

# Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

## 1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СЕТТРЕЙД"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7736329799

Код причины постановки на учет (КПП): 773601001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является деятельность по предоставлению прочих вспомогательных услуг для бизнеса, не включенная в другие группировки (ОКВЭД 82.99).

## 2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СЕТТРЕЙД"

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

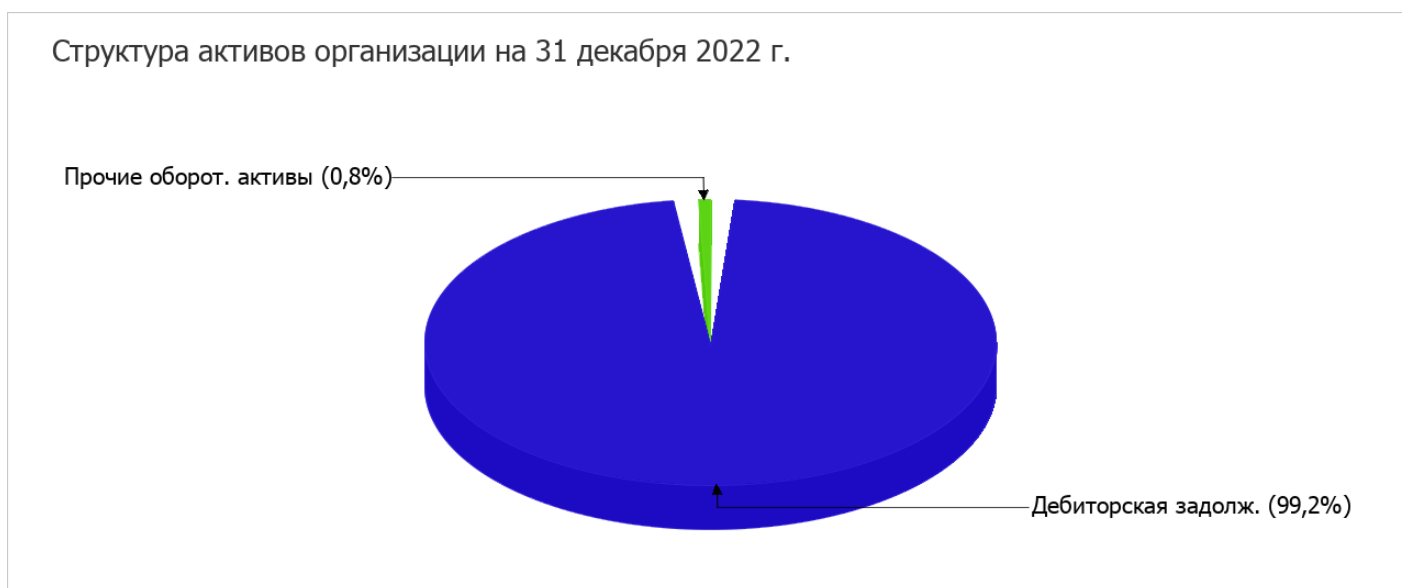
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
<b>Актив</b>						
1. Внеоборотные активы	418	224	<0,1	<0,1	-194	-46,4
в том числе: основные средства	418	224	<0,1	<0,1	-194	-46,4
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	1 294 049	2 259 110	100	100	+965 061	+74,6
в том числе: запасы	–	–	–	–	–	–
дебиторская задолженность	1 291 393	2 242 128	99,8	99,2	+950 735	+73,6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	2 656	16 981	0,2	0,8	+14 325	+6,4 раза
<b>Пассив</b>						
1. Собственный капитал	24 664	27 144	1,9	1,2	+2 480	+10,1
Справочно: Чистые активы	24 664	27 143	1,9	1,2	+2 479	+10,1
2. Долгосрочные обязательства, всего	46 500	22 500	3,6	1	-24 000	-51,6
в том числе: заемные средства	46 500	22 500	3,6	1	-24 000	-51,6

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)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
3. Краткосрочные обязательства*, всего	1 223 303	2 209 690	94,5	97,8	+986 387	+80,6
в том числе: заемные средства	1 135	3 065	0,1	0,1	+1 930	+170
Валюта баланса	1 294 467	2 259 333	100	100	+964 866	+74,5

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

Активы на последний день анализируемого периода (31.12.2022) характеризуются большой долей (100%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь анализируемый период значительно увеличились (на 74,5%). Отмечая значительный рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 10,1%. отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



Рост активов организации связан, в основном, с ростом показателя по строке "дебиторская задолженность" на 950 735 тыс. руб. (или 98,5% вклада в прирост активов).

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке "кредиторская задолженность" (+984 455 тыс. руб., или 99,6% вклада в прирост пассивов организации за весь анализируемый период).

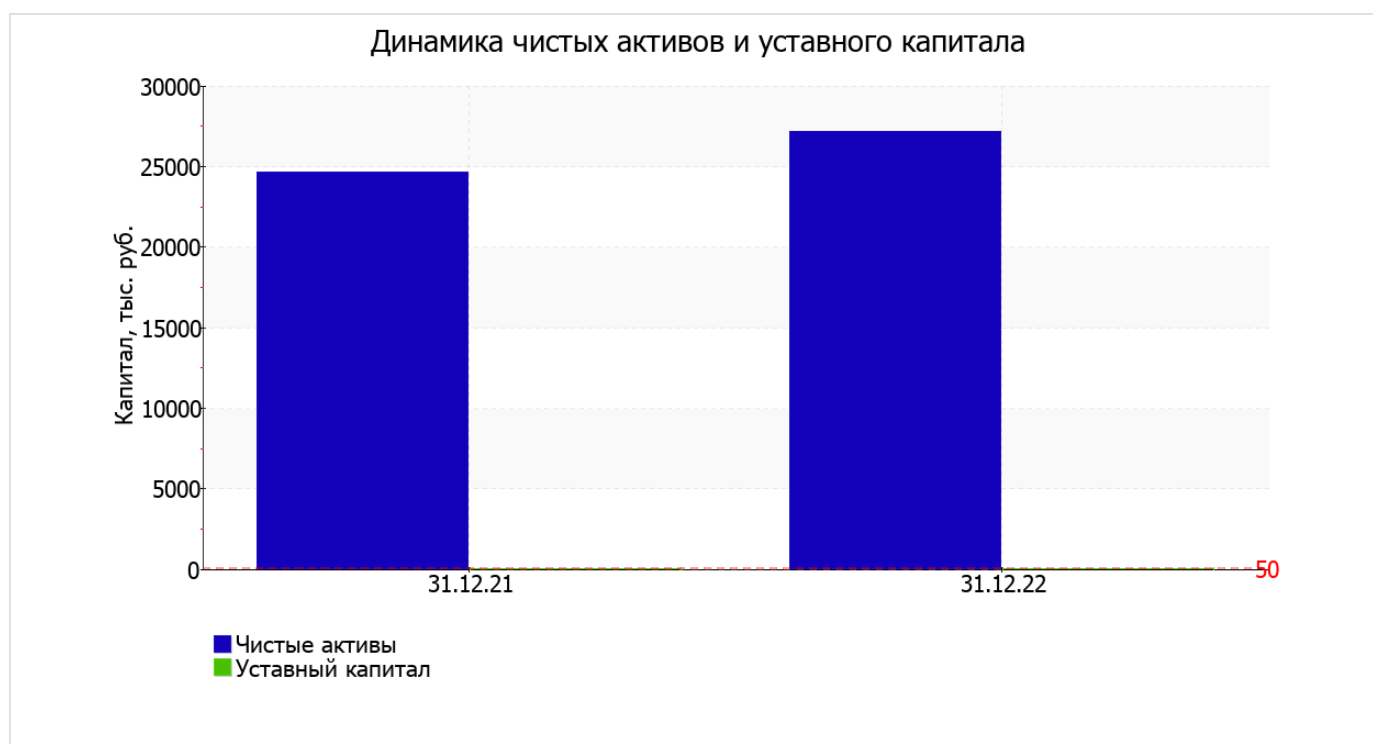
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (-194 тыс. руб. и -24 000 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации по состоянию на 31.12.2022 равнялся 27 144,0 тыс. руб.; это на 2 480,0 тыс. руб., или на 10,1% превышает значение собственного капитала на 31.12.2021.

## 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)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
1. Чистые активы	24 664	27 143	1,9	1,2	+2 479	+10,1
2. Уставный капитал	50	50	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	24 614	27 093	1,9	1,2	+2 479	+10,1

Чистые активы организации на 31.12.2022 намного (в **542,9** раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же необходимо отметить увеличение чистых активов на **10,1%** за весь анализируемый 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.



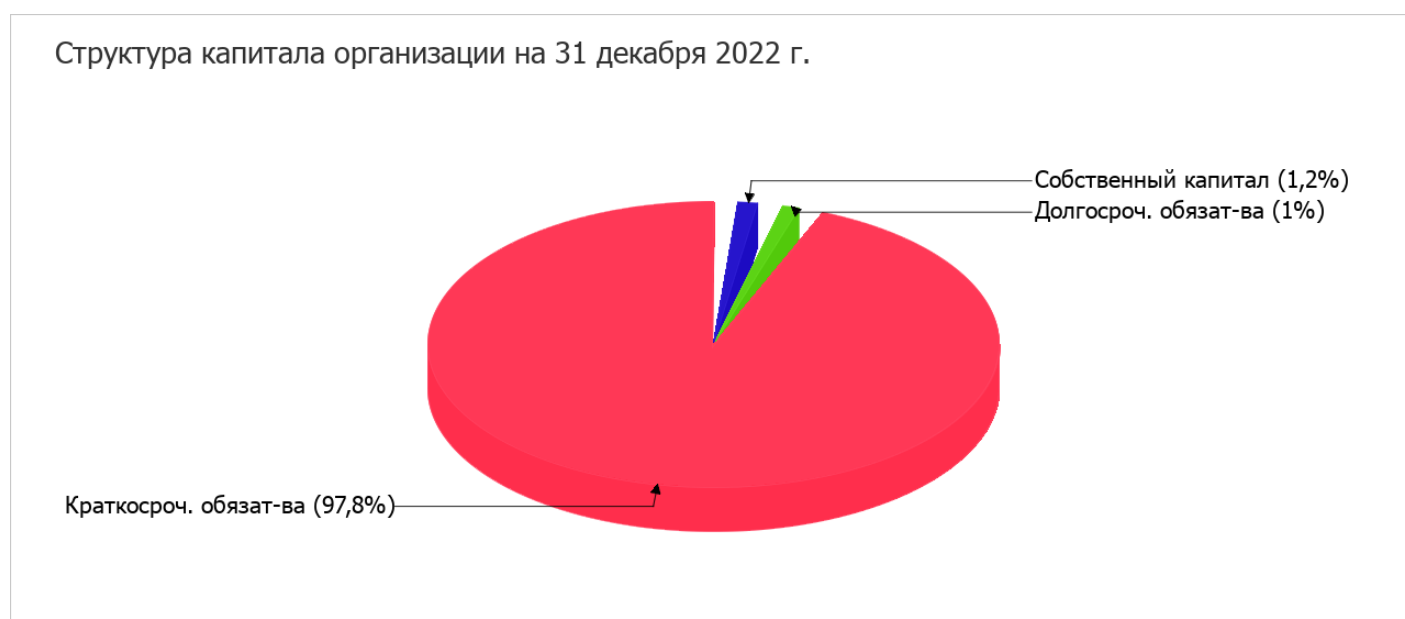
## 2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

### 2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
Коэффициент автономии	0,02	0,01	-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	0,02	0,01	-0,01	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,05	0,02	-0,03	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,98	0,99	+0,01	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,2 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	–	–	–	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,96	0,99	+0,03	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **0,01**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**1%**) в общем капитале организации. за последний год произошло значительное уменьшение коэффициента автономии – на **0,01**.

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:



на последний день анализируемого периода (31.12.2022) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **0,01**; это на **0,01** ниже значения коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2021. на 31.12.2022 значение коэффициента не соответствует нормативному значению.

коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период стремительно снизился – с **0,05** до **0,02 (-0,03)**. Значение коэффициента на 31 декабря 2022 г. значительно ниже нормы.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (99% и 1% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 2,7%.

## 2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,06	1,02	-0,04	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 2.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,06	1,02	-0,04	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	0,01	+0,01	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (**1,02** против нормативного значения 2). При этом нужно обратить внимание на имевшее место за весь рассматриваемый период негативное изменение – коэффициент снизился на **-0,04**.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило **1,02**. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение (**0,01**) ниже допустимого предела (норма: 0,2). При этом с начала периода коэффициент практически не изменился.

## 3. Анализ эффективности деятельности организации

### 3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СЕТТРЕЙД" за год приведены ниже в таблице.

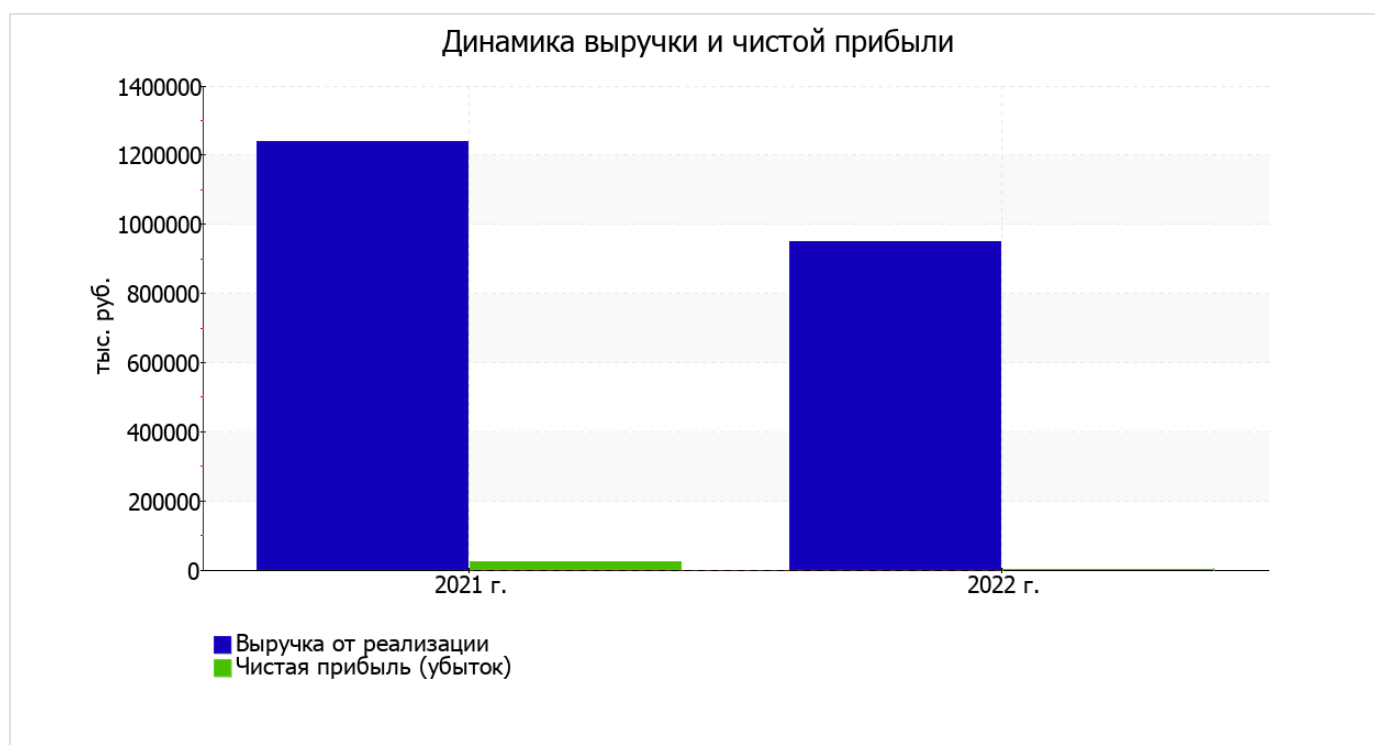
Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере **14 850** тыс. руб., что составляет 1,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **20 447** тыс. руб., или на **57,9%**.

По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **287 408** и **266 961** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**-23,2%**) опережает изменение расходов (**-22,2%**)

убыток от прочих операций за весь рассматриваемый период составил 10 126 тыс. руб., что на 5 927 тыс. руб. (141,2%) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2021 г.	2022 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	1 238 212	950 804	-287 408	-23,2	1 094 508
2. Расходы по обычным видам деятельности	1 202 915	935 954	-266 961	-22,2	1 069 435
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	35 297	14 850	-20 447	-57,9	25 074
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-3 064	-6 653	-3 589	↓	-4 859
5. ЕБИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	32 233	8 197	-24 036	-74,6	20 215
6. Проценты к уплате	1 135	3 473	+2 338	+3,1 раза	2 304
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-6 848	-2 245	+4 603	↑	-4 547
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	24 250	2 479	-21 771	-89,8	13 365
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	24 250	2 479	-21 771	-89,8	13 365
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	2 480	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



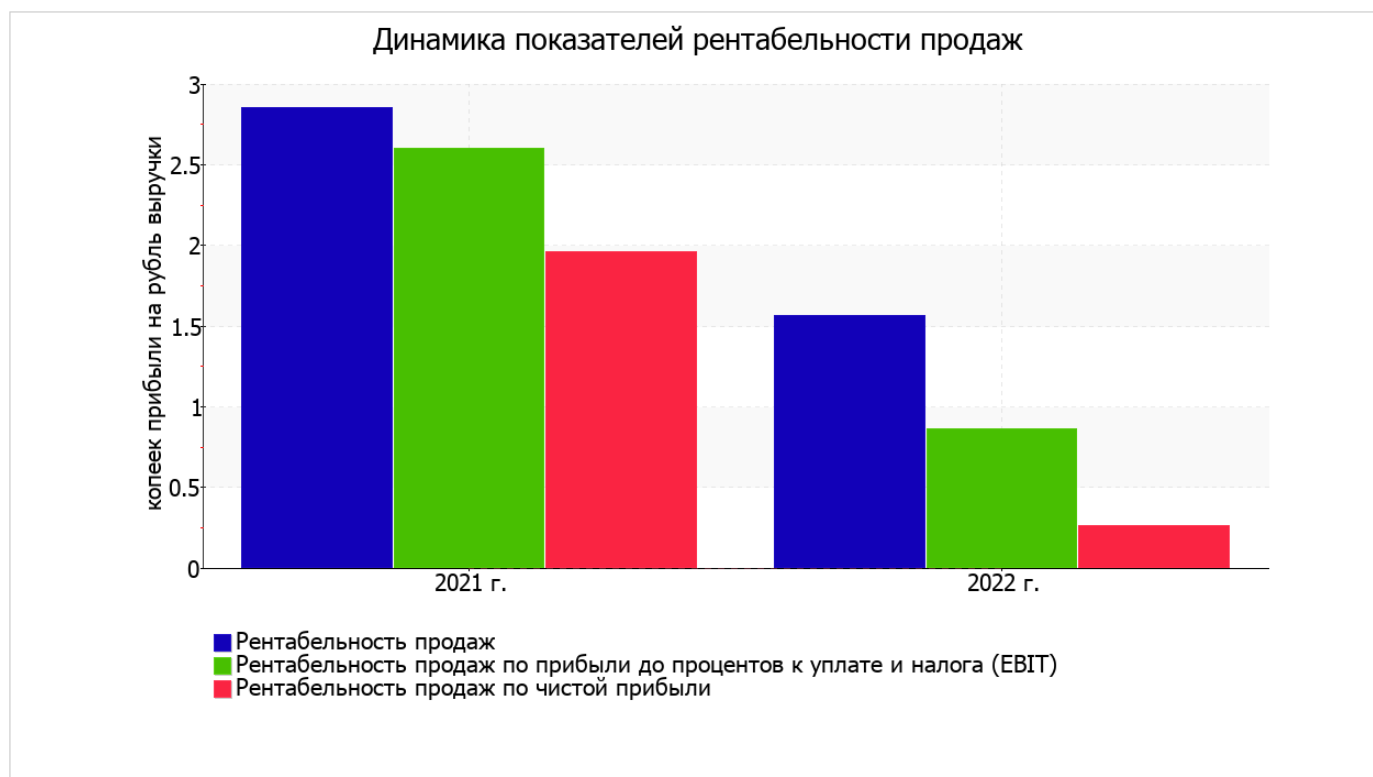
### 3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2021 г.	2022 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: 7% и более.	2,9	1,6	-1,3	-45,2
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	2,6	0,9	-1,7	-66,9
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 5%.	2	0,3	-1,7	-86,7

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2022 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СЕТТРЕЙД".

Рентабельность продаж за 2022 год составила 1,6%. Однако имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (-1,3%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2022 год составил 0,9%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СЕТТРЕЙД" содержалось 0,9 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2022 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	9,6	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 18% и более.
Рентабельность активов (ROA)	0,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение: 12% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	13,6	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала организации принес чистую прибыль в размере 0,096 руб.

рентабельность активов за последний год имеет значение, не укладывающееся в норматив (0,1%).

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

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

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2022 г.
	2022 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднесуточной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 108 и менее дн.)	682	0,5
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднесуточной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 4 и менее дн.)	0	–
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 50 и менее дн.)	678	0,5
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднесуточной выручке)	658	0,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднесуточной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 134 и менее дн.)	682	0,5
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднесуточной выручке)	10	36,7

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

Оборачиваемость активов за год показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 682 календарных дня.

## 4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СЕТТРЕЙД".

Приведенные ниже 7 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют неудовлетворительные значения:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (1%);
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,01) соответствует норме;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже нормального значения;
- недостаточная рентабельность активов (0,1% за 2022 год);
- значительное падение рентабельности продаж (-1,3 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной 2,9%);
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (-1,7 коп. от данного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2021)).

Среди показателей, имеющих исключительно хорошие значения, можно выделить такие:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за год наблюдалось увеличение чистых активов;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие положительные значения:

- соответствует нормативному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- чистая прибыль за последний год составила 2 479 тыс. руб.

С позитивной стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют такие показатели:

- не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- за 2022 год получена прибыль от продаж (14 850 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-20 447 тыс. руб.).

С критической стороны финансовое положение организации характеризуют такие показатели:

- существенно ниже нормативного значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 2% (нормальное значение для данной отрасли: не менее 70%).

Анализ показывает, что финансовое состояние ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СЕТТРЕЙД" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации не наблюдается, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.