

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности за 2025 год ООО «МИЗУДО РУС»

## 1. Общие сведения об организации

Общество с ограниченной ответственностью «МИЗУДО РУС» осуществляет деятельность в соответствии с законодательством Российской Федерации. Основной вид деятельности: импорт и оптовая торговля оборудованием (включая котлы и инженерное оборудование). Среднесписочная численность персонала: 14 человек.

Компания ведет активную внешнеэкономическую деятельность, включая импорт оборудования; взаимодействие с иностранными поставщиками; реализацию продукции на территории РФ.

## 2. Основные положения учетной политики

Бухгалтерский учет ведется в соответствии с Федеральным законом № 402-ФЗ, ПБУ 1/2008, ПБУ 5/01, ПБУ 6/01, ПБУ 9/99, ПБУ 10/99, ПБУ 3/2006 (валюта).

В учете применяются метод начисления и принцип непрерывности деятельности. Учет ведется с использованием профессионального суждения. Изменений учетной политики в 2025 году не было. Показатели сопоставимы с 2024 годом.

## 3. Неопределенности оценочных значений

Основные оценки:

- резерв сомнительных долгов;
- оценка обесценения запасов;
- курсовые разницы;
- оценка сроков реализации товаров.

Руководство считает оценки обоснованными.

## 4. Основные средства и НМА

Нематериальные активы

Показатель	2025
Поступление	40 381
Амортизация	(2 002)
Остаток	38 379

Увеличение нематериальных активов связано с признанием и постановкой на учет исключительных прав на товарный знак «MIZUDO» (ТЗ № 583419), используемый Обществом при осуществлении основной деятельности.

## 5. Материально-производственные запасы

Учет товаров ведется по фактической себестоимости, метод списания - средневзвешенная стоимость.

Показатель	2025	2024	Δ
Запасы	562 485	398 004	+41%

Рост показателя в 2025 году обусловлен увеличением объемов импорта, расширением товарного ассортимента, а также реализацией мероприятий по развитию бизнеса, включая активное участие в отраслевых выставках, увеличение рекламной активности и расширение географии продаж за счет выхода на региональные рынки.

#### 6. Дебиторская задолженность

Показатель	2025	2024	Δ
Дебиторская задолженность	103 261	60 766	+70%

Основную часть дебиторской задолженности составляют расчеты с покупателями и заказчиками за поставленную продукцию и оказанные услуги.

Увеличение дебиторской задолженности в отчетном периоде обусловлено совокупностью факторов, в том числе:

- существенным ростом объемов реализации продукции по сравнению с предыдущим периодом;
- расширением клиентской базы, включая привлечение новых контрагентов в рамках развития регионального присутствия;
- применением коммерческой практики предоставления отсрочки платежа ключевым покупателям с целью повышения конкурентоспособности и увеличения объемов продаж;
- увеличением доли сделок с корпоративными клиентами, для которых характерны более длительные сроки расчетов.

При этом Общество осуществляет постоянный контроль за состоянием расчетов с дебиторами, включая анализ сроков погашения задолженности и оценку платежеспособности контрагентов.

Резерв по сомнительным долгам формируется при наличии объективных признаков обесценения задолженности и необходимости отражения соответствующих рисков, в соответствии с требованиями действующего законодательства и учетной политики Общества.

#### 7. Денежные средства и эквиваленты

Показатель	2025	2024
Денежные средства на текущем рублевом счете	20 068	9 451

Показатель	2025	2024
Денежные средства на валютном счете	149 155	1 707
Всего	11 158	169 222

Снижение остатка денежных средств на отчетную дату обусловлено увеличением объемов операционной деятельности Общества и активным вовлечением денежных ресурсов в оборот.

В частности, основными факторами изменения показателя являются - рост объемов закупок товарной продукции, в том числе в рамках увеличения импортных поставок и формирования складских запасов под расширяющийся спрос; увеличение потребности в оборотном капитале, связанное с ростом дебиторской задолженности и предоставлением отсрочек платежа покупателям; финансирование текущей деятельности, включая расходы на логистику, маркетинг, участие в отраслевых выставках и продвижение продукции; перераспределение денежных средств в пользу операционных активов, обеспечивающих дальнейшее масштабирование бизнеса.

Таким образом, снижение денежных средств носит операционный характер и связано с фазой активного роста и развития Общества.

#### 8. Финансовые вложения

Показатель	2025	2024
Финансовые вложения	15 000	57 689

Снижение показателя обусловлено перераспределением денежных средств в операционную деятельность Общества, а также размещением части временно свободной ликвидности в краткосрочные депозитные инструменты.

В отчетном периоде Общество активно направляло денежные средства на финансирование текущей деятельности, включая закупку товарных запасов, расширение объемов импорта и обеспечение роста продаж, что привело к увеличению потребности в оборотном капитале. Одновременно с этим часть денежных средств, не задействованных непосредственно в операционном цикле, была размещена на краткосрочных банковских депозитах с целью получения дополнительного дохода и повышения эффективности управления ликвидностью.

Таким образом, изменение структуры активов связано не с сокращением финансовых ресурсов, а с их перераспределением между денежными средствами, финансовыми вложениями и операционными активами в рамках реализации стратегии развития Общества.

#### 9. Выручка и финансовые результаты

Показатель	2025	2024	Δ
Выручка	906 852	793 010	+14%
Себестоимость	(749 703)	(629 220)	+19%
Валовая прибыль	157 149	163 790	-4%
Чистая прибыль	30 346	(26 757)	

В 2025 году Общество продемонстрировало устойчивый рост операционной деятельности, сопровождающийся увеличением объемов реализации продукции и расширением клиентской базы.

Рост выручки обусловлен увеличением объемов продаж импортируемого оборудования, расширением продуктовой линейки, активным развитием дилерской сети и региональных продаж, усилением маркетинговой активности и узнаваемости бренда.

### **Структура продаж и клиентская база**

Продажи носят диверсифицированный характер - крупнейшие клиенты формируют значимую, но не критическую долю оборота. Основными контрагентами являются как юридические лица, так и индивидуальные предприниматели. Крупнейшие клиенты (ИП Нуртдинов, ООО «ЭкоСистема», ООО «Промгазтрейд») обеспечивают значительный вклад в валовую прибыль (от 7 до 13 млн руб. на клиента). В связи с этим отмечается отсутствие критической зависимости от одного покупателя, широкая география продаж и рост региональных поставок.

### **Рентабельность**

Средняя рентабельность продаж составляет около 17%, при этом, по отдельным сделкам рентабельность достигает 30–55%. Более массовые поставки характеризуются рентабельностью 10–20%, а отдельные сделки имеют низкую или отрицательную маржинальность (менее 0%), что связано с ценовой конкуренцией и стратегическими продажами. Таким образом, бизнес характеризуется балансом между объемом и маржинальностью и гибкой ценовой политикой.

### **Коммерческие расходы**

Коммерческие расходы Общества в 2025 году составили 174,5 млн руб., что отражает активную фазу развития бизнеса.

### **Ключевые статьи расходов**

Статья	Сумма	Комментарий
Оплата труда	44,6	Формирование команды
Страховые взносы	9,75	Социальные обязательства
Хранение товаров	33,9	Склады и логистика
Транспортные услуги	28,4	Доставка и импорт
Гарантийное обслуживание	7,7	Поддержка клиентов
Выставки	6,9	Продвижение
Командировки	5,8	Развитие продаж
Бухгалтерия	4,8	Аутсорсинг
Маркетплейсы	3,0	Онлайн-продажи

### **Характер расходов**

Структура расходов отражает инфраструктурный рост бизнеса (логистика, склады), активное продвижение продукции (выставки, реклама, маркетплейсы), формирование сервисной модели (гарантийное обслуживание, запчасти), а также масштабирование продаж (командировки, региональная экспансия).

### **Факторы влияния на прибыль**

Финансовый результат формируется под влиянием следующих позитивных факторов:

- рост объемов продаж;
- расширение клиентской базы;
- развитие каналов продаж (включая маркетплейсы);
- повышение узнаваемости бренда.

Наблюдаются также и сдерживающие факторы, такие как рост себестоимости импортируемых товаров, значительный объем коммерческих расходов, валютные колебания, инвестиционная фаза развития бизнеса.

### **Общая оценка**

Финансовые результаты 2025 года свидетельствуют о том, что Общество находится в стадии активного роста и масштабирования. Прибыль формируется при значительных инвестициях в развитие. Бизнес демонстрирует устойчивую операционную модель с потенциалом дальнейшего роста рентабельности.

## 10. Прочие доходы и расходы

Основное влияние на формирование прочих доходов и расходов оказывают курсовые разницы, возникающие при пересчете валютных обязательств и расчетов.

Значительный объем курсовых разниц обусловлен импортной моделью бизнеса Общества, наличием расчетов с иностранными поставщиками в иностранной валюте, а также переоценкой валютной кредиторской задолженности и денежных средств на отчетные даты.

## 11. Капитал и обязательства

### **Кредиторская задолженность**

Кредиторская задолженность Общества сформирована преимущественно в рамках текущей операционной деятельности и представлена обязательствами перед поставщиками и подрядчиками, а также иными контрагентами, обеспечивающими хозяйственную деятельность.

Основную долю кредиторской задолженности составляют расчеты с поставщиками и подрядчиками.

По состоянию на конец 2025 года кредиторская задолженность составила 665 470 тыс. руб. и 738 639 тыс. руб. на конец 2024 года соответственно, что свидетельствует о снижении показателя на фоне роста объемов операционной деятельности.

### **Структура кредиторской задолженности**

Ключевым элементом обязательств являются:

- расчеты с поставщиками и подрядчиками - 641 112 тыс. руб. (2024 год - 707 149 тыс. руб. соответственно)

- расчеты с покупателями и заказчиками (авансы полученные) - 5 077 тыс. руб. (2024 год - 10 294 тыс. руб. соответственно)

- расчеты с прочими дебиторами и кредиторами - 18 134 тыс. руб. (2024 год - отсутствовали)

Таким образом, на задолженность перед поставщиками приходится более 95% общей суммы обязательств, что соответствует торгово-импортной модели бизнеса Общества.

Несмотря на рост объемов закупок и расширение операционной деятельности, в 2025 году наблюдается снижение кредиторской задолженности, что обусловлено более активным погашением обязательств перед поставщиками (623 210 тыс. руб. погашено за период), оптимизацией расчетов с ключевыми контрагентами и повышением оборачиваемости обязательств в рамках роста бизнеса. Также наблюдалось частичное снижение объема авансов, полученных от покупателей. При этом объем поступления новых обязательств остается значительным (557 158 тыс. руб. за 2025 год по поставщикам), что подтверждает высокий уровень деловой активности.

### Долгосрочные обязательства

В отчетном периоде сформированы долгосрочные обязательства в виде займа в размере 56 000 тыс. руб., отсутствовавшие в предыдущем периоде.

### Прочие обязательства

В составе краткосрочных обязательств также отражены краткосрочные займы, полностью погашенные в отчетном периоде, обязательства по социальному страхованию - 1 028 тыс. руб., незначительные расчеты по НДС и подотчетным суммам. Просроченная задолженность отсутствует.

### Оценочные обязательства

В 2025 году Обществом сформирован резерв по оплате неиспользованных отпусков сотрудников в соответствии с требованиями законодательства и учетной политики.

### Движение оценочных обязательств

Показатель	Расходы на оплату труда, тыс. руб.	Страховые взносы, тыс. руб.	Итого, тыс. руб.
Остаток на начало года	—	—	—
Начислено за период	1 480	420	1 900
Использовано (погашено)	—	—	—
<b>Остаток на конец года</b>	<b>1 480</b>	<b>420</b>	<b>1 900</b>

### Дополнительные пояснения

Резерв сформирован исходя из обязательств Общества по оплате неиспользованных отпусков работников на отчетную дату. В связи с формированием резерва признан отложенный налоговый актив в размере 25% от суммы резерва, что составляет 475 тыс. руб.

Учет денежных средств и составление отчета о движении денежных средств осуществляется в соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету ПБУ 23/2011 «Отчет о движении денежных средств».

### **Денежные средства и денежные эквиваленты**

К денежным средствам относятся наличные денежные средства в кассе, а также денежные средства на расчетных, валютных и иных счетах в кредитных организациях.

В состав денежных эквивалентов Общество включает краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые:

- могут быть быстро обращены в заранее известную сумму денежных средств;
- подвержены незначительному риску изменения стоимости;
- имеют срок обращения, как правило, не более трех месяцев с даты приобретения.

### **Свернутое отражение денежных потоков**

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто в случаях, предусмотренных ПБУ 23/2011, в частности, когда:

- денежные потоки характеризуют деятельность контрагентов, а не деятельность Общества;
- поступления от одних лиц обуславливают соответствующие выплаты другим лицам.

В частности, свернуто отражаются:

- суммы косвенных налогов (включая НДС) в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам, а также расчетов с бюджетом.

### **Классификация денежных потоков**

Денежные потоки классифицируются по видам деятельности – текущая, инвестиционная и финансовая.

Денежные потоки по оплате труда работников отражаются в составе текущих операций в суммах, включающих начисленные страховые взносы, а также удержания из заработной платы работников (включая налог на доходы физических лиц и иные удержания).

### **Учет денежных потоков в иностранной валюте**

Денежные потоки в иностранной валюте пересчитываются в рубли по официальному курсу Банка России, действующему на дату совершения операции.

При несущественных колебаниях курсов валют и значительном объеме однородных операций допускается пересчет по среднему курсу за месяц или иной период.

В случае если поступившая иностранная валюта незамедлительно конвертируется в рубли, либо рубли незадолго до платежа конвертируются в иностранную валюту, денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств в сумме фактически полученных или уплаченных рублей без промежуточного пересчета.

## **Отражение курсовых разниц в отчете о движении денежных средств**

Остатки денежных средств и денежных эквивалентов в иностранной валюте отражаются в бухгалтерской отчетности в рублях по курсу Банка России на отчетную дату.

Разницы, возникающие в результате пересчета:

- денежных потоков по курсам на даты операций;
- остатков денежных средств по курсу на отчетную дату,

отражаются в отчете о движении денежных средств отдельно от денежных потоков по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности как влияние изменения курса иностранной валюты.

## **Учет активов и обязательств в иностранной валюте**

Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте, осуществляется в соответствии с требованиями ПБУ 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте».

Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте:

- принимаются к учету в рублях по курсу Банка России на дату совершения операции;
- подлежат переоценке на отчетную дату.

## **Курсовые разницы**

Курсовые разницы, возникающие при погашении обязательств и при переоценке активов и обязательств на отчетную дату, отражаются в составе прочих доходов или прочих расходов того отчетного периода, к которому они относятся.

## **13. Связанные стороны**

В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и применимых правил бухгалтерского учета Общество раскрывает информацию о связанных сторонах.

### **Структура владения и контроля**

По состоянию на отчетную дату участниками ООО «МИЗУДО РУС» являются:

- ООО «КАЛТЕК» - 99,98% доли в уставном капитале номинальной стоимостью 10 200 000 руб.;
- Ли Хайнуань - 0,02% доли номинальной стоимостью 2 000 руб.

Размер уставного капитала ООО «МИЗУДО РУС» составляет 10 202 000 руб.

Таким образом, непосредственной материнской компанией ООО «МИЗУДО РУС» является ООО «КАЛТЕК» ИНН 9709094069, владеющее практически всей долей участия в Обществе.

Согласно письму о структуре бенефициарных владельцев, в структуре владения ООО «КАЛТЕК» раскрыта иностранная компания POWTEK INTERNATIONAL HOLDINGS

LIMITED (Гонконг), при этом контролирующим владельцем указан CHEN MINGJUN, владеющий 99,99% акций данной компании, а FENG XIAN WEI владеет 0,01% акций.

### **Связанные стороны Общества**

К связанным сторонам Общества относятся:

ООО «КАЛТЕК» - участник Общества, владеющий 99,98% доли;

лица и организации, находящиеся под общим контролем с ООО «МИЗУДО РУС», включая POWTEK INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED;

конечное контролирующее лицо в раскрытой структуре - CHEN MINGJUN. Указанное лицо владеет 99,99% акций компании POWTEK INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED и обладает фактическим контролем над деятельностью Общества

### **Операции со связанными сторонами**

В 2025 году Общество осуществляло операции со связанной стороной POWTEK INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED в рамках основной деятельности, связанной с поставками товаров. Указанные операции носили операционный характер и осуществлялись в рамках внешнеэкономической деятельности Общества.

### **Расчеты со связанными сторонами**

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Общества отражена кредиторская задолженность перед POWTEK INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED в размере 40 256 814 руб.

### **Задолженность ин. поставщику**

Обороты по расчетам с указанной компанией за 2025 год составили:

- оборот по дебету - 3 446 244,75 руб.;
- оборот по кредиту - 43 703 058,75 руб.

Расчеты осуществлялись в иностранной валюте (CNY) в рамках импортных операций. По данным оборотно-сальдовой ведомости в валютном выражении обороты по расчетам с POWTEK INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED составили 3 607 500,00 CNY.

## **14. События после отчетной даты**

События после отчетной даты рассматриваются в соответствии с требованиями ПБУ 7/98 «События после отчетной даты» и включают события, произошедшие в период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской (финансовой) отчетности.

### **Общий подход к оценке событий**

Общество анализирует события после отчетной даты с точки зрения:

- наличия условий, существовавших на отчетную дату;
- влияния на финансовое положение, финансовые результаты и денежные потоки;
- необходимости корректировки показателей отчетности либо раскрытия информации.

События классифицируются как корректирующие - подтверждающие условия, существовавшие на отчетную дату; некорректирующие - свидетельствующие о новых условиях, возникших после отчетной даты.

### **Корректирующие события**

По состоянию на дату подписания бухгалтерской отчетности существенные корректирующие события, требующие изменения показателей бухгалтерской отчетности за 2025 год, отсутствуют.

### **Некорректирующие события**

В период после отчетной даты Общество продолжило осуществлять операционную деятельность в обычном режиме. К числу существенных некорректирующих событий относятся:

- продолжение развития импортных поставок и расширение ассортимента продукции;
- заключение новых договоров с поставщиками и покупателями;
- расширение географии продаж и укрепление позиций на региональных рынках;
- сохранение высокой деловой активности, характерной для отчетного периода.

Указанные события не свидетельствуют о наличии условий, существовавших на отчетную дату, и не требуют корректировки показателей бухгалтерской отчетности.

### **Оценка непрерывности деятельности**

На дату подписания отчетности Общество продолжает осуществлять хозяйственную деятельность и не имеет намерений или необходимости прекращения деятельности. Общество обладает достаточными ресурсами для выполнения своих обязательств. Руководство Общества оценивает предпосылку непрерывности деятельности как обоснованную.

### **Факторы неопределенности**

По состоянию на дату подписания отчетности отсутствуют события, способные оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Общества, а также отсутствуют признаки обесценения активов или невозможности исполнения обязательств. При этом Общество, как участник внешнеэкономической деятельности, подвержено влиянию следующих факторов:

- валютных колебаний;
- изменений условий международной торговли;
- логистических и таможенных ограничений.

Указанные факторы носят общий рыночный характер и учитываются Обществом при планировании деятельности.

Генеральный директор  
ООО «МИЗУДО РУС»

**Обухов А.А.**

2026 г.