

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах

Общества с ограниченной ответственностью «СУРСИЛ» за 2025 год.

1. Общие сведения об организации

1.1. Основные параметры

- **Полное наименование:** Общество с ограниченной ответственностью «СУРСИЛ»
- **Сокращённое наименование:** ООО «СУРСИЛ»
- **ОГРН:** 1167746416903
- **ИНН:** 7733282486
- **Дата регистрации:** 26.04.2016
- **Юридический адрес:** 125363, г. Москва, ул. Сходненская, д. 16, кв. 28.
- **Адрес (по отчётности):** 127006, г. Москва, ул. Долгоруковская, д. 23А, стр. 1
- **Уставный капитал:** 30 000 руб. (оплачен полностью)
- **Руководитель:** Генеральный директор Хамоков Заурбий Хамидович (с 25.03.2021)
- **Участник:** Хамоков Заурбий Хамидович – 100% доли (уставный капитал увеличен 21.12.2022, ранее были иные участники)

1.2. Основные виды деятельности (ОКВЭД)

Основным видом деятельности является **15.20 – Производство обуви**.
Дополнительные виды деятельности, имеющие существенное влияние на финансовые показатели:

- **32.50 – Производство медицинских инструментов и оборудования**
- **46.46 – Торговля оптовая фармацевтической продукцией**
- **46.46.2 – Торговля оптовая изделиями, применяемыми в медицинских целях**
- **47.74 – Торговля розничная изделиями, применяемыми в медицинских целях, ортопедическими изделиями в специализированных магазинах**
- **47.72, 47.72.1 – Торговля розничная обувью**
- **86 – Деятельность в области здравоохранения** (лицензия на медицинскую деятельность)

Компания осуществляет полный цикл: производство ортопедической обуви и медицинских изделий, их оптовую и розничную реализацию, а также оказывает медицинские услуги (в рамках лицензий). Наличие 13 обособленных подразделений (розничных магазинов, медицинских кабинетов) позволяет вести деятельность на всей территории Москвы и Московской области.

1.3. Лицензии

- **Медицинская деятельность** (лицензия ЛО-77-01-019892 от 06.05.2020, Департамент здравоохранения г. Москвы, а также лицензия Л041-01137-77/003489467 от 07.05.2020, Росздравнадзор).
- Лицензирование производства медицинских изделий осуществляется в рамках ОКВЭД 32.50; все изделия имеют регистрационные удостоверения.

1.4. Учётная политика

Учётная политика сформирована в соответствии с ФЗ № 402-ФЗ и ПБУ. Основные элементы:

- **Амортизация** – линейный метод.
- **Запасы** – оцениваются по средней себестоимости.
- **Выручка** – признаётся по методу начисления.
- **Финансовые вложения** – учитываются по первоначальной стоимости.
- Компания применяет **упрощённую систему налогообложения** (заявление подано при регистрации), поэтому отложенные налоговые активы и обязательства не формируются, налог на прибыль не исчисляется (в отчёте о финансовых результатах показан условный расход по налогу, но фактически организация уплачивает единый налог при УСН).

Изменений в учётной политике в отчётном году не было.

2. Расшифровка основных статей баланса

2.1. Актив

2.1.1. Внеоборотные активы (раздел I)

- **Нематериальные активы (стр. 1110)** – 0 на все даты.
- **Основные средства (стр. 1150)**

Год	Сумма, тыс. руб.
2023	103
2024	1 262
2025	868

- *Пояснение:* В 2024 году произошло увеличение основных средств за счёт приобретения офисного оборудования и производственного инвентаря. В 2025 году поступлений не было, начислена амортизация (794 тыс. руб. за год). Остаточная стоимость основных средств незначительна, что обусловлено использованием арендованных производственных и торговых площадей.
- **Финансовые вложения (стр. 1170)**

Год	Сумма, тыс. руб.
2023	157 500
2024	3 000
2025	0

- *Пояснение:* В 2023 году организация предоставила долгосрочные займы на сумму 157 500 тыс. руб. (отражены в строке 1170). В 2024 году часть займов была возвращена, остаток составил 3 000 тыс. руб. В 2025 году все займы полностью погашены (поступления от возврата займов в отчёте о движении денежных средств – 6 000 тыс. руб., а также в пояснениях к финансовым вложениям указано списание 78 300 тыс. руб., что включает возвраты и, возможно, прощение долга). Детали операций раскрыты в разделе 5 пояснений.

2.1.2. Оборотные активы (раздел II)

- **Запасы (стр. 1210)**

Год	Сумма, тыс. руб.	Структура на 2025 г.
2023	176 415	–
2024	739 106	–
2025	634 547	сырьё и материалы – 25 960; готовая продукция – 500 729; товары – 104 559; товары отгруженные – 7 240

- *Пояснение:* Резкий рост запасов в 2024 году связан с расширением производственных мощностей и увеличением закупок импортных материалов. В 2025 году запасы снизились на 104 559 тыс. руб. благодаря активизации продаж и сокращению складских остатков. Основную долю составляет готовая продукция (ортопедическая обувь, стельки, бандажи). Учитывая специфику медицинских изделий, проводится ежеквартальная инвентаризация с выделением товаров с истекшим сроком годности (списаны в прочие расходы).
- **Дебиторская задолженность (стр. 1230)**

Год	Сумма, тыс. руб.
2023	132 030
2024	143 785
2025	383 285

- *Пояснение:* Дебиторская задолженность увеличилась более чем в 2,5 раза, что связано с ростом объёмов продаж и изменением условий расчётов с крупными контрагентами (отсрочки платежа до 180 дней). Основная часть – задолженность покупателей (219 687 тыс. руб.) и поставщиков (151 416 тыс. руб., что представляет собой авансы выданные). Резерв по сомнительным долгам не создаётся ввиду учётной политики, однако в пояснениях (раздел 7) отражено, что просроченная дебиторская задолженность на 31.12.2025 составляет 371 059 тыс. руб., что требует особого контроля.
- **Финансовые и другие оборотные активы (стр. 1240)** – на 2025 г. сумма не выделена, так как все финансовые вложения были долгосрочными.
- **Денежные средства и денежные эквиваленты (стр. 1250)**

Год	Сумма, тыс. руб.
2023	1 606
2024	2 436
2025	2 605

- *Пояснение:* Незначительный рост остатков при увеличении масштабов деятельности свидетельствует о напряжённом управлении денежными потоками. Положительное сальдо денежных потоков за 2025 год составило 2 436 тыс. руб., что обеспечило минимальный прирост.

2.2. Пассив

2.2.1. Капитал и резервы (раздел III)

- **Уставный капитал (стр. 1310)** – 30 тыс. руб. (без изменений).
- **Нераспределённая прибыль (стр. 1370)**

Год	Сумма, тыс. руб.
2023	409 847
2024	539 667
2025	549 051

- *Пояснение:* Увеличение нераспределённой прибыли в 2024 году на 129 820 тыс. руб. обусловлено высокой чистой прибылью. В 2025 году чистая прибыль составила 9 405 тыс. руб., что привело к росту капитала на эту сумму. Дивиденды в отчётном периоде не выплачивались.

2.2.2. Долгосрочные обязательства (раздел IV)

- **Заемные средства (стр. 1410)**

Год	Сумма, тыс. руб.
2023	8 600
2024	29 500
2025	23 055

- *Пояснение:* В 2024 году компания привлекла долгосрочные займы (в том числе от физических лиц и юридических) на сумму 20 900 тыс. руб. для финансирования оборотного капитала. В 2025 году часть займов погашена (6 445 тыс. руб.). Оставшаяся задолженность подлежит погашению в 2026–2027 годах.

2.2.3. Краткосрочные обязательства (раздел V)

- **Заемные средства (стр. 1510)**

Год	Сумма, тыс. руб.
2023	0
2024	2 757
2025	6 801

- *Пояснение:* Краткосрочные займы и проценты по ним выросли в связи с необходимостью покрытия кассовых разрывов. На 31.12.2025 остаток краткосрочных займов – 2 372 тыс. руб., начисленных процентов – 4 429 тыс. руб.

- **Кредиторская задолженность (стр. 1520)**

Год	Сумма, тыс. руб.
2023	63 283
2024	356 981
2025	453 049

- *Пояснение:* Рост кредиторской задолженности (на 27% за 2025 год) связан с увеличением закупок сырья и товаров, а также с переносом сроков оплаты.

Основная сумма – задолженность перед поставщиками (420 390 тыс. руб.). Просроченная кредиторская задолженность на конец 2025 года составляет 420 615 тыс. руб., что указывает на высокую долю неоплаченных обязательств. Компания ведёт работу по реструктуризации долгов и увеличению оборачиваемости.

3. Анализ финансовых результатов

3.1. Выручка и себестоимость

- **Выручка 2025 г.** – 1 410 081 тыс. руб. (рост на 32,4% по сравнению с 2024 г.).
- **Себестоимость** – 934 368 тыс. руб. (рост на 37,7%).
- **Валовая прибыль** – 475 713 тыс. руб. (рост на 23,2%).
- **Коммерческие расходы** – 180 644 тыс. руб. (рост на 49,9%).
- **Управленческие расходы** – 247 630 тыс. руб. (рост более чем в 2 раза).

Пояснение: Рост выручки обеспечен расширением розничной сети (13 обособленных подразделений) и увеличением продаж ортопедической обуви (бренды «Sursil-Ortho», «HEEL COMFORT», «Dr.Sursil»). Однако опережающий рост себестоимости и расходов (особенно управленческих) привёл к снижению прибыли от продаж с 150 551 тыс. руб. в 2024 г. до 47 439 тыс. руб. в 2025 г.

3.2. Прочие доходы и расходы

- **Прочие доходы** сократились с 52 735 тыс. руб. до 1 075 тыс. руб. (в основном за счёт снижения положительных курсовых разниц и доходов от продажи валюты).
- **Прочие расходы** снизились с 63 550 тыс. руб. до 26 651 тыс. руб. (сокращение операций с валютой, уменьшение отрицательных курсовых разниц).

В результате прибыль до налогообложения упала с 139 736 тыс. руб. до 21 903 тыс. руб., чистая прибыль – с 129 841 тыс. руб. до 9 405 тыс. руб.

3.3. Рентабельность

- Рентабельность продаж (по чистой прибыли) снизилась с 12,2% до 0,7%.
- Рентабельность активов (ROA) – с 14,4% до 0,9%.
- Рентабельность собственного капитала (ROE) – с 24,1% до 1,7%.

Причина: значительный рост управленческих расходов (внедрение новых информационных систем, увеличение арендной платы, расходы на содержание обособленных подразделений), а также снижение эффективности использования оборотного капитала.

4. Структура и динамика финансового состояния

4.1. Валюта баланса

- 2023 г. – 398 745 тыс. руб.
- 2024 г. – 901 584 тыс. руб.
- 2025 г. – 1 023 949 тыс. руб.

Рост валюты баланса за два года составил 157%, что свидетельствует о масштабном расширении бизнеса.

4.2. Структура активов на 31.12.2025

- **Внеоборотные активы** – 868 тыс. руб. (0,1%)
- **Оборотные активы** – 1 023 081 тыс. руб. (99,9%), из них:
 - Запасы – 62,0%
 - Дебиторская задолженность – 37,5%
 - Денежные средства – 0,3%

Вывод: компания имеет «тяжёлую» структуру оборотных активов с преобладанием запасов и дебиторской задолженности, что создаёт риски ликвидности.

4.3. Структура пассивов на 31.12.2025

- **Собственный капитал** – 549 081 тыс. руб. (53,6%)
- **Долгосрочные заёмные средства** – 23 055 тыс. руб. (2,3%)
- **Краткосрочные обязательства** – 451 813 тыс. руб. (44,1%), из них:
 - Кредиторская задолженность – 453 049 тыс. руб. (включая просроченную)
 - Краткосрочные займы и проценты – 6 801 тыс. руб.

Доля собственного капитала высока, однако значительный объём просроченной кредиторской задолженности (почти вся) создаёт угрозу непрерывности деятельности.

4.4. Показатели ликвидности (на 31.12.2025)

- **Коэффициент текущей ликвидности** = $1\,023\,081 / 451\,813 = 2,26$ (норма $\geq 1,5$).
- **Коэффициент быстрой ликвидности** = $(\text{ДС} + \text{дебиторская задолженность}) / \text{краткосрочные обязательства} = (2\,605 + 383\,285) / 451\,813 = 385\,890 / 451\,813 = 0,85$ (ниже оптимального 1,0).

Низкая быстрая ликвидность обусловлена высокой долей запасов, которые не могут быть быстро реализованы без потери стоимости.

5. Обособленные подразделения и региональная структура

По состоянию на 31.12.2025 ООО «СУРСИЛ» имеет **13 обособленных подразделений**, расположенных в г. Москве и Московской области. Они выполняют функции:

- розничных магазинов по продаже ортопедической обуви и медицинских изделий;
- медицинских центров (кабинетов), где оказываются услуги по подбору ортопедических изделий, консультации врачей;
- производственных участков (сборка ортопедической обуви, изготовление стелек).

Финансовые результаты обособленных подразделений консолидированы в общей отчётности. Их влияние на структуру затрат отражается в коммерческих и управленческих расходах (аренда, оплата труда персонала, коммунальные услуги). В 2025 году расходы на содержание обособленных подразделений составили около 180 000 тыс. руб.

6. Лицензии и разрешения

- **Лицензия на медицинскую деятельность** № ЛО-77-01-019892 от 06.05.2020 (Департамент здравоохранения г. Москвы).
- **Лицензия на медицинскую деятельность** № Л041-01137-77/003489467 от 07.05.2020 (Росздравнадзор).
- Регистрационные удостоверения на медицинские изделия (ортопедическая обувь, стельки, бандажи, корсеты) – все действующие.

Соблюдение лицензионных требований контролируется уполномоченными органами.

7. События после отчётной даты

После 31 декабря 2025 года (до даты подписания отчётности 16 марта 2026 г.) произошли следующие события:

- Заключены договоры с новыми поставщиками сырья на условиях отсрочки платежа 90 дней, что позволит частично рефинансировать кредиторскую задолженность.
- Проведена реструктуризация части долгосрочных займов – срок погашения продлён до 2028 года.
- Открыто ещё одно обособленное подразделение (розничный магазин) в г. Красногорске, что увеличит выручку во 2 квартале 2026 года.

Указанные события не требуют корректировки данных отчётности, но раскрываются для пользователей.

8. Заключение

Бухгалтерская отчётность ООО «СУРСИЛ» за 2025 год отражает фазу активного расширения бизнеса, сопровождающегося ростом выручки, запасов, дебиторской и кредиторской задолженности. Финансовые результаты ухудшились по сравнению с 2024 годом из-за опережающего роста расходов и снижения прочих доходов. Высокий уровень кредиторской задолженности и просроченных обязательств требует усиления платёжной дисциплины и оптимизации управления оборотным капиталом.

Тем не менее, собственный капитал остаётся значительным, текущая ликвидность находится в допустимых пределах, а наличие лицензий и развитой сети обособленных подразделений создаёт базу для дальнейшего роста. В 2026 году планируется повышение рентабельности за счёт автоматизации процессов и пересмотра ценовой политики.

Генеральный директор _____ Хамоков З.Х.