# Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

Акционерное общество "СмартРейс"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 9731088529

Код причины постановки на учет (КПП): 773101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является разработка компьютерного программного обеспечения (ОКВЭД 62.01).

## 2. Анализ финансового положения Акционерное общество "СмартРейс"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

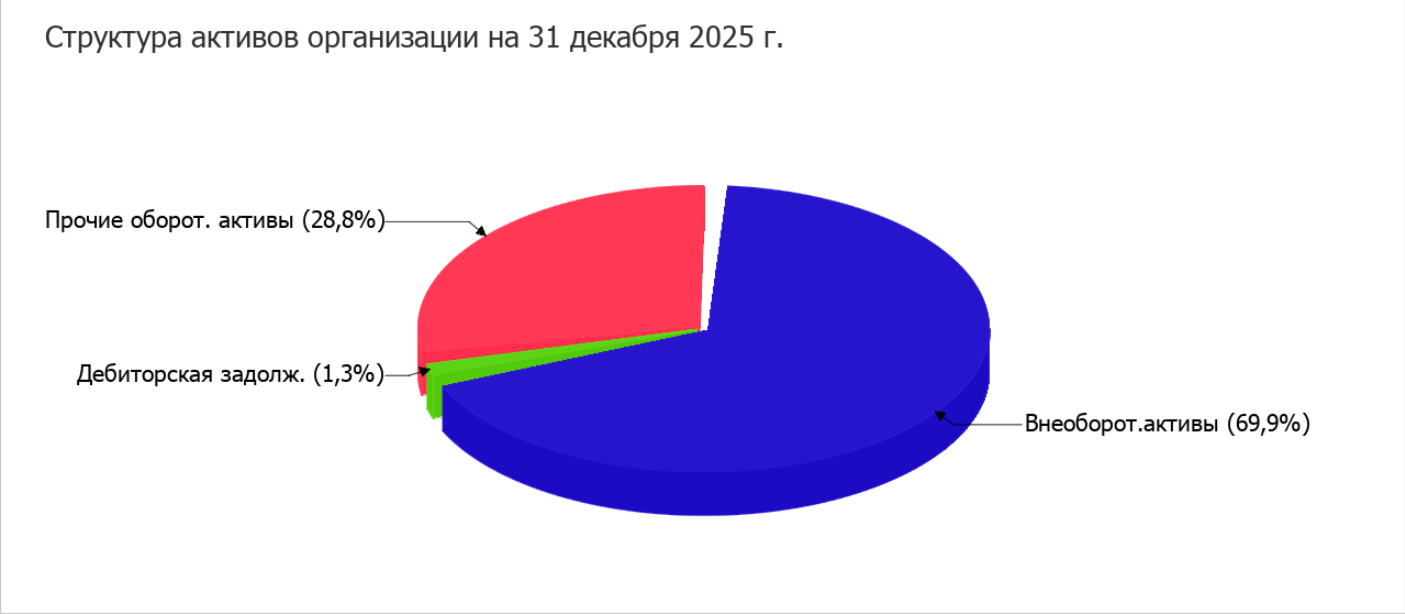
| Показатель | Значение показателя | | | | Изменение за анализируемый период | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | в тыс. руб. | | в % к валюте баланса | | тыс. руб. (гр.3-гр.2) | ± % ((гр.3-гр.2) : гр.2) |
| | 31.12.2024 | 31.12.2025 | на начало анализируемого периода (31.12.2024) | на конец анализируемого периода (31.12.2025) | | |
| Актив | | | | | | |
| 1. Внеоборотные активы | 23 371 | 24 741 | 78,8 | 69,9 | +1 370 | +5,9 |
| в том числе: основные средства | – | – | – | – | – | – |
| нематериальные активы | 23 371 | 24 741 | 78,8 | 69,9 | +1 370 | +5,9 |
| 2. Оборотные, всего | 6 271 | 10 642 | 21,2 | 30,1 | +4 371 | +69,7 |
| в том числе: запасы | – | – | – | – | – | – |
| дебиторская задолженность | 182 | 453 | 0,6 | 1,3 | +271 | +148,9 |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 353 | 353 | 1,2 | 1 | – | – |
| Пассив | | | | | | |
| 1. Собственный капитал | 1 285 | 2 474 | 4,3 | 7 | +1 189 | +92,5 |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего | 8 288 | 7 893 | 28 | 22,3 | -395 | -4,8 |
| в том числе: заемные средства | 8 288 | 7 893 | 28 | 22,3 | -395 | -4,8 |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего | 20 069 | 25 016 | 67,7 | 70,7 | +4 947 | +24,6 |

| Показатель | Значение показателя | | | | Изменение за анализируемый период | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | в тыс. руб. | | в % к валюте баланса | | тыс. руб. (гр.3-гр.2) | ± % ((гр.3-гр.2) : гр.2) |
| | 31.12.2024 | 31.12.2025 | на начало анализируемого периода (31.12.2024) | на конец анализируемого периода (31.12.2025) | | |
| в том числе: заемные средства | 10 470 | 15 908 | 35,3 | 45 | +5 438 | +51,9 |
| Валюта баланса | 29 642 | 35 383 | 100 | 100 | +5 741 | +19,4 |

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

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на последний день анализируемого периода в активах организации доля текущих активов составляет 1/3, а внеоборотных средств, соответственно, 2/3. Активы организации за последний год увеличились на 5 741 тыс. руб. (на 19,4%). Учитывая увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 92,5%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:




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

- прочие оборотные активы – 4 013 тыс. руб. (69,9%)
- нематериальные активы – 1 370 тыс. руб. (23,9%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- краткосрочные заемные средства – 5 438 тыс. руб. (48,8%)
- кредиторская задолженность – 4 509 тыс. руб. (40,5%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 1 141 тыс. руб. (10,2%)

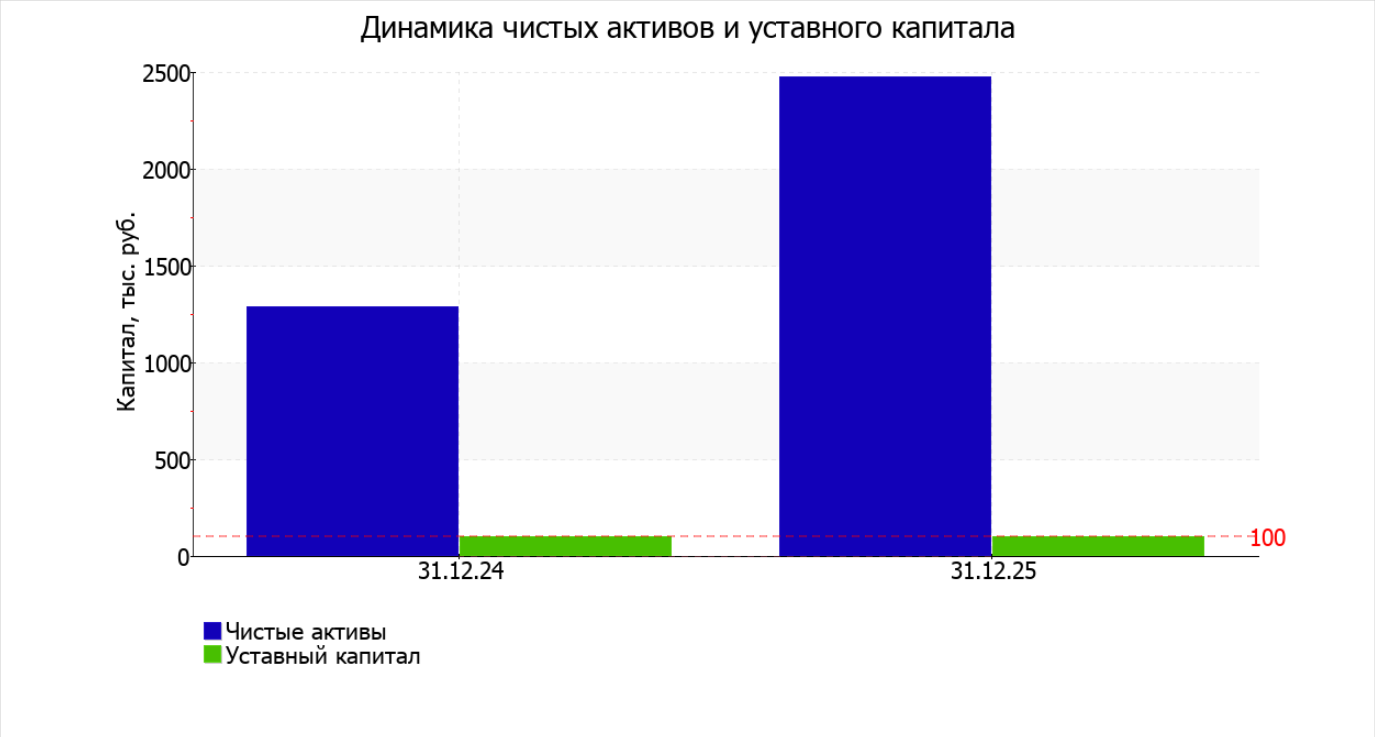
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "доходы будущих периодов" в пассиве ( -5 000 тыс. руб. ).

собственный капитал организации по состоянию на 31.12.2025 составил 2 474,0 тыс. руб., однако на начало анализируемого периода (31.12.2024) собственный капитал организации был ниже – 1 285,0 тыс. руб. (рост составил 1 189,0 тыс. руб.).

## 2.2. Чистые активы организации

| Показатель | Значение показателя | | | | Изменение | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | в тыс. руб. | | в % к валюте баланса | | тыс. руб. (гр.3-гр.2) | ± % ((гр.3-гр.2) : гр.2) |
| | 31.12.2024 | 31.12.2025 | на начало анализируемого периода (31.12.2024) | на конец анализируемого периода (31.12.2025) | | |
| 1. Чистые активы | 1 285 | 2 474 | 4,3 | 7 | +1 189 | +92,5 |
| 2. Уставный капитал | 100 | 100 | 0,3 | 0,3 | – | – |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | 1 185 | 2 374 | 4 | 6,7 | +1 189 | +100,3 |

Чистые активы организации на 31.12.2025 намного (в 24,7 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов на 92,5% за последний год. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



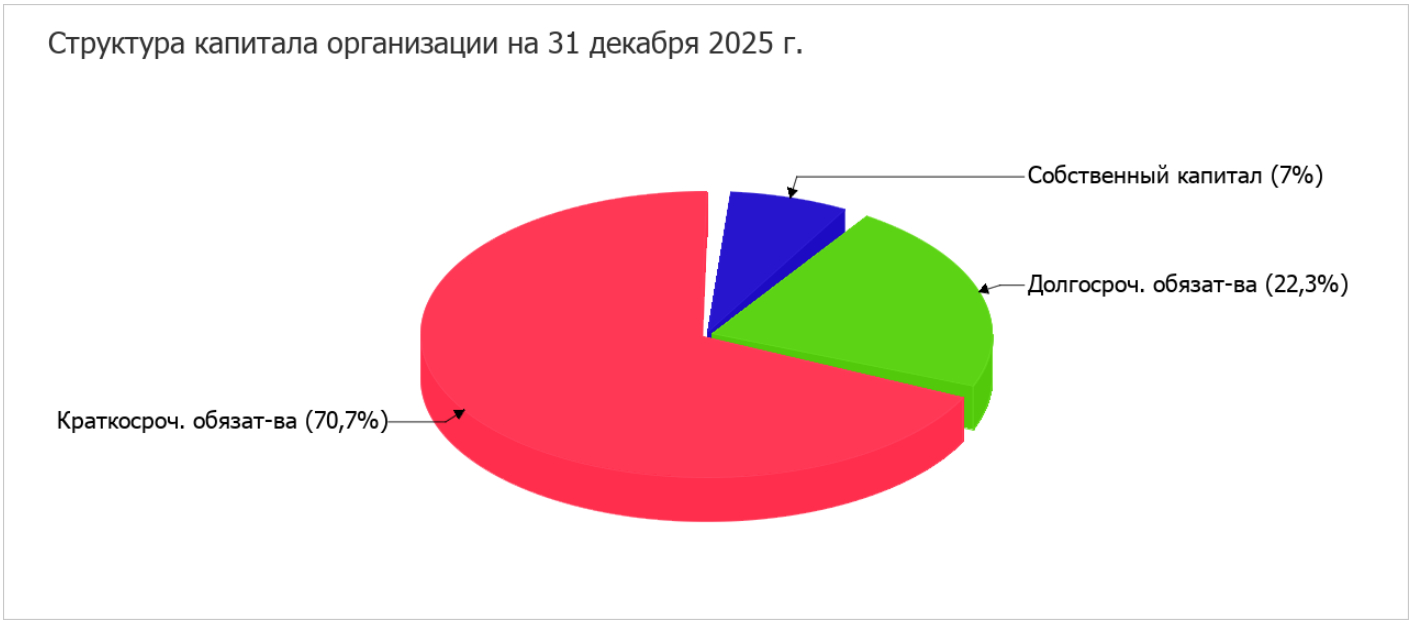
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

| Показатель | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3-гр.2) | Описание показателя и его нормативное значение |
|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2024 | 31.12.2025 | | |
| Коэффициент автономии | 0,04 | 0,07 | +0,03 | Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,5 (оптимальное 0,6-0,75). |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | -3,52 | -2,09 | +1,43 | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более. |
| Коэффициент покрытия инвестиций | 0,32 | 0,29 | -0,03 | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более. |
| Коэффициент маневренности собственного капитала | -17,19 | -9 | +8,19 | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: не менее 0,2. |
| Коэффициент обеспеченности запасов | – | – | – | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более. |
| Коэффициент краткосрочной задолженности | 0,71 | 0,76 | +0,05 | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности. |

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2025 составил 0,07. Полученное значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (7%) в общем капитале организации. за весь рассматриваемый период прирост коэффициента автономии составил 0,03.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации:



за год коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами сильно вырос (на 1,43), составив -2,09. на 31.12.2025 значение коэффициента не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений.

в течение анализируемого периода коэффициент покрытия инвестиций ощутимо снизился, уменьшившись на 0,03: до 0,29. Значение коэффициента на 31.12.2025 значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 29%).

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на 31.12.2025 доля долгосрочной задолженности составляет одну четвертую, а краткосрочной задолженности – три четвертых. При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 5,2%.

## 2.4. Ликвидность

| Показатель ликвидности | Значение показателя | | Изменение показателя (гр.3 - гр.2) | Расчет, рекомендованное значение |
|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2024 | 31.12.2025 | | |
| 1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности | 0,31 | 0,43 | +0,12 | Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,9 и более. |
| 2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности | 0,03 | 0,03 | – | Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 1. |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,02 | 0,01 | -0,01 | Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,3 и более. |

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (0,43) не соответствует норме. Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за весь рассматриваемый период коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,12.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности тоже не соответствует норме – 0,03 при норме 1. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Ниже нормы, как и два другие коэффициента, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,01 при норме 0,3). При этом с начала периода коэффициент абсолютной ликвидности практически не изменился.

# 3. Анализ эффективности деятельности организации

## 3.1. Обзор результатов деятельности

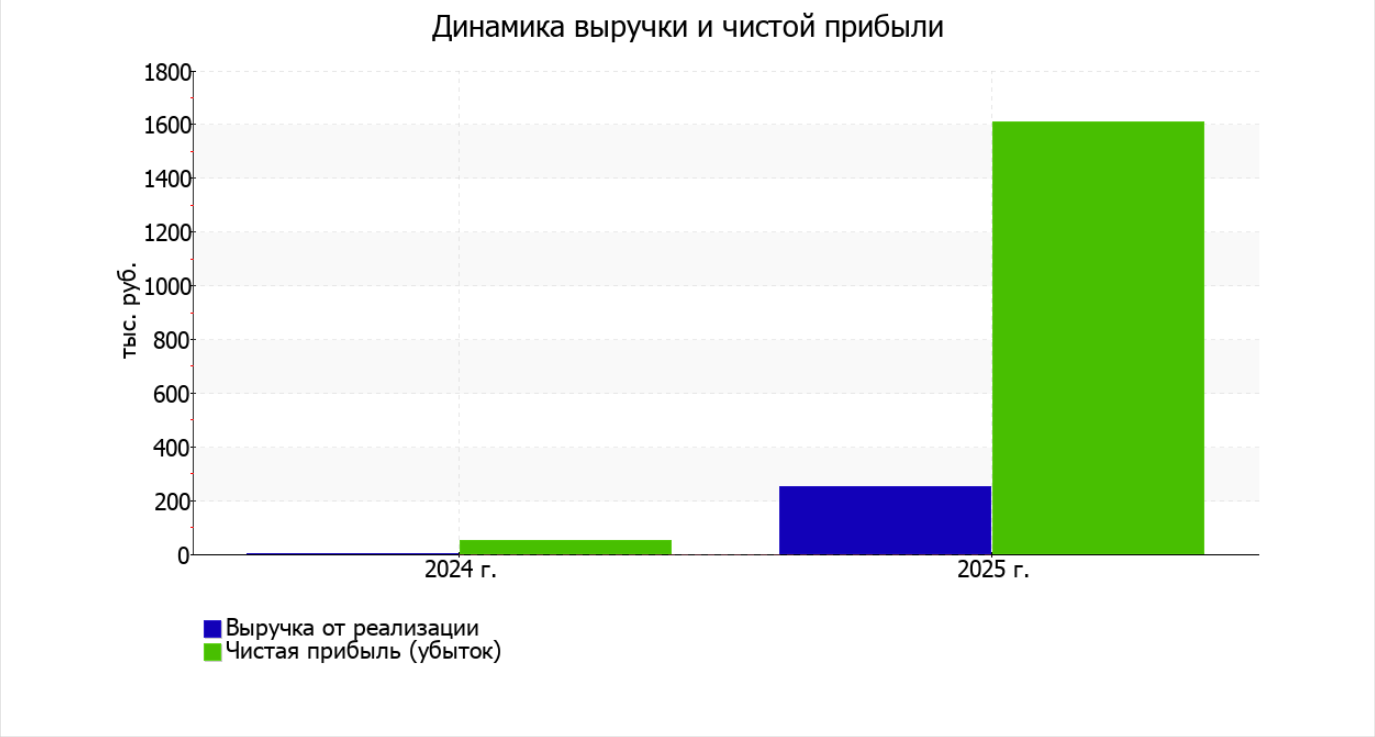
Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности Акционерное общество "СмартРейс" за весь анализируемый период и аналогичный период прошлого года.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", за год организация получила убыток от продаж в размере 438 тыс. руб., что равняется 175,2% от выручки.

прибыль от прочих операций за весь рассматриваемый период составила 2 048 тыс. руб.,что на 1 998 тыс. руб. (в 41 раз) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года.

| 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. Выручка | – | 250 | +250 | – | 125 |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности | – | 688 | +688 | – | 344 |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2) | – | -438 | -438 | – | -219 |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате | 50 | 2 048 | +1 998 | +41 раз | 1 049 |
| 5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4) | 50 | 1 610 | +1 560 | +32,2 раза | 830 |
| 6. Проценты к уплате | – | – | – | – | – |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее | – | – | – | – | – |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7) | 50 | 1 610 | +1 560 | +32,2 раза | 830 |
| Справочно: Совокупный финансовый результат периода | 50 | 1 610 | +1 560 | +32,2 раза | 830 |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | x | 1 141 | x | x | x |

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.

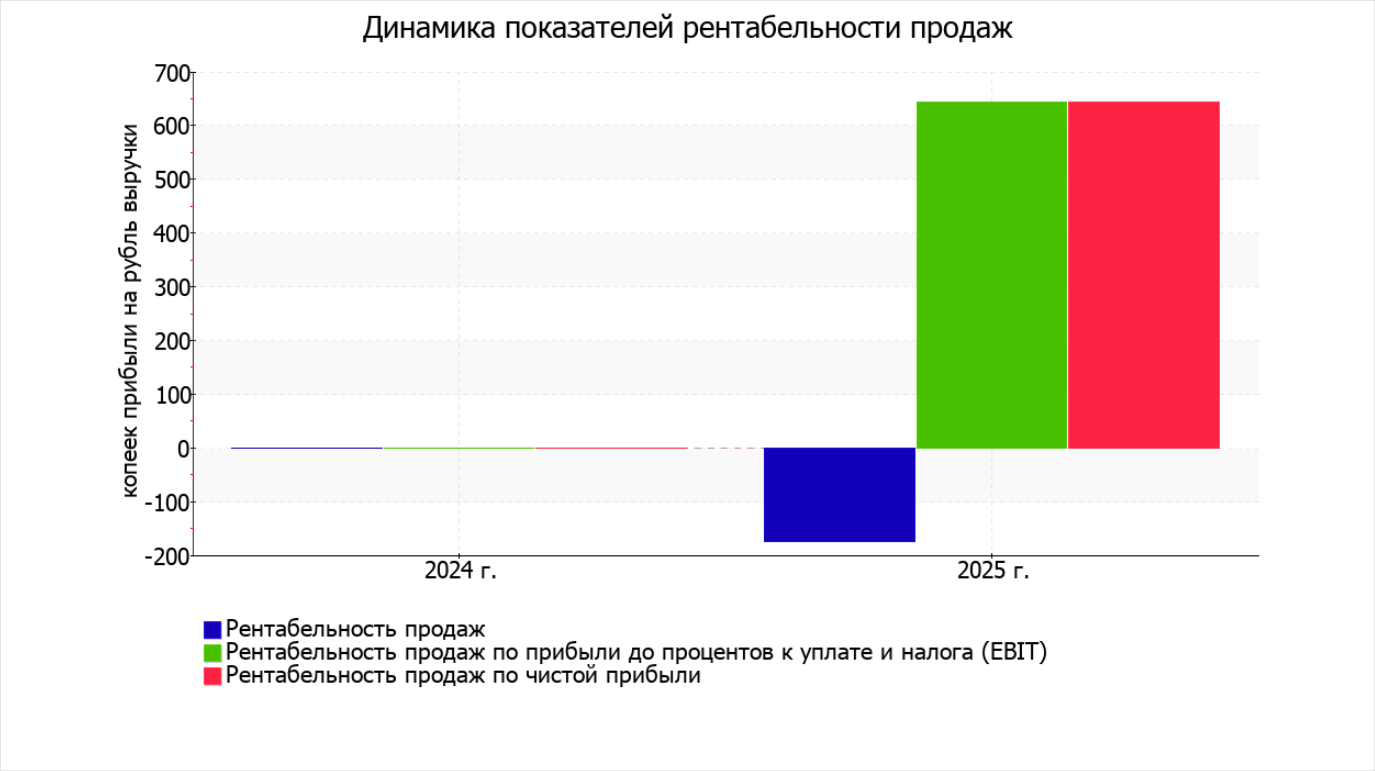


## 3.2. Анализ рентабельности

| 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. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 11% и более. | – | -175,2 | -175,2 | – |
| 2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | – | 644 | +644 | – |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 6%. | – | 644 | +644 | – |

[За последний период] организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере -175,2 копеек с каждого рубля выручки от реализации.

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, за 2025 год составил 644%. Это значит, что в каждом рубле выручки Акционерное общество "СмартРейс" содержалось 644 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.




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

| Показатель рентабельности | Значение показателя, % | Расчет показателя |
|---|---|---|
| | 2025 г. | |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | 85,7 | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более. |
| Рентабельность активов (ROA) | 5 | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: 12% и более. |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | 16,1 | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. |

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,857 руб.

рентабельность активов за 2025 год имеет значение, не укладывающееся в норматив (5%).

## 3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность денежных средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

| Показатель оборачиваемости | Значение в днях | Коэфф. 2025 г. |
|---|---|---|
| | 2025 г. | |
| Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 127 и менее дн.) | 12 346 | <0,1 |
| Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 4 дн.) | 0 | – |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 61 и менее дн.) | 464 | 0,8 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке) | 9 517 | <0,1 |
| Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 148 дн.) | 47 468 | <0,1 |
| Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке) | 2 744 | 0,1 |

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 47468 календарных дней (т.е. 130 лет).

# 4. Выводы по результатам анализа

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности Акционерное общество "СмартРейс" за год.

С критической стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -2,09, не удовлетворяет нормативному и находится в области критических значений;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормы;
- значительно ниже нормы коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормативного значения;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 29% (нормальное значение: 75% и более);
- за период 01.01–31.12.2025 получен убыток от продаж (-438 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-438 тыс. руб.).

Анализ выявил следующие отрицательные показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 7%);
- недостаточная рентабельность активов (5% за последний год);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

С очень хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности Акционерное общество "СмартРейс" характеризуют следующие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- чистая прибыль за последний год составила 1 610 тыс. руб. (+1 560 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Представленный анализ показывает, что финансовое состояние Акционерное общество "СмартРейс" не в полной мере соответствует общепринятым нормам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. Однако у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.