники Общества

Уставный капитал составляет 1 000 тыс. руб., оплачен полностью.

Состав участников общества в 2025 г. не менялся и представлен ниже:

Таблица 3

п/п	Ф.И.О. /наименование участника	Номинальная стоимость доли участника (в рублях)	Размер доли участника (в %)	Оплата доли
1.	Петров Алексей Вячеславович	890 000,00	89%	Оплата доли произведена полностью
2.	Демидов Максим Викторович	110 000,00	11%	Оплата доли произведена полностью

## 4. Аудитор Общества

Аудитор Общества на 2025 год - ООО "СтандартАудит", ИНН 6950111398, ОГРН 1096952027886, свидетельство о членстве серия 69 № 001865554, Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество», № 1460-Ю/16, ОРНЗ 11606059923

## 5. Информация о связанных сторонах

### 5.1 Состав связанных сторон

Связанными сторонами для Общества признаются:

- учредители;
- основной управленческий персонал;
- другие связанные стороны (в том числе и не ограничиваясь, в силу заключенных договоров).

Информация о связанных сторонах присутствует в таблице:

№ п/п	ФИО или полное наименование связанной стороны	Основные виды деятельности связанного лица	Основание, в силу которого лицо признается связанным	Характер взаимоотношений
1	Петров Алексей Вячеславович	Участник организации	100% доли участия в ООО "Структура", бенефициар	Операций не производилось
2	Солянников Алексей Сергеевич	Генеральный директор	Генеральный директор ООО "Структура"	Операций не производилось
3	ООО «Тверь-Гранд»	Строительно-монтажные работы	100% доли участия в ООО "Тверь-Гранд", бенефициар	Договоры на производство строительных материалов, расчеты производились
4	ООО «Тверь-База»	Строительно-монтажные работы	100% доли участия в ООО "Тверь-База", бенефициар	Договоры аренды недвижимого имущества, расчеты производились

### 5.2 Виды операций со связанными сторонами

Характер и степень участия взаимозависимого лица в деятельности предприятия, характер взаимоотношений в 2025 году и объем операций со связанными сторонами представлены в Таблице 4.

### 5.3. Информации по незавершенным на конец отчетного периода операциям

Стоимостные показатели по незавершенным на конец отчетного периода операциям, срок окончания которых составляет 1 месяц и более, условия и сроки осуществления (завершения) расчетов, а также форма расчетов:

Таблица 4

Связанная сторона	Сальдо(свернутое) расчетов на 31.12.2024, тыс.руб./тыс.		Сроки завершения расчетов, дни/мес./года	Условия расчетов
	Дт	Кт		
ООО «Тверь-Гранд»	44 355		90 дней	Денежные расчеты
ООО «Структура»		6 480	60 дней	Денежные расчеты
ООО «Тверь-База»	209		1 год	Денежные расчеты

## 6. Информация о бенефициарах

Конечным бенефициаром ООО «Пальметто ТГМ Интернешнл» является следующее лицо:

Таблица 5

Фамилия, имя, отчество бенефициара	<b>Петров Алексей Вячеславович</b>
Гражданство	Российская Федерация
ИНН	690209704034
Основания, свидетельствующие о том, что лицо является бенефициарным владельцем	Имеет долю в размере 89% уставного капитала ООО «Пальметто ТГМ Интернешнл» в качестве единственного участника ООО «Тверь-Гранд»

## 7. Выплаты основному управленческому персоналу

К ключевому управленческому персоналу (УП) Общество относит: директора, заместители директора, коммерческого директора, инженеры - проектировщики, руководители проектов по объектам.

Информацию о выплатах в адрес управленческого персонала можно представить в виде следующей таблицы:

Таблица 6

Наименование выплат	Сумма выплат, в тыс. рублей
Оклад	39 846,90
Премия	17687,93
Отпускные	5 196,31
Командировочные	982,26
Итого	63 713,40

## 8. Учетная политика Общества

Бухгалтерский учет в Обществе ведется в соответствии с Федеральным законом №402-ФЗ от 06 декабря 2011 года «О бухгалтерском учете» и «Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации», утвержденным Приказом Министерства Финансов Российской Федерации № 34н от 29 июля 1998 года, а также действующими Положениями по бухгалтерскому учету.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества за 2025 год была подготовлена исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, без отступлений от них.

Бухгалтерская отчетность Общества включает показатели деятельности структурных подразделений (обособленных подразделений).

Ведение учета передано в ООО "Консалтинговая Компания "Развитие".

Форма ведения бухгалтерского учета - автоматизированная с применением специализированной программы: 1С КОРП, 1С Зарплата и управление персоналом.

### 8.1 Основные способы ведения учета и оценки активов и обязательств

#### 8.1.1 Основные способы ведения учета и оценки активов и обязательств для целей бухгалтерского учета:

- амортизация основных средств производится линейным способом;
- стоимость основных средств предприятия, первоначальная стоимость которых не менее
- 100 тыс.руб. за единицу и сроком полезного использования более 12 месяцев, погашается путем начисления амортизации;
- ежегодная переоценка основных средств не производится;
- оценка на обесценения произведена по объектам основных средств и запасам;
- специальный инструмент, специальные приспособления и специальное оборудование (спецоснастка) со сроком эксплуатации не более 12 месяцев списывается в затраты соответствующего производства (расходы на продажу) на дату передачи специальной одежды в эксплуатацию;
- при определении фактической себестоимости материальных ресурсов, списываемых в производство продукции, применяется метод оценки по средней себестоимости;
- стоимость реализованных покупных товаров (продукции) оценивать по средней

- себестоимости;
- бухгалтерский учет затрат на производство ведется с подразделением затрат на прямые и косвенные. Учет прямых расходов осуществляется позаказным методом.
- косвенные расходы списываются в конце каждого месяца методом директ-костинг.
- создаются резервы по сомнительным долгам, на предстоящую оплату отпусков работникам
- резерв на ремонт основных средств не создается.
- перехода на новый стандарт ФСБУ 6/2020 и ФСБУ 26/2020- перспективный, а далее учет ведется по требованиям нового стандарта.
- переход на стандарт ФСБУ 25/2018 - перспективный, упрощенный до 2023 года по объектам с 2024 года в полном объеме с применением дисконтирования, не применялся для договоров, срок окончания которых пришелся на 31.12.2022, стандарт не применяется, если стоимость актива менее 300 000 рублей.
- организация ведет документооборот и оформляет первичные бухгалтерские документы в соответствии с ФСБУ 27/2021 .
- первичные учетные документы, регистры бухгалтерского учета, бухгалтерская (финансовая) отчетность, аудиторские заключения о ней подлежат хранению в течение сроков, устанавливаемых в соответствии с правилами организации государственного архивного дела, но не менее 5 лет после года, в котором они использовались для составления бухгалтерской (финансовой) отчетности в последний раз.
- в электронный документ счет-фактуру исправления вносятся путем составления нового экземпляра, на бумажном носителе исправления вносятся корректурным способом.

### **8.1.2 Основные способы ведения учета и оценки активов и обязательств для целей налогового учета**

- амортизация основных средств производится линейным методом;
- включать в состав расходов отчетного (налогового) периода расходы на капитальные вложения;
- оценка материально-производственных запасов оценивается по средней себестоимости;
- резервы предстоящих расходов на ремонт основных средств, по гарантийному ремонту и гарантийному обслуживанию, предстоящую выплату отпусков не создаются;
- резервы по сомнительным долгам не создается;
- доходы и расходы при исчислении налога на прибыль признаются методом начисления:
- авансовый платеж по фактически полученной прибыли производится ежемесячно;
- моментом определения налоговой базы для исчисления налога на добавленную стоимость является день отгрузки (передачи) товаров(работ, услуг), имущественных прав, либо день оплаты, частичной оплаты в счет предстоящих поставок товаров(выполнения работ, оказания услуг), передачи имущественных прав.

## **8.2 Информация об изменениях учетной политики**

Основные элементы учетной политики по бухгалтерскому учету на 2025 год в целом сохраняются. Учетная политика может меняться в результате изменений, связанных с вступлением в силу (после регистрации в Министерстве юстиции РФ) изменений нормативных актов.

Основные элементы учетной политики по налоговому учету на 2025 год в целом сохраняются. Учетная политика может меняться в результате изменений, связанных с вступлением в силу изменений нормативных актов в 2025 году.

## **9 Риски**

### **9.1 Рыночные риски**

По группам контрактов промышленного строительства возможное влияние могут иметь следующие риски: замедление темпов экономического роста, повышение цен на сырье, материалы, комплектующие, а также макроэкономические риски (валютные и конъюнктурные), санкции, риск доступности кредитного капитала.

По группам контрактов жилого строительства возможное влияние могут иметь следующие риски: повышение ставки рефинансирования, падение покупательной способности населения и частного потребления; снижение реальных располагаемых доходов населения; повышение цен на сырье, материалы, комплектующие, а также макроэкономические риски (валютные и конъюнктурные).

В рамках структурной реформы в экономике Российской Федерации программа «импортозамещения» по нашему сектору практически в полном объеме охватывает все отрасли, почти все закупаемые материалы не импортного производства. Существенные колебания цен возможно только по отдельным категориям.

Вероятность возникновения рисков высокая.

Силу воздействия рисков оцениваем как среднюю.

Механизм управления рисками.

- Согласование с заказчиками и формирование резервов на повышение цен;
- Поиск и согласование оптимизации сметных затрат через реализацию иных альтернативных технических решений;
- Увеличение контроля за приобретением материалов со стороны субподрядчиков, приобретение материалов самостоятельно с целью передачи в качестве давальческого сырья;
- Введение предупреждающих и корректирующих действий: стабильность прейскуранта цен поставщиков, согласование системы скидок;
- Поиск альтернативных источников заемного капитала.

## **9.2 Региональные риски**

ООО «Пальметто ТГМ Интернешнл» является одним из крупных представителей в строительном сегменте. Считаем возникновение региональных рисков маловероятным.

## **9.3 Санкционные риски**

В связи с отсутствием зависимости от импортных материалов, считаем возникновение санкционных рисков маловероятным.

## **9.4 Репутационные риски**

ООО «Пальметто ТГМ Интернешнл» осуществляет свою деятельность на рынке более 7 лет, за этот период времени зарекомендовало себя как высококвалифицированное и ответственное юридическое лицо, формирующей тренды на рынке (качественные, технологические, маркетинговые), поэтому репутационные риски оцениваем, как низкие.

## **9.5 Налоговые риски**

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества данного законодательства применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и существует определенная вероятность того, что операции, в прошлом не вызывающие сомнения, могут быть оспорены в настоящее время. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды. Основываясь на своей трактовке налогового законодательства, официальных заявлений регулирующих органов и вынесенных судебных постановлений, руководство полагает, что все обязательства по налогам по состоянию на 31 декабря 2025 отражены в полном объеме. По мнению Руководства, по состоянию на 31 декабря 2025 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно.

## **10. Раскрытие информации бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах**

## 1.1 Нематериальные активы

Тыс.руб.

Наименование показателя	Период	На начало		Изменения за период										На конец	
		первоначальная (переоцененная)	накопленные амортизации	покуп	списано		амортизация	обесценение	переоценка		перекласс		первоначальная (переоцененная)	накопленные амортизации	
					первонач	накопленные			первонач	накоп	первонач	накоп			
Нематериальные активы - всего	За 2025 г.	56	(16)	-	-	-	(5)	-	-	-	-	-	-	56	(20)
	За 2024 г.	56	(10)	-	-	-	(6)	-	-	-	-	-	-	56	(16)
в том числе: Другие НМА	За 2025 г.	56	(16)	-	-	-	(5)	-	-	-	-	-	-	56	(20)
	За 2024 г.	56	(10)	-	-	-	(6)	-	-	-	-	-	-	56	(16)
из них исключительные права	За 2025 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	За 2024 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

В 2025 г. строка баланса 1110 составила 36 тыс. руб. Товарный знак PALMETTO GRUPPE.

## 1.2 Основные средства

тыс. руб.

Наименование показателя	Период	На начало года			Изменения за период							На конец периода	
		первоначальная (переоцененная) стоимость	накопленные амортизация и обесценение	поступило	списано		амортизация	обесценение	переоценка		первоначальная (переоцененная) стоимость	накопленные амортизация и обесценение	
					первоначальная (переоцененная) стоимость	накопленные амортизация и обесценение			первонач.	накоп.			
Основные средства (за исключением инвестиционной недвижимости) - всего	За 2025 г.	71 600	(24 530)	28 291	(2 742)	8 270	(18 131)	-	-	-	97 149	(38 704)	
	За 2024 г.	63 165	(16 622)	13 873	(5 438)	4 889	(12 797)	-	-	-	71 600	(24 530)	
в том числе: Здания	За 2025 г.	6 894	(1 225)	-	-	-	(1 311)	-	-	-	6 894	(2 536)	
	За 2024 г.	350	(21)	6 544	-	-	(1 203)	-	-	-	6 894	(1 225)	
Машины и оборудование (кроме офисного)	За 2025 г.	5 752	(2 436)	2 171	(1 376)	1 001	(1 775)	-	-	-	6 547	(3 210)	
	За 2024 г.	8 517	(3 959)	472	(3 238)	2 996	(1 473)	-	-	-	5 752	(2 436)	
Офисное оборудование	За 2025 г.	13 193	(9 545)	1 789	(687)	2 665	(3 219)	-	-	-	14 295	(10 099)	
	За 2024 г.	12 549	(6 181)	1 098	(454)	352	(3 715)	-	-	-	13 193	(9 545)	
Транспортные средства	За 2025 г.	21 555	(3 304)	2 890	-	3 059	(2 735)	-	-	-	24 445	(2 980)	
	За 2024 г.	18 245	(1 667)	3 310	-	-	(1 636)	-	-	-	21 555	(3 304)	
Производственный и хозяйственный инвентарь	За 2025 г.	4 964	(2 824)	238	(122)	868	(912)	-	-	-	5 080	(2 869)	
	За 2024 г.	4 740	(2 611)	1 014	(790)	635	(849)	-	-	-	4 964	(2 824)	
Другие виды основных средств	За 2025 г.	19 242	(5 196)	21 203	(557)	677	(12 491)	-	-	-	39 888	(17 010)	
	За 2024 г.	18 764	(2 182)	1 433	(956)	906	(3 920)	-	-	-	19 242	(5 196)	
Инвестиционная недвижимость - всего	За 2025 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	За 2024 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
в том числе:	За 2025 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	За 2024 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

В течение отчетного периода произошло увеличение показателя строки 1150 «Основные средства» баланса.

Принятые сроки полезного использования по основным группам приобретенных основных средств приведены в таблице:

Группа основных средств	Сроки полезного использования, мес. мин-макс
Здания	227-240
Машины и оборудование	15-120
Транспортные средства	37-60
Производственный и хозяйственный инвентарь	37-84

Также по результатам 2025 года произведено тестирование основных средств на обесценение. По результатам обесценения сформирован убыток в размере 3 474,05 тыс. рублей. Результат обесценения включен в строку 1150 "Основные средства". Также по результатам инвентаризации произошло изменение сроков полезного использования, в результате произошел прирост стоимости основных средств в размере 6 264 тыс. руб., результат отражен по строке 1150 "Основные средства".

Организация ООО "Пальметто ТГМ Интернешнл" арендует офисные помещения для осуществления трудовой деятельности. Арендуемые помещения приняты на баланс.

### 1.3 Запасы Наличие и движение запасов

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период						На конец периода	
		фактическая себестоимость	резерв под обесценение	затраты	списано			изменения видов		фактическая себестоимость	резерв под обесценение
					фактическая себестоимость	резерв под обесценение	резерв под обесценение	фактическая себестоимость	резерв под обесценение		
Запасы - всего	За 2025 г.	1 051 754	-	6 306 894	-6 801 971	-	-	X	X	556 676	-
	За 2024 г.	426 688	-	5 017 037	-4 391 971	-	-	X	X	1 051 754	-
в том числе:											
Сырье и материалы	За 2025 г.	848 503	-	1 893 573	-2 417 216	-	-	-	-	324 858	-
	За 2024 г.	244 068	-	1 543 532	-939 097	-	-	-	-	848 503	-
Товары	За 2025 г.	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-
	За 2024 г.	80	-	-	-80	-	-	-	-	-	-
Незавершенное производство	За 2025 г.	203 251	-	4 413 321	-4 384 755	-	-	-	-	231 817	-
	За 2024 г.	182 540	-	3 473 505	-3 452 795	-	-	-	-	203 251	-

Запасы на 31.12.2025 составляют 556 676 тыс. руб.

### 1.4 Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период (за минусом дебиторской задолженности, поступившей и погашенной (списанной) в одном)						На конец периода	
		по условиям договора	резерв по сомнительным долгам	поступило		списано			переклассифицировано	по условиям договора	резерв по сомнительным долгам
				в результате фактов хозяйственной жизни (по условиям договора)	проценты, штрафы и иные начисления	погашено	на расходы	восстановление резерва			
Долгосрочная дебиторская задолженность - всего	За 2025 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	За 2024 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
в том числе:											
Краткосрочная дебиторская задолженность - всего	За 2025 г.	1 427 799	(3 019)	721 429	5 193	(1 071 965)	-	(2 345)	-	1 082 456	(3 340)
	За 2024 г.	1 058 735	(3 351)	1 004 386	1 094	(636 510)	-	(2 246)	95	1 427 799	(3 019)
в том числе:											
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	За 2025 г.	870 156	(2 464)	235 565	-	(781 316)	-	(2 031)	-	324 406	(2 806)
	За 2024 г.	478 396	(3 084)	735 040	-	(343 280)	-	(2 009)	-	870 156	(2 464)
Расчеты с покупателями и заказчиками	За 2025 г.	506 729	(555)	399 675	2 047	(295 966)	-	(314)	-	612 485	(535)
	За 2024 г.	508 263	(60)	268 827	1 094	(271 455)	-	(30)	-	506 729	(555)
Прочая	За 2025 г.	50 913	-	86 189	3 146	(5 317)	-	-	-	145 565	-
	За 2024 г.	72 075	(797)	519	-	(21 776)	-	(502)	95	50 913	-
Итого	За 2025 г.	1 427 799	(3 019)	721 429	5 193	(1 071 965)	-	(2 345)	X	1 082 456	(3 340)
	За 2024 г.	1 058 735	(3 351)	1 004 386	1 094	(636 510)	-	(2 246)	X	1 427 799	(3 019)

Дебиторская задолженность по строке 1230 баланса указана в оценке «нетто», за вычетом резервов по сомнительным долгам.

Данная строка баланса на 31.12.2025 составляет 1 079 116 тыс. руб.

### 1.5. Финансовые вложения

Строка 1240 баланса "Финансовые вложения" на 31.12.2025 г. баланса составляет 14 399 тыс. руб. Она состоит из следующих показателей:

- предоставленные займы – 14 399 тыс. руб.

Наименование контрагента	ИНН	Сумма предоставленного займа
БИОФАРМ ООО	6952318870	3 000,00
ГСМ ООО	6950044624	7 500,00
МИЛК 2 ООО	7751197603	560,00
МИЛК ПРОПЕРТИЗ АО	7727466750	620,00
ПАЛЬМЕТТО ПРОЕКТ ООО	6900003661	170,00
ПРОПЕРТИ ЭКСПРЕСС ООО	1648054417	600,00
СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫЙ ЗАСТРОЙЩИК БИЛДИНГ ГРУПП ООО	6950201316	1 799,00
ТВЕРЬ-БАЗА ООО	6950238394	150 000,00
<b>Итого</b>		<b>14 399,00</b>

На балансе Общества государственные ценные бумаги, муниципальные ценные бумаги, ценные бумаги иностранных эмитентов отсутствуют.

### 1.6. Денежные средства

Строка 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты» в Бухгалтерском балансе на 31.12.2024 г. составляет 66 549 тыс. руб. Эти денежные средства находятся на расчетных счетах организации.

### 1.7. Кредиторская задолженность и прочие обязательства

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период (за минусом обязательств, поступивших и списанных в одном)					На конец периода
			поступило		списано		переклассифицировано	
			в результате фактов хозяйственной жизни (по условиям договора)	проценты, штрафы и иные начисления	погашено	на доходы		
Долгосрочные обязательства - всего	За 2025 г.	75 407	444 997	-	(170 171)	-	350 233	
	За 2024 г.	157 451	153 517	-	(235 561)	-	75 407	
в том числе:								
прочая	За 2025 г.	26 651	30 619	-	(16 957)	-	40 313	
	За 2024 г.	32 451	3 731	-	(9 531)	-	26 651	
Долгосрочные кредиты	За 2025 г.	48 756	414 378	-	(153 214)	-	309 920	
	За 2024 г.	125 000	149 756	-	(226 000)	-	48 756	
Долгосрочные займы	За 2025 г.	-	-	-	-	-	-	
	За 2024 г.	-	30	-	(30)	-	-	
Краткосрочные обязательства - всего	За 2025 г.	2 547 866	6 008 782	12 239	-7 227 282	-5 275	1 336 330	
	За 2024 г.	1 455 816	1 853 695	39 727	-801 346	-120	2 547 866	
в том числе:								
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	За 2025 г.	631 835	4 590 669	-	-4 490 206	-5 275	727 023	
	За 2024 г.	515 410	425 342	-	(308 797)	(120)	631 835	
Расчеты с покупателями и заказчиками	За 2025 г.	1 822 080	1 091 984	-	-2 339 546	-	574 518	
	За 2024 г.	778 545	1 273 538	-	(230 003)	-	1 822 080	
Краткосрочные кредиты	За 2025 г.	-	-	-	-	-	-	
	За 2024 г.	-	-	27 458	-27 458	-	-	
Краткосрочные займы	За 2025 г.	43 725	213 780	12 239	(263 302)	-	6 442	
	За 2024 г.	125 073	141 000	12 269	(234 617)	-	43 725	
Расчеты по налогам и сборам	За 2025 г.	49 604	111 824	-	-134 228	-	27 200	
	За 2024 г.	36 309	13 206	-	(2)	-	49 604	
Прочая	За 2025 г.	622	525	-	-	-	1 147	
	За 2024 г.	479	609	-	(469)	-	622	
<b>Итого</b>	За 2025 г.	2 623 273	6 453 779	12 239	(7 397 453)	(5 275)	1 686 563	
	За 2024 г.	1 613 267	2 007 212	39 727	(1 036 907)	(120)	2 623 273	

Расчеты с покупателями на 31.12.25 приведены за минусом НДС, начисленного с полученных авансов.

На 31.12.2025г. в структуре организации размер кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками составляет 39% от общего удельного веса; авансы полученные от покупателей - 31 %.

Договоры, предусматривающие исполнение обязательств перед поставщиком не денежными средствами, в 2025 году не заключались.

### 1.8 Оценочные обязательства

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период			На конец периода
			признано	Списано		
				погашено	как избыточная сумма	
Оценочные обязательства - всего	За 2025 г.	5 440	6 605	5 190	7	6 848
	За 2024 г.	4 013	5 963	4 477	59	5 440
в том числе: Резерв ежегодных отпусков	За 2025 г.	5 440	6 605	5 190	7	6 848
	За 2024 г.	4 013	5 963	(4 477)	(59)	5 440

В 2025 году было формирование и использование резерва на оплату отпусков. На 31.12.2025 г. произведена инвентаризация резерва на отпуск. Строка баланса 1540 составила 6 848 тыс. руб.

### 1.9 Выручка и прочие доходы

#### Информация о структуре доходов по обычным видам деятельности

Динамика в структуре доходов по сравнению с прошлым отчетным периодом представлена в таблице.

В 2025 году общий показатель выручки от строительных работ (строка 2110 Отчета о финансовых результатах) увеличился на 21,2% по сравнению с 2024 годом. В абсолютном выражении увеличение составило 819 002 тыс. руб.

Наименование	2024		2025		Изменение, тыс.руб.
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	
Выручка (стр. 2110)	3 856 520	100	4 675 522	100	+819 002
в т.ч.					
Строительно-монтажные работы	3 856 520	100	4 675 522	100	+819 002

В структуре основных клиентов наибольший удельный вес занимают заказчики:

- АО АБЗ ДОРСТРОЙ - 18% выручки от общего объема;
- МАРЕВЕН ФУД СЭНТРАЛ ООО - 28% выручки от общего объема;
- ООО "КСК МК" - 9% выручки от общего объема;
- ООО "ЭЙ ДЖИ СИ ФЛЭТ ГЛАСС КЛИН" - 17% выручки от общего объема;
- ООО "ТЕК-КОМ ПРОИЗВОДСТВО"- 10% выручки от общего объема.

### 1.10 Информация о прочих доходах

В 2025 году Обществом получены прочие доходы в сумме 34 557 тыс. руб.

Динамика в структуре доходов по сравнению с прошлым отчетным периодом представлена в таблице:

Наименование	2025	2024	Изменение
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Доходы от реализации прочего имущества	18 916	92 474	-73 558
Восстановление резерва по сомнительным долгам	790	82	+708
Штрафы, пени, неустойки	9 039	1 168	+7 871
Списание кредиторской задолженности	4 484	120	+4 364
Прочие внереализационных доходы	1 328	2854	-1 526

### 1.11 Себестоимость, прямые расходы

Себестоимость (стр. 2120 «Отчет о финансовых результатах») проданных товаров, продукции, работ, услуг в 2025 году составила 4 331 159 руб.:

Структура затрат по элементам представлена в таблице ниже

Элементы затрат	2025		2024		Изменение, в тыс. руб.
	Сумма в тыс. руб.	Доля, %	Сумма в тыс. руб.	Доля, %	
Материальные затраты	1 596 193	36,4	763 335	22	+ 832 858
Субподрядные работы/услуги	2 709 997	63	2 688 428	77	+ 21 569
Оплата труда и страховые взносы	21 495	0,5	23 874	0,6	-2 379
Убыток от обесценения активов	3 474	0,1	800	0,1	+2 674
Итого	4 331 159	100	3 476 437	100	+ 854 722

### 1.12 Управленческие расходы

Управленческие расходы составили 217 535 тыс. руб.- стр. 2220.

Структура затрат по элементам представлена в таблице ниже.

Элементы затрат	2025		2024		Изменение, в тыс. руб.
	Сумма в тыс. руб.	Доля, %	Сумма в тыс. руб.	Доля, %	
Материальные затраты	1 348	0,6	101 474	34,08	-100 126
Затраты на оплату труда	91 505	42	109 599	36 82	-18 094
Прочие расходы	124 682	57,4	86 612	29,10	+ 38 070
В том числе:					
Аренда (помещений, оборудования, спецтехники)	3 311		6 922		
Амортизация	15 740		14 027		
Итого	217 535	100	297 685	100	-80 150

### 1.13 Информация о прочих расходах

Прочие внереализационные расходы в 2025 году составили 42 156 тыс.руб.

Динамика в структуре расходов по сравнению с прошлым отчетным периодом представлена в таблице.

Наименование	2025	2024	Изменение, тыс. рублей
	тыс. руб.	тыс. руб.	
Госпошлина	641	14	+627
Отчисления в резерв по сомнительным	2 560	1 984	+ 576
Прибыль/убытки прошлых лет	597	2 863	-2 266
Реализация прочего имущества	14 960	80 342	- 65 382
Прочие (внереализационные) доходы (расходы) Списание дебиторской задолженности	13 494		+13 494
Налоги и штрафы	4 132	28	+4 104
Членские взносы в СРО	957	850	+107
Расходы на услуги банков (комиссия, вознаграждение за выдачу банковской	2 577	2 490	+87
Прочие расходы	2 238	20 972	-18 734
Итого	42 156	109 543	-67 387

### 1.14 Информация о выплатах дивидендов.

В 2025 г. не производились начисление и выплата дивидендов учредителям организации.

### 1.15 Информация по налогу на прибыль

Общество рассчитывает и отражает в учете и отчетности, отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль, подлежащие погашению в последующие отчетные периоды.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении временных разниц, которые представляют собой доходы и расходы, формирующие бухгалтерскую прибыль в одном отчетном периоде, а налогооблагаемую базу по налогу на прибыль - в других отчетных периодах.

Текущим налогом на прибыль признается налог для целей налогообложения, рассчитанный в соответствии с требованиями 25 главы Налогового Кодекса Российской Федерации и определенный в бухгалтерском учете исходя из величины условного налога на прибыль, скорректированной на сумму постоянных налоговых активов и обязательств, а также отложенных налоговых активов и обязательств отчетного периода.

По итогам каждого отчетного (налогового) периода Организация исчисляет сумму авансового платежа, исходя из ставки налога и прибыли, подлежащей налогообложению, рассчитанной нарастающим итогом с начала налогового периода до окончания отчетного (налогового) периода. В течение отчетного периода исчисление и уплата ежемесячных авансовых платежей производилось исходя из фактически полученной прибыли, подлежащей исчислению.

Доля прибыли, приходящаяся на обособленные подразделения, определяется как удельный вес среднесписочной численности работников обособленного подразделения к общей среднесписочной численности сотрудников организации.

	За текущий год
	Итог гр.10 (Всего по видам деятельности с основной системой налогообложения) * 25%
1	5
Условный расход по налогу на прибыль	185 401 839,01
Условный доход по налогу на прибыль	-163 583 926,04
Отложенные налоговые активы	-20 378 434,08
Отложенные налоговые обязательства	20 870 707,69
Постоянный налоговый расход (доход)	4 031 463,39
<b>Налог на прибыль*</b>	<b>26 341 649,97</b>

Отложенный налоговый актив (ОНА) сформирован на сумму резерва на оплату отпусков, резерва по сомнительным долгам и амортизационной премии. Отложенное налоговое обязательство (ОНО) сформировано на сумму амортизационной премии.

### 1.16 Информация о забалансовых счетах

У Общества имеются следующие банковские гарантии на 31.12.2025

Банк ВТБ (ПАО) MOSCOW	182 710 000,00
Банковская гарантия № IGR25/TVSB/0091 до 20.11.2026	30 000 000,00
Банковская гарантия № IGR25/TVSB/0116 от 20.11.2025 до 13.01.2027	52 710 000,00
Банковская гарантия № IGR25/TVSB/0092 до 20.12.2026	100 000 000,00
<b>Итого</b>	<b>182 710 000,00</b>

### 1.17 Информация о финансовом результате

Совокупный финансовый результат за 2025 год (стр. 2500) составил 67 537 тыс. руб.

### 1.18 События после отчетной даты

События после отчетной даты отсутствуют.

### 1.19 Информация об условных обязательствах/активах

На отчетную дату Общество не имеет условных обязательств, возникших вследствие прошлых событий его хозяйственной жизни, когда существование у Общества обязательства на отчетную дату зависит от наступления (не наступления) одного или нескольких будущих неопределенных событий, неконтролируемых организацией.

Общество не имеет существующие на отчетную дату оценочные обязательства, не признанные в бухгалтерском учете вследствие невыполнения следующих условий:

уменьшение экономических выгод организации, необходимое для исполнения оценочного обязательства, вероятно;

величина оценочного обязательства может быть обоснованно оценена.

У Общества не возникло условных активов вследствие прошлых событий его хозяйственной жизни, когда существование у Общества актива на отчетную дату зависит от наступления (не наступления) одного или нескольких будущих неопределенных событий, неконтролируемых организацией.

Условные обязательства (активы) по состоянию на 31.12.2025 г. у Общества отсутствуют.

### 1.20 Информация по прекращаемой деятельности

Общество осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Общества оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка.

По мнению Руководства по состоянию на 31 декабря 2025 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно и вероятность сохранения финансового положения, в котором находится Общество в связи с регулированием его деятельности налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Обществу неизвестно о событиях и условиях, которые отдельно или в совокупности могут вызвать значительные сомнения в его способности продолжать непрерывно свою деятельность.

Сообщаем, что Общество планирует продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности и, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке.

**Анализ финансового положения и эффективности деятельности  
ООО "ПАЛЬМЕТТО ТГМ ИНТЕРНЕСНЛ"  
за период с 01.01.2024 по 31.12.2025**

1. Анализ финансового положения	16
1.1. Структура имущества и источники его формирования	16
1.2. Оценка стоимости чистых активов организации	17
1.3. Анализ финансовой устойчивости организации	18
1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации	18
1.3.2. Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств	20
1.4. Анализ ликвидности	21
1.4.1. Расчет коэффициентов ликвидности	21
1.4.2. Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения	22
2. Анализ эффективности деятельности организации	23
2.1. Обзор результатов деятельности организации	23
2.2. Анализ рентабельности	24
2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)	26
2.4. Факторный анализ рентабельности собственного капитала	27
3. Выводы по результатам анализа	27
3.1. Оценка ключевых показателей	27
3.2. Рейтинговая оценка финансового состояния организации	28
4. Приложения	29
4.1. Определение неудовлетворительной структуры баланса	29
4.2. Анализ кредитоспособности заемщика	29
4.3. Прогноз банкротства	30
4.4. Расчет рейтинговой оценки финансового состояния	31

### 1.1. 1. Анализ финансового положения

Приведенный в данном отчете анализ финансового положения и эффективности деятельности ООО "ПАЛЬМЕТТО ТГМ ИНТЕРНЭШНЛ" выполнен за период 01.01.2024–31.12.2025 г. на основе данных бухгалтерской отчетности организации за 2 года. Качественная оценка финансовых показателей ООО "ПАЛЬМЕТТО ТГМ ИНТЕРНЭШНЛ" выполнена с учетом принадлежности к отрасли "Строительство зданий" (класс по ОКВЭД 2 – 41).

#### 1.1.1. 1.1. Структура имущества и источники его формирования

Показатель	Значение показателя					Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.4- гр.2)	± % ((гр.4- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
1	2	3	4	5	6	7	8
<b>Актив</b>							
1. Внеоборотные активы	54 691	76 379	68 723	3,3	3,7	+14 032	+25,7
в том числе: основные средства	46 892	45 719	58 446	2,8	3,2	+11 554	+24,6
нематериальные активы	47	41	36			-11	-23,4
2. Оборотные, всего	1 623 460	2 665 168	1 776 907	96,7	96,3	+153 447	+9,5
в том числе: запасы	426 688	1 051 754	556 676	25,4	30,2	+129 988	+30,5
дебиторская задолженность	1 055 327	1 425 282	1 079 116	62,9	58,5	+23 789	+2,3
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	139 012	95 522	80 948	8,3	4,4	-58 064	-41,8
<b>Пассив</b>							
1. Собственный капитал	56 984	84 682	152 218	3,4	8,2	+95 234	+167,1
2. Долгосрочные обязательства, всего	161 938	102 951	350 233	9,6	19	+188 295	+116,3
в том числе: заемные средства	125 000	48 756	309 920	7,4	16,8	+184 920	+147,9
3. Краткосрочные обязательства*, всего	1 459 229	2 553 914	1 343 179	87	72,8	-116 050	-8
в том числе: заемные средства	125 073	43 725	6 442	7,5	0,3	-118 631	-94,8
<b>Валюта баланса</b>	<b>1 678 151</b>	<b>2 741 547</b>	<b>1 845 630</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>+167 479</b>	<b>+10</b>

\* Без доходов будущих периодов, возникших в связи с безвозмездным получением имущества и государственной помощи, включенных в собственный капитал.

Структура активов организации по состоянию на 31.12.2025 характеризуется значительной долей (96,3%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период увеличились на 167 479 тыс. руб. (на 10%). Отмечая увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 167,1%. Опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на диаграмме:



Рост величины активов организации связан, в основном, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- запасы – 129 988 тыс. руб. (56%)
- прочие оборотные активы – 59 564 тыс. руб. (25,6%)
- дебиторская задолженность – 23 789 тыс. руб. (10,2%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – 184 920 тыс. руб. (64,6%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 95 234 тыс. руб. (33,3%)

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "денежные средства и денежные эквиваленты" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (-62 914 тыс. руб. и -118 631 тыс. руб. соответственно).

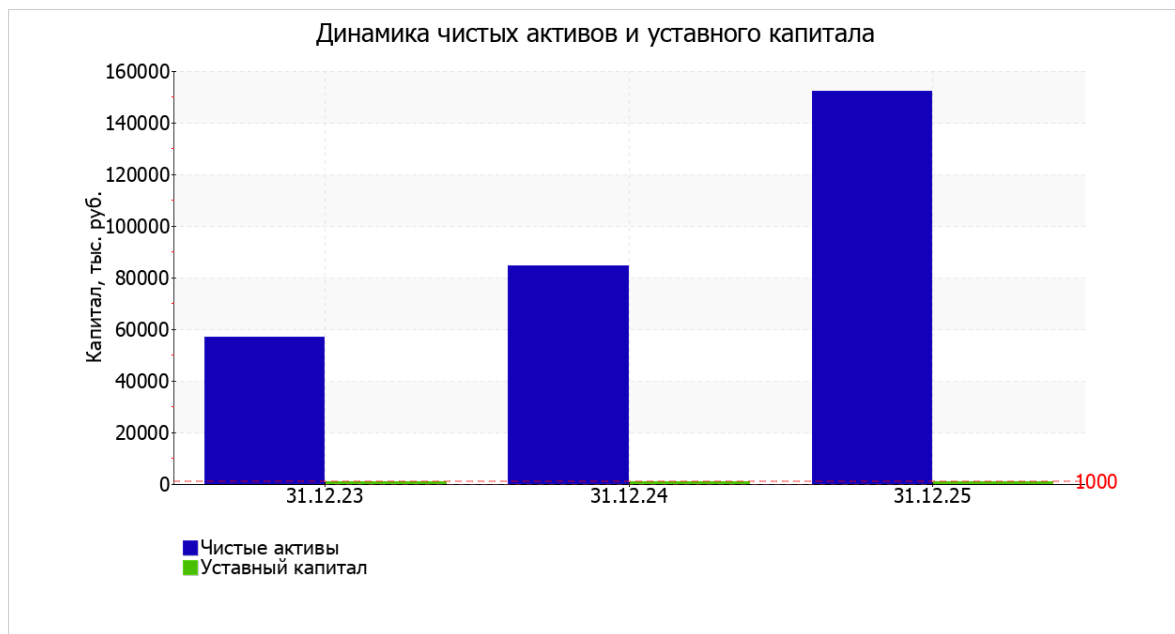
Собственный капитал организации за весь анализируемый период стремительно вырос – с 56 984,0 тыс. руб. до 152 218,0 тыс. руб. (т. е. на 167,1%).

#### 1.1.2. 1.2. Оценка стоимости чистых активов организации

Показатель	Значение показателя					Изменение	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.4- гр.2)	± % ((гр.4- гр.2) : гр.2)
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
1	2	3	4	5	6	7	8
<b>1. Чистые активы</b>	56 984	84 682	152 218	3,4	8,2	+95 234	+167,1
2. Уставный капитал	1 000	1 000	1 000	0,1	0,1	-	-
3. Превышение чистых активов	55 984	83 682	151 218	3,3	8,2	+95 234	+170,1

над уставным капиталом (стр.1-стр.2)							
--------------------------------------	--	--	--	--	--	--	--

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2025 намного (в 152,2 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же необходимо отметить увеличение чистых активов на 167,1% за весь рассматриваемый период. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



### 1.1.3. 1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

#### 1.1.3.1. 1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя			Изменение показателя (гр.4-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025		
1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент автономии	0,03	0,03	0,08	+0,05	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 0,4 и более (оптимальное 0,5-0,7).
2. Коэффициент финансового левериджа	28,45	31,37	11,12	-17,33	Отношение заемного капитала к собственному. Нормальное значение для данной отрасли: 1,5 и менее (оптимальное 0,43-1).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами			0,05	+0,05	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: 0,1 и более.
4. Индекс постоянного актива	0,96	0,9	0,45	-0,51	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.

5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,13	0,07	0,27	+0,14	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 0,65 и более.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	0,04	0,1	0,55	+0,51	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение: 0,2 и более.
7. Коэффициент мобильности имущества	0,97	0,97	0,96	-0,01	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,09	0,04	0,05	-0,04	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	0,01	0,01	0,15	+0,14	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. Нормальное значение: не менее 0,5.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	0,9	0,96	0,79	-0,11	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31 декабря 2025 г. составил **0,08**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (8%) в общем капитале организации. Коэффициент автономии за два года стремительно вырос (+0,05).

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



В течение анализируемого периода наблюдался весьма значительный рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на 0,05 (до 0,05). На 31 декабря 2025 г. значение коэффициента является неудовлетворительным. В течение всего рассматриваемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами сохранял значение, не соответствующее норме.

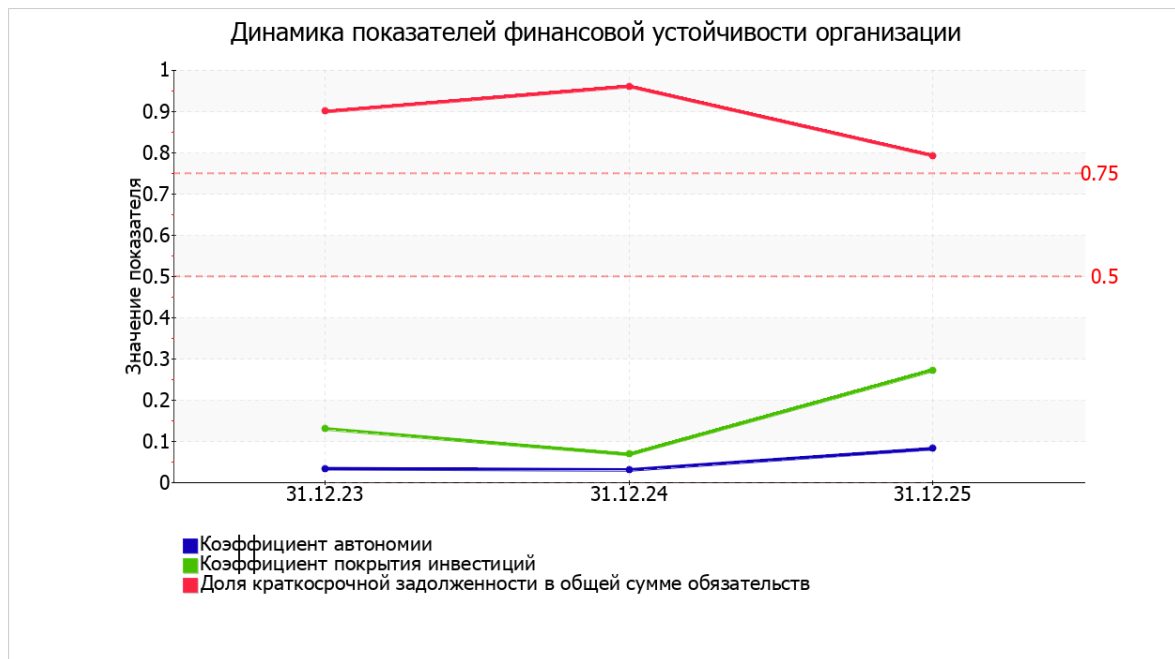
За весь анализируемый период имел место стремительный рост коэффициента покрытия инвестиций – на 0,14 (до 0,27). Значение коэффициента на 31 декабря 2025 г. значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме

капитала организации составляет 27%).

По состоянию на 31.12.2025 коэффициент обеспеченности материальных запасов составил 0,15, что намного (на 0,14) больше, чем на первый день анализируемого периода (31 декабря 2023 г.). Коэффициент сохранял значение, не соответствующие нормальному, в течение всего анализируемого периода. На 31 декабря 2025 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не удовлетворяет нормативному значению.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (79,3% и 20,7% соответственно). При этом за два последних года доля долгосрочной задолженности выросла на 10,7%.

Ниже на графике представлено изменение основных показателей финансовой устойчивости ООО "ПАЛЬМЕТТО ТГМ ИНТЕРНЭШНЛ" за весь рассматриваемый период:



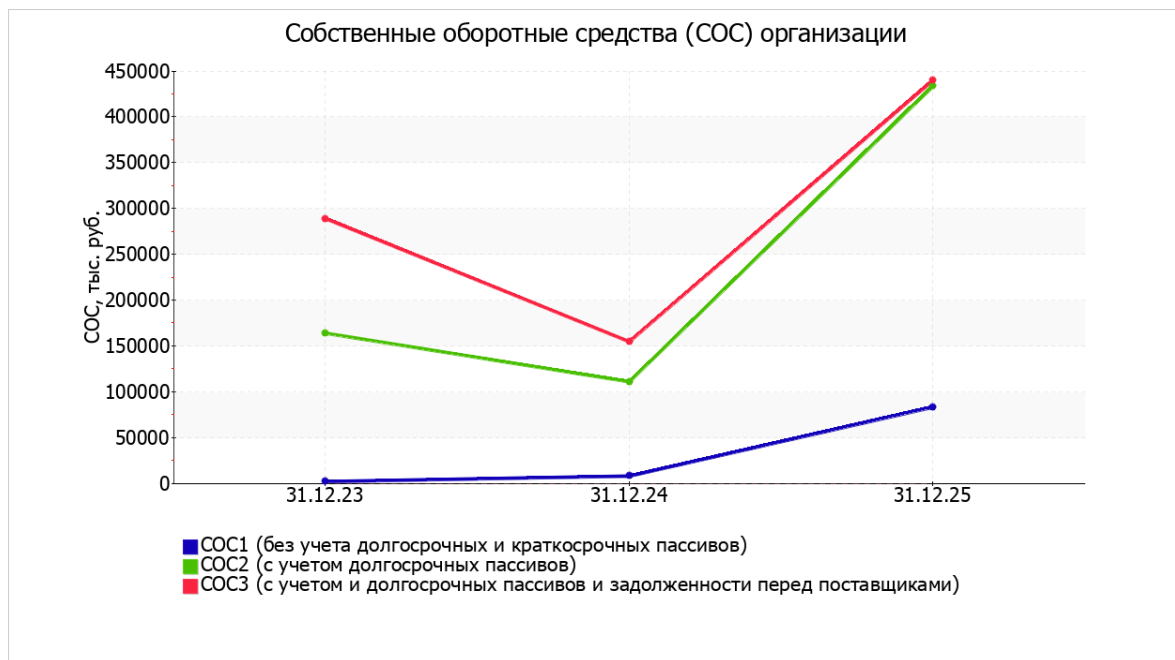
#### 1.1.3.2. 1.3.2. Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)*		
	на начало анализируемого периода (31.12.2023)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)	на 31.12.2023	на 31.12.2024	на 31.12.2025
1	2	3	4	5	6
СОС <sub>1</sub> (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	2 293	83 495	-424 395	-1 043 451	-473 181
<b>СОС<sub>2</sub></b> (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	<b>164 231</b>	<b>433 728</b>	<b>-262 457</b>	<b>-940 500</b>	<b>-122 948</b>
СОС <sub>3</sub> (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	289 304	440 170	-137 384	-896 775	-116 506

\*Излишек (недостаток) СОС рассчитывается как разница между собственными оборотными средствами и величиной запасов и затрат.

Поскольку на 31.12.2025 наблюдается недостаток собственных оборотных средств,

рассчитанных по всем трем вариантам, финансовое положение организации по данному признаку можно характеризовать как неудовлетворительное. Следует обратить внимание, что несмотря на неудовлетворительную финансовую устойчивость два из трех показателей покрытия собственными оборотными средствами за два года улучшили свои значения.



#### 1.1.4. 1.4. Анализ ликвидности

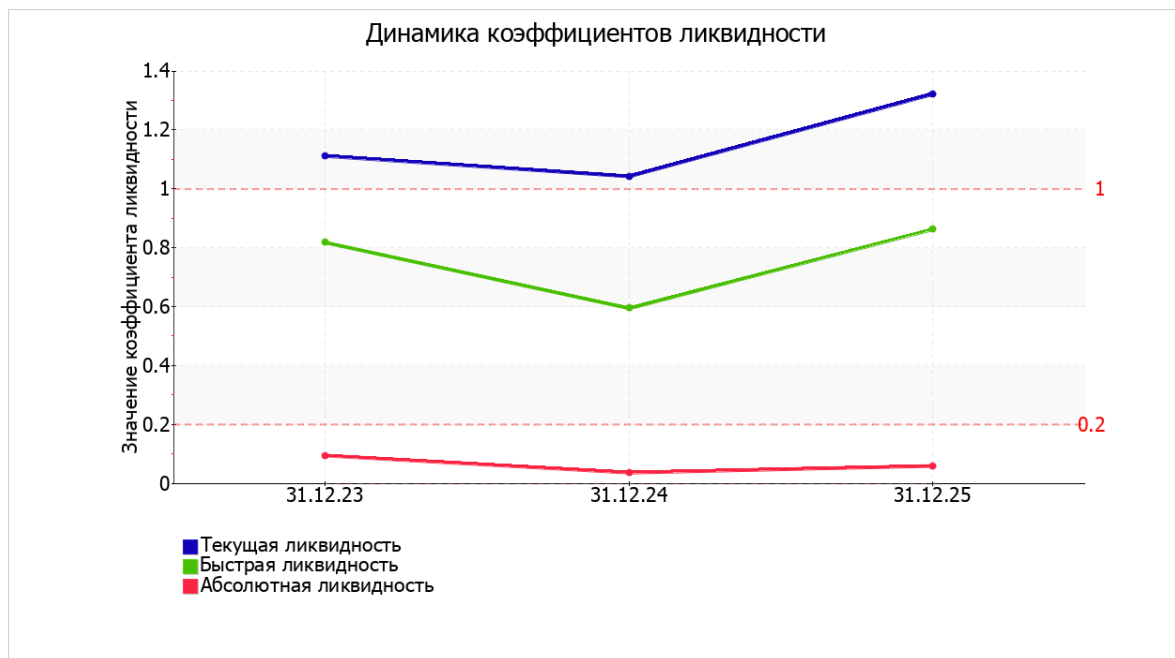
##### 1.1.4.1. 1.4.1. Расчет коэффициентов ликвидности

Показатель ликвидности	Значение показателя			Изменение показателя (гр.4 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025		
1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,11	1,04	1,32	+0,21	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,82	0,6	0,86	+0,04	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: не менее 0,9.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,1	0,04	0,06	-0,04	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 0,15 и более.

На 31.12.2025 коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (1,32 против нормативного значения 1,7). Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за два года коэффициент вырос на 0,21.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже не соответствует норме – 0,86 при норме 0,9. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства. Коэффициент быстрой ликвидности сохранял значение, не соответствующее нормативному, в течение всего проанализированного периода.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие коэффициента, имеет значение ниже нормы (0,06). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь рассматриваемый период негативное изменение – коэффициент снизился на -0,04.



1.1.4.2. 1.4.2. Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Норм. соотношение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Излишек/недостаток платеж. средств в тыс. руб., (гр.2 - гр.6)
1	2	3	4	5	6	7	8
A1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	80 948	-41,8	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	1 329 888	-	<b>-1 248 940</b>
A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	1 079 116	+2,3	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	13 291	-89,7	<b>+1 065 825</b>
A3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	616 843	+43,7	≥	П3. Долгосрочные обязательства	350 233	+116,3	<b>+266 610</b>
A4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	68 723	+25,7	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	152 218	+167,1	<b>-83 495</b>

Из четырех соотношений, характеризующих наличие ликвидных активов у организации, выполняются все, кроме одного. Высоколиквидные активы не покрывают наиболее срочные обязательства организации (разница составляет **1 248 940** тыс. руб.). В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской

задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (П2). В данном случае это соотношение выполняется – у организации достаточно краткосрочной дебиторской задолженности для погашения среднесрочных обязательств (больше в 81,2 раза).

## 1.2. 2. Анализ эффективности деятельности организации

### 1.2.1. 2.1. Обзор результатов деятельности организации

Основные финансовые результаты деятельности ООО "ПАЛЬМЕТТО ТГМ ИНТЕРНЕШНЛ" за весь анализируемый период приведены ниже в таблице.

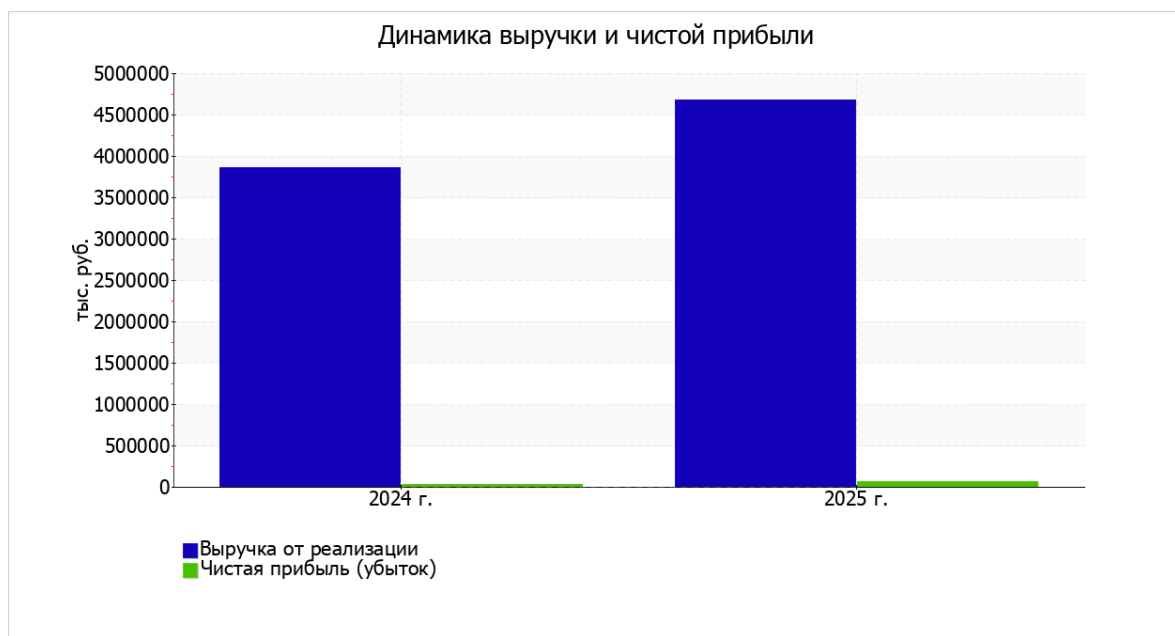
Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2024 г.	2025 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1	2	3	4	5	6
1. Выручка	3 856 520	4 675 522	+819 002	+21,2	4 266 021
2. Расходы по обычным видам деятельности	3 774 122	4 548 694	+774 572	+20,5	4 161 408
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	82 398	126 828	+44 430	+53,9	104 613
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-2 839	1 091	+3 930	↑	-874
5. ЕБИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	79 559	127 919	+48 360	+60,8	103 739
6. Проценты к уплате	39 795	40 647	+852	+2,1	40 221
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-12 065	-25 999	-13 934	↓	-19 032
<b>8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)</b>	<b>27 699</b>	<b>61 273</b>	<b>+33 574</b>	<b>+121,2</b>	<b>44 486</b>
<b>Справочно:</b> Совокупный финансовый результат периода	27 699	67 537	+39 838	+143,8	47 618
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	27 698	67 536	x	x	x

В течение анализируемого периода (с 31 декабря 2023 г. по 31 декабря 2025 г.) произошел значительный рост выручки с 3 856 520 тыс. руб. до 4 675 522 тыс. руб. (т.е. на 819 002 тыс. руб.).

Прибыль от продаж за 2025 год равнялась 126 828 тыс. руб. Финансовый результат от продаж сильно вырос в течение анализируемого периода (на 44 430 тыс. руб., или на 53,9%).

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на реализованные товары (работы, услуги).

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ООО "ПАЛЬМЕТТО ТГМ ИНТЕРНЕШНЛ" в течение всего анализируемого периода.



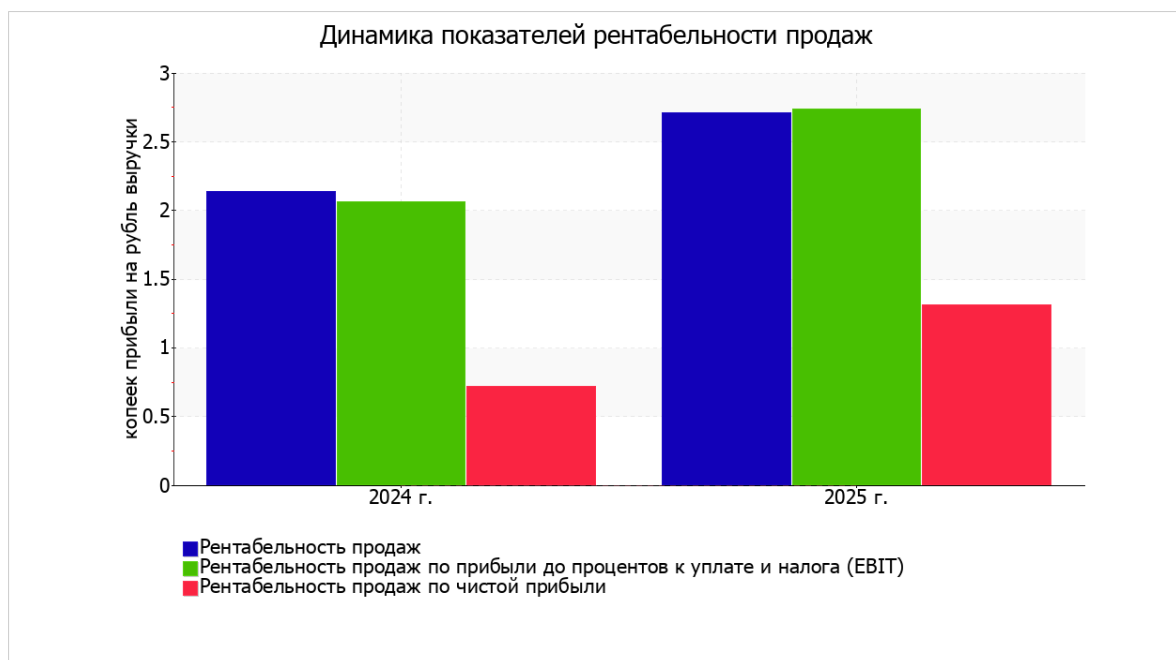
### 1.2.2. 2.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2024 г.	2025 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1	2	3	4	5
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: 4% и более.	2,1	2,7	+0,6	+27
2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	2,1	2,7	+0,6	+32,6
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: 2% и более.	0,7	1,3	+0,6	+82,5
<i>Справочно:</i> Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	2,2	2,8	+0,6	+27,7
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. Нормальное значение: 1,5 и более.	2	3,1	+1,1	+57,4

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ООО "ПАЛЬМЕТТО ТГМ ИНТЕРНЕТ".

Рентабельность продаж за последний год составила 2,7%. Более того, имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за период с 01.01.2024 по 31.12.2024 (+0,6%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) к выручке организации, за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составил 2,7%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 2,7 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Далее в таблице представлены три основных показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

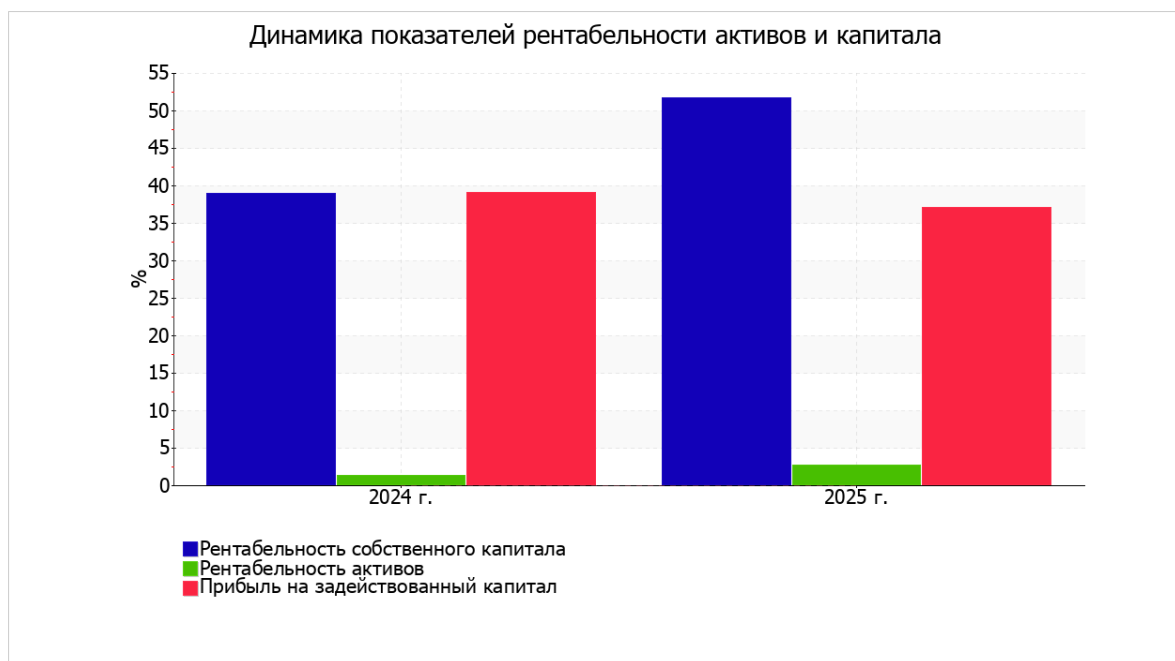
Показатель рентабельности	Значение показателя, %		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет показателя
	2024 г.	2025 г.		
1	2	3	4	5
Рентабельность собственного капитала (ROE)	39	51,7	+12,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 13% и более.
<i>Справочно:</i> Рентабельность собственного капитала (ROE), рассчитанная по совокупному финансовому результату	39	57	+18	Отношение совокупного финансового результата к средней величине собственного капитала.
Рентабельность активов (ROA)	1,3	2,7	+1,4	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.
<i>Справочно:</i> Рентабельность активов (ROA), рассчитанная по совокупному финансовому результату	1,3	2,9	+1,6	Отношение совокупного финансового результата к средней стоимости активов.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	39	37,1	-1,9	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	10,5	14,8	+4,3	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
<i>Справочно:</i> Фондоотдача, коэфф.	83,1	89,8	+6,7	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

За период с 01.01.2025 по 31.12.2025 каждый рубль собственного капитала организации обеспечил 0,517 руб. чистой прибыли. Изменение рентабельности собственного капитала за анализируемый период (31.12.23–31.12.25) составило +12,7%. За последний год значение рентабельности собственного капитала можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному.

За период 01.01–31.12.2025 рентабельность активов равнялась 2,7%, что намного (на 1,4%)

превышает значение за 2024 год.

Наглядное изменение основных показателей рентабельности активов и капитала ООО "ПАЛЬМЕТТО ТГМ ИНТЕРНЕШНЛ" за два последних года представлено на следующем графике.



### 1.2.3. 2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях		Коэфф. 2024 г.	Коэфф. 2025 г.	Изменение, дн. (гр.3 - гр.2)
	2024 г.	2025 г.			
1	2	3	4	5	6
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 180 и менее дн.)	204	173	1,8	2,1	-31
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 24 дн.)	72	65	5,1	5,7	-7
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 96 и менее дн.)	118	98	3,1	3,7	-20
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	182	150	2	2,4	-32
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 204 и менее дн.)	210	179	1,7	2	-31
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	7	9	54,3	39,5	+2

\* Приведен расчет показателя в днях. Значение коэффициента равно отношению 365 к значению показателя в днях.

Данные об оборачиваемости активов в среднем за весь рассматриваемый период

свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 194 календарных дня. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: в среднем требуется 68 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

#### 1.2.4. 2.4. Факторный анализ рентабельности собственного капитала

Рентабельность собственного капитала за период 01.01–31.12.2025 составила 51,7%. Рентабельность собственного капитала существенно выросла за весь анализируемый период (на 12,7%). Рассмотрим, какие факторы повлияли на изменение отдачи от собственного капитала. Проведем факторный анализ по формуле Дюпона:

$$\text{Рентабельность собственного капитала} = \frac{\text{Чистая прибыль (ЧП)}}{\text{Собственный капитал (СК)}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{Выручка}} \times \frac{\text{Выручка}}{\text{Активы}} \times \frac{\text{Активы}}{\text{СК}}$$

По этой формуле рентабельность собственного капитала характеризуется тремя показателями: рентабельностью продаж, оборачиваемостью активов и структурой капитала. В следующей таблице представлено влияние каждого из указанных факторов, рассчитанное методом цепных подстановок.

Фактор	Изменение рентабельности собственного капитала, сравнение двух периодов: 2025 г. и 2024 г.
Рост рентабельности деятельности продаж (по чистой прибыли)	+32,16
Рост оборачиваемости активов	+12,19
Увеличение доли собственного капитала	-31,62
<b>Итого изменение рентабельности собственного капитала, выраженной в %</b>	<b>+12,73</b>

### 1.3. 3. Выводы по результатам анализа

#### 1.3.1. 3.1. Оценка ключевых показателей

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ООО "ПАЛЬМЕТТО ТГМ ИНТЕРНЭШНЛ" за два последних года.

Следующие 6 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют *исключительно хорошие* значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- положительная динамика рентабельности продаж (+0,6 процентных пункта от рентабельности 2,1% за 2024 год);
- положительная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за 2025 год получена прибыль от продаж (126 828 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с предшествующим годом (+44 430 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2025 год составила 61 273 тыс. руб. (+33 574 тыс. руб. по сравнению с предшествующим годом);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки ООО "ПАЛЬМЕТТО ТГМ ИНТЕРНЭШНЛ" (+0,6 коп. к 2,1 коп. с рубля выручки за 2024 год).

Показателем, имеющим значение *на границе норматива*, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Среди *неудовлетворительных* показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить следующие:

- коэффициент автономии имеет неудовлетворительное значение (0,08);
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,05) можно считать неудовлетворительным;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ниже принятой нормы;
- коэффициент абсолютной ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- недостаточная рентабельность активов (2,7% за 2025 год).

Среди показателей финансового положения организации, *имеющих критические значения*, можно выделить такие:

- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 27% (нормальное значение для данной отрасли: 65% и более);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

### 1.3.2. 3.2. Рейтинговая оценка финансового состояния организации

Финансовые результаты за период 01.01.24–31.12.25	Финансовое положение на 31.12.2025									
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	D
Отличные (AAA)							.			
Очень хорошие (AA)							.			
Хорошие (A)							.			
Положительные (BBB)	.	.	.	.	.	.	<b>V</b>	.	.	.
Нормальные (BB)							.			
Удовлетворительные (B)							.			
Неудовлетворительные (CCC)							.			
Плохие (CC)							.			
Очень плохие (C)							.			
Критические (D)							.			

Итоговый рейтинг **финансового состояния** ООО "ПАЛЬМЕТТО ТГМ ИНТЕРНЭШНЛ" по итогам анализа за период с 01.01.2024 по 31.12.2025 (шаг анализа - год):

**B**  
(удовлетворительное)

По итогам проведенного анализа финансовое положение ООО "ПАЛЬМЕТТО ТГМ ИНТЕРНЭШНЛ" оценено по балльной системе в **-0,72**, что соответствует рейтингу CCC (неудовлетворительное положение). Финансовые результаты деятельности организации за весь рассматриваемый период оценены в **+0,55**, что соответствует рейтингу BBB (положительные результаты). Необходимо отметить, что итоговые оценки получены с учетом как значений показателей на конец анализируемого периода, так и динамики показателей, включая их прогнозируемые значения на последующий год. Итоговый балл финансового состояния, сочетающий в себе анализ финансового положения и результаты деятельности организации, равняется **-0,21** – по шкале рейтинга это **удовлетворительное** состояние (**B**).

Рейтинг "B" отражает удовлетворительное финансовое состояние организации, при котором основная масса показателей укладывается в норму, либо близки к норме. Имеющие данный рейтинг организации могут рассматриваться в качестве контрагентов, во взаимоотношении с которыми необходим осмотрительный подход к управлению рисками. Организация может претендовать на получение кредитов, но решение во многом зависит от анализа дополнительных факторов

(нейтральная кредитоспособность).

#### 1.4. 4. Приложения

##### 1.4.1. 4.1. Определение неудовлетворительной структуры баланса

В следующей таблице рассчитаны показатели, рекомендованные в методике Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) (Распоряжение N 31-р от 12.08.1994; к настоящему моменту распоряжение утратило силу, расчеты приведены в справочных целях).

Показатель	Значение показателя		Изменение (гр.3-гр.2)	Нормативное значение	Соответствие фактического значения нормативному на конец периода
	на начало периода (31.12.2024)	на конец периода (31.12.2025)			
1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент текущей ликвидности	1,05	1,33	+0,28	не менее 2	не соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами		0,05	+0,05	не менее 0,1	не соответствует
3. Коэффициент восстановления платежеспособности	x	0,74	x	не менее 1	не соответствует

Анализ структуры баланса выполнен за период с начала 2025 года по 31.12.2025 г.

Поскольку оба коэффициента по состоянию на 31.12.2025 оказались меньше нормы, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент восстановления платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы восстановления предприятием нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение полугода при сохранении имевшей место в анализируемом периоде тенденции изменения текущей ликвидности и обеспеченности собственными средствами. Значение коэффициента восстановления платежеспособности (0,74) указывает на отсутствие в ближайшее время реальной возможности восстановить нормальную платежеспособность. При этом необходимо отметить, что данные показатели неудовлетворительной структуры баланса являются достаточно строгими, поэтому выводы на их основе следует делать лишь в совокупности с другими показателями финансового положения организации. Кроме того, в расчете не учитывается отраслевая специфика.

##### 1.4.2. 4.2. Анализ кредитоспособности заемщика

В данном разделе приведен анализ кредитоспособности ООО "ПАЛЬМЕТТО ТГМ ИНТЕРНЭШНЛ" по методике Сбербанка России (утв. Комитетом Сбербанка России по предоставлению кредитов и инвестиций от 30 июня 2006 г. N 285-5-р).

Показатель	Фактическое значение	Категория	Вес показателя	Расчет суммы баллов	Справочно: категории показателя		
					1 категория	2 категория	3 категория
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,05	3	0,05	0,15	0,1 и выше	0,05-0,1	менее 0,05
Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности	0,87	1	0,1	0,1	0,8 и выше	0,5-0,8	менее 0,5
Коэффициент текущей ликвидности	1,33	2	0,4	0,8	1,5 и выше	1,0-1,5	менее 1,0
Коэффициент наличия собственных средств (кроме торговых и лизинговых организаций)	0,09	3	0,2	0,6	0,4 и выше	0,25-0,4	менее 0,25
Рентабельность	0,03	2	0,15	0,3	0,1 и выше	менее 0,1	нерентаб.

продукции							
Рентабельность деятельности предприятия	0,01	2	0,1	0,2	0,06 и выше	менее 0,06	нерентаб.
Итого	x	x	1	2,15			

В соответствии с методикой Сбербанка заемщики делятся в зависимости от полученной суммы баллов на три класса:

- первоклассные – кредитование которых не вызывает сомнений (сумма баллов до 1,25 включительно);
- второго класса – кредитование требует взвешенного подхода (больше 1,25, но меньше 2,35 включительно);
- третьего класса – кредитование связано с повышенным риском (больше 2,35).

В данном случае сумма баллов равна 2,15. Следовательно организация может рассчитывать на получение банковского кредита.

#### 1.4.3. 4.3. Прогноз банкротства

В качестве одного из показателей вероятности банкротства организации ниже рассчитан Z-счет Альтмана (для ООО "ПАЛЬМЕТТО ТГМ ИНТЕРНЭШНЛ" взята 4-факторная модель для частных непроизводственных компаний):

$$Z\text{-счет} = 6,56T_1 + 3,26T_2 + 6,72T_3 + 1,05T_4, \text{ где}$$

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2025	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
T <sub>1</sub>	Отношение оборотного капитала к величине всех активов	0,24	6,56	1,54
T <sub>2</sub>	Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов	0,08	3,26	0,27
T <sub>3</sub>	Отношение ЕВИТ к величине всех активов	0,07	6,72	0,47
T <sub>4</sub>	Отношение собственного капитала к заемному	0,09	1,05	0,09
Z-счет Альтмана:				2,37

Предполагаемая вероятность банкротства в зависимости от значения Z-счета Альтмана составляет:

- 1.1 и менее – высокая вероятность банкротства;
- от 1.1 до 2.6 – средняя вероятность банкротства;
- от 2.6 и выше – низкая вероятность банкротства.

По результатам расчетов для ООО "ПАЛЬМЕТТО ТГМ ИНТЕРНЭШНЛ" значение Z-счета на последний день анализируемого периода (31.12.2025) составило 2,37. Такое значение показателя говорит о существовании некоторой вероятности банкротства ООО "ПАЛЬМЕТТО ТГМ ИНТЕРНЭШНЛ" (значение показателя находится в пограничной зоне). Несмотря на полученный результат следует отметить, что Z-счет Альтмана позволяет очень условно оценить вероятность банкротства организации, и окончательный вывод следует делать по результатам более глубокого анализа.

Другая модель прогноза банкротства предложена британскими учеными Р. Таффлером и Г. Тишоу. Модель Таффлера была разработана по результатам тестирования модели Альтмана в более поздний период и включает четыре фактора:

$$Z = 0,53X_1 + 0,13X_2 + 0,18X_3 + 0,16X_4, \text{ где}$$

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2025	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
X <sub>1</sub>	Прибыль до налогообложения /	0,06	0,53	0,03

	Краткосрочные обязательства			
X <sub>2</sub>	Оборотные активы / Обязательства	1,05	0,13	0,14
X <sub>3</sub>	Краткосрочные обязательства / Активы	0,73	0,18	0,13
X <sub>4</sub>	Выручка / Активы	2,53	0,16	0,41
Итого Z-счет Таффлера:				0,71

Вероятность банкротства по модели Таффлера:

- Z больше 0,3 – вероятность банкротства низкая;
- Z меньше 0,2 – вероятность банкротства высокая.

В данном случае значение итогового коэффициента составило 0,71, поэтому вероятность банкротства можно считать низкой.

Другой методикой диагностики возможного банкротства предприятий, адаптированной для условий российской экономики, является модель Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова. Данная пятифакторная модель выглядит следующим образом:

$$R = 2K_1 + 0,1K_2 + 0,08K_3 + 0,45K_4 + K_5, \text{ где}$$

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2025	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
K <sub>1</sub>	Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,05	2	0,09
K <sub>2</sub>	Коэффициент текущей ликвидности	1,32	0,1	0,13
K <sub>3</sub>	Коэффициент оборачиваемости активов	2,04	0,08	0,16
K <sub>4</sub>	Коммерческая маржа (рентабельность реализации продукции)	0,03	0,45	0,01
K <sub>5</sub>	Рентабельность собственного капитала	0,52	1	0,52
Итого (R):				0,91

Согласно модели Сайфуллина-Кадыкова, при значении итогового показателя R1, то вероятность низкая. В данном случае значение итогового показателя составило 0,91. Это значит, что вероятность банкротства существует, финансовое положение организации неустойчивое. Однако полученный результат следует рассматривать как условный ориентир. Упрощенная модель не учитывает отраслевые особенности деятельности и не претендует на высокую степень точности прогноза.

#### 1.4.4. 4.4. Расчет рейтинговой оценки финансового состояния

Показатель	Вес показателя	Оценка			Средняя оценка (гр.3 x 0,25 + гр.4 x 0,6 + гр.5 x 0,15)	Оценка с учетом веса (гр.2 x гр.6)
		прошлое	настоящее	будущее		
1	2	3	4	5	6	7
<b>I. Показатели финансового положения организации</b>						
Коэффициент автономии	0,25	-1	-1	-1	-1	-0,25
Соотношение чистых активов и уставного капитала	0,1	+2	+2	+2	+2	+0,2
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,15	-1	-1	-1	-1	-0,15
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,15	-1	-1	-1	-1	-0,15
Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,2	-1	-1	-1	-1	-0,2
Коэффициент абсолютной	0,15	-1	-1	-2	-1,15	-0,173

ликвидности						
Итого	1	<b>Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):</b>				<b>-0,723</b>
<b>II. Показатели эффективности (финансовые результаты) деятельности организации</b>						
Рентабельность собственного капитала	0,3	+2	+2	+2	+2	+0,6
Рентабельность активов	0,2	-1	-1	-1	-1	-0,2
Рентабельность продаж	0,2	-1	-1	-1	-1	-0,2
Динамика выручки	0,1	+1	+1	+1	+1	+0,1
Оборачиваемость оборотных средств	0,1	-1	+1	+1	+0,5	+0,05
Соотношение прибыли от прочих операций и выручки от основной деятельности	0,1	+2	+2	+2	+2	+0,2
Итого	1	<b>Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):</b>				<b>+0,55</b>

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния ООО "ПАЛЬМЕТТО ТГМ ИНТЕРНЭШНЛ":  
 $(-0,723 \times 0,6) + (+0,55 \times 0,4) = -0,21$  (В - удовлетворительное)

**Справочно:** Градации качественной оценки финансового состояния

Балл		Условное обозначение (рейтинг)	Качественная характеристика финансового состояния
от	до (включ.)		
2	1,6	AAA	Отличное
1,6	1,2	AA	Очень хорошее
1,2	0,8	A	Хорошее
0,8	0,4	BBB	Положительное
0,4	0	BB	Нормальное
0	-0,4	B	Удовлетворительное
-0,4	-0,8	CCC	Неудовлетворительное
-0,8	-1,2	CC	Плохое
-1,2	-1,6	C	Очень плохое
-1,6	-2	D	Критическое

Ответственный: Провоторова Елена

**Дополнительные таблицы**

**Аналитический баланс**

Показатели	Значение*	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
1	2	3	4	5
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>	значение, тыс. руб.	54 691	76 379	68 723
	изменение, тыс. руб.	x	+21 688	-7 656
	изменение, %	x	+39,7%	-10%
	удельный вес, %	3,3%	2,8%	3,7%
Нематериальные активы	значение, тыс. руб.	47	41	36
	изменение, тыс. руб.	x	-6	-5
	изменение, %	x	-12,8%	-12,2%

	%			
	удельный вес, %	%	%	%
Основные средства	значение, тыс. руб.	46 892	45 719	58 446
	изменение, тыс. руб.	x	-1 173	+12 727
	изменение, %	x	-2,5%	+27,8%
	удельный вес, %	2,8%	1,7%	3,2%
Отложенные налоговые активы	значение, тыс. руб.	7 752	30 619	10 241
	изменение, тыс. руб.	x	+22 867	-20 378
	изменение, %	x	в +3,9 раза	-66,6%
	удельный вес, %	0,5%	1,1%	0,6%
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>	значение, тыс. руб.	1 623 460	2 665 168	1 776 907
	изменение, тыс. руб.	x	+1 041 708	-888 261
	изменение, %	x	+64,2%	-33,3%
	удельный вес, %	96,7%	97,2%	96,3%
Запасы	значение, тыс. руб.	426 688	1 051 754	556 676
	изменение, тыс. руб.	x	+625 066	-495 078
	изменение, %	x	+146,5%	-47,1%
	удельный вес, %	25,4%	38,4%	30,2%
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	значение, тыс. руб.	2 277	-	447
	изменение, тыс. руб.	x	-2 277	+447
	изменение, %	x	-100%	-
	удельный вес, %	0,1%	-	%
Дебиторская задолженность	значение, тыс. руб.	1 055 327	1 425 282	1 079 116
	изменение, тыс. руб.	x	+369 955	-346 166
	изменение, %	x	+35,1%	-24,3%
	удельный вес, %	62,9%	52%	58,5%
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	значение, тыс. руб.	9 549	7 369	14 399

	изменение, тыс. руб.	x	-2 180	+7 030
	изменение, %	x	-22,8%	+95,4%
	удельный вес, %	0,6%	0,3%	0,8%
Денежные средства и денежные эквиваленты	значение, тыс. руб.	129 463	88 153	66 549
	изменение, тыс. руб.	x	-41 310	-21 604
	изменение, %	x	-31,9%	-24,5%
	удельный вес, %	7,7%	3,2%	3,6%
Прочие оборотные активы	значение, тыс. руб.	156	92 610	59 720
	изменение, тыс. руб.	x	+92 454	-32 890
	изменение, %	x	в +593,7 раза	-35,5%
	удельный вес, %	%	3,4%	3,2%
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>	значение, тыс. руб.	56 984	84 682	152 218
	изменение, тыс. руб.	x	+27 698	+67 536
	изменение, %	x	+48,6%	+79,8%
	удельный вес, %	3,4%	3,1%	8,2%
Уставный капитал	значение, тыс. руб.	1 000	1 000	1 000
	изменение, тыс. руб.	x	0	0
	изменение, %	x	-	-
	удельный вес, %	0,1%	%	0,1%
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	значение, тыс. руб.	55 984	83 682	151 218
	изменение, тыс. руб.	x	+27 698	+67 536
	изменение, %	x	+49,5%	+80,7%
	удельный вес, %	3,3%	3,1%	8,2%
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	значение, тыс. руб.	161 938	102 951	350 233
	изменение, тыс. руб.	x	-58 987	+247 282
	изменение, %	x	-36,4%	в +3,4 раза
	удельный вес, %	9,6%	3,8%	19%

Заемные средства	значение, тыс. руб.	125 000	48 756	309 920
	изменение, тыс. руб.	x	-76 244	+261 164
	изменение, %	x	-61%	в +6,4 раза
	удельный вес, %	7,4%	1,8%	16,8%
Отложенные налоговые обязательства	значение, тыс. руб.	7 393	30 454	9 583
	изменение, тыс. руб.	x	+23 061	-20 871
	изменение, %	x	в +4,1 раза	-68,5%
	удельный вес, %	0,4%	1,1%	0,5%
Прочие долгосрочные обязательства	значение, тыс. руб.	29 545	23 741	30 730
	изменение, тыс. руб.	x	-5 804	+6 989
	изменение, %	x	-19,6%	+29,4%
	удельный вес, %	1,8%	0,9%	1,7%
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	значение, тыс. руб.	1 459 229	2 553 914	1 343 179
	изменение, тыс. руб.	x	+1 094 685	-1 210 735
	изменение, %	x	+75%	-47,4%
	удельный вес, %	87%	93,2%	72,8%
Заемные средства	значение, тыс. руб.	125 073	43 725	6 442
	изменение, тыс. руб.	x	-81 348	-37 283
	изменение, %	x	-65%	-85,3%
	удельный вес, %	7,5%	1,6%	0,3%
Кредиторская задолженность	значение, тыс. руб.	1 330 143	2 504 750	1 329 888
	изменение, тыс. руб.	x	+1 174 607	-1 174 862
	изменение, %	x	+88,3%	-46,9%
	удельный вес, %	79,3%	91,4%	72,1%
Оценочные обязательства	значение, тыс. руб.	4 013	5 439	6 849
	изменение, тыс. руб.	x	+1 426	+1 410
	изменение, %	x	+35,5%	+25,9%

	удельный вес, %	0,2%	0,2%	0,4%
Актив/Пассив	значение, тыс. руб.	1 678 151	2 741 547	1 845 630
	изменение, тыс. руб.	x	+1 063 396	-895 917
	изменение, %	x	+63,4%	-32,7%

\* Удельный вес приведен в % к показателю "Актив/Пассив" баланса.

**Аналитический отчет о финансовых результатах (прибылях и убытках)**

Показатели		Значение	2024 г.	2025 г.
1		2	3	4
Выручка	значение, тыс. руб.		3 856 520	4 675 522
	изменение, тыс. руб.		x	+819 002
	изменение, %		x	+21,2%
Себестоимость продаж	значение, тыс. руб.		3 476 437	4 331 159
	изменение, тыс. руб.		x	+854 722
	изменение, %		x	+24,6%
Валовая прибыль (убыток)	значение, тыс. руб.		380 083	344 363
	изменение, тыс. руб.		x	-35 720
	изменение, %		x	-9,4%
Управленческие расходы	значение, тыс. руб.		297 685	217 535
	изменение, тыс. руб.		x	-80 150
	изменение, %		x	-26,9%
Прибыль (убыток) от продаж	значение, тыс. руб.		82 398	126 828
	изменение, тыс. руб.		x	+44 430
	изменение, %		x	+53,9%
Проценты к получению	значение, тыс. руб.		9 697	8 690
	изменение, тыс. руб.		x	-1 007
	изменение, %		x	-10,4%
Проценты к уплате	значение, тыс. руб.		39 795	40 647
	изменение,		x	+852

	тыс. руб.		
	изменение, %	x	+2,1%
Прочие доходы	значение, тыс. руб.	97 007	34 557
	изменение, тыс. руб.	x	-62 450
	изменение, %	x	-64,4%
Прочие расходы	значение, тыс. руб.	109 543	42 156
	изменение, тыс. руб.	x	-67 387
	изменение, %	x	-61,5%
<b>Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения</b>	значение, тыс. руб.	39 764	87 272
	изменение, тыс. руб.	x	+47 508
	изменение, %	x	+119,5%
<b>Налог на прибыль организаций</b>	значение, тыс. руб.	-11 679	-25 999
	изменение, тыс. руб.	x	-14 320
	изменение, %	x	↓
<b>Текущий налог на прибыль организаций</b>	значение, тыс. руб.	11 872	26 492
	изменение, тыс. руб.	x	+14 620
	изменение, %	x	+123,1%
<b>Отложенный налог на прибыль организаций</b>	значение, тыс. руб.	193	493
	изменение, тыс. руб.	x	+300
	изменение, %	x	+155,4%
Прочее	значение, тыс. руб.	-386	-
	изменение, тыс. руб.	x	+386
	изменение, %	x	↑
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	значение, тыс. руб.	27 699	61 273
	изменение, тыс. руб.	x	+33 574
	изменение, %	x	+121,2%
Результат переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	значение, тыс. руб.	-	6 264

изменение, тыс. руб.	x	+6 264
изменение, %	x	-
значение, тыс. руб.	27 699	67 537
изменение, тыс. руб.	x	+39 838
изменение, %	x	+143,8%

**Совокупный финансовый результат**

Генеральный директор  
27 марта 2026г.



Захаров С.В.