

Пояснительная записка к бухгалтерской отчётности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТИГР-ИНФРАСТРУКТУРА"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 9703038685

Код причины постановки на учет (КПП): 770301001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является вложения в ценные бумаги (ОКВЭД 64.99.1).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТИГР-ИНФРАСТРУКТУРА"

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.3гр.2) : гр.2)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	—	3 671 437	—	100	+3 671 437	—
в том числе:						
основные средства	—	—	—	—	—	—
нематериальные активы	—	—	—	—	—	—
2. Оборотные, всего	—	1 037	—	<0,1	+1 037	—

в том числе: запасы	—	—	—	—	—	—
дебиторская задолженность	—	160	—	<0,1	+160	—
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	—	866	—	<0,1	+866	—
Пассив						
1. Собственный капитал	—	128 267	—	3,5	+128 267	—
2. Долгосрочные обязательства, всего	—	2 237 622	—	60,9	+2 237 622	—
в том числе: заемные средства	—	2 237 622	—	60,9	+2 237 622	—
3. Краткосрочные обязательства*, всего	—	1 306 585	—	35,6	+1 306 585	—
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3гр.2) : гр.2)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
в том числе: заемные средства	—	1 306 517	—	35,6	+1 306 517	—
Валюта баланса	—	3 672 474	100	100	+3 672 474	—

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

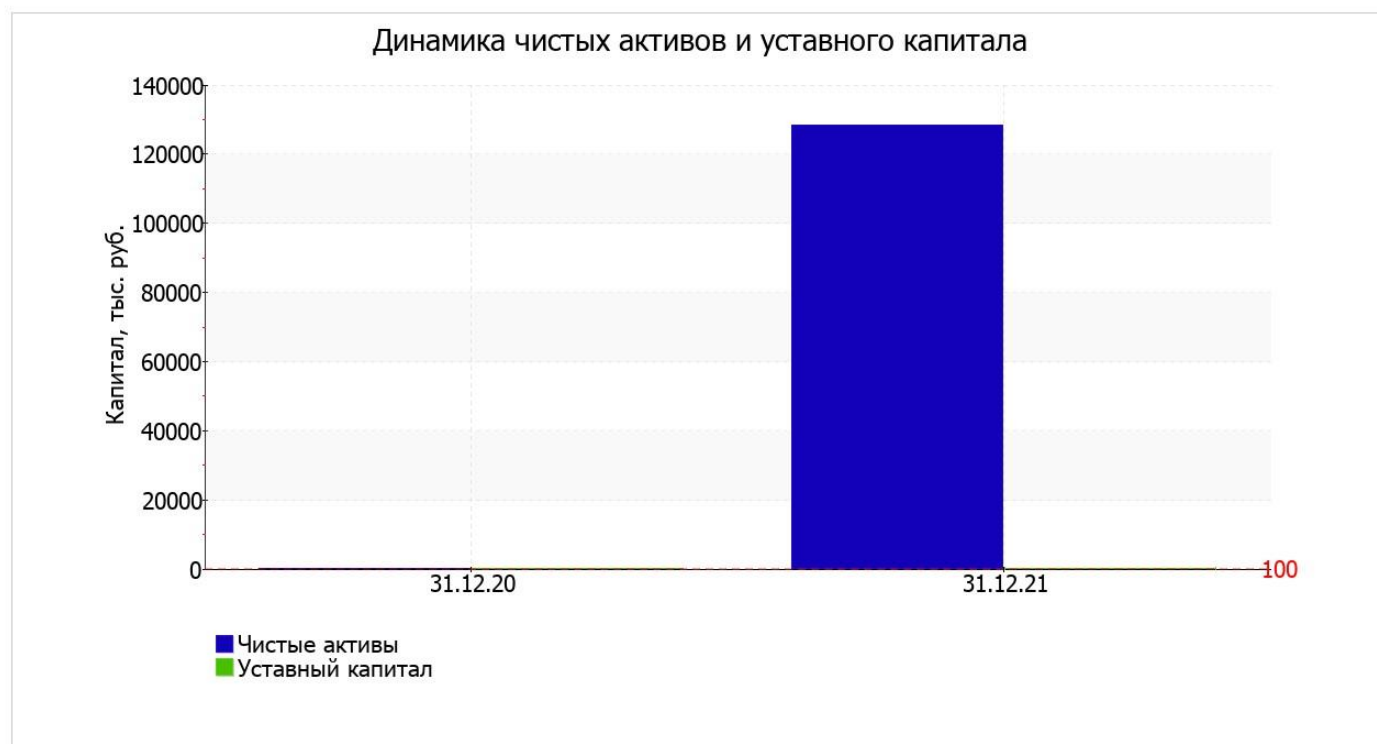
Активы на 31 декабря 2021 г. характеризуются значительной долей (100%) внеоборотных средств и незначительным процентом текущих активов.

на 31.12.2021 собственный капитал организации равнялся 128 267,0 тыс. руб.; это на 128 267,0 тыс. руб. превышает значение собственного капитала на 31.12.2020.

2.2. Чистые активы организации

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3гр.2)	± % ((гр.3гр.2) : гр.2)
	31.12.2020	31.12.2021	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2021)		
1. Чистые активы	0	128 267	—	3,5	+128 267	—
2. Уставный капитал	—	100	—	<0,1	+100	—
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	0	128 167	—	3,5	+128 167	—

Чистые активы организации на 31.12.2021 намного (в 1 282,7 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

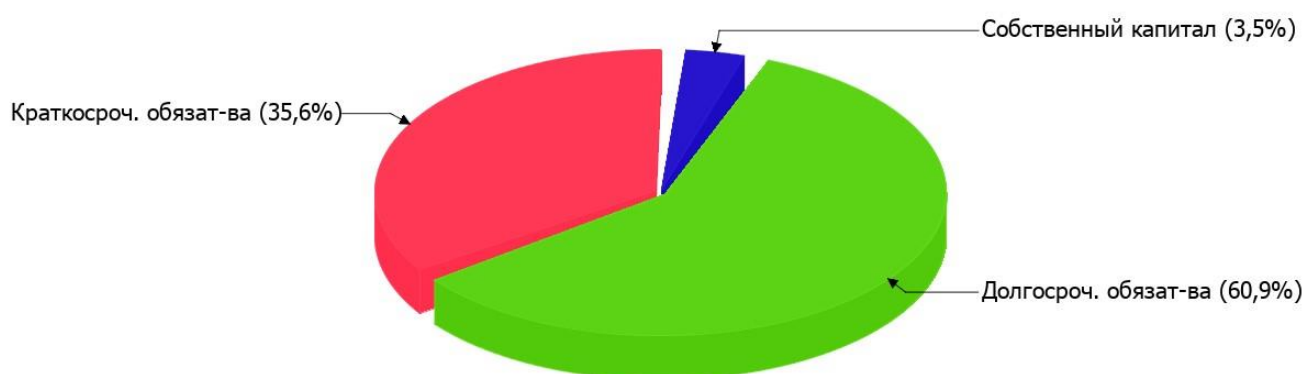
Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2020	31.12.2021		
Коэффициент автономии	—	0,03	+0,03	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	—	-3 416,75	-3 416,75	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	—	0,64	+0,64	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,75 и более.

Коэффициент маневренности собственного капитала	—	-27,62	-27,62	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.(коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале)
Коэффициент обеспеченности запасов	—	—	—	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	—	0,37	+0,37	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **0,03**. Полученное значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**3%**) в общем капитале организации. коэффициент автономии за последний год увеличился на **0,03**.

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

Структура капитала организации на 31 декабря 2021 г.



на последний день анализируемого периода (31.12.2021) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равнялся **-3 416,75**, что на **3 416,75** выше значения на 31 декабря 2020 г. на последний день анализируемого периода значение коэффициента является критическим.

коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода увеличился на **0,64** и составил **0,64**. Значение коэффициента на 31.12.2021 ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет только **64%**).

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на последний день анализируемого периода доля краткосрочной задолженности в общих долгах организации составляет 36,9%.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2020	31.12.2021		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	—	<0,01	—	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	—	<0,01	—	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	—	<0,01	—	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (<0,01 против нормативного значения 2). При этом за анализируемый период коэффициент не изменился.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (<0,01) также оказалось ниже допустимого. Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило <0,01. При этом с начала период коэффициент абсолютной ликвидности остался неизменным.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТИГР-ИНФРАСТРУКТУРА" за весь рассматриваемый период приведены ниже в таблице.

Как видно из "Отчета о финансовых результатах", в течение анализируемого периода организация получила убыток от продаж в размере 331 тыс. руб. прибыль от прочих операций за весь рассматриваемый период составила 128 498 тыс. руб.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.
------------	--------------------------------

	2021 г.
1. Выручка	–
2. Расходы по обычным видам деятельности	331
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-331
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	202 337
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	202 006
6. Проценты к уплате	73 839
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	–
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	128 167
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	128 167
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	128 167

3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)
	2021 г.
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 11%.	–
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	–
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	–

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

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2021 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	199,8	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: не менее 9%.
Рентабельность активов (ROA)	7	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 3%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	17,1	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТИГР-ИНФРАСТРУКТУРА" обеспечил чистую прибыль в размере 1,998 руб.

за период с 01.01.2021 по 31.12.2021 значение рентабельности активов, равное 7%, можно охарактеризовать как исключительно хорошее.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

Далее в 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. 2021 г.
	2021 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 408 дн.)	—	—
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: 149 и менее дн.)	—	—
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	—	—
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 670 и менее дн.)	—	—
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	—	—

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

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТИГР-ИНФРАСТРУКТУРА".

В ходе анализа были получены следующие критические показатели финансового положения и результатов

деятельности организации:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное **-3 416,75**, можно охарактеризовать как явно не соответствующее принятому нормативу; коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормативного значения; коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности значительно ниже нормального значения; коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормы; за 2021 год получен убыток от продаж (**-331** тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-331 тыс. руб.).

С очень хорошей стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют такие

показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период; отличная рентабельность активов (**7%** за период 01.01–31.12.2021); чистая прибыль за последний год составила **128 167** тыс. руб.

Анализ выявил следующие показатели, неудовлетворительно характеризующие финансовое положение

организации:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только **3%**); коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только **64%** от общего капитала организации);

неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Среди всех полученных в ходе анализа показателей имеется один, имеющий значение на границе нормативного – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Согласно полученным показателям финансовое положение ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ **"ТИГР-ИНФРАСТРУКТУРА"** можно оценить как удовлетворительное – основные показатели укладывается в нормативные значения, либо близки к нормативу. Финансовое состояние организации позволяет осуществлять эффективную финансово-хозяйственную деятельность, сохраняя возможность для привлечения необходимых кредитных ресурсов.