

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЭКСПРЕСС"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 3828001513

Код причины постановки на учет (КПП): 382801001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность транспортная вспомогательная (ОКВЭД 52.2).

2. Анализ финансового положения АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЭКСПРЕСС"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

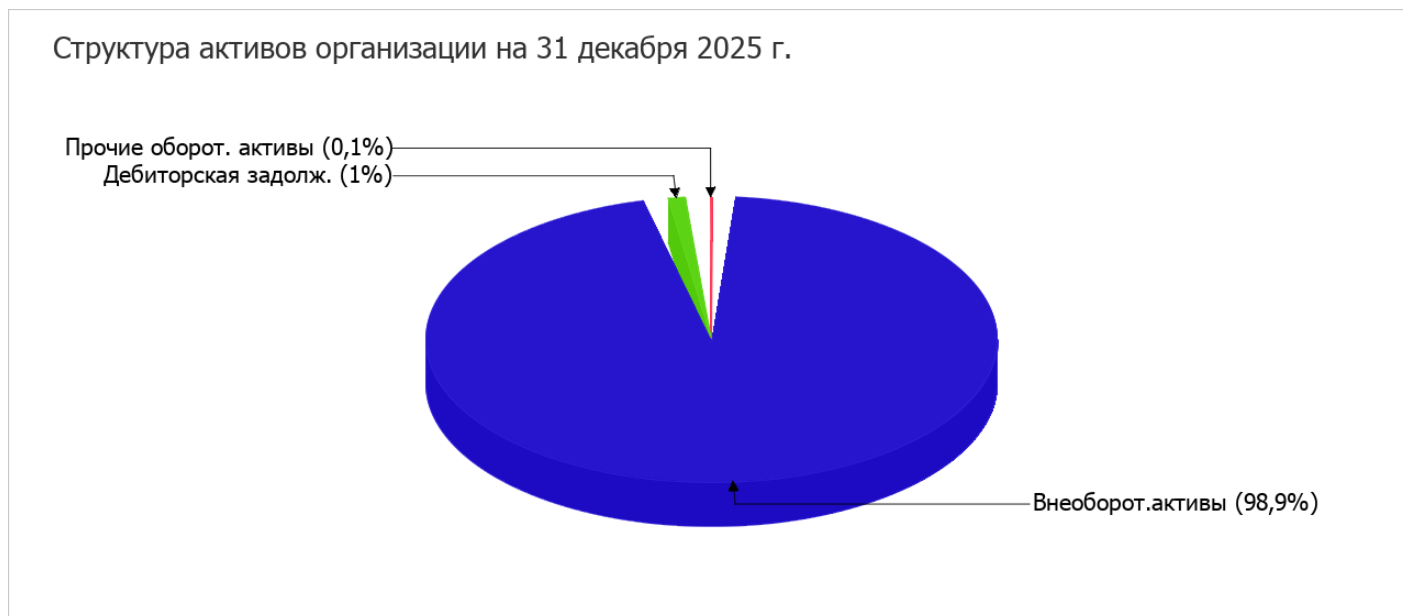
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2024	31.12.2025	на начало анализируемого периода (31.12.2024)	на конец анализируемого периода (31.12.2025)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	52 360	52 360	99,2	98,9	–	–
в том числе: основные средства	52 360	52 360	99,2	98,9	–	–
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	409	585	0,8	1,1	+176	+43
в том числе: запасы	–	–	–	–	–	–
дебиторская задолженность	409	530	0,8	1	+121	+29,6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	–	55	–	0,1	+55	–
Пассив						
1. Собственный капитал	51 769	51 393	98,1	97,1	-376	-0,7
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	1 000	1 552	1,9	2,9	+552	+55,2

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	1 000	534	1,9	1	-466	-46,6
Валюта баланса	52 769	52 945	100	100	+176	+0,3

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

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются значительной долей (98,9%) внеоборотных средств и незначительным процентом текущих активов. Активы организации в течение анализируемого периода практически не изменились. При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации (уменьшился на 376 тыс. руб.).

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



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

- дебиторская задолженность – 121 тыс. руб. (68,8%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 55 тыс. руб. (31,3%)

Одновременно, в пассиве баланса прирост произошел по строке "кредиторская задолженность" (+1 018 тыс. руб., или 100% вклада в прирост пассивов организации за весь рассматриваемый период).

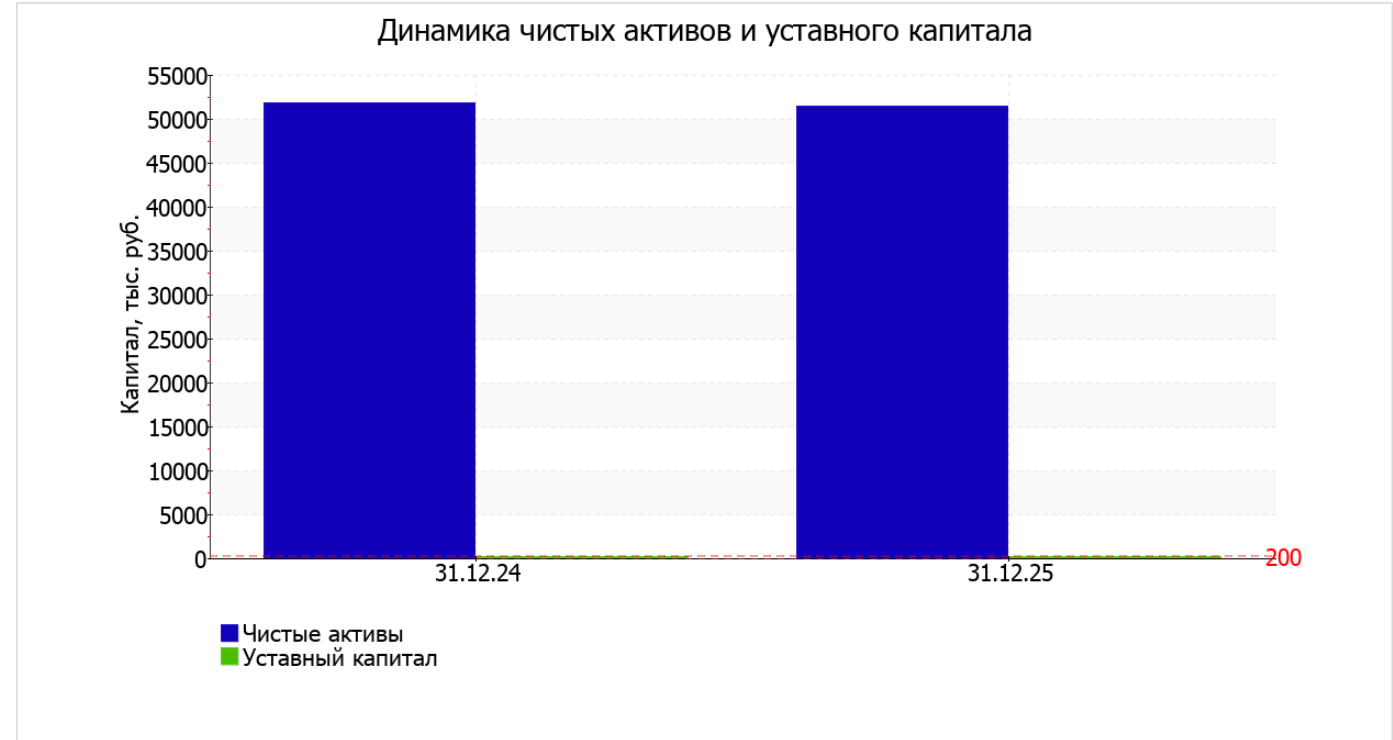
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "краткосрочные заемные средства" в пассиве (-466 тыс. руб.).

на последний день анализируемого периода собственный капитал организации равнялся 51 393,0 тыс. руб. Это незначительно меньше, чем на 31 декабря 2024 г.

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	51 769	51 393	98,1	97,1	-376	-0,7
2. Уставный капитал	200	200	0,4	0,4	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	51 569	51 193	97,7	96,7	-376	-0,7

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2025 намного (в 257 раз) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов на 0,7% за последний год. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем графике.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

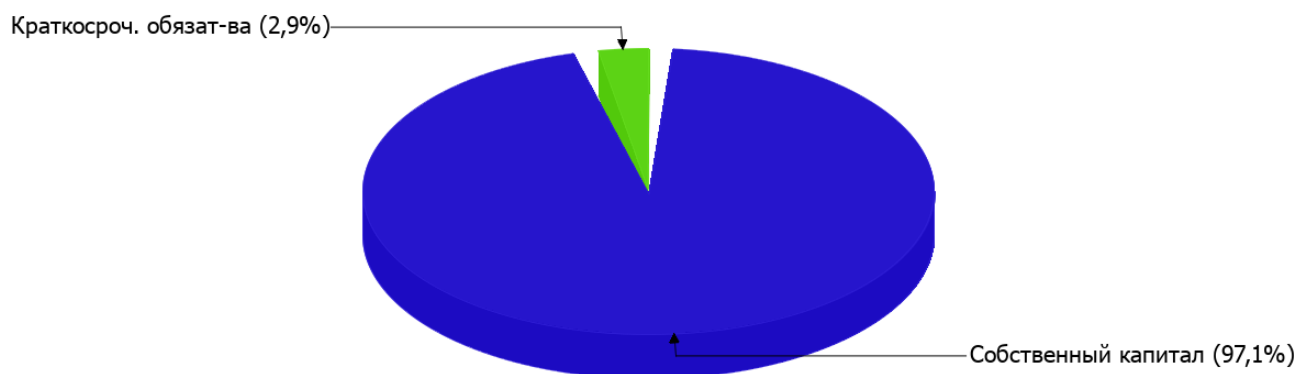
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2024	31.12.2025		
Коэффициент автономии	0,98	0,97	-0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-1,44	-1,65	-0,21	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,98	0,97	-0,01	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,01	-0,02	-0,01	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	1	1	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2025 составил 0,97. Полученное значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала (97%) в общем капитале; акционерное общество слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. коэффициент автономии за весь анализируемый период практически не изменился, снизившись всего на 0,01.

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме: При этом необходимо отметить, что долгосрочные обязательства на диаграмме не отражены, поскольку полностью отсутствуют.

Структура капитала организации на 31 декабря 2025 г.



на 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **-1,65**. за год наблюдалось ошутимое уменьшение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на **0,21**. на 31 декабря 2025 г. значение коэффициента является критическим.

коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период практически не изменился, снизившись до **0,97**. Значение коэффициента по состоянию на 31.12.2025 вполне соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **97%**).

Коэффициент краткосрочной задолженности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЭКСПРЕСС" показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной.

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	0,41	0,38	-0,03	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1,8.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,41	0,38	-0,03	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0	0,04	+0,04	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,2.

[На конец периода] значение коэффициента текущей ликвидности (**0,38**) не соответствует норме. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за год негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,03**.

Коэффициент быстрой ликвидности по состоянию на 31.12.2025 также оказался ниже нормы (**0,38**). Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие, имеет значение ниже нормы (**0,04**). Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за весь рассматриваемый период коэффициент вырос на **0,04**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЭКСПРЕСС" за весь рассматриваемый период приведены ниже в таблице.

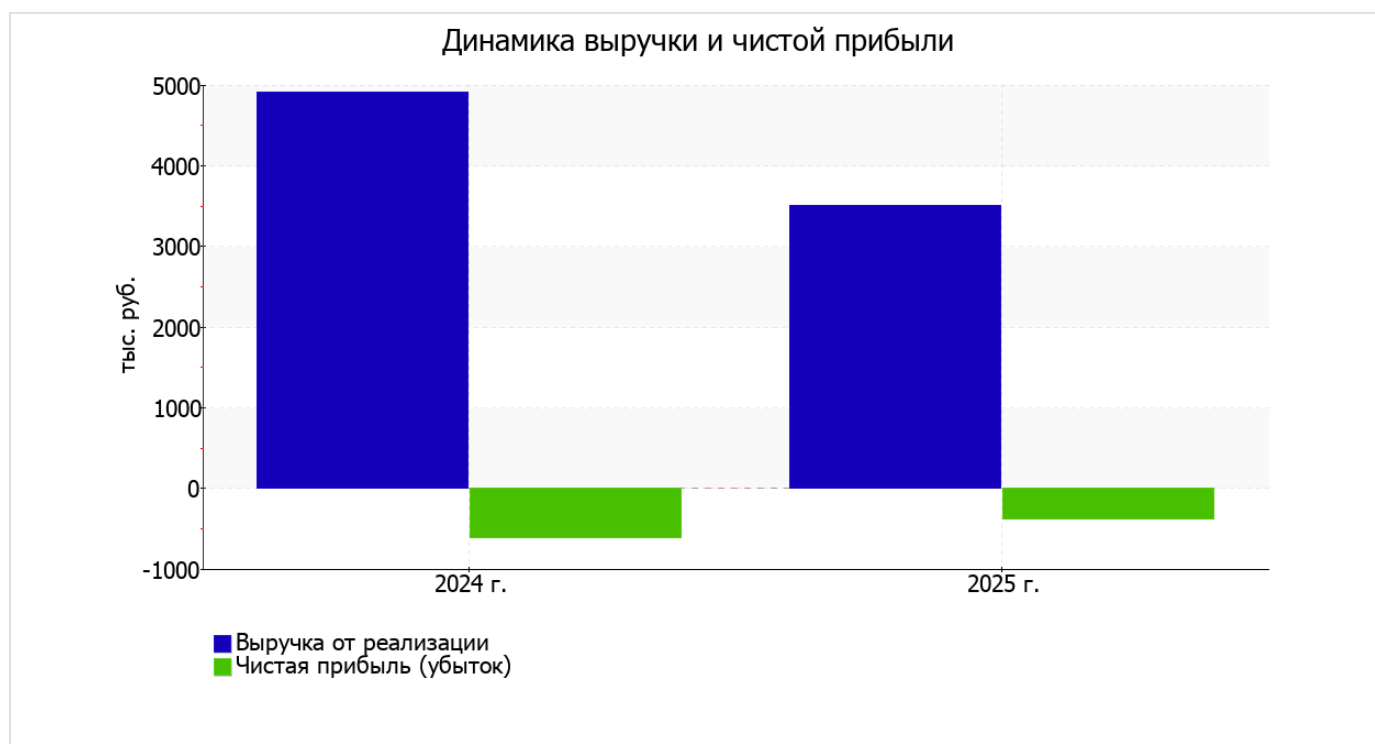
Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь анализируемый период организация получила убыток от продаж в размере **310** тыс. руб., что равняется 8,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж снизился на **156** тыс. руб., или на **33,5%**.

По сравнению с прошлым периодом в текущем снизилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **1 403** и **1 559** тыс. руб. соответственно).

убыток от прочих операций за год составил **66** тыс. руб., что на 85 тыс. руб. (56,3%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года. При этом величина убытка от прочих операций составляет 21,3% от абсолютной величины убытка от продаж за анализируемый период.

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	4 908	3 505	-1 403	-28,6	4 207
2. Расходы по обычным видам деятельности	5 374	3 815	-1 559	-29	4 595
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-466	-310	+156	↑	-388
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	–	–	–	–	–
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-466	-310	+156	↑	-388
6. Проценты к уплате	151	66	-85	-56,3	109
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	–	–	–	–	–
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-617	-376	+241	↑	-497
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-617	-376	+241	↑	-497
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-376	x	x	x

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЭКСПРЕСС" в течение всего анализируемого периода.



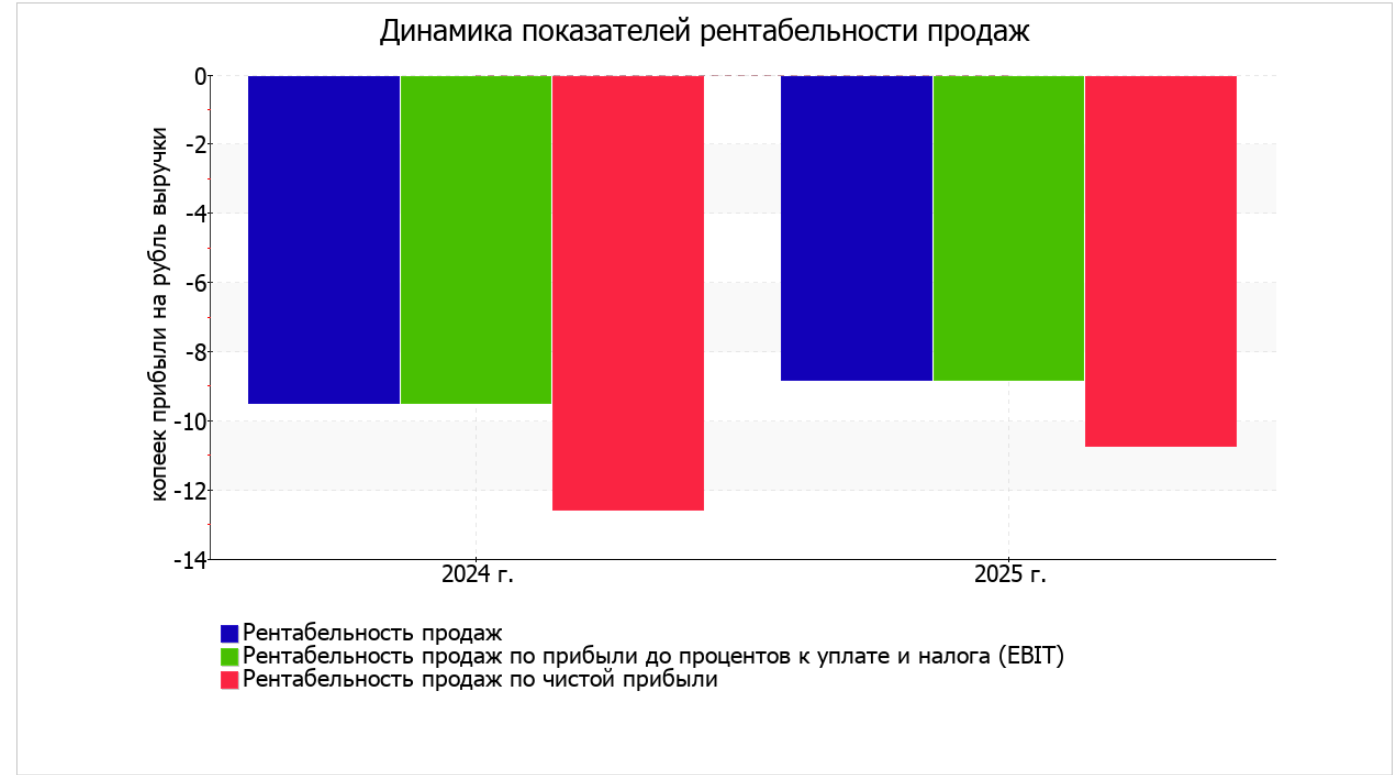
3.2. Анализ рентабельности

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: 5% и более.	-9,5	-8,8	+0,7	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-9,5	-8,8	+0,7	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	-12,6	-10,7	+1,9	↑

[За последний период] организация получила убыток как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило отрицательные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности за данный период.

Рентабельность продаж за последний год составила **-8,8%**. Однако имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (**+0,7%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составил **-8,8%**. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **-8,8** коп. убытка до налогообложения и процентов к уплате.



В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2025 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-0,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение: 20% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-0,7	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 7%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	-0,6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес **0,007** руб. убытка.

за 2025 год рентабельность активов имеет критическое значение, равное **-0,7%**.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

Далее в 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. 2025 г.
	2025 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 112 и менее дн.)	52	7,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	0	–
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 67 дн.)	49	7,5
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	53	6,9
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 152 дн.)	5 504	0,1
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	5 371	0,1

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

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 5504 календарных дня (т.е. 15 лет).

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЭКСПРЕСС".

Показатели финансового положения и результатов деятельности АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЭКСПРЕСС", имеющие отрицательные значения:

- незначительное снижение убыточности продаж (+0,7 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024) равной -9,5%);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- за последний год получен убыток от продаж (-310 тыс. руб.), хотя и наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (+156 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -376 тыс. руб. (+241 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);
- незначительное снижение убытка до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (+0,7 коп. с рубля расходов от данного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2024)).

Среди критических показателей финансового положения организации можно выделить следующие:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -1,65, не удовлетворяет нормативному, находясь в области критических значений;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормативного значения;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности значительно ниже нормального значения;
- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

В ходе анализа были получены следующие показатели, положительно характеризующие финансовое положение организации:

- коэффициент автономии неоправданно высок (0,97);
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение величины чистых активов;
- изменение собственного капитала практически соответствует общему изменению активов организации.

Единственным показателем, имеющим исключительно хорошее значение является следующий – коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 97% от общего капитала организации).

Согласно приведенному анализу, финансовое состояние АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЭКСПРЕСС" не в полной мере соответствует принятым нормам, часть показателей имеет неудовлетворительные значения. Однако у организации имеются возможности для продолжения деятельности, восстановления нормативных значений финансовых показателей.