

Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Хакасский технический институт – филиал ФГАОУ ВО
«Сибирский федеральный университет»
институт
«Экономика и гуманитарные дисциплины»
кафедра

УТВЕРЖДАЮ
Зав.кафедрой ЭиГД
Т.Б.Коняхина
подпись инициалы, фамилия
«___» _____ 2021 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

38.03.01 - Экономика
код – наименование направления

Анализ финансового состояния предприятия и разработка мероприятий по
улучшению его финансовой устойчивости на примере ПАО «ТГК-1»
тема

Руководитель _____ Зав. каф. ЭиГД, к.э.н. Т.Б.Коняхина
подпись, дата должность, учёная степень инициалы, фамилия

Выпускник _____ В.В. Подгорнова
подпись, дата инициалы, фамилия

Абакан 2021

Продолжение титульного листа бакалаврской работы по теме «Анализ финансового состояния предприятия и разработка мероприятий по улучшению его финансовой устойчивости на примере ПАО «ТГК-1».

Консультанты по разделам:

Теоретическая часть

наименование раздела

подпись, дата

Т.Б.Коняхина

инициалы, фамилия

Аналитическая часть

наименование раздела

подпись, дата

Т.Б.Коняхина

инициалы, фамилия

Проектная часть

наименование раздела

подпись, дата

Т.Б.Коняхина

инициалы, фамилия

Нормконтролёр

подпись, дата

инициалы, фамилия

Т.А.Шибеева

РЕФЕРАТ
ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЫ
в форме бакалаврской работы

Тема выпускной квалификационной работы «Анализ финансового состояния предприятия и разработка мероприятий по улучшению его финансовой устойчивости на примере ПАО «ТГК-1»».

ВКР выполнена на 89 страницах, с использованием 3 иллюстраций, 21 таблиц, 15 формул, 1 приложений, 18 использованных источников, 15 количество листов иллюстративного материала (слайдов).

Ключевые слова: анализ финансового состояния, коэффициент износа, коэффициент годности, коэффициент обновления, коэффициент выбытия основных средств, платежеспособность, рынок сбыта.

Автор работы, гр. № 3-76Э

подпись инициалы, фамилия

Руководитель работы

подпись инициалы, фамилия

_____ В.В.Подгорнова

_____ Т.Б.Коняхина

Год защиты квалификационной работы - 2021

- Цель. Проанализировать финансовое состояние ПАО «ТГК-1» и разработать мероприятия по улучшению его финансовой устойчивости.

- Задачи. Изучить сущность финансового состояния предприятия; изучить методы финансового анализа предприятия; провести анализ финансовой деятельности исследуемого предприятия; дать оценку финансовому состоянию предприятия; разработать мероприятия по улучшению финансового состояния ПАО «ТГК-1».

- Актуальность темы выпускной квалификационной работы обусловлена необходимостью улучшения и постоянной оценки финансового состояния предприятия для выбора политики финансирования и кредитования, поддержания конкурентоспособности и предотвращения кризисных ситуаций.

- Научная и практическая новизна в работе отсутствует

- Выводы, рекомендации. Было предложено расширение рынка сбыта путем поставки электроэнергии в Европейские страны. Рекомендованы мероприятия по уменьшению производственных затрат. Поиск стратегических партнёров и долгосрочных контрактов осуществляется за счёт новых и реализуемых проектов.

SUMMARY
GRADUATION THESIS
Bachelor's thesis

The theme of the graduation thesis is «Enterprise's Financial Position Analysis and Recommendations for its Financial Stability Development, PAO Thermal Generating Company "TGC-1", a publicly held company under the laws of the Russian Federation».

The graduation thesis comprises 88 pages, 3 figures, 21 tables, 15 formulae, 1 appendix, 18 reference items, 15 visual aids (slides).

Keywords: analysis of financial position, depreciation ratio, validity ratio, renewal ratio, disposal ratio of fixed assets, financial solvency, sales market.

Author of research Z-76E

_____ V.V. Podgornova
signature full name

Academic supervisor

_____ T.B. Konyakhina
signature full name

English language supervisor

_____ N.V. Chezybaeva
signature full name

Graduation paper presentation date – 2021

- Purpose. To analyze financial position of PAO "TGC-1" and to develop measures to improve its financial stability.
- Objectives. To define the notion of the term "financial position" of the enterprise; to study methods of financial analysis of the enterprise; to analyze financial activity of the investigated enterprise; to assess financial position of the enterprise; to develop measures to improve the financial position of PAO "TGC-1".
- The relevance of the research is due to the need to improve and to assess the financial position of the enterprise to choose the funding and lending policy, to maintain competitiveness and to prevent crisis situations.
- There is no scientific and practical novelty in the paper work.
- Conclusion, recommendations. It has been proposed to expand the sales market by supplying electricity to European countries. Measures to reduce production costs have been recommended. The search for strategic partners and long-term contracts has been carried out via new and ongoing projects.

Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Хакасский технический институт – филиал ФГАОУ ВО

«Сибирский федеральный университет»

институт

«Экономика и гуманитарные дисциплины»

кафедра

УТВЕРЖДАЮ

Зав.кафедрой ЭиГД

Т.Б.Коняхина

подпись инициалы, фамилия

«___» _____ 2021 г.

**ЗАДАНИЕ
НА ВЫПУСКНУЮ КВАЛИФИКАЦИОННУЮ РАБОТУ
в форме бакалаврской работы**

Студенту Подгорнова Виктория Витальевна

фамилия, имя, отчество

Группа 3-76Э Направление 38.03.01 Экономика

номер

код, наименование

Тема выпускной квалификационной работы Анализ финансового состояния предприятия и разработка мероприятий по улучшению его финансовой устойчивости на примере ПАО «ТГК-1»

Утверждена приказом по институту № 234 от 16.04.2021

Руководитель ВКР Т.Б. Коняхина, зав. кафедрой ЭиГД, доцент, Хакасский технический институт – филиал Сибирского федерального университета
инициалы, фамилия, должность, ученое звание и место работы

Исходные данные для ВКР Форма бухгалтерской отчетности №1, форма бухгалтерской отчетности №2, форма бухгалтерской отчетности №4, форма бухгалтерской отчетности №5, пояснение к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, статистическая информация по Мурманской области.

Перечень разделов ВКР Введение; Теоретическая часть. Теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия; Аналитическая часть. Анализ финансового состояния ПАО «ТГК-1»; Проектная часть. Разработка мероприятий по улучшению финансового состояния ПАО «ТГК-1»; Заключение; Список использованных источников; Приложение

Перечень иллюстративного материала (слайдов) _____

Руководитель ВКР _____

подпись

инициалы и фамилия

Задание принял к исполнению _____

подпись, инициалы и фамилия студента

« ___ » _____ 2021 г.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	6
1 Теоретическая часть. Теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия	8
1.1 Сущность, цели и задачи анализа финансового состояния предприятия....	8
1.2 Характеристика основных показателей финансового состояния	12
1.3 Основные приемы и методы анализа финансового состояния предприятия	20
2 Аналитическая часть. Анализ финансового состояния ПАО «ТГК-1»	26
2.1 Предварительный анализ финансовой отчетности предприятия.....	26
2.2 Анализ активов	27
2.3 Анализ основных средств	28
2.4 Эффективность использования основных средств.....	32
2.5 Анализ оборотных активов	33
2.6 Анализ дебиторской задолженности.....	36
2.7 Анализ денежных средств.....	37
2.8 Анализ пассивов	38
2.9 Анализ финансовой устойчивости и ликвидности	42
2.9.1 Анализ финансовой устойчивости	42
2.9.2 Анализ ликвидности	46
2.10 Оценка эффективности деятельности предприятия	50
3 Проектная часть. Разработка мероприятий по улучшению финансового состояния ПАО «ТГК-1»	54
3.1 Расширение рынка сбыта	54
3.2 Мероприятия по уменьшению производственных затрат на выпускаемую продукцию.....	58
3.3 Поиск стратегических партнёров; долгосрочные контракты.....	59
3.4 Сокращение затрат.....	61
Заключение	65
Список использованных источников.....	66
Приложение А Бухгалтерский баланс	68-89
Приложение Б.....	90-97

ВВЕДЕНИЕ

В нынешней экономической обстановке деятельность каждого предприятия является предметом внимания большого круга участников рыночных отношений, заинтересованных в результатах его функционирования. Собственники анализируют финансовое состояние предприятия для повышения доходности капитала, обеспечения стабильного финансового положения. Кредиторы и инвесторы изучают финансовые отчеты, чтобы минимизировать свои риски по займам и вкладам, поставщики для своевременного получения платежей, налоговые инспекции для выполнения плана поступлений средств в бюджет. Руководители предприятия проводят анализ с целью изучения эффективного использования финансовых ресурсов, повышения доходности капитала, обеспечения стабильного положения предприятия. Любое управленческое решение не может быть принято без экономического обоснования, что усиливает роль оценки финансового состояния в деятельности предприятия.

Анализ и оценка финансового состояния деятельности предприятия является важнейшим этапом финансового анализа. Оценка финансового состояния может проводиться с точки зрения формирования затрат, планирования объема прибыли, и реализации инвестиционных проектов.

Актуальность темы выпускной квалификационной работы обусловлена необходимостью улучшения и постоянной оценки финансового состояния предприятия для выбора политики финансирования и кредитования, поддержания конкурентоспособности и предотвращения кризисных ситуаций.

В данной работе будет рассмотрена методика проведения анализа финансового состояния предприятия на примере ПАО «Территориальная генерирующая компания №1». Основной целью данной работы является выявление проблем, существующих перед предприятием, посредством анализа ее финансового состояния, а также разработка мер по его улучшению.

генерирующая компания №1 (ТГК-1)».

Предметом исследования является анализ финансового состояния предприятия.

Цель выпускной квалификационной работы – анализ финансового состояния предприятия и разработка мероприятий по его улучшению.

Для достижения поставленных целей были поставлены следующие задачи:

- изучить сущность финансового состояния предприятия;
- изучить методы финансового анализа предприятия;
- провести анализ финансовой деятельности исследуемого предприятия;
- дать оценку финансовому состоянию предприятия;
- разработать мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия.

Источником информации для выполнения анализа финансового состояния является:

- бухгалтерский баланс;
- отчет о финансовых результатах;
- отчет об изменениях капитала;
- отчет о движении денежных средств;
- пояснение к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах;
- внутренняя информация.

ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1. Сущность, цели и задачи анализа финансового состояния предприятия

Под финансовым состоянием предприятия понимается способность предприятия финансировать свою деятельность[1]. Финансовое положение предприятия характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормальной производственной, коммерческой и других видов деятельности предприятия, целесообразностью и эффективностью их размещения и использования, финансовыми взаимоотношениями с другими субъектами хозяйствования, платежеспособностью и финансовой устойчивостью. Способность предприятия своевременно производить платежи свидетельствует о его хорошем финансовом положении.

Бесперебойный выпуск и реализация высококачественной продукции положительно влияют на финансовое положение предприятия. Перебои в производственном процессе, ухудшения качества продукции, затруднения с ее реализацией ведут к уменьшению поступления средств на счета предприятия, в результате чего ухудшается его платежеспособность. Вместе с тем отсутствие денежных средств может также привести к перебоям в обеспеченности материальными ресурсами производственного процесса. В практике работы предприятий нередки случаи, когда и хорошо работающее предприятие испытывает финансовые затруднения, связанные с недостаточно рациональным размещением и использованием имеющихся финансовых ресурсов [2].

Предприятие может реализовывать свои экономические интересы лишь через обеспечение нормальных, бесперебойных взаимоотношений с партнерами. Финансовая деятельность включает в себя все денежные отношения, связанные с производством и реализацией, воспроизводством основных и оборотных фондов, образованием и использованием доходов. Поэтому финансовая деятельность должна быть направлена на обеспечение

ресурсов, соблюдение расчетной и кредитной дисциплины, достижение рационального соотношения собственных и заемных средств, финансовой устойчивости с целью эффективного функционирования предприятия. От улучшения финансового состояния предприятия зависят его экономические перспективы. Существенная роль в достижении стабильного финансового положения принадлежит анализу.

Анализ финансового состояния- это один из главных элементов менеджмента любого предприятия [3]. Он служит средством для выявления резервов, обоснования бизнес - планов, а также контроля за их выполнением с ориентированием на конечную цель бизнеса – получение прибыли.

Данные анализа необходимы различным внешним и внутренним пользователям для выработки рациональных управленческих решений.

В экономике, составным элементом которой являются финансы, анализ применяется с целью выявления сущности, закономерностей, тенденций и оценки экономических и социальных процессов, изучения финансово-хозяйственной деятельности на всех уровнях и в разных сферах производства.

Объектами анализа финансового состояния предприятия являются: имущество, капитал, финансовые результаты, платежеспособность, кредитоспособность.

В процессе анализа финансового состояния определяется потенциал коммерческого предприятия. Выделяют две стороны экономического потенциала: имущественное положение коммерческого предприятия и его финансовое положение.

Имущественное положение характеризуется величиной, составом и состоянием долгосрочных активов, которыми владеет и распоряжается коммерческая организация для достижения своей цели.

Финансовое положение может быть охарактеризовано как на краткосрочную, так и на долгосрочную перспективу. В первом случае говорят о

ликвидности и платежеспособности коммерческого предприятия, во втором

случае-о его финансовой устойчивости.

Обе стороны экономического потенциала коммерческого предприятия взаимосвязаны.

Чтобы прогнозировать значения прибыли, управлять ею, необходимо проводить объективный системный анализ ее формирования, распределения и использования. Такой анализ важен как для внутренних, так и для внешних партнерских групп, поскольку рост прибыли определяет рост потенциальных возможностей предприятия, увеличивает размеры доходов учредителей и собственников, характеризует финансовое состояние предприятия.

Выделяют два вида финансового анализа:

1. внешний финансовый анализ;
2. внутренний финансовый анализ.

Они имеют различные цели и различных пользователей аналитической информации. Цель внешнего финансового анализа заключается в оценке рейтинга (внешнего) предприятия, финансовой устойчивости, платежеспособности и надежности, т.е. в уменьшении степени риска взаимодействия данного предприятия и его контрагентов.

Цель внутреннего финансового анализа - рассмотреть состояние финансовых ресурсов предприятия, дать внутреннюю оценку ее рейтинга и выявить финансовые резервы, в итоге- обеспечить эффективное управление ликвидностью предприятия.

Главная цель анализа - своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности и находить резервы улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности. Главная цель финансовой деятельности сводится к одной стратегической задаче - увеличению активов предприятия. Для этого оно должно постоянно поддерживать платежеспособность и рентабельность, а также оптимальную структуру актива и пассива баланса.

Основная цель проведения анализа - повышение эффективности

функционирования хозяйствующих субъектов и поиск резервов такого повышения.

К целям анализа финансового состояния относятся:

- выявление изменений показателей финансового состояния;
- выявление факторов, влияющих на финансовое состояние;
- оценка количественных и качественных изменений финансового состояния;
- оценка финансового положения на определенную дату;
- определение тенденций изменений финансового состояния [4].

Анализ финансового состояния необходим следующим группам его потребителей:

- менеджерам предприятия и в первую очередь финансовым менеджерам;
- собственникам, в том числе акционерам;
- кредиторами инвесторам;
- поставщикам.

Таким образом, перечень перечисленных групп потребителей финансового анализа показывает, что в нем нуждаются все участники экономического процесса.

В ходе анализа необходимо рассмотреть вопрос имущественного положения предприятия, размещения средств в сфере производства и сфере обращения, обеспечения предприятия оборотными средствами и эффективности их использования. Изучается также структура капитала, состояние собственных и заемных средств, финансовое состояние предприятия, его платеже- и кредитоспособность, устойчивость финансового положения.

При этом, в процессе анализа, необходимо решать следующие задачи:

1. Своевременное выявление и устранение недостатков финансового состояния, и поиск резервов улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности;

2. Прогнозирование возможных финансовых результатов, экономической

рентабельности исходя из реальных условий хозяйственной деятельности и наличия собственных и заемных ресурсов, разработка моделей финансового состояния при разнообразных вариантах использования ресурсов;

3. Разработка конкретных мероприятий, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового положения предприятия и его платежеспособности.

Информационной базой для проведения анализа финансового состояния является, главным образом, бухгалтерская документация, статистическая и оперативная отчетность:

- форма №1 «Бухгалтерский баланс»;
- форма №2 «Отчет о финансовых результатах»;
- форма №4 «Отчет об изменении капитала»;
- форма №5 «Отчет о движении денежных средств»;
- пояснение к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах;
- внутренняя информация.

Для анализа и планирования используются нормативы, действующие на предприятии или в организации.

1.2. Характеристика основных показателей финансового состояния

Финансовое состояние предприятия в значительной степени зависит от целесообразности и правильности вложения финансовых ресурсов в активы [5]. В процессе функционирования предприятия его активы и их структура испытывают постоянные изменения.

В качестве показателей финансового состояния используются:

- коэффициент износа;
 - коэффициент годности;
 - коэффициент обновления;
- 12
- коэффициент выбытия основных средств;

- доля активной части основных средств в общей сумме основных средств.

При расчете и анализе полученных коэффициентов необходимо проводить их сравнение:

- с установленными нормативами;
- значением этого показателя за другие периоды времени;
- средними показателями по отрасли или группе предприятий;
- показателями предприятия-конкурента.

Коэффициент износа характеризует долю стоимости основных средств, оставшуюся к списанию на затраты в последующих периодах. Он может быть рассчитан по формуле:

$$K_{\text{из.о.с}} = \frac{\sum \text{аморт.}}{CT_{\text{перв.}}} \cdot 100\%, \quad (1)$$

где $\sum \text{аморт.}$ - сумма амортизационных отчислений за исчисляемый период, тыс.руб.;

$CT_{\text{перв.}}$ - первоначальная стоимость основных средств, тыс.руб.

Коэффициент годности отражает удельный вес остаточной стоимости основных средств в их балансовой стоимости на конец года и определяется по формуле:

$$K_{\text{годн.}} = 100\% - K_{\text{из.о.с}}, \quad (2)$$

где $K_{\text{из.о.с}}$ - коэффициент износа основных средств, %.

Значения коэффициентов износа и годности во многом зависят от используемого на предприятии метода расчета амортизационных отчислений,

периодичность переоценки основных средств, соотношения фактических

сроков начисления амортизации и др.

Коэффициенты износа и годности отражают состояние и характеристику структуры основных средств.

Коэффициент обновления характеризует процесс воспроизводства основных средств и отражает увеличение их стоимости. Рассчитывается показатель по формуле:

$$K_{\text{обн.}} = \frac{OC_{\text{нг}}}{OC_{\text{кг}}} \cdot 100\%, \quad (3)$$

где $OC_{\text{нг}}$ - первоначальная стоимость поступивших за год основных средств, тыс.руб.;

$OC_{\text{кг}}$ - первоначальная стоимость основных средств на конец года, тыс.руб.

Коэффициент выбытия основных средств характеризует степень выбытия основных средств из сферы производственного использования за анализируемый период:

$$K_{\text{выб.}} = \frac{OC_{\text{выб.}}}{OC_{\text{нг}}} \cdot 100\%, \quad (4)$$

где $OC_{\text{выб.}}$ - первоначальная стоимость выбывших в течение года основных средств, тыс.руб.;

$OC_{\text{нг}}$ - первоначальная стоимость основных средств на начало года, тыс.руб.

Финансовое состояние предприятия оценивается с точки зрения текущей (способность предприятия своевременно и в полном объеме выполнять краткосрочные обязательства) и долгосрочной перспективы. Существуют различные методики анализа финансового состояния, различающиеся для

предприятий разных видов деятельности (промышленных, торговых, транспортных, сельскохозяйственных) и размеров – крупных, малых.

Выделяют следующие четыре группы показателей:

- показатели платежеспособности и ликвидности;
- показатели финансовой устойчивости;
- показатели рентабельности;
- показатели деловой активности.

Под ликвидностью какого-либо актива понимают его способность переходить в денежные средства, а степень ликвидности определяется продолжительностью временного периода, в течение которого реализация может быть осуществлена. Чем короче период, тем выше ликвидность данного вида активов.

При оценке ликвидности предприятия рассчитываются коэффициенты абсолютной (мгновенной), быстрой (промежуточной) и текущей (долгосрочной) ликвидности:

1. Коэффициент абсолютной ликвидности отражает отношение самых ликвидных активов к текущим обязательствам и показывает, какую часть краткосрочных обязательств предприятие может погасить немедленно:

$$K_{\text{а.п}} = \frac{\text{Денежные средства}}{\text{Наиболее срочные обязательства} + \text{Краткосрочные обязательства}}.$$

Нормативное значение коэффициента составляет 0,2 (в некоторых странах действуют меньшие нормативные значения).

2. Коэффициент быстрой ликвидности показывает, какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить по мере погашения дебиторской задолженности:

$$K_{\text{к.л}} = \frac{\text{Денежные средства} + \text{дебиторская задолженность}}{\text{Наиболее срочные обязательства} + \text{Краткосрочные обязательства}}.$$

Нормативное значение этого коэффициента $\geq 0,7$.

3. Коэффициент текущей ликвидности показывает, какую часть краткосрочных обязательств предприятие может погасить в течении операционного цикла.

$$K_{т.л} = \frac{\text{Денежные средства} + \text{дебиторская задолженность} + \text{запасы и затраты}}{\text{Наиболее срочные обязательства} + \text{Краткосрочные обязательства}}$$

Коэффициент текущей ликвидности характеризует степень обеспеченности текущих кредиторских обязательств текущими активами. Нормативное значение показателя составляет не ниже 2,0, хотя для российских организаций в настоящее время считается позитивным, если коэффициент текущей ликвидности находится в интервале 1,0-1,5.

Платежеспособность означает наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения. Таким образом, основными признаками платежеспособности являются:

- наличие в достаточном объеме денежных средств на счетах предприятия;
- отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

Платежеспособность оценивают по данным бухгалтерского баланса на основе диагностики ликвидности оборотных средств. Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков. В зависимости от степени ликвидности активы предприятия разделяются на следующие группы.

Наиболее ликвидные активы А1 - все статьи денежных средств, которые могут быть использованы для немедленного выполнения предприятием

16

текущих расчетов. В эту группу могут быть включены также краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги).

Быстро реализуемые активы А2 - в основном состоят из части дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты, и некоторых других.

Медленно реализуемые активы А3 - активы, к которым относят запасы, часть дебиторской задолженности, налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям (в некоторых методиках налог на добавленную стоимость вообще не включается в расчет) за минусом статьи "Расходы будущих периодов".

Трудно реализуемые активы А4 - наименее ликвидные активы предприятия, которые предназначены для использования в хозяйственной деятельности в течение продолжительного периода времени. В эту группу включают статьи первого раздела баланса "Внеоборотные активы".

Важной характеристикой состояния организации является оценка его финансовой устойчивости. Финансовая устойчивость трактуется как способность организации таким образом мобилизовывать, распределять и использовать финансовые ресурсы, чтобы обеспечивалась возможность увеличения прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности. С другой стороны, показатели этой группы характеризуют степень зависимости организации от кредиторов и инвесторов.

Различают следующие типы финансовой устойчивости предприятия – абсолютная и нормальная устойчивость, а также неустойчивость.

Абсолютная устойчивость выражается соотношением:

$$З < СОС, \quad (5)$$

где З - запасы;

СОС - собственные оборотные средства.

17

Нормальная устойчивость, гарантирующая платежеспособность, соответствует условию:

$$З < СОС+К+РсКр, \quad (6)$$

где К - кредиты банка под товарно-материальные ценности;

РсКр - расчеты с кредиторами по товарным операциям.

Неустойчивое финансовое состояние, характеризующееся нарушением платежеспособности, при котором сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств и увеличения СОС, выражается неравенством:

$$З > ИФЗ, \quad (7)$$

где ИФЗ - источники формирования запасов.

Прибыльность (рентабельность) отражает величину прибыли, полученную с каждого рубля средств, вложенных в активы и деятельность организации. При этом рассчитываются различные показатели рентабельности - рентабельность продаж, активов, основной деятельности и пр.

Существует 6 видов рентабельности:

1. Рентабельность продаж:

$$P_{\text{пр.}} = \frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Выручка от реализации продукции}} \cdot 100\%.$$

Показатель отражает, сколько рублей прибыли получено организацией в результате продажи продукции (товаров, работ, услуг) на один рубль выручки.

2. Рентабельность основной деятельности:

18

$$P_{\text{од.}} = \frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Затраты на производство и реализацию}} \cdot 100\%.$$

Показатель характеризует сумму прибыли от продаж, приходящейся на каждый рубль затрат на производство и сбыт продукции.

3. Рентабельность внеоборотных активов:

$$P_{\text{ва.}} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Сумма внеоборотных активов}} \cdot 100\%.$$

Показатель характеризует эффективность использования внеоборотного капитала.

4. Рентабельность оборотного капитала:

$$P_{\text{ок.}} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Сумма оборотных активов}} \cdot 100\%.$$

Показатель отражает эффективность использования оборотного капитала.

5. Рентабельность совокупных активов:

$$P_{\text{са.}} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Валюта баланса}} \cdot 100\%.$$

Показатель характеризует эффективность использования совокупных активов.

6. Рентабельность собственного капитала:

$$P_{\text{ск.}} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Собственный капитал}} \cdot 100\%.$$

Показатель характеризует эффективность использования организацией собственного капитала.

Деловая активность предприятия характеризуется показателями, отражающими эффективность использования средств производства, материальных, трудовых и финансовых ресурсов и показателями оборачиваемости средств и капитала предприятия.

В общем виде признаком деловой активности является следующее соотношение основных показателей:

$$T_{пб} > T_{вр} > T_{ак}, \quad (8)$$

где $T_{пб}$ - темп изменения балансовой прибыли;

$T_{вр}$ - темп изменения выручки от продаж продукции (работ, услуг);

$T_{ак}$ - темп изменения авансированного капитала (активов предприятия).

1.3. Основные приемы и методы анализа финансового состояния предприятия

Методы экономического анализа- это совокупность способов обработки экономической информации, аналитических приемов и количественных методов, направленных на решение аналитических задач[6]. Также методы экономического анализа являются аналитическим инструментарием, который позволяет технически реализовать цели анализа.

Этапы аналитической работы представлены на рисунке 1.

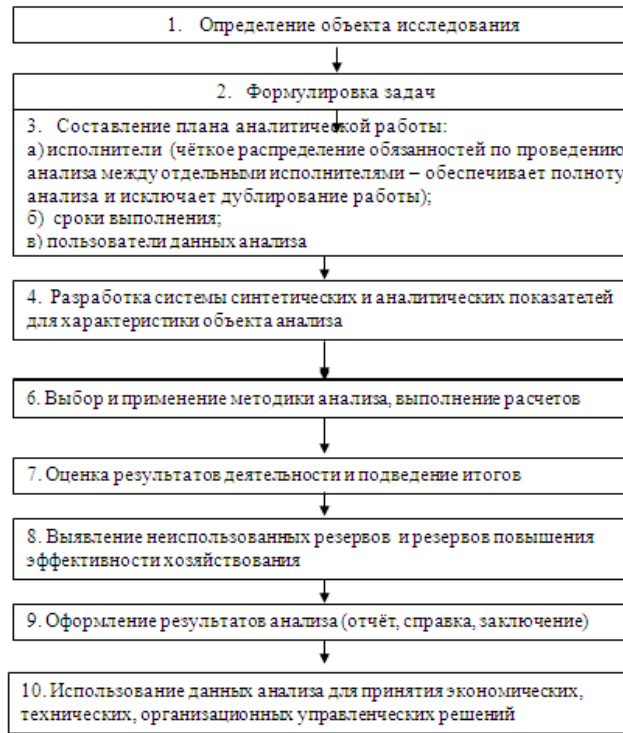


Рисунок 1 - Этапы проведения анализа

Все приемы анализа взаимосвязаны и применяются одновременно в различных сочетаниях, что позволяет комплексно анализировать деятельность хозяйствующего субъекта и выявлять резервы повышения эффективности.

При проведении аналитических расчетов используется много разных методов и приемов, взятых из разных экономических наук и систематизированных в рамках финансового анализа. К сожалению, следствием изобилия методов и приемов анализа становится проблема выбора, какая методика предпочтительнее при оценке финансового состояния в том или ином случае.

Выделяют следующие методы экономического анализа:

- чтение бухгалтерской (или управленческой) отчетности;
- горизонтальный анализ;
- вертикальный анализ;
- трендовый анализ;
- сравнительный (пространственный) анализ;
- факторный анализ;

- метод финансовых коэффициентов[7].

Чтение отчетности - общее ознакомление с финансовым положением по данным баланса, отчета о финансовых результатах, отчета о движении денежных средств и поясняющей информации к ним.

Горизонтальный (временной) анализ состоит в сравнении показателей бухгалтерской или управленческой отчетности с аналогичными показателями предыдущих периодов.

Вертикальный (структурный) анализ осуществляют в целях определения удельного веса отдельных статей конкретного отчета (баланса, отчета о финансовых результатах и др.) в общем итоговом показателе и последующего сравнения полученного результата с данными предыдущего периода. Вертикальный анализ баланса, в частности, позволяет рассмотреть соотношение между внеоборотными и оборотными активами, собственным и заемным капиталом, определить структуру активов и пассивов по их элементам.

Горизонтальный и вертикальный анализ дополняют друг друга и при составлении аналитических таблиц могут применяться одновременно.

Трендовый анализ основан на расчете относительных отклонений параметров отчетности за ряд периодов (кварталов, лет) от уровня базисного периода. С помощью тренда формируют возможные значения показателей в будущем, т.е. осуществляют прогнозный анализ.

Сравнительный (пространственный) анализ проводят на основе как внутрихозяйственного сравнения, например, отдельных показателей предприятия, так и межхозяйственных сравнений показателей, прежде всего с компаниями-конкурентами.

Факторный анализ- это процесс изучения влияния отдельных факторов (причин) на результативный показатель. Примером такого анализа может стать оценка влияния изменений отдельных статей активов на валюту (общий

итог) баланса.

Метод финансовых коэффициентов основан на расчете групп финансовых показателей - коэффициентов, характеризующих различные аспекты финансового состояния: текущую платежеспособность и ликвидность, финансовую устойчивость и др. Использование финансовых коэффициентов, разделенных на отдельные группы, позволяет представить информацию отчетности в наиболее удобном для ее понимания виде. Тот факт, что финансовые коэффициенты являются относительными показателями, позволяет проводить отраслевые сравнения.

Традиционно, для оценки финансового состояния предприятия используются следующие основные приемы [8]:

- оценка имущества по «большим статьям» баланса (вертикальный и горизонтальный анализ баланса);
- коэффициентный метод (анализ ликвидности, платежеспособности и пр.).

Вертикальный и горизонтальный анализ на основе финансовой отчетности целесообразно осуществлять на начальном этапе экономического анализа деятельности предприятия [9]. Очень часто его можно рассматривать как вспомогательный этап, в ходе которого выявляются те аспекты, которые в дальнейшем потребуют углубленного и всестороннего анализа. Вертикальный анализ позволяет выделить с учетом отраслевой специфики наиболее важные для данного предприятия имущественные компоненты и источники финансовых средств, а горизонтальный - выявляет наиболее существенные изменения в структуре имущества и направлениях финансирования, имевших место в рассматриваемом периоде.

Вертикальный анализ дает представление о структуре средств организации и их источников, выраженных не в абсолютных единицах, а в долях либо процентах. За единицу, или 100 %, принимается валюта баланса и каждый абсолютный показатель рассчитывается в долях, либо в процентах по

отношению к итоговому показателю баланса. Относительные показатели в определенной степени освобождены от негативного влияния инфляционных процессов, что позволяет проводить более объективный анализ хозяйственной деятельности в динамике. (Следует иметь в виду, что последнее утверждение справедливо лишь в том случае, когда стоимостные оценки имущества и финансовых источников вследствие инфляции изменяются приблизительно равными темпами.)

Для более качественной и комплексной оценки финансового состояния предприятия применяют коэффициентный метод [10].

Цель расчета коэффициентов ликвидности - оценить соотношение различных видов оборотных активов и краткосрочных обязательств для их возможного последующего погашения.

Расчет коэффициентов основывается на том, что различные виды оборотных активов имеют различную степень ликвидности в случае их возможной реализации. Поэтому, для оценки ликвидности и платежеспособности используются показатели, которые различаются исходя из порядка включения их в расчет ликвидных средств, рассматриваемых в качестве покрытия краткосрочных обязательств.

Платежеспособность означает наличие у предприятия денежных средств, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения. Предприятие считается платежеспособным, если имеющиеся у него денежные средства, краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги, временная финансовая помощь другим предприятиям) и активные расчеты (расчеты с дебиторами) покрывают его краткосрочные обязательства (краткосрочные кредиты и займы, кредиторскую задолженность).

В процессе анализа платежеспособности необходимо определить достаточность денежных средств на основе анализа денежных потоков: приток денежных средств должен обеспечивать покрытие текущих обязательств предприятия.

Общая платежеспособность предприятия определяется как его способность покрыть все свои обязательства (краткосрочные и долгосрочные) всеми имеющимися активами.

Помимо общей платежеспособности в процессе анализа рассматривается и долгосрочная платежеспособность. Она рассчитывается с помощью коэффициента долгосрочной платежеспособности, представляющего отношение долгосрочного заемного капитала к собственному.

Основным фактором, формирующим общую платежеспособность предприятия, является наличие у нее реального собственного капитала. Поэтому помимо перечисленных выше коэффициентов при проведении оценки платежеспособности используют такие показатели, как: величина собственного оборотного капитала; коэффициенты ликвидности; соотношение собственного и заемного капитала; коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств др.

АНАЛИТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ 2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПАО «ТГК-1»

2.1. Предварительный анализ финансовой отчетности предприятия

Предварительный анализ финансовой отчетности преследует две цели:

- Оценка качества составления отчетности;
- Ознакомление в общих чертах с финансовым состоянием фирмы [11].

Для предварительной оценки финансового состояния ПАО «ТГК-1» данные бухгалтерского баланса представлены в виде агрегированных показателей (таблица 2.1).

Таблица 2.1 - Агрегированный аналитический баланс за 2020 г.

Актив	Сумма тыс.руб.	%	Пассив	Сумма тыс.руб.	%
Внеоборотные активы	102380268	74,5	Собственный капитал	106388323	77,4
Оборотные активы	35092686	25,5	Заёмный капитал	31084631	22,6
Баланс	137472954	100	Баланс	137472954	100

Собственный капитал равняется:

$$СК = 106075079 + 0 + 0 + 313244 = 106388323 \text{ тыс.руб.}$$

Заёмный капитал равняется:

$$ЗК = 14206667 + 17191208 - 0 - 0 - 313244 = 31084631 \text{ тыс.руб.}$$

Одной из важных характеристик предприятия является валюта баланса.

Увеличение валюты баланса, по сравнению с 2019 годом (131424249 тыс.руб.) свидетельствует о расширении производства объема хозяйственной деятельности ПАО «ТГК-1». Причина увеличения валюты баланса в условиях расширения производства заключается в рациональной финансовой,

инвестиционной, ценовой и маркетинговой политике.

Еще одной немаловажной характеристикой предприятия являются его размеры, определяемые количеством (занятых) работников. По этому признаку предприятия подразделяются на: мелкие - до 50 человек; средние - от 50 до 500; крупные - свыше 500; особо крупные - свыше 1000 человек. В ПАО «ТГК-1» числится 6492 человек. Предприятие является особо крупным.

Таким образом, масштабы деятельности предприятия огромны не только по количеству персонала, но и по валюте баланса.

Деловая активность анализируемого предприятия находится на высоком уровне.

2.2. Анализ активов

Анализ активов необходимо начать с общей оценки динамики и структуры показателей активов в предприятии (таблица 2.1).

Полученные данные способствуют выявлению предпосылок производственной и финансовой устойчивости, а также дают возможность оценить потенциал экономического роста предприятия.

Таблица 2.1 - Показатели структуры и динамики активов

№	Показатели	Код стр.	2019 г.		2020 г.		Отклонения	
			Сумма, тыс.руб.	%	Сумма, тыс.руб.	%	Сумма, тыс.руб.	%
1	Всего активов	1600	131424249	100	137472954	100	6048705	4,6
	в том числе:							
1.1	внеоборотные	1100	100145677	76,2	102380268	74,5	2234591	2,2
	из них:							
	финансовые	1150+1160	78506238	X	79311259	X	805021	1,0
1.2	оборотные	1200	31278572	23,8	35092686	25,5	3814114	12,2
	из них:							
	материальные	1210+1220	3440264	X	3613574	X	173310	5,0
	финансовые	1230+1240+ 1250+1260	27838308	X	31479112	X	3640804	13,1

Финансовые внеоборотные активы равняются:

$$\text{ФВА} = 79311259 + 0 = 79311259 \text{ тыс.руб.}$$

Материальные оборотные активы равняются:

$$\text{МОА} = 3502930 + 110644 = 3613574 \text{ тыс.руб.}$$

Финансовые оборотные активы равняются:

$$\text{ФОА} = 16383943 + 14729665 + 2565 + 362939 = 31479112 \text{ тыс.руб.}$$

Абсолютное отклонение равняется:

$$\Delta A = A_{\text{кон}} - A_{\text{нач}} = 137472954 - 131424249 = 6048705 \text{ тыс.руб.}, (9)$$

где $A_{\text{кон}}$ - значение показателя конечного периода, тыс.руб.;

$A_{\text{нач}}$ - значение показателя начального периода, тыс.руб.

Относительное отклонение равняется:

$$A = \frac{\Delta A}{A_{\text{нач}}} \cdot 100\% = \frac{6048705}{131424249} \cdot 100\% = 4,6\%, (10)$$

где ΔA - относительное отклонение, тыс.руб.;

$A_{\text{нач}}$ - значение показателя начального периода, тыс.руб.

В дальнейших таблицах расчеты производятся аналогично формулам (9) и (10).

2.3. Анализ основных средств

Более детального изучения требует внеоборотный капитал, воплощенный в основные средства, так как он образует производственные мощности предприятия (таблица 2.1).

Таблица 2.1 - Показатели структуры и динамики основных средств

Показатели	2019 г.		2020 г.		Отклонение	
	Сумма тыс. руб.	%	Сумма тыс. руб.	%	Сумма тыс. руб.	%
Основные средства всего:	137356665	100	144011714	100	6655049	4,8
в том числе:						
Земельные участки	45641	0,03	41593	0,03	-4048	-8,8
Здания и сооружения	48470718	35,3	50114894	34,8	1644176	3,4

Окончание таблицы 2.1

Показатели	2019 г.		2020 г.		Отклонение	
	Сумма тыс. руб.	%	Сумма тыс. руб.	%	Сумма тыс. руб.	%
Машины и оборудование	87939240	64,0	92886014	64,5	4946774	5,6
Транспорт	432831	0,33	452309	0,32	19478	4,5
Инвентарь	322390	0,23	334832	0,23	12442	3,8
Прочее	145845	0,11	174072	0,12	28227	19,4
Справочно:						
Активная часть	88694461	64,56	93673155	65,05	4978694	5,61

Доля основных средств в активах предприятия составляет:

$$\text{ДОСА} = \frac{\text{СТ}_{\text{ос}}}{\sum \text{актив}} \cdot 100\% = \frac{144011714}{137472954} = 105\%, \quad (11)$$

где $\text{СТ}_{\text{ос}}$ - стоимость основных средств, тыс.руб.;

$\sum \text{актив}$ - совокупная сумма активов (итог баланса), тыс.руб.

Данное значение, найденное по формуле (11), показывает, что в ПАО «ТГК-1» наблюдается переизбыток основных средств. Компании, в данном случае, необходимо рассчитать эффективность их продажи.

Основную долю в составе ОС предприятия занимают здания, машины и оборудование 99%. Доля машин и оборудования увеличилась - с 64,0 до 64,5 % и сократилась доля зданий - с 35,3 до 34,8%. Доля остальных основных средств осталась практически неизменной.

Для оценки физического износа основных средств и их движения необходимо использовать данные баланса и остатков на счетах аналитического учета основных средств (таблица 2.2).

Таблица 2.2 - Расчет показателей физического износа и движения основных средств

№	Показатели	Ед. изм.	2019 г.		2020 г.		Отклонения	
			Всего	В т.ч. активная часть	Всего	В т.ч. активная часть	Всего	Активная часть
1	ОС всего	тыс.руб.	137356665	88694461	144011714	93673155	6655049	4978694
2	Начисленный износ всего:	тыс.руб.	71257968	55028772	78499690	60469319	7241722	5440547
3	Коэффициент износа	%	54,4		57,2		X	X
4	Коэффициент годности	%	45,6		42,8		X	X
5	Коэффициент обновления	%	4,8		4,7		X	X
6	Коэффициент выбытия	%	0,2		0,1		X	X

Состояние основных средств (ОС) характеризуют следующие расчетные показатели:

- Коэффициент износа:

$$K_{\text{из.о.с}} = \frac{\sum \text{аморт.}}{CT_{\text{перв.}}} \cdot 100\% = \frac{78499690}{137356665} \cdot 100\% = 57,2\%, (12)$$

где $\sum \text{аморт.}$ - сумма амортизационных отчислений за исчисляемый период, тыс.руб;

$CT_{\text{перв.}}$ - первоначальная стоимость основных средств, тыс.руб.

Данный коэффициент (12) показывает, какая доля основного капитала уже отнесена на себестоимость, а какая нет, и косвенно свидетельствует об уровне физического износа основных средств.

Если $K_{\text{из.о.с}} < 20\%$, то на предприятии низкая степень износа основных средств.

Если $20\% < K_{\text{из.о.с}} < 60\%$ - средняя степень износа.

Если $K_{\text{из.о.с}} > 60\%$, на предприятии высокая степень износа основных средств.

На предприятиях ПАО «ТГК-1» присутствует средняя степень износа основных средств.

- Коэффициент годности:

$$K_{\text{годн.}} = 100 \% - K_{\text{из.о.с}} = 100 \% - 57,2 \% = 42,8 \%, (13)$$

где $K_{\text{из.о.с}}$ - коэффициент износа основных средств, %.

Данный коэффициент (13) показывает остаточную стоимость в процентах от первоначальной или восстановленной стоимости ОС.

- Коэффициент обновления:

$$K_{\text{обн.}} = \frac{\text{Поступление ОС (в течение года)}}{\text{Стоимость ОС (на конец отч. периода)}} \cdot 100\% = \frac{6792130}{144011714} \cdot 100\% = 4,7\%.$$

Коэффициент показывает, с какой интенсивностью происходит поступление ОС в течении года.

- Коэффициент выбытия:

$$K_{\text{выб.}} = \frac{\text{Выбыло ОС}}{\text{Стоимость ОС (на конец отч. периода)}} \cdot 100\% = \frac{137081}{144011714} \cdot 100\% = 0,1\%.$$

Движения основных средств имеет положительную тенденцию с точки зрения интересов хозяйствования, по этим показателям можно судить о темпе производства.

Если $K_{\text{обн.}} > K_{\text{выб.}}$, то на предприятии расширенный тип производства.

Если $K_{\text{обн.}} < K_{\text{выб.}}$, то на предприятии свернутый тип производства.

Если $K_{\text{обн.}} = K_{\text{выб.}}$, то на предприятии стабильный тип производства.

Если $0,15 < K_{\text{обн.}}$ и $K_{\text{выб.}} < 0,05$ - умеренная интенсивность движения ОС.

Если $K_{\text{обн.}}$ и $K_{\text{выб.}} > 0,15$ - высокая интенсивность движения ОС.

Для ПАО «ТГК-1» характерен расширенный тип производства с высокой интенсивностью движения основных средств.

2.4. Эффективность использования основных средств

Эффективность использования основных средств характеризуется показателями фондоотдачи, фондоемкости, фондорентабельности (таблица 5).

Таблица 2.1 - Показатели эффективности использования основных производственных фондов

№	Показатели	2019 г.	2020 г.	Отклонения
1	Фондоотдача	1,2	1,1	-0,1
2	Фондоёмкость	0,83	0,91	0,08
3	Фондорентабельность	0,12	0,09	-0,03

Коэффициент фондоотдачи находится по следующей формуле:

$$\Phi_o = \frac{\text{Выручка от реализ. продукции (Вр)}}{\text{Среднегодовая стоимость ОС}} = \frac{84158198}{\frac{79311259+78506238}{2}} = 1,1.$$

Коэффициент больше единицы показывает, что основные средства используются эффективно. Получается, что на каждый вложенный рубль приходится доход 1,1 руб.

В ходе управленческого анализа необходимо будет рассчитать показатель производственной фондоотдачи:

$$\Phi_o^{\text{пр}} = \frac{\text{Товары предприятия (сырье, запасы, материалы)}}{\text{Среднегодовая стоимость ОС}} = \frac{3502930}{\frac{79311259+78506238}{2}} = 0,04.$$

Целесообразно рассчитать значения коэффициента фондоотдачи) для активной части (таблица 2.1) основных средств (непосредственно участвуют в производстве - транспорт, машины и оборудование, инвентарь):

$$\Phi_o^{\text{акт}} = \frac{\text{Активная часть ОС}}{\text{Среднегодовая стоимость ОС}} = \frac{93673155}{\frac{79311259+78506238}{2}} = 1,19.$$

Сами по себе коэффициенты фондоотдачи и фондоемкости не являются информативными. Их необходимо отследить во времени или сравнить с показателями по отрасли или конкурентов.

Если $\Phi_{o.c} < 0,5 - 0,6$, то пониженный уровень фондоотдачи (фондоёмкости).

Если $0,6 < \Phi_{o.c} < 1,2$, то средний уровень фондоотдачи (фондоёмкости).

Если $\Phi_{o.c} > 1,2$, то повышенный уровень фондоотдачи (фондоёмкости).

В данном случае для предприятия приемлем средний уровень фондоотдачи (фондоёмкости).

Фондоёмкость определяется по формуле:

$$\Phi_e = \frac{1}{\Phi_o} = \frac{1}{1,1} = 0,91, \quad (14)$$

где Φ_o - коэффициент фондоотдачи.

Коэффициент рентабельности равняется:

$$\Phi_p = \frac{\text{Прибыль за реализацию продукции}}{\text{Среднегодовая стоимость ОС}} = \frac{6763305}{\frac{79311259+78506238}{2}} = 0,09.$$

2.5. Анализ оборотных активов

Исследуя состояние оборотных активов, необходимо оценить их в динамике и структурно, как в абсолютных, так и в относительных показателях (таблица 2.1)

Таблица 2.1 - Показатели структуры и динамики оборотных активов

№	Показатели	Код стр.	2019 г.		2020 г.		Отклонения	
			Сумма, тыс.руб.	%	Сумма, тыс.руб.	%	Сумма, тыс.руб.	%
1	Оборотные активы - всего	1200	31278572	100	35092686	100	3814114	12,2
	в том числе:							
1.1	Запасы	1210	3348427	10,7	3502930	10,0	154503	4,6
	сырье, материалы	1211	3344171	-	3498674	-	-	-
	затраты в незавершённом производстве	1213	-	-	-	-	-	-
	продукция	1214	4256	-	4256	-	0	0
	товары отгруженные	1215	-	-	-	-	-	-
	РБП	1216	-	-	-	-	-	-
	прочие запасы и затраты	1217	-	-	-	-	-	-
1.2	НДС	1220	91837	0,3	110644	0,3	18807	20,5
1.3	Дебиторская задолженность	1230	16565184	53,0	16383943	46,7	-181241	-1,1
1.4	Финансовые вложения	1240	10918972	34,9	14729665	42,0	3810693	34,9
1.5	Денежные средства	1250	29157	0,1	2565	0,01	-26592	-91,2
1.6	Прочие оборотные активы	1260	324995	1,0	362939	1,0	37944	11,7

Результаты анализа свидетельствуют о рациональной структуре оборотных активов. Присутствует достаточная доля денежных средств. На конец года структура оборотных активов улучшилась. Доля денежных средств уменьшилась на 91,2 %, а финансовые вложения увеличились и составили 34,9%. Обращает на себя внимание дебиторская задолженность, удельный вес которой уменьшился на 1,1%.

Статьи баланса 1230 (дебиторская задолженность) и 1240 (финансовые вложения) поглощают наибольшее количество оборотного капитала. Данные показатели являются приемлемыми для данной отрасли и производства.

Интенсивность использования оборотных активов необходимо оценить на основании данных в таблице 2.2.

Таблица 2.2 - Расчёт общих показателей оборачиваемости оборотных активов

№	Показатели	2019 г.	2020 г.	Отклонения
1	Выручка от продажи, тыс.руб.	90836923	84158198	-6678725
2	Средние остатки оборотных средств*, тыс.руб.	31278572	35092686	3814114
3	Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	2,9	2,4	0,5
4	Длительность одного оборота, дней	124	150	26

Чем быстрее движется капитал по стадиям кругооборота, тем меньше его требуется для обеспечения его деятельности.

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств для данного предприятия равен:

$$K_{\text{оборот}} = \frac{\text{Выручка от реализации продукции}}{\text{Среднегод.вел.оборотных активов}} = \frac{84158198}{35092686} = 2,4.$$

Исходя из этого, длительность одного оборота ОС составляет:

$$T_{\text{оборот}} = \frac{D}{K_{\text{оборот}}} = \frac{360}{2,4} = 150 \text{ дней}, \quad (15)$$

где D - число дней в отчетном периоде (в году – 360, в квартале – 90, в месяце – 30), дней;

$K_{\text{оборот}}$ - коэффициент оборачиваемости оборотных средств.

Основными показателями эффективности использования оборотных средств являются показатели их оборачиваемости.

Ускорение оборачиваемости способствует сокращению потребности в оборотных активах, приросту объема производства, увеличению суммы получаемой прибыли и, следовательно, повышению устойчивости финансового состояния.

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств в 2020 г. стал

составлять 2,4 по сравнению с 2019 г. - 2,9. Это связано с соответствующим уменьшением прибыли в 2020 г. Уменьшение свидетельствует о некоторых темпах спада объема производства, что в свою очередь влечет уменьшение прибыли и увеличение потребности в оборотных активах.

2.6. Анализ дебиторской задолженности

Состояние дебиторской задолженности оценивается по данным таблицы 2.1. и 2.2

Таблица 2.1 - Группировка дебиторской задолженности по категориям дебиторов

№	Показатели	Код стр.	2019 г.		2020 г.		Отклонения	
			Сумма, тыс.руб.	%	Сумма, тыс.руб.	%	Сумма, тыс.руб.	%
1	Дебиторская задолженность	1230	16565184	100	16383943	100	-181241	-1,1
	в том числе:							
1.1	Покупатели и заказчики		13334650	80,5	12863868	78,5	-470782	-3,5
1.2	Дочерние и зависимые общества		-	-	-	-	-	-
1.3	Авансы выданные		2817869	17,0	3171764	19,4	353895	12,6
1.4	Учредители		-	-	-	-	-	-
1.5	Прочие дебиторы		412665	2,5	348311	2,1	-64354	-15,6

Таблица 2.2 - Группировка дебиторской задолженности по срокам погашения и образования

№	Показатели	2019 г.		2020 г.		Отклонения	
		Сумма, тыс.руб.	%	Сумма, тыс.руб.	%	Сумма, тыс.руб.	%
1	Дебиторская задолженность	16565184	100	16383943	100	-181241	-1,1
	в том числе:						
1.1	Долгосрочная	1993712	12,0	2023865	12,4	30153	1,5
1.2	Краткосрочная	14571472	88,0	14360078	87,6	-211394	-1,5
1.3	из них:						
	просроченная	-	-	-	-	-	-
	сомнительная	-	-	-	-	-	-

В дебиторскую задолженность в 2019 году отвлечено 53,0% оборотных активов, в 2020 году - 46,7%. Данные показатели являются приемлемыми и оправданными для данной отрасли производства.

Дебиторскую задолженность формируют следующая категория должников: покупатели и заказчики, поставщики и подрядчики, Налоговые органы, Государственные внебюджетные фонды, персонал, подотчетные лица, учредители.

Поставщики в большей мере отвлекают из обращения денежные средства это связано, к примеру, с задержкой поставки оборудования, но и не малую роль играют в данном случае покупатели, к примеру задержка по оплате коммунальных услуг.

2.7. Анализ денежных средств

Сопоставим суммы притока и оттока денежных средств на основании данных таблицы 2.1.

Таблица 2.1 - Показатели движения денежных средств за 2020 г.

Показатели	Общая сумма, тыс.руб.	Текущая		Инвестиционная		Финансовая	
		Сумма, тыс.руб.	%	Сумма, тыс.руб.	%	Сумма, тыс.руб.	%
Остаток (ДС) на начало года	103306887	X	X	X	X	X	X
Поступило ДС	107141923	86157099	80,4	12126924	11,3	8857900	8,3
Направлено ДС	107170192	69609637	65,0	24707541	23,0	12853014	12,0
Остаток ДС на конец года	106075079	X	X	X	X	X	X

Потоки денежных средств предприятия по основной деятельности представляют собой их поступление и использование, обеспечивающие функционирование предприятия (производство, торговля, услуги и т. д.) Главным источником прибыли предприятия является его основная деятельность, она же должна быть и основным источником поступления

денежных средств.

Денежные потоки по инвестиционной деятельности представляют собой поступление и расходование денежных средств, связанные с приобретением либо продажей долгосрочных активов предприятия, а также с доходами от вложенных инвестиций. При успешном развитии бизнеса предприятие стремится к расширению и модернизации производственных мощностей, но ведение инвестиционной деятельности может стать причиной (и, как правило, становится) временного оттока денежных средств.

Основное назначение финансовой деятельности предприятия - это увеличение суммы имеющихся в распоряжении денежных средств для финансового обеспечения его основной и инвестиционной деятельности.

По данной таблице видно, что направленных денежных средств в процентном соотношении больше, чем поступивших. Это говорит о том, что ТГК-1 эффективно управляет операционной деятельностью, направленно на сокращение объема денежных средств, необходимых для обеспечения работы компании, создание и контроль портфеля таких товаров и услуг, которые постоянно генерируют денежные средства. а не потребляют их.

2.8. Анализ пассивов

Исследование пассивов необходимо начать с общего анализа их состава и динамики (таблица 2.1, 2.2 и 2.3).

Таблица 2.1 - Показатели структуры и динамики пассивов

№	Показатели	Код стр.	2019 г.		2020 г.		Отклонения	
			Сумма, тыс.руб.	%	Сумма, тыс.руб.	%	Сумма, тыс.руб.	%
1	Всего источников	1700	131424249	100	137472954	100	6048705	4,6
	в том числе:							
1.1	собственных	1300+ 1430+ 1530+ 1540	103585131	78,8	106388323	77,4	2803192	2,7

Окончание таблицы 2.1

№	Показатели	Код стр.	2019 г.		2020 г.		Отклонения	
			Сумма, тыс.руб.	%	Сумма, тыс.руб.	%	Сумма, тыс.руб.	%
1.2	заемных	1700- (1300+ 1430+ 1530+ 1540)	27839118	21,2	31084631	22,6	3245513	11,7
	из них:							
	долгосрочных	1400- 1430	8651770	X	14206667	X	5554897	64,2
	краткосрочных	1500- 1530- 1540	19187348	X	16877964	X	-2309384	-12,0

Собственные источники:

$$СИ = 106075079 + 0 + 0 + 313244 = 106388323 \text{ тыс.руб.}$$

Заёмные источники:

$$ЗИ = 137472954 - 106388323 = 31084631 \text{ тыс.руб.}$$

Долгосрочные заёмы:

$$ДЗ = 14206667 - 0 = 14206667 \text{ тыс.руб.}$$

Краткосрочные заёмы:

$$КЗ = 17191208 - 0 - 313244 = 16877964 \text{ тыс.руб.}$$

Объемы источников финансирования предприятия в 2020 г. по сравнению с 2019 г. изменились на 6048705 млн.руб.. Больше всего из них были подвержены изменениям собственный капитал в 2019 г. по сравнению с 2020 г. - с 103585131 млн.руб. до 106388323 млн.руб..

За анализируемые периоды неизменными остались статьи баланса такие: уставной капитал, добавочный капитал и резервный капитал. Это говорит о том, что предприятие финансово стабильно и устойчиво. Больше всего увеличились: заемные средства (долгосрочные обязательства) и кредиторская

задолженность. Остальные пункты претерпели незначительные изменения.

Таблица 2.2- Группировка обязательств по категориям

№	Показатели	Код стр.	2019 г.		2020 г.		Отклонения	
			Сумма, тыс.руб.	%	Сумма, тыс.руб.	%	Сумма, тыс.руб.	%
1	Обязательства всего:	1400+ 1500- 1430- 1530- 1540	27839118	100	31084631	100	3245513	11,7
1.1	кредиты и займы	1410+ 1510	12911594	46,4	12900650	41,5	-10944	-0,1
1.2	отложенные налоговые обязательства	1420	4448579	16,2	4255932	14,7	-192647	-4,3
1.3	кредиторская задолженность всего	1520	10275754	37,4	13477314	43,8	3201560	31,2
	в том числе:							
	поставщики и подрядчики	1521	8862637	X	10605595	X	1742958	19,7
	перед персоналом предприятия	1522	233098	X	241607	X	8509	3,7
	перед государственным и внебюджетными фондами	1523	133773	X	140863	X	7090	5,3
1.4	прочие обязательства	1440+ 1560	0	X	0	X	0	0

Обязательств всего:

$$OB = 14206667 + 17191208 - 0 - 0 - 313244 = 31084631 \text{ тыс.руб.}$$

Кредиты и займы:

$$КиЗ = 9500000 + 3400650 = 12900650 \text{ тыс.руб.}$$

Прочие обязательства:

$$ПО = 0 + 0 = 0 \text{ тыс.руб.}$$

Таблица 2.3 - Группировка обязательств по срокам погашения и образования

№	Показатели	Код стр.	2019 г.		2020 г.		Отклонения	
			Сумма, тыс.руб.	%	Сумма, тыс.руб.	%	Сумма, тыс.руб.	%
1	Заемные средства всего:	1400+ 1500- 1430- 1530- 1540	27839118	100	31084631	100	3245513	11,7
	в том числе:							
1.1	долгосрочные обязательства	1400- 1430	8651770	31,1	14206667	45,7	5554897	64,2
1.2	краткосрочные обязательства	1500- 1530- 1540	19187348	68,9	16877964	54,3	-2309384	-12,0
	в том числе:							
	кредиты и займы	1410+ 1510	12911594		12900650	100	-10944	-0,1
	кредиторская задолженность	1520	10275754		13477314		3201560	31,2
	отложенные налоговые обязательства	1420	4448579		4255932		-192647	-4,3
	прочие обязательства	1440+ 1560	0	0	0	0	0	0
	Сумма просроченных обязательств		0	0	0	0	0	0

Долгосрочные обязательства:

$$ДО = 14206667 - 0 = 14206667 \text{ тыс.руб.}$$

Краткосрочные обязательства:

$$КО = 17191208 - 0 - 313244 = 16877964 \text{ тыс.руб.}$$

Прочие обязательства:

$$ПО = 0 + 0 = 0 \text{ тыс.руб.}$$

Заемные средства во временное пользование предприятия предоставляют следующие категории кредиторов: покупатели и заказчики, прочие кредиторы.

Кредиторская задолженность больше, чем кредиты. Это связано с тем, что должников перед ПАО «ТГК - 1» больше, чем кредитов у предприятия.

Это говорит о том, что ПАО «ТГК - 1» свободно распоряжается своими

средствами и может их дать в долг.

Соотношение заемных средств, привлекаемых на долгосрочной и краткосрочной основе, характеризуется следующими значениями: долгосрочная основа - 14206667 тыс.руб., краткосрочная основа 17191208тыс.руб.. Из данных показателей видно, что краткосрочная основа превышает долгосрочную основу.

Удельная задолженность перед персоналом в 2019 г. - 35,9 тыс.руб./чел.; в 2020 г. - 37,2 тыс.руб./чел.

2.9. Анализ финансовой устойчивости и ликвидности

2.9.1. Анализ финансовой устойчивости

Оценку финансовой устойчивости и ликвидности необходимо начать с анализа обеспеченности материальных активов источниками финансирования (таблица 2.9.1 и 2.9.2).

Таблица 2.9.1 - Показатели обеспеченности материальных активов источниками финансирования

№	Показатели, тыс.руб.	Код строки	2019 г.	2020 г.
1	Собственный капитал	1300+1430+1530+1540	103585131	106388323
2	Внеоборотные активы	1100	100145677	102380268
3	Собственные оборотные средства (СОС) (стр.1-стр.2)		3439454	4008055
4	Долгосрочные пассивы	1400-1430	8651770	14206667
5	Собственные и долгосрочные источники (стр.3 + стр.4)		12091224	18214722
6	Краткосрочные заемные средства	1510-1530-1540	8633350	3087406
7	Общая величина основных источников (стр.5 + стр.6)		20724574	21302128
8	Общая величина запасов и затрат	1210+1220	3440264	3613574
9	Излишек (+) или недостаток (-) собственных и оборотных средств (стр.3 - стр.8)		-810	394481
10	Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных источников (стр.5 - стр.8)		8650960	14601148
11	Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников (стр.7 - стр.8)		17284310	17688554

Собственный капитал:

$$СК = 106075079 + 0 + 0 + 313244 = 106388323 \text{ тыс.руб.}$$

Долгосрочные пассивы:

$$ДП = 14206667 - 0 = 14206667 \text{ тыс.руб.}$$

Краткосрочные заемные средства:

$$КЗС = 3400650 - 0 - 313244 = 3087406 \text{ тыс.руб.}$$

Общая величина запасов и затрат:

$$ОВЗиЗ = 3502930 + 110644 = 3613574 \text{ тыс.руб.}$$

Финансовая устойчивость компании - один из важнейших показателей стабильности. Это и неудивительно, ведь если компания не сможет покрывать собственные расходы, вряд ли что-то уже сможет помочь ей удержаться на плаву.

На ПАО «ТГК-1» рассматривается нормальная финансовая устойчивость. Компания использует собственный капитал наравне с долгосрочными займами. Этот вариант считается оптимальным для устойчивости - предприятие не рискует столкнуться с невозможностью погашения задолженностей, но и не упускает возможную прибыль.

Таблица 2.9.2 - Расчет коэффициентов финансовой устойчивости

№	Показатели	2019 г.	2020 г.	Отклонение	Нормативное значение
1	Коэффициент автономии	0,79	0,78	- 0,01	$\geq 0,5$
2	Коэффициент обеспеченности запасов	1,0	1,1	0,1	$\geq 0,6$
3	Коэффициент обеспеченности оборотных средств	0,1	0,1	0,0	$\geq 0,1$
4	Коэффициент маневренности	0,03	0,04	0,01	$\geq 0,3$

Более полную картину финансовой устойчивости дает коэффициентный анализ.

В качестве основы финансовой устойчивости изберем следующие показатели:

1. Коэффициент автономии (независимости):

$$K_{\text{авт}} = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Итого пассивов}} \geq 0,5 = \frac{106388323}{137472954} \geq 0,5 = 0,8 \geq 0,5.$$

2. Коэффициент обеспеченности запасов:

$$K_{\text{об}}^{\text{зап}} = \frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Запасы}} \geq 0,6 = \frac{4008055}{3502930} \geq 0,6 = 1,1 \geq 0,6.$$

3. Коэффициент обеспеченности оборотных активов:

$$K_{\text{об}}^{\text{об.акт}} = \frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Оборотные активы}} \geq 0,1 = \frac{4008055}{35092686} \geq 0,1 = 0,1 \geq 0,1.$$

4. Коэффициент маневренности:

$$K_{\text{м}} = \frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Собственный капитал}} \geq 0,3 = \frac{4008055}{106388323} \geq 0,3 = 0,04 < 0,3.$$

Если коэффициент маневренности ниже 0,3, это может свидетельствовать о высоком уровне ее зависимости от заемных средств.

Если коэффициент маневренности находится в интервале между 0,3 и 0,6, это значение можно считать вполне оптимальным.

Если коэффициент маневренности превышает 0,6, то его интерпретация будет зависеть от структуры текущих займов, а также степени ликвидности собственных оборотных средств фирмы.

В данном случае, коэффициент маневренности указывает о высоком уровне зависимости ПАО «ТГК-1» от заемных средств.

Нормальная устойчивость может быть установлена в том случае, если показатели размера материально-производственных ресурсов и размер собственных оборотных средств/кредитов тождественны. При этом учитывается кредиторский долг, который зачтен банковским учреждением при кредитовании.

Затраты предприятия покрываются за счет собственного оборотного капитала и долгосрочных займов. Компания с таким показателем устойчивости характеризуется стандартной платежеспособностью, результативной производственной деятельностью.

Данное состояние гарантирует платежеспособность. Нормальная устойчивость соответствует этому условию:

$$\text{Запасы} = \text{средства компании} + \text{заемные средства.}$$

Данное положение свидетельствует о том, что предприятие для покрытия своих затрат использует разные источники финансирования. Применяются и собственные, и заемные средства.

Управленческие решения, повышающие финансовую устойчивость предприятия:

1. Увеличение собственного капитала:

- эмиссия будет способствовать быстрому привлечению денежных средств, что будет влиять на увеличение уставного капитала. Размещение новых акций среди существующих акционеров;

- использование нераспределенной прибыли, которая представляет собой достаточно гибкий источник финансирования за отсутствия регламента по использованию средств. В связи с этим, данные финансовые ресурсы могут быть направлены на осуществление высоко рискованных проектов, а также на реализацию мероприятий, направленных на улучшение финансового состояния предприятия.

2. Снижение обязательств:

- мобилизация денежного потока на покрытие обязательств - высвобождение денежных средств для погашения обязательств за счет ускорения сбора дебиторской задолженности;

- управление кредиторской задолженностью - кредиторская задолженность является одним из наиболее часто используемых источников финансирования деятельности.

2.9.2. Анализ ликвидности

Для оценки ликвидности необходимо данные бухгалтерского баланса перегруппировать по степени срочности обязательств и обеспечению их активами предприятия (таблица 2.9.1), рассчитать коэффициенты ликвидности (таблица 2.9.2) и сравнить дебиторскую и кредиторскую задолженность (таблица 2.3).

Таблица 2.9.1 - Группировка статей баланса для анализа его ликвидности

Актив, тыс.руб.	2019 г.	2020 г.	Пассив, тыс.руб.	2019 г.	2020 г.
Наиболее ликвидные активы, $A_{нл}$ (1240+1250)	10948129	14732230	Наиболее срочные пассивы, $P_{нс}$ (1520)	10275754	13477314
Быстро реализуемые активы, $A_{бр}$ (1230+1260)	16890179	16746882	Краткосрочные пассивы, $P_{кк}$ (1510+1560)	8911594	3400650
Медленно реализуемые активы, $A_{мр}$ (1210+1220)	3440264	3613574	Долгосрочные пассивы, $P_{дс}$ (1400-1430)	8651770	14206667
Трудно реализуемые активы, $A_{тр}$ (1100)	100145667	102380268	Постоянные пассивы, $P_{п}$ (1300+1430+1530+1540)	103585131	106388323
ИТОГО:	131424239	137472954	ИТОГО:	131424249	137472954

Наиболее ликвидные активы:

$$A_{нл} = 14729665 + 2565 = 14732230 \text{ тыс.руб.}$$

Быстро реализуемые активы:

$$A_{бр} = 16383943 + 362939 = 16746882 \text{ тыс.руб.}$$

Медленно реализуемые активы:

$$A_{\text{мп}} = 3502930 + 110644 = 3613574 \text{ тыс.руб.}$$

Краткосрочные пассивы:

$$П_{\text{кc}} = 3400650 + 0 = 3400650 \text{ тыс.руб.}$$

Долгосрочные пассивы:

$$П_{\text{дc}} = 14206667 - 0 = 14206667 \text{ тыс.руб.}$$

Постоянные пассивы:

$$П_{\text{п}} = 106075079 + 0 + 0 + 313244 = 106388323 \text{ тыс.руб.}$$

Платежеспособность - это способность компании выполнять свои долгосрочные долги и финансовые обязательства.

ПАО «ТГК-1» является платежеспособным. У предприятия имеются свободные денежные ресурсы, которых достаточно для погашения имеющихся краткосрочных и долгосрочных обязательств.

Абсолютная ликвидность показывает, сколько текущих долгов можно покрыть только за счет денег компании и краткосрочных вложений. На основании исследуемого баланса видно, что кредиторская задолженность больше чистой прибыли предприятия. Поэтому, приблизительно, предприятие может покрыть 0,2 - 0,25 части текущих долгов в ближайшие сроки.

Таблица 2.9.2 - Расчет коэффициентов ликвидности

Наименование коэффициента	2019 г.	2020 г.	Нормативные значения	
			Отечественные нормативы	Зарубежные нормативы
Коэффициент абсолютной ликвидности	5,3	6,2	$\geq 0,1$	$\geq 0,2$
Коэффициент критической ликвидности	6,2	7,1	$\geq 0,7 \div 0,8$	$\geq 1,5$

Окончание таблицы 2.9.2

Наименование коэффициента	2019 г.	2020 г.	Нормативные значения	
			Отечественные нормативы	Отечественные нормативы
Коэффициент текущей ликвидности	6,3	7,3	$\geq 1,2 \div 1,5$	$\geq 2,0$

Коэффициент абсолютной ликвидности:

$$K_{a.п} = \frac{\text{Денежные средства}}{\text{Наиболее срочные обязательства} + \text{Краткосрочные обязательства}} =$$
$$= \frac{106075079}{0 + 17191208} = 6,2.$$

Коэффициент критической ликвидности:

$$K_{к.л} = \frac{\text{Денежные средства} + \text{дебиторская задолженность}}{\text{Наиболее срочные обязательства} + \text{Краткосрочные обязательства}} =$$
$$= \frac{106075079 + 16383943}{0 + 17191208} = 7,1.$$

Коэффициент текущей ликвидности:

$$K_{т.л} = \frac{\text{Денежные средства} + \text{дебиторская задолженность} + \text{запасы и затраты}}{\text{Наиболее срочные обязательства} + \text{Краткосрочные обязательства}} =$$
$$= \frac{106075079 + 16383943 + 3502930}{0 + 17191208} = 7,3.$$

Коэффициент текущей ликвидности определяет способность рассчитаться по всем краткосрочным обязательствам только за счет оборотных активов.

Значение 1,5 - 2 считается нормальным в международной практике, в России оно обычно немного выше - от 2. На основании полученного коэффициента можно сделать вывод, что предприятие соответствует нормативным значением, но превышает их. Тем не менее, в любой стране коэффициент текущей ликвидности более 3 указывает на то, что средства используются нерационально.

Коэффициент абсолютной ликвидности равен отношению средств на счетах компании и краткосрочных финансовых вложений к текущим обязательствам. Нормальным считается, когда этот коэффициент не ниже 0,2. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая доля краткосрочных долговых обязательств будет покрыта за счет денежных средств и их эквивалентов в виде рыночных ценных бумаг и депозитов, т.е. абсолютно ликвидными активами. Анализируя полученные коэффициенты видно, что предприятие полностью может покрыть краткосрочные долговые обязательства.

Коэффициент критической ликвидности - это более жесткая оценка ликвидности предприятия. Этот коэффициент рассчитывается с использованием только части текущих активов - денежных средств, легко реализуемых ценных бумаг и дебиторской задолженности, которые сопоставляются с текущими обязательствами. Этот коэффициент показывает, насколько возможно будет погасить текущие обязательства, если положение станет критическим. Исходя из данного коэффициента видно, что предприятие сможет легко погасить текущие обязательства перед кредиторами.

Таблица 2.9.3 - Сравнительный анализ дебиторской и кредиторской задолженности

№	Показатели	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность
1	Сумма предыдущего периода, тыс.руб.	16565184	10275754
2	Сумма отчетного периода, тыс.руб.	16383943	13477314
3	Темп роста, %	-1,1	31,2

Расчеты производятся на основании формул (9) и (10).

2.10. Оценка эффективности деятельности предприятия

Эффективность и развитие предприятия отражают показатели: выручка, прибыль, деловая активность и рентабельность.

Абсолютные показатели выручки и прибыли, их тенденция позволяют оценить в целом успешность деятельности предприятия (таблица 2.1).

Таблица 2.1 – Анализ финансовых результатов

№	Показатели	Код строки	2019 г.	2020 г.	Отклонения	
			Сумма тыс.руб.	Сумма тыс.руб.	Сумма тыс.руб.	%
1	Выручка от продажи	2110	90836923	84158198	-6678725	-7,35
2	Себестоимость продаж	2120	78988281	74190248	-4798033	-6,07
3	Валовая прибыль (убыток)	2100	11848642	9967950	-1880692	-15,87
4	Коммерческие расходы	2210	-	-	-	-
5	Управленческие расходы	2220	-	-	-	-
6	Прибыль (убыток) от продаж	2200	11848642	9967950	-1880692	-15,87
7	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-	-	-
8	Проценты к получению	2320	413984	378176	-35808	-8,65
9	Проценты к уплате	2330	530307	322100	-208207	-39,26
10	Прочие доходы	2340	2836390	1974520	-861870	-30,39
11	Прочие расходы	2350	2963812	3636470	672658	22,70
12	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	11604897	8362076	-3242821	-27,94
13	Текущий налог на прибыль	2300	11604897	8362076	-3242821	-27,94
14	Чистая прибыль (убыток)	2400	9449241	6763305	-2685936	-28,42

Расчеты производятся на основании формул (9) и (10).

Прибыль от продаж компании рассчитывается как разница между выручкой от продаж товаров, работ, услуг (за исключением НДС, акцизов и других обязательных платежей), себестоимостью, коммерческих расходов и управленческих расходов.

Основными факторами, влияющими на величину прибыли от продаж, являются:

- изменение объема продаж;

- изменение ассортимента реализованной продукции;
- изменение себестоимости продукции;
- изменение цены реализации продукции.

Таблица 2.3 – Показатели деловой активности

№	Показатели	2019 г.	2020 г.	Отклонения
1	Коэффициент деловой активности	0,69	0,61	-0,08
2	Фондоотдача основных средств	1,17	1,10	-0,07
3	Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	2,90	2,40	-0,5
4	Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	0,91	0,80	-0,11
5	Коэффициент оборачиваемости заемных средств	14,07	13,05	-1,02

Коэффициент деловой активности:

$$K_{д.а} = \frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{Среднегодовая стоимость активов}} = \frac{84158198}{137472954} = 0,61.$$

Фондоотдача основных средств:

$$\Phi_{отд} = \frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{Первоначальная стоимость ОС}} = \frac{84158198}{78506238} = 1,10.$$

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов:

$$K_{об.а} = \frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{Оборотные активы}} = \frac{84158198}{35092686} = 2,40.$$

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала:

$$K_{об.ск} = \frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{Капитал и резервы}} = \frac{84158198}{\frac{103306887 + 106075079}{2}} = 0,80.$$

Коэффициент оборачиваемости заемных средств:

$$K_{об.зс} = \frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{(Долг.кредиты+Крат.кредиты)}} = \frac{84158198}{\frac{9500000 + 3400650}{2}} = 13,05.$$

В 2020 году весь капитал предприятия, вовлеченный в хозяйственный оборот, использовался не результативно. Об этом свидетельствует сумма средств, вырученная от продаж. В 2020 году составляла 84158198 млн.руб, в 2019 году 90836923 млн.руб.. Как следствие, потери от нерезультативного использования капитала предприятия составляют 36678725 млн.руб.

Деловая активность предприятия уменьшилась на 0,08%, по сравнению с2019 годом. Это может быть связано с неэффективностью использования оборотного капитала предприятием.

Таблица 2.4 – Показатели рентабельности, %

№	Показатели	2019 г.	2020 г.	Отклонения
1	Рентабельность продаж	13,04	11,84	-1,20
2	Рентабельность текущая	15,00	13,44	-1,56
3	Рентабельность активов	8,83	6,10	-2,73
4	Рентабельность собственного капитала	9,12	6,36	-2,76

Рентабельность продаж:

$$R_{\text{пр.}} = \frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Выручка от продаж}} \cdot 100\% = \frac{9967950}{84158198} \cdot 100\% = 11,84\%.$$

Рентабельность текущая:

$$R_{\text{пр.}} = \frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Себестоимость от продаж}} \cdot 100\% = \frac{9967950}{74190248} \cdot 100\% = 13,44\%.$$

Рентабельность активов:

$$R_{\text{акт.}} = \frac{\text{Прибыль до налогообложения}}{\text{Итого активов}} \cdot 100\% = \frac{8362076}{137472954} \cdot 100\% = 6,10\%.$$

Рентабельность собственного капитала:

$$R_{\text{ск.}} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Собственный капитал}} \cdot 100\% = \frac{6763305}{106388323} \cdot 100\% = 6,36\%.$$

Рентабельность основной деятельности - коэффициент равный отношению чистой прибыли (или убытка) к затратам или выручке.

Рентабельность основной деятельности показывает величину прибыли, которую получает организация на единицу затрат или выручки (на 1 рубль).

Данный показатель уменьшился на 1,56%. Это связано с тем, что себестоимость продукции выше, чем прибыль от ее реализации, а цена недостаточно высока для покрытия всех издержек.

ПРОЕКТНАЯ ЧАСТЬ 3. РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПАО «ТГК-1»

3.1.Расширение рынка сбыта

Расширение рынков сбыта- это основное направление деятельности компании в сфере сбыта своей продукции (услуг)[12].

Предприятия расширяют свой рынок сбыта, в основном, за счет следующих факторов:

1) Привлечение новых покупателей. Выпускаемый компанией товар или оказываемая услуга всегда имеют потенциал в плане привлечения новых клиентов и покупателей, которые по каким-либо причинам пока не знали о товаре (услуге) или не владели необходимой информацией об их свойствах, или откладывали приобретение товара ввиду его высокой цены. Расширение рынка сбыта в этой ситуации может осуществляться путем применения стратегии проникновения на рынок (информирование целевой аудитории о товаре или услуге, реклама), стратегии создания нового рынка, в ходе которой новые группы потребителей информируются о товаре, который ранее этой группой не рассматривался как необходимый, и его полезных свойствах, а также стратегии географической экспансии путем экспорта товара и так далее.

2) Нахождение новых способов использования продукции компании. Даже один новый способ использования товара способен значительно расширить рынок сбыта. А если такие способы находятся регулярно, то компании гарантированы высокие объемы продаж и колоссальная прибыль. Расширению рынков способствуют открытие и продвижение новых способов использования продуктов.

Суть выхода на новые рынки заключается в формировании реальной величины спроса, в воздействии на потребителя для побуждения его к приобретению товара, в разработке реальных программ действий организации на конкретном рынке.

Главное, что нужно, чтобы не потерять клиента и приобрести новых - это ориентация на потребителя и его потребности, их формирование и максимальное удовлетворение.

Чтобы не оказаться в рискованной экономической ситуации для предприятия, необходимо правильно анализировать рынок, определить величину спроса на конкретный товар, выраженную в показателях объема продаж и его доли на рынке.

При нахождении таких путей выхода на новые рынки специалисты организации должны учитывать несколько факторов:

1. Динамика особых черт региона, привлекательных для бизнеса;
2. Динамика инвестиций;
3. Уровень и характер занятости населения и динамика ее структуры;
4. Уровень и динамика благосостояния населения;
5. Уровень развития инфраструктуры;
6. Конкурентные преимущества и слабые стороны конкурентов;
7. Характеристики потребителей (сегментация по группам);
8. Конъюнктура рынка ресурсов: сырьевых, материальных, трудовых, финансовых.

Если учесть эти факторы, то можно эффективно выйти на новый рынок и оставаться в лидирующих позициях долгое время.

Учитывая то, что ПАО «ТГК-1» является одной из ведущих компаний в отрасли генерации электроэнергии на рынке России, то можно предложить следующие способы расширения рынка сбыта за счет экспорта электроэнергии в близлежащие Европейские страны, такие как:

- Финляндия;
- Швеция;
- Эстония.

Наиболее важными источниками энергии в Финляндии являются: древесное топливо (26 % от общего потребления), далее следуют - нефть

(23 %), ядерная энергия (18 %), уголь (9 %), природный газ (6 %), энергия гидроэлектростанций (4 %) и торф (4 %)[13].

Для уменьшения использования природных ископаемых, ведущих к загрязнению окружающей среды, можно предложить Финляндии перейти на поставки электроэнергии с России, а именно с ПАО «ТГК-1». Дополнительно, можно предложить выгодную ценовую политику. Стоимость одного кВт·ч электроэнергии в Финляндии (курс 1€ = 89,34 руб. по состоянию на 28.05.2021 год) приведена на рисунке 2.

	Страна	Финляндия
для населения	2019	0,1783
	2020	0,1740
для индустрии	2019	0,0894
	2020	0,0862

Рисунок 2 - Стоимость одного кВт·ч электроэнергии в Финляндии в евро

Если произвести перевод цен на российский рубль, то получим следующие данные (рисунок 3).

			2019		15,92932
	Для населения		2020		15,54516
			2019		7,986996
	Для индустрии		2020		7,701108

Рисунок 3 - Стоимость одного кВт·ч электроэнергии в Финляндии в российских рублях

Средняя тарифная цена электроэнергии в России -2,5руб./кВт·ч.

Из полученных данных видно, что стоимость одного кВт·ч электроэнергии в Финляндии в 2-5 раз выше, чем в России.

Учитывая использование природных ископаемых Финляндией и цену за кВт·ч, можно выйти, при осуществлении успешных экономических и деловых международных переговоров, на экспорт электроэнергии в Финляндию.

В Швеции почти нет своих нефти и газа [14]. Небольшие нефтяные месторождения были обнаружены в районе острова Готланд и прилегающей акватории Балтийского моря, но экономического смысла в их разработке не было, скромные запасы угля тоже не добываются. Страна признает, что атомная энергетика стала очень дорогой и экономически неконкурентоспособной, и от субсидирования атомной энергетике здесь отказываются.

Выработка электроэнергии в Швеции происходит, в большей степени, на АЭС. Но за последние десятилетия, страна отказывается от энергии мирного атома и постепенно закрывает АЭС (в скором времени все станции полностью будут остановлены). На данный момент остается в работе 3 АЭС.

В недалеком будущем Швеция собирается перейти целиком на энергию воды, солнца и ветра.

Исходя из вышесказанного, в будущем, при разработке соответствующего проекта, возможно осуществление поставки электроэнергии перетоком по ЛЭП через Финляндию.

Электричество Эстонии вырабатывается с помощью горючего сланца [15]. Огромное количество углекислого газа выбрасывается в атмосферу территории Эстонии с мест добычи сланцевого газа, что усиливает парниковый эффект.

В 2019 году доля возобновляемой электроэнергии в общем потреблении электроэнергии составила 21%. Согласно ранее поставленной цели

правительства Эстонии, возобновляемая электроэнергия в Эстонии должна была покрыть не менее 17,6% потребления в 2020 году, а цель на 2030 год - покрыть не менее 30% потребления электроэнергии. В третьем квартале 2020 года электроэнергия, произведенная из возобновляемых источников, составила 37% от всей выработанной электроэнергии в Эстонии и покрыла более 25% потребления.

Если взять во внимание работу Нарвских станций на вредном горючем сланце, который дает огромный выброс углекислого газа, то можно выдвинуть позицию сокращения выбросов, закрытия станций и переход на российскую энергию, которая будет поставляться перетоком через линии с Санкт - Петербурга.

3.2. Мероприятия по уменьшению производственных затрат на выпускаемую продукцию

Издержки производства являются одним из главных факторов, влияющих на себестоимость продукции. Поэтому их снижение - одно из условий повышения эффективности работы предприятия. Все это говорит о важности поиска новых путей уменьшения затрат:

- материальные затраты на производственные и непроизводственные нужды;
- затраты по капитальному ремонту;
- потери электроэнергии.

На перечисленные статьи следует так же обратить внимание и потому, что они оказали влияние на величину общих эксплуатационных расходов по основной и прочей деятельности.

Снижение затрат на капитальный ремонт основных средств, относимых на себестоимость, так же достижимо путем реорганизации учётной работы в данной части. Организация эти затраты, согласно принятой учетной политике, включает в дебет счетов издержек производства и обращения, не используя при этом счет 96 «Резервы предстоящих расходов». При внедрении этого счета

предприятие сможет резервировать суммы, предназначенные для капитального ремонта, в целях их равномерного включения в себестоимость.

Коммерческие и технические потери, обусловленные занижением полезного отпуска из-за недостатков энергосбытовой деятельности - это одна из наиболее существенных составляющих ПАО «ТГК - 1», которая является предметом заботы энергетиков. Коммерческие потери включают в себя: потери при выставлении счетов, потери от хищений электроэнергии (механическим, электрическим, магнитным и другими способами).

В электросетевой организации должна быть разработана, утверждена и эффективно действовать система поощрения за снижение потерь электроэнергии в сетях, выявление хищений электроэнергии и обязательным оставлением части, полученной прибыли от снижения потерь (до 45 %) в распоряжении персонала, получившего эту прибыль.

Необходим контроль со стороны руководителей предприятия за эффективностью работы контролеров, мастеров и монтеров с целью предотвращения получения личного дохода непосредственно с виновников хищений, «помощи» потребителям по несанкционированному подключению к сетям.

На основе анализа результатов расчета балансов и технических потерь электроэнергии, локализации «очагов» потерь, разрабатываются соответствующие мероприятия по их снижению. Основным эффектом при снижении технических потерь электроэнергии может быть получен за счет технического перевооружения, реконструкции, повышения надежности работы и пропускной способности электрических сетей, сбалансированности их режимов, т. е. за счет внедрения капиталоемких мероприятий.

3.3. Поиск стратегических партнёров; долгосрочные контракты

Стратегическое партнерство - термин, означающий сотрудничество некоторой компании с другой с целью получения взаимных выгод.

В основе стратегического партнерства лежит сотрудничество менеджмента фирм, обусловленное взаимным участием в капиталах, совпадением стратегических интересов по развитию производства, расширению рынков сбыта, выходу на новые рынки и т.п. Стратегическое партнерство предполагает координацию деятельности участвующих фирм.

Отношения стратегического партнерства строятся на следующих принципах:

- общая заинтересованность партнеров в плодотворном сотрудничестве, взаимное признание стратегического характера отношений;
- долгосрочный характер партнерских отношений, ибо стратегическое партнерство устанавливается не на два-три года, а на продолжительную перспективу;
- правовое закрепление содержания и механизмов стратегического партнерства в двухсторонних документах, ибо стратегические цели сотрудничества не должны меняться в зависимости от смены руководства;
- дисциплинированность, последовательность и прогнозируемость, неуклонное выполнение партнерами своих обязательств.

К примеру, ПАО «ТГК-1» в течение ближайших четырех лет построит малую гидроэлектростанцию (МГЭС) в Мурманской области. Станция позволит «ТГК-1» увеличить выработку электроэнергии, а современное оборудование и технологии гарантируют надежность работы нового объекта генерации.

Соответственно, данный проект позволяет найти стратегических партнеров. Одним из них является «АТС» (100%-ная дочерняя компания Ассоциации «НП Совет рынка»), который участвует в отборе поданных заявок на строительство, поданных различными компаниями.

Следующим партнером является АО "ВНИИГ им. Веденеева». Он отвечает за проведение проектно-изыскательских работ по строительству малой ГЭС, обследование площадки будущего строительства и определение

оптимального размещения объектов МГЭС. Специалисты разработают проектную и рабочую документацию, включая компоновку оборудования и требования к нему, а также технические решения по проекту. Но самым главным является то, что АО "ВНИИГ им. Веденеева» будет связан с разработкой соответствующих документов МГЭС в течении всего её срока эксплуатации.

Данное строительство позволит ПАО ТГК - 1 заключить новые долгосрочные контракты и найти новых партнеров для дальнейшего сотрудничества и обслуживания новой МГЭС.

Но сотрудничество происходит не только на этапах проектирования и строительства, но и в действующей работе компании. Примером того является партнёрство с СИБУР.

«Снижение климатического воздействия - один из приоритетов СИБУРа, отраженный в Стратегии в области устойчивого развития компании до 2025 года. Партнерство с ТГК-1 по поставке энергии ГЭС является важным этапом планомерного достижения долгосрочных целей по сокращению выбросов парниковых газов. Мы намерены и дальше использовать потенциал ВИЭ для снижения негативного воздействия на климат и углеродного следа нашей продукции» - отметил Владимир Тупикин, директор по энергетике и ресурсообеспечению СИБУРа.

Так же ПАО «ТГК-1» продолжает работу по заключению договоров и долгосрочных контрактов на поставку электроэнергии ГЭС промышленным предприятиям (металлургия и нефтегазовая промышленность) Северо-Запада. В ближайшее время планируется реализовать поставки с двух станций Каскада Нивских ГЭС в Мурманской области [16].

3.4.Сокращение затрат

Любое предприятие имеет свои затраты. Их может быть большое количество. У кого-то их больше, у кого-то меньше. И каждое предприятие по

мере своих возможностей пытается найти методы и способы их снижения. Они разрабатывают определенную политику по снижению своих затрат.

Любому руководителю понятно, что затраты - необходимая часть бизнеса. Поэтому следует понимать, насколько производительны осуществляемые расходы, работает ли каждый вложенный в основную и вспомогательную деятельность рубль на создание прибыли. Это поможет избавиться от всех непроизводительных затрат.

Возможным способом сокращения затрат на предприятиях ПАО «ТГК-1» является повышение их эффективности. Существует три основных модели эффективности:

-«чистое» снижение затрат(снижение издержек за счет избавления от непроизводительных затрат (расходы, которые можно было бы избежать), основная экономия идет за счет постоянных затрат). Например, нарушение условий хранения материалов на складах предприятия;

-«интенсификация» затрат (происходит даже некоторое увеличение издержек, но при этом более существенно увеличивается и повышается выручка. Это происходит при внедрении нового оборудования, технологий, которые увеличивают производительность оборудования, а, следовательно, и выручку);

-«фиксация» затрат(когда при увеличении выручки затраты не увеличиваются. Как правило, это либо увеличение цены на продукцию, либо равноценное увеличение производительных затрат и снижениенепроизводительных. У этих моделей есть как свои плюсы, так и значительные недостатки).

Для того, чтобы избежать ненужных затрат, можно выделить три основных способа работы предприятия.

Первый способ -это планирование. Нужно заранее планировать пути расходования статей предприятия. Необходимо наличие намеченных объемов доходов и расходов с разбивкой на месяцы, кварталы, годы. Рациональное

планирование затрат приводит к намеченным целям по получению прибыли.

Второй способ - это контроль. Руководитель должен иметь расширенную информацию о своем предприятии. Возможность контролировать затраты, появляется с момента, когда они начинают учитываться. На предприятии образуется отдел по сокращению затрат. Он занимается изучением факторов, влияющих на формирование затрат; выясняют возможные причины перерыв в производственном процессе. Затем происходит анализ всех этих затрат, и сотрудники разрабатывают программу сокращения выявленных затрат, а руководители рассматривают и утверждают.

Третий способ - это дисциплина. На предприятиях должна существовать жесткая финансовая дисциплина, она подтверждается приказом руководителя.

В действительности у предприятий есть множество различных видов деятельности. Оно взаимодействует с большим количеством партнеров, покупателей, в нем работает персонал с определенной квалификацией, поэтому целесообразно не следовать именно одной определенной модели сокращения затрат, а применять их той ситуации, которая сложилась на предприятии.

И каждое предприятие путем определенных потерь и ошибок, для себя наиболее эффективные методы оптимизации затрат предприятия.

Оптимизация управления затратами - важнейший элемент системы управления затратами. Без оптимизации затрат невозможно достижение конкурентоспособности и выживание компании в условиях быстроменяющейся среды. Неотъемлемый элемент оптимизации - разработка мероприятий, которые помогают оценить эффективность использования всех ресурсов и возможностей предприятия, выявить резервы снижения затрат на производстве, собрать информацию для подготовки планов и принятия рациональных управленческих решений в области оптимизации затрат. Без участия управленцев и сотрудников этот процесс не будет результативным. При принятии решения о реализации того или иного проекта (программы, идеи, альтернативы) учитывается совокупность факторов - экономических и

организационных. Экономические факторы заключатся прежде всего в объемах дополнительно получаемой прибыли и показателей «возвратности» инвестиционных затрат. Среди организационных факторов можно отметить наличие эффективной управленческой команды. Команда, которая сможет организовать работу предприятия.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

По результатам выполнения бакалаврской работы были рассмотрены теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия, проведен анализ финансово - хозяйственной деятельности ПАО «ТГК-1», а также разработаны мероприятия по улучшению его финансового состояния.

В теоретической части были рассмотрены методологические аспекты финансово-хозяйственной деятельности, ее особенности, сущность, основные показатели оценки, а также направления совершенствования финансово-хозяйственной деятельности предприятий.

Во второй части бакалаврской работы был проведен анализ финансово-хозяйственного состояния предприятия ПАО «ТГК-1». Исходя из выполненного анализа следует сделать вывод о том, что предприятие является рентабельным, платежеспособным и финансово устойчивым, при этом развивая высокую деловую активность.

Третья часть содержит разработку рекомендаций по улучшению деятельности ПАО «ТГК-1». Было предложено расширение рынка сбыта путем поставки электроэнергии в Европейские страны, такие как: Финляндия, Швеция и Эстония. Рекомендованы мероприятия по уменьшению производственных затрат на выпускаемую продукцию. Поиск стратегических партнёров и долгосрочных контрактов осуществляется за счёт новых и реализуемых проектов. Немаловажным является сокращение затрат, способы которого были предложены в данной части.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. [Электронный ресурс] Анализ финансового состояния предприятия и мероприятия по его улучшению. - Режим доступа: https://otherreferats.allbest.ru/finance/00116218_0.html
2. [Электронный ресурс] Методологические аспекты анализа финансового состояния предприятия. - Режим доступа: <https://poisk-ru.ru/s10164t15.html>
3. [Электронный ресурс] Экономическая сущность анализа финансового состояния предприятия. - Режим доступа: <https://izron.ru/articles/ekonomika-finansy-i-menedzhment-tendentsii-i-perspektivy-razvitiya-sbornik-nauchnykh-trudov-po-itoga/sektsiya-20-finansy-i-nalogovaya-politika/ekonomicheskaya-sushchnost-analiza-finansovogo-sostoyaniya-predpriyatiya/>
4. Финансы организаций [Электронный ресурс]/ Сущность, назначение и задачи анализа финансового состояния предприятия. - Режим доступа: https://ebooks.grsu.by/finansy_org_2/1-sushchnost-naznachenie-i-zadachi-analiza-finansovogo-sostoyaniya-predpriyatiya.htm
5. [Электронный ресурс] Основные показатели финансового состояния предприятия. - Режим доступа: https://studme.org/39846/finansy/osnovnye_pokazateli_finansovogo_sostoyaniya_organizatsii
6. [Электронный ресурс] Основные приемы и методы финансового анализа. - Режим доступа: https://studbooks.net/779385/ekonomika/osnovnye_priemy_metody_finansovogo_analiza
7. [Электронный ресурс] Методы анализа финансового состояния предприятия. - Режим доступа: https://studme.org/49403/ekonomika/metody_analiza_finansovogo_sostoyaniya_predpriyatiya
8. [Электронный ресурс] Методы и приемы анализа финансового состояния предприятия. - Режим доступа: https://studwood.ru/990998/finansy/metody_priemy_analiza_finansovogo_sostoyaniya_predpriyatiya
9. [Электронный ресурс] Вертикальный и горизонтальный анализ баланса. - Режим доступа: https://studwood.ru/1293238/finansy/vertikalnyy_gorizontalnyy_analiz_balansa
10. [Электронный ресурс] Коэффициентный анализ ликвидности и платежеспособности. - Режим доступа: <https://finance-credit.news/osnovnye-ekonomiki/koeffitsientnyy-analiz-likvidnosti-10277.html>
11. Островских, Т.И. Анализ финансово - хозяйственной деятельности предприятия / Т.И. Островских, М.А. Йоцене ; Сиб. федер. ун-т, ХТИ - филиал

12. Островских, Т.И. Анализ финансово - хозяйственной деятельности предприятия / Т.И. Островских, М.А. Йоцене ; Сиб. федер. ун-т, ХТИ - филиал СФУ. - Абакан: Ред. – изд. сектор ХТИ - филиала СФУ, 2013. - 35 с.

13. Островских, Т.И. Анализ финансово - хозяйственной деятельности предприятия / Т.И. Островских, М.А. Йоцене ; Сиб. федер. ун-т, ХТИ - филиал СФУ. –Абакан: Ред. – изд. сектор ХТИ - филиала СФУ, 2013. - 35 с.

14. [Электронный ресурс]Расширение рынка сбыта для увеличения продаж. - Режим доступа: <http://prof-bk.ru/rasshirenje-rynka-sbyta/>

15. [Электронный ресурс]Энергетика Финляндии. - Режим доступа: https://ru.wikipedia.org/wiki/Энергетика_Финляндии#Энергопотребление

16. [Электронный ресурс]Жить без нефти: Энергетика Швеции. - Режим доступа: <https://ru.sweden.se/ljudi/kak-prozhit-bez-nefti/>

17. [Электронный ресурс]Нарвские электростанции. - Режим доступа: https://ru.wikipedia.org/wiki/Нарвские_электростанции#Новая_электростанция

18. [Электронный ресурс] «ТГК-1» заключила первый свободный договор на поставку «зеленой» энергии, выработанной на ГЭС. - Режим доступа: <https://www.tgk1.ru/press-center/news/i/full/tgk-1-zakljuchila-pervyi-svobodnyi-dogovor-na-postavku/>

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Бухгалтерский баланс

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2020 года					
					Коды
Форма по ОКУД					0710001
Дата (число, месяц, год)					31 / 12 / 2020
Организация: ПАО "Территориальная генерирующая компания № 1"					по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика					ИНН 7841312071
Вид экономической деятельности: Производство электроэнергии тепловыми электростанциями					по ОКВЭД 2
Организационно-правовая форма/форма собственности:					
Публичное акционерное общество/Совместная частная и иностранная собственность					по ОКФС/ОКФЧ
Единица измерения: тыс. руб.					по ОКЕИ
Местонахождение (адрес): 197198, Санкт-Петербург, пр. Добролюбова д.16, корп. 2а					384
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту					<input checked="" type="checkbox"/> Да <input type="checkbox"/> Нет
Наименование аудиторской организации: АО "БДО Юникон"					
Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации					ИНН 7716021332
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации					ОГРН/ОГРНИП 1037739271701

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31.12.2020 г.		
			На 31.12.2019 г.	На 31.12.2018 г.	
АКТИВ					
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
п. 9 Раздела II Пояснений	Нематериальные активы, в т.ч.	1110	68 162	78 893	93 245
	права на объекты интеллектуальной собственности	1111	4 709	5 473	6 236
	прочие	1119	63 453	73 420	87 009
	Результаты исследований и разработок	1120	64 429	83 922	7 467
п. 4 Раздела II Пояснений, п. 2 Раздела III Пояснений	Основные средства, в т.ч.	1150	79 311 259	78 506 238	77 364 255
	Объекты основных средств, в т.ч.	1151	65 512 024	66 098 697	67 341 810
	земельные участки и объекты природопользования	1152	41 593	45 641	53 239
	здания, сооружения, машины и оборудование	1153	65 164 399	65 754 405	66 957 544
	Незавершенные капитальные вложения	1154	13 799 235	12 407 541	10 022 445
п. 8 Раздела II Пояснений, п. 4 Раздела III Пояснений	Финансовые вложения, в т.ч.	1170	17 739 739	17 739 739	19 499 723
	инвестиции в дочерние общества	1171	17 288 839	17 288 839	17 288 839
	инвестиции в зависимые общества	1172	450 900	450 900	450 900
	займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев	1174	-	-	1 759 984
п. 16 Раздела II Пояснений, п. 14 Раздела III Пояснений	Отложенные налоговые активы	1180	408 724	313 932	383 211
п. 7 Раздела II Пояснений, п. 6 Раздела III Пояснений	Прочие внеоборотные активы, в т.ч.	1190	4 787 955	3 422 953	1 705 783
	авансы по капитальному строительству	1191	1 664 220	1 063 708	912 418
	расходы будущих периодов	1192	3 123 735	2 359 245	793 365
	Итого по разделу I	1100	102 380 268	100 145 677	99 053 684

Рисунок 1 - Форма бухгалтерской отчетности №1

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31.12.2020 г.	На 31.12.2019 г.	На 31.12.2018 г.
АКТИВ					
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
п. 8 Раздела II Пояснений, п. 5 Раздела III Пояснений	Запасы, в т.ч.	1210	3 502 930	3 348 427	3 333 971
	сырье, материалы и другие аналогичные ценности	1211	3 498 674	3 344 171	3 294 733
	готовая продукция и товары для перепродажи	1214	4 256	4 256	39 238
п. 7 Раздела III Пояснений	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	110 644	91 837	97 616
п. 11 Раздела II Пояснений, п. 8 Раздела III Пояснений	Дебиторская задолженность, в т.ч.	1230	16 383 943	16 565 184	15 394 194
	Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты), в т.ч.	1231	2 023 865	1 993 712	355 180
	покупатели и заказчики	1232	1 301 677	1 362 414	354 621
	авансы выданные	1233	693 643	602 753	-
	прочие дебиторы	1234	28 545	28 545	559
	Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты), в т.ч.	1235	14 360 078	14 571 472	15 039 014
	покупатели и заказчики	1236	11 562 191	11 972 236	12 569 370
	авансы выданные	1238	2 478 121	2 215 116	2 147 896
	прочие дебиторы	1239	319 766	384 120	322 138
п. 6 Раздела II Пояснений, п. 9 Раздела III Пояснений	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов), в т.ч.	1240	14 729 665	10 918 972	38 083
	займы, предоставленные на срок менее 12 мес.	1241	14 729 665	10 898 375	22 337
п. 12 Раздела II Пояснений, п. 10 Раздела III Пояснений	Денежные средства и денежные эквиваленты, в т.ч.	1250	2 565	29 157	6 837 801
	касса	1251	135	221	203
	расчетные счета	1252	737	27 512	761 759
	валютные счета	1253	-	-	65 361
	прочие денежные средства и их эквиваленты	1259	1 693	1 424	6 010 478
п. 6 Раздела III Пояснений	Прочие оборотные активы	1260	362 939	324 995	1 378 537
	расходы будущих периодов	1261	362 246	322 735	1 378 537
	Итого по разделу II	1200	35 092 686	31 278 572	27 080 202
	БАЛАНС	1600	137 472 954	131 424 249	126 133 886

Рисунок 2 - Форма бухгалтерской отчетности №1

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31.12.2020 г.	На 31.12.2019 г.	На 31.12.2018 г.
ПАССИВ					
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
п. 13 Раздела II Пояснений, п. 11 Раздела III Пояснений	Уставный капитал (складочный капитал, уставной фонд, вклады товарищей)	1310	38 543 414	38 543 414	38 543 414
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	9 561 883	9 587 544	9 609 586
п. 13 Раздела II Пояснений, п. 11 Раздела III Пояснений	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	23 285 600	23 285 600	23 285 600
п. 13 Раздела II Пояснений, п. 11 Раздела III Пояснений	Резервный капитал	1360	1 927 171	1 927 171	1 771 995
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	32 757 011	29 463 158	23 131 581
	Итого по разделу III	1300	106 075 079	103 306 887	96 342 176
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
п. 14 Раздела II Пояснений, п. 12 Раздела III Пояснений	Заемные средства, в т.ч.	1410	9 500 000	4 000 000	8 500 000
	кредиты банков, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	1411	7 500 000	-	2 700 000
	займы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	1412	2 000 000	4 000 000	5 800 000
п. 16 Раздела II Пояснений, п. 14 Раздела III Пояснений	Отложенные налоговые обязательства	1420	4 255 932	4 448 579	4 629 352
п. 18 Раздела III Пояснений	Прочие обязательства, в т.ч.	1450	450 735	203 191	139 753
	Итого по разделу IV	1400	14 206 667	8 651 770	13 269 105
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
п. 14 Раздела II Пояснений, п. 12 Раздела III Пояснений	Заемные средства, в т.ч.	1510	3 400 650	8 911 594	6 213 762
	кредиты банков, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	1511	-	-	-
	займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	1512	-	-	-
	текущая часть долгосрочных кредитов и займов	1513	3 400 650	8 911 594	6 213 762
п. 18 Раздела III Пояснений	Кредиторская задолженность, в т.ч.	1520	13 477 314	10 275 754	10 062 702
	поставщики и подрядчики	1521	10 605 595	8 862 637	7 280 000
	задолженность перед персоналом организации	1522	241 607	233 098	210 406
	задолженность по страховым взносам	1523	140 863	133 773	127 060
	задолженность по налогам и сборам	1524	1 781 312	388 618	1 234 458
	прочие кредиторы, в т.ч.	1525	707 937	657 628	1 210 778
	авансы полученные	1527	559 127	552 667	419 430
	другие расчеты	1528	148 810	104 961	791 348
п. 15 Раздела II Пояснений, п. 21 Раздела III Пояснений	Оценочные обязательства	1540	313 244	278 244	246 141
	Итого по разделу V	1500	17 191 208	19 465 592	16 522 605
	Итого по балансу	1700	137 472 954	131 424 249	126 133 886

Главный бухгалтер
 Станишевская Р.В.
 (подпись) (расшифровка подписи)

Генеральный директор по экономике и финансам
 Анисимова А.П.
 (подпись) (расшифровка подписи)

2021
 04 февраля 2021
 ТГК-1

Рисунок 3 - Форма бухгалтерской отчетности №1

Отчет о финансовых результатах
за 2020 год

Организация: ПАО "Территориальная генерирующая компания № 1"	Форма по ОКУД	0710002
Идентификационный номер налогоплательщика	Дата (число.месяц.год)	31 / 12 / 2020
Вид экономической деятельности: Производство электроэнергии тепловыми электростанциями	по ОКПО	76201586
Организационно-правовая форма/форма собственности: Публичное акционерное общество/Совместная частная и иностранная собственность	ИНН	7841312071
Единица измерения: тыс.руб.	по ОКВЭД 2	35.11.1
	по ОКОПФ/ОКФС	12247/34
	по ОКЕИ	384

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	за 2020 год	за 2019 год
п. 17 Раздела II Пояснений, п. 15 Раздела III Пояснений	Выручка	2110	84 158 198	90 836 923
	реализация тепловой энергии	2111	35 342 267	36 316 345
	реализация электрической энергии	2112	28 607 791	33 620 989
	реализация мощности	2113	19 611 958	20 187 113
	прочее	2118	596 182	712 476
п. 18 Раздела II Пояснений, п. 15 Раздела III Пояснений	Себестоимость продаж	2120	(74 190 248)	(78 988 281)
	реализация тепловой энергии	2121	(37 775 334)	(39 015 231)
	реализация электрической энергии	2122	(17 476 394)	(20 897 629)
	реализация мощности	2123	(18 705 604)	(18 843 500)
	прочее	2128	(232 916)	(231 921)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	9 967 950	11 848 642
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль(убыток) от продаж	2200	9 967 950	11 848 642
	Проценты к получению	2320	378 176	413 484
	Проценты к уплате	2330	(322 100)	(530 307)
п. 17 Раздела II Пояснений, п. 16 Раздела III Пояснений	Прочие доходы	2340	1 974 520	2 836 390
п. 18 Раздела II Пояснений, п. 16 Раздела III Пояснений	Прочие расходы	2350	(3 636 470)	(2 963 812)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	8 362 076	11 604 897
	Налог на прибыль, в т.ч.:	2410	(1 597 002)	(2 154 025)
	текущий налог на прибыль	2411	(1 904 409)	(2 292 192)
п. 20 Раздела II Пояснений	отложенный налог на прибыль	2412	287 439	111 494
	налог на прибыль прошлых лет	2413	19 968	26 673
	Прочее	2460	(1 769)	(1 631)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	6 763 305	9 449 241

Рисунок 4 - Форма бухгалтерской отчетности №2

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	за 2020 год	за 2019 год
	СПРАВОЧНО:			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от прочих операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	6 763 305	9 449 241
п. 17 Раздела III Пояснений	СПРАВОЧНО: Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	0,00176	0,00241
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Заместитель управляющего директора по экономике и финансам
Анисимова А.П.
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер
Степанюк Р.В.
(расшифровка подписи)

26 февраля 2021 г.
Генеральный директор
ПАО «ТГК-1»
г. Санкт-Петербург

Рисунок 5 - Форма бухгалтерской отчетности №2

**Отчет об изменениях капитала
за 2020 год**

Организация: ПАО "Территориальная генерирующая компания № 1"	Форма по ОКУД	710004
Идентификационный номер налогоплательщика	Дата (число, месяц, год)	31 / 12 / 2020
Вид экономической деятельности: Производство электроэнергии тепловыми электростанциями	по ОКПО	76201586
Организационно-правовая форма/форма собственности: Публичное акционерное общество/Совместная частная и иностранная собственность	ИНН	7841312071
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКВЭД 2	35.11.1
	по ОКОПФ/ОКФС	12247/34
	по ОКЕИ	384

1. Движение капитала

Наименование показателя	Код строки	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Фонд социальной сферы государственной	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2018 г.	3100	38 543 414	-	32 895 186	1 771 995	23 131 581	-	96 342 176
За 2019 год								
Увеличение капитала - всего, в том числе:	3210	-	-	-	-	9 449 241	-	9 449 241
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	9 449 241	X	9 449 241
переоценка имущества	3212	X	X	-	X	-	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	-	X	-	X	-
дополнительный выпуск акций	3214	-	X	-	X	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	X	-	X	-	X	-
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-	-
выкуп собственных акций	3217	X	-	X	X	X	X	-
прочее	3219	-	-	-	-	-	X	-
Уменьшение капитала - всего, в том числе:	3220	-	-	-	-	(2 484 530)	-	(2 484 530)
убыток	3221	X	X	X	X	-	X	-
переоценка имущества	3222	X	X	-	X	-	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	X	X	X	X	-	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	-	X	X	X	-	X	-
уменьшение количества акций	3225	-	-	X	X	X	X	-
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3227	X	X	X	X	(2 484 528)	X	(2 484 528)
прочее	3229	-	-	-	-	(2)	X	(2)

Рисунок 6 - Форма бухгалтерской отчетности №4

Наименование показателя	Код строки	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Фонд социальной сферы государственной	Итого
Изменение добавочного капитала	3230	X	X	(22 042)	X	22 042	X	-
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	155 176	(155 176)	X	-
Величина капитала на 31 декабря 2019 г.	3200	38 543 414	-	32 873 144	1 927 171	29 963 158	-	103 306 887
За 2020 год								
Увеличение капитала - всего, в том числе:	3310	-	-	-	-	6 763 305	-	6 763 305
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	6 763 305	X	6 763 305
переоценка имущества	3312	X	X	-	X	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X	-	X	-	X	-
дополнительный выпуск акций	3314	-	X	-	X	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	X	-	X	-	X	-
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-	-
выкуп собственных акций	3317	X	-	X	X	X	X	-
прочее	3319	-	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего, в том числе:	3320	-	-	-	-	(3 995 113)	-	(3 995 113)
убыток	3321	X	X	X	X	-	X	-
переоценка имущества	3322	X	X	-	X	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	X	X	X	X	-	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	-	X	X	X	-	X	-
уменьшение количества акций	3325	-	-	X	X	X	X	-
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3327	X	X	X	X	(3 995 114)	X	(3 995 114)
прочее	3329	-	-	-	-	1	X	1
Изменение добавочного капитала	3330	X	X	(25 661)	X	25 661	X	-
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	-	-	X	-
Величина капитала на 31 декабря 2020 г.	3300	38 543 414	-	32 847 483	1 927 171	32 757 011	-	106 075 079

Рисунок 7 - Форма бухгалтерской отчетности №4

2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2018 г.	Изменения капитала за 2019 год		На 31 декабря 2019 г.
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
Капитал - всего до корректировок	3400	97 825 646	9 494 581	(2 484 530)	104 835 697
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410	(1 483 470)	(45 340)	-	(1 528 810)
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-
после корректировок	3500	96 342 176	9 449 241	(2 484 530)	103 306 887
в том числе:					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) до корректировок	3401	24 615 051	9 494 581	(2 617 664)	31 491 968
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411	(1 483 470)	(45 340)	-	(1 528 810)
исправлением ошибок	3421	-	-	-	-
после корректировок	3501	23 131 581	9 449 241	(2 617 664)	29 963 158
добавочный капитал до корректировок	3402	32 895 186	-	(22 042)	32 873 144
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3412	-	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	-	-
после корректировок	3502	32 895 186	-	(22 042)	32 873 144
резервный капитал до корректировок	3403	1 771 995	-	155 176	1 927 171
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3413	-	-	-	-
исправлением ошибок	3423	-	-	-	-
после корректировок	3503	1 771 995	-	155 176	1 927 171
собственные акции, выкупленные у акционеров, до корректировок	3404	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3414	-	-	-	-
исправлением ошибок	3424	-	-	-	-
после корректировок	3504	-	-	-	-
фонд социальной сферы государственной до корректировок	3405	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3415	-	-	-	-
исправлением ошибок	3425	-	-	-	-
после корректировок	3505	-	-	-	-

3. Чистые активы

Наименование показателя	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Чистые активы	3 600	106 075 079	103 306 887
			96 342 176



Заместитель управляющего территориальной инспекции ФНС России
Иванова А.П.
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

(подпись)

Степанниченко Р.В.
(расшифровка подписи)

Рисунок 8 - Форма бухгалтерской отчетности №4

Отчет о движении денежных средств

за 2020 год

	Форма по ОКУД	Коды
	Дата (число, месяц, год)	0710005
Организация: ПАО "Территориальная генерирующая компания № 1"	по ОКПО	31 / 12 / 2020
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	76201586
Вид экономической деятельности: Производство электроэнергии тепловыми электростанциями	по ОКВЭД 2	7841312071
Организационно-правовая форма/форма собственности:		35.11.1
Публичное акционерное общество/Совместная частная и иностранная	по ОК01Ф/ОКФС	12247/34
Единица измерения: тыс.руб.	по ОКЕН	384

Наименование показателя	Код строки	за 2020 год	за 2019 год
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего, в том числе	4110	86 157 099	93 265 325
от продажи товаров, продукции, работ и услуг	4111	82 348 084	89 538 473
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	164 730	66 826
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
прочие поступления	4119	3 644 285	3 660 026
Платежи - всего, в том числе	4120	(69 609 637)	(76 448 696)
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(58 508 820)	(63 412 284)
в связи с оплатой труда работников	4122	(5 185 083)	(4 810 286)
процентов по долговым обязательствам	4123	(329 172)	(518 744)
налога на прибыль организаций	4124	(1 137 113)	(2 937 405)
прочие платежи, в том числе:	4129	(4 449 449)	(4 769 977)
отчисления по страховым взносам	4130	(1 612 838)	(1 512 039)
прочие налоги, в том числе:	4131	(1 468 284)	(1 557 828)
налог на доходы физических лиц	4132	(789 547)	(721 491)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	16 547 462	16 816 629

Рисунок 9 - Форма бухгалтерской отчетности №5

Наименование показателя	Код строки	за 2020 год	за 2019 год
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего, в том числе	4210	12 126 924	1 768 729
от продаж внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	54 517	99 720
от продаж акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	11 776 021	1 491 188
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	296 386	177 821
прочие поступления	4219	-	-
Платежи - всего, в том числе	4220	(24 707 541)	(20 817 106)
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(7 587 454)	(8 514 343)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-	-
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(15 603 041)	(10 590 943)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	(10 459)	(28 669)
прочие платежи	4229	(1 506 587)	(1 683 151)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(12 580 617)	(19 048 377)
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего, в том числе	4310	8 857 900	8 857 900
получение кредитов и займов	4311	8 857 900	8 857 900
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
прочие поступления	4319	-	-

Рисунок 10 - Форма бухгалтерской отчетности №5

Наименование показателя	Код строки	за 2020 год	за 2019 год
Платежи - всего, в том числе:	4320	(12 853 014)	(13 117 403)
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(3 995 114)	(2 484 528)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(8 857 900)	(10 632 875)
прочие платежи	4329	-	-
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(3 995 114)	(4 259 503)
Сальдо денежных потоков за отчетный период:	4400	(28 269)	(6 491 251)
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	29 157	6 837 801
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	2 565	29 157
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	1 677	(317 393)

Заместитель управляющего директора по экономике и финансам



Анисимова А.И.
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

Станисhevская Р.В.
(расшифровка подписи)

Рисунок 11 - Форма бухгалтерской отчетности №5

ПОЯСНЕНИЯ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ И ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ ПАО "ТГК-1" за 2020 год

1. Нематериальные активы и расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы (НИОКР)

1.1 Наличие и движение нематериальных активов

Наименование показателя	Код строки	Период	На начало года		поступило	выбыло:		Изменения за период		перенесенка		На конец периода	
			первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения		первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения	начислено амортизации	убыток от обесценения	первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения	первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения
Нематериальные активы - всего	5100	за 2020 год	142 882	(63 989)	-	-	-	(10 731)	-	-	-	142 882	(74 720)
	5110	за 2019 год	142 882	(49 637)	-	-	-	(14 352)	-	-	-	142 882	(63 989)
в том числе:													
Объекты интеллектуальной собственности (исключительные права на результаты интеллектуальной собственности)	5101	за 2020 год	7 000	(1 527)	-	-	-	(764)	-	-	-	7 000	(2 291)
	5111	за 2019 год	7 000	(784)	-	-	-	(763)	-	-	-	7 000	(1 527)
Прочие	5104	за 2020 год	135 882	(62 462)	-	-	-	(9 967)	-	-	-	135 882	(72 429)
	5114	за 2019 год	135 882	(48 873)	-	-	-	(13 589)	-	-	-	135 882	(62 462)

1.4 Наличие и движение результатов НИОКР

Наименование показателя	Код строки	Период	На начало года		поступило	Изменения за период		На конец периода	
			первоначальная стоимость	часть стоимости, списанной на расходы		первоначальная стоимость	часть стоимости, списанной на расходы	первоначальная стоимость	часть стоимости, списанной на расходы
НИОКР - всего	5140	за 2020 год	97 466	(13 544)	-	-	119 493	97 466	(33 037)
	5150	за 2019 год	12 772	(5 305)	84 694	-	(8 239)	97 466	(13 544)

Рисунок 12 - Пояснение к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах

2. Основные средства

2.1 Наличие и движение основных средств

Наименование показателя	Код строки	Период	На начало года			Изменения за период						На конец периода		
			первоначальная стоимость	накопленная амортизация	Поступило	Выбыло объектов		Начислено амортизации	Переклассификация		Переоценка		первоначальная стоимость	накопленная амортизация
						первоначальная стоимость	накопленная амортизация		первоначальная стоимость	накопленная амортизация	первоначальная стоимость	накопленная амортизация		
Основные средства (без учета доходных вложений в материальные ценности) всего	5200	за 2020г.	137 356 665	(71 257 968)	6 792 130	(137 081)	118 761	(7 360 483)	-	-	-	-	144 011 714	(78 499 690)
	5210	за 2019г.	131 041 586	(63 699 776)	6 522 040	(206 961)	184 878	(7 743 070)	-	-	-	-	137 356 665	(71 257 968)
в том числе:														
Здания	5201	за 2020г.	20 136 465	(4 509 561)	754 118	(2 499)	1 556	(502 829)	-	-	-	-	20 888 084	(5 010 834)
	5211	за 2019г.	19 724 751	(4 022 540)	446 764	(27 547)	17 964	(503 359)	(7 503)	(1 626)	-	-	20 136 465	(4 509 561)
Сооружения и передаточные устройства	5202	за 2020г.	28 334 253	(11 656 225)	942 524	(41 967)	35 078	(1 331 054)	-	-	-	-	29 234 810	(12 952 201)
	5212	за 2019г.	26 662 437	(9 947 411)	1 287 654	(64 125)	62 148	(1 332 671)	448 287	(438 291)	-	-	28 334 253	(11 656 225)
Машины и оборудование	5203	за 2020г.	87 939 240	(54 489 767)	5 030 950	(84 045)	77 605	(5 469 441)	(131)	128	-	-	92 886 014	(59 881 475)
	5213	за 2019г.	83 614 582	(49 074 273)	4 700 269	(100 491)	97 653	(5 855 810)	(275 120)	342 663	-	-	87 939 240	(54 489 767)
Транспортные средства	5204	за 2020г.	432 831	(322 367)	19 539	(61)	61	(32 443)	-	-	-	-	452 309	(354 749)
	5214	за 2019г.	406 876	(288 172)	24 366	(5 621)	5 619	(34 608)	7 210	(5 206)	-	-	432 831	(322 367)
Производственный и хозяйственный инвентарь	5205	за 2020г.	322 390	(216 638)	14 811	(2 500)	2 500	(18 829)	131	(128)	-	-	334 832	(233 095)
	5215	за 2019г.	264 454	(194 373)	50 413	(1 494)	1 494	(11 932)	9 017	(11 827)	-	-	322 390	(216 638)
Многолетние насаждения	5206	за 2020г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5216	за 2019г.	50 998	(92)	-	-	-	(50 998)	92	-	-	-	-	-
Земельные участки	5207	за 2020г.	45 641	-	-	(4 048)	-	-	-	-	-	-	41 593	-
	5217	за 2019г.	53 240	-	-	(7 598)	-	-	(1)	-	-	-	45 641	-
Другие виды основных средств	5208	за 2020г.	145 845	(63 410)	30 188	(1 961)	1 961	(5 887)	-	-	-	-	174 072	(67 336)
	5218	за 2019г.	264 248	(172 915)	12 574	(85)	-	(4 690)	(130 892)	114 195	-	-	145 845	(63 410)

Рисунок 13 - Пояснение к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах

2.2 Незавершенные капитальные вложения								
Наименование показателя	Код строки	Период	На начало года	Изменения за период				На конец периода
				затраты за период	списано	принято к учету в качестве ОС или увеличена стоимость	прочие изменения	
Незавершенное строительство и незаконченные операции по приобретению, модернизации и т.п. основных средств - всего	5240	за 2020 год	12 407 541	12 577 919	(16 597)	(6 791 223)	(4 378 405)	13 799 235
	5250	за 2019 год	10 022 445	13 321 804	(5 249)	(6 522 040)	(4 409 419)	12 407 541
в том числе:								
незавершенное строительство	5241	за 2020 год	10 531 123	7 932 424	(16 597)	(6 791 223)	(33 951)	11 621 776
	5251	за 2019 год	8 282 244	8 828 598	(5 249)	(6 522 040)	(52 430)	10 531 123
оборудование к установке	5242	за 2020 год	1 876 418	4 645 495	-	-	(4 344 454)	2 177 459
	5252	за 2019 год	1 740 201	4 493 206	-	-	(4 356 989)	1 876 418

2.3 Изменение стоимости основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции и частичной ликвидации			
Наименование показателя	Код строки	за 2020 год	за 2019 год
Увеличение стоимости объектов основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции - всего	5260	2 671 291	3 064 091
в том числе:			
машины и оборудование	5263	1 528 372	2 033 859
здания и дороги	5264	729 672	370 943
прочие ОС	5265	413 247	659 289
Уменьшение стоимости объектов основных средств в результате частичной ликвидации - всего	5270	(3 524)	(582)
в том числе:			
машины и оборудование	5273	(1)	-
здания и дороги	5274	(1 983)	-
прочие ОС	5275	(1 540)	(582)

Рисунок 14 - Пояснение к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах

2.4 Иное использование объектов основных средств				
Наименование показателя	Код строки	на 31 декабря 2020 г.	на 31 декабря 2019 г.	на 31 декабря 2018 г.
Переданные в аренду основные средства, числящиеся на балансе	5280	551 392	573 141	599 321
Полученные в аренду основные средства, числящиеся за балансом	5283	20 265 233	19 910 581	15 318 486

Рисунок 15 - Пояснение к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах

3. Финансовые вложения											
3.1 Наличие и движение финансовых вложений											
Наименование показателя	Код строки	Период	На начало года			Изменения за период				На конец периода	
			первоначальная стоимость	накопленная корректировка	Поступило	выбыло (погашено)		Начислено процентов (включая долевое участие до номинальной)	Текущей рыночной стоимости (убытков от обесценения)	первоначальная стоимость	накопленная корректировка
						первоначальная стоимость	накопленная корректировка				
Долгосрочные финансовые вложения - всего	5301	за 2020 год	17 772 034	(32 295)	419 500	(451 795)	32 295	-	-	17 739 739	-
	5311	за 2019 год	19 532 018	(32 295)	596 900	(2 356 884)	-	-	-	17 772 034	(32 295)
инвестиции, в том числе:	5302	за 2020 год	17 739 739	-	-	-	-	-	-	17 739 739	-
	5312	за 2019 год	17 739 739	-	-	-	-	-	-	17 739 739	-
инвестиция в дочерние общества	53021	за 2020 год	17 288 839	-	-	-	-	-	-	17 288 839	-
	53121	за 2019 год	17 288 839	-	-	-	-	-	-	17 288 839	-
инвестиция в зависимые общества	53022	за 2020 год	450 900	-	-	-	-	-	-	450 900	-
	53122	за 2019 год	450 900	-	-	-	-	-	-	450 900	-
прочие долгосрочные финансовые вложения, в том числе:	5303	за 2020 год	32 295	(32 295)	419 500	(451 795)	32 295	-	-	32 295	(32 295)
	5313	за 2019 год	1 792 279	(32 295)	596 900	(2 356 884)	-	-	-	32 295	(32 295)
займы, предоставленные организациям на срок более 12 мес.	53031	за 2020 год	-	-	419 500	(419 500)	-	-	-	-	-
	53131	за 2019 год	1 759 984	-	596 900	(2 356 884)	-	-	-	-	-
векселя третьих лиц	53033	за 2020 год	32 295	(32 295)	-	-	32 295	-	-	-	-
	53133	за 2019 год	32 295	(32 295)	-	-	-	-	-	32 295	(32 295)
Краткосрочные финансовые вложения - всего	5305	за 2020 год	11 537 960	(618 988)	62 438 005	(58 993 780)	366 468	-	-	14 982 185	(252 520)
	5315	за 2019 год	674 903	(636 820)	10 897 815	(34 758)	17 832	-	-	11 537 960	(618 988)
в том числе:											
займы, предоставленные организациям на срок менее 12 мес.	5306	за 2020 год	10 928 027	(29 652)	62 405 710	(58 574 420)	-	-	-	14 759 317	(29 652)
	5316	за 2019 год	51 989	(29 652)	10 892 257	(16 219)	-	-	-	10 928 027	(29 652)
прочие краткосрочные финансовые вложения, в том числе:	5307	за 2020 год	609 933	(589 336)	32 295	(419 360)	366 468	-	-	222 868	(232 868)
	5317	за 2019 год	622 914	(607 168)	5 558	(18 539)	17 832	-	-	609 933	(589 336)
векселя третьих лиц	53072	за 2020 год	-	-	32 295	-	(32 295)	-	-	32 295	(32 295)
	53172	за 2019 год	-	-	-	-	-	-	-	-	-
другие	53074	за 2020 год	609 933	(589 336)	-	(419 360)	398 763	-	-	190 573	(190 573)
	53174	за 2019 год	622 914	(607 168)	5 558	(18 539)	17 832	-	-	609 933	(589 336)
Финансовые вложений - всего	5300	за 2020 год	29 309 994	(651 283)	62 857 505	(59 445 575)	398 763	-	-	32 721 924	(252 520)
	5310	за 2019 год	20 206 921	(669 115)	11 494 715	(2 391 642)	17 832	-	-	29 309 994	(651 283)

Рисунок 16 - Пояснение к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах

4. Запасы													
4.1 Наличие и движение запасов													
Наименование показателя	Код строки	Период	На начало года			Изменения за период				На конец периода			
			себестоимость	величина резерва под снижение стоимости	балансовая стоимость	Поступление и затраты	Выбыло	резерв под снижение стоимости	Убытки от снижения стоимости	Оборот запасов между их группами (высвоб.)	себестоимость	величина резерва под снижение стоимости	балансовая стоимость
Запасы - всего	5400	за 2020 год	3 348 427	-	3 348 427	74 489 897	(74 306 881)	-	(28 513)	-	3 531 443	(28 513)	3 502 930
	5420	за 2019 год	3 333 971	-	3 333 971	79 282 482	(79 268 026)	-	-	-	3 348 427	-	3 348 427
в том числе:													
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	5401	за 2020 год	3 344 171	-	3 344 171	30 587 430	(171 106)	-	(28 513)	(30 233 308)	3 527 187	(28 513)	3 498 674
	5421	за 2019 год	3 294 733	-	3 294 733	33 588 853	(244 763)	-	-	(33 294 652)	3 344 171	-	3 344 171
готовая продукция и товары для перепродажи	5404	за 2020 год	4 256	-	4 256	43 902 467	(74 135 775)	-	-	30 233 308	4 256	-	4 256
	5424	за 2019 год	39 238	-	39 238	45 693 629	(79 023 263)	-	-	33 294 652	4 256	-	4 256

Рисунок 17 - Пояснение к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах

5. Дебиторская и кредиторская задолженность															
5.1 Наличие и движение дебиторской задолженности															
Наименование показателя	Код строки	Период	На начало года		Изменения за период						На конец периода				
			учтенная по условиям договора стоимость	величина резерва по сомнительным долгам	Поступление			Выбытие			Перевод задолженности исходя из срочности		учтенная по условиям договора стоимость	величина резерва по сомнительным долгам	
					в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции)	притязания проценты, штрафы и иные начисления	начисление резерва по сомнительным долгам	погашение	списание на финансовый результат	восстановленные резерва	списание за счет резерва	учтенная по условиям договора стоимость			величина резерва по сомнительным долгам
Долгосрочная дебиторская задолженность - всего	5501	за 2020 год	2 649 544	(655 832)	359 877	-	-	(268 987)	-	672	-	(451 596)	390 187	2 288 838	(264 973)
	5521	за 2019 год	1 083 931	(728 751)	-	-	-	(108 495)	-	-	-	-	1 674 108	72 919	2 649 544
в том числе:															
покупатели и заказчики	5502	за 2020 год	2 018 246	(655 832)	-	-	-	-	-	672	-	(451 596)	390 187	1 566 650	(264 973)
	5522	за 2019 год	1 083 372	(728 751)	-	-	-	-	-	-	-	934 874	72 919	2 018 246	(655 832)
авансы выданные	5503	за 2020 год	602 753	-	359 877	-	-	(268 987)	-	-	-	-	-	693 643	-
	5523	за 2019 год	-	-	-	-	-	(108 495)	-	-	-	-	711 248	602 753	-
прочие дебиторы	5504	за 2020 год	28 545	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28 545	-
	5524	за 2019 год	559	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27 986	28 545	-
Краткосрочная дебиторская задолженность - всего	5510	за 2020 год	20 126 177	(5 554 705)	134 729 844	378 176	(1 799 410)	(134 165 754)	(24 335)	608 678	(187 665)	451 596	(390 187)	21 308 039	(6 947 961)
	5530	за 2019 год	21 246 970	(6 207 956)	146 989 544	413 984	(772 012)	(146 558 165)	(37 587)	1 243 721	(254 461)	(1 674 108)	(72 919)	20 126 177	(5 554 705)
в том числе:															
покупатели и заказчики	5511	за 2020 год	17 508 664	(5 536 428)	101 343 829	-	(1 725 581)	(100 690 759)	(7 228)	608 285	(187 665)	451 596	(390 187)	18 418 437	(6 856 246)
	5531	за 2019 год	18 756 337	(6 186 967)	108 715 231	-	(772 012)	(108 761 435)	(12 971)	1 241 846	(253 624)	(934 874)	(72 919)	17 508 664	(5 536 428)
авансы выданные, в т.ч.	5512	за 2020 год	2 215 116	-	32 504 982	-	-	(32 241 878)	(99)	-	-	-	-	2 478 121	-
	5532	за 2019 год	2 147 506	-	36 799 451	-	-	(36 011 820)	(8 773)	-	-	(711 248)	-	2 215 116	-
авансы выданные по капитальному строительству	5513	за 2020 год	1 522 117	-	2 053 692	-	-	(2 415 024)	-	-	-	-	-	1 160 785	-
	5533	за 2019 год	485 248	-	2 611 029	-	-	(1 574 160)	-	-	-	-	-	1 522 117	-
прочие дебиторы	5514	за 2020 год	402 397	(18 277)	881 033	378 176	(73 829)	(1 233 117)	(17 008)	391	-	-	-	411 481	(91 715)
	5534	за 2019 год	343 127	(20 989)	1 474 862	413 984	-	(1 784 910)	(15 843)	1 875	(837)	(27 986)	-	402 397	(18 277)
Дебиторская задолженность - всего	5500	за 2020 год	22 775 721	(6 210 537)	135 089 721	378 176	(1 799 410)	(134 434 741)	(24 335)	609 348	(187 665)	-	-	23 596 877	(7 212 934)
	5520	за 2019 год	22 330 901	(6 936 707)	146 989 544	413 984	(772 012)	(146 666 660)	(37 587)	1 243 721	(254 461)	-	-	22 775 721	(6 210 537)

Рисунок 18 - Пояснение к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах

5.2 Просроченная дебиторская задолженность

Наименование показателя	Код строки	на 31 декабря 2020 г.		на 31 декабря 2019 г.		на 31 декабря 2018 г.	
		учтенная по условиям договора	балансовая стоимость	учтенная по условиям договора	балансовая стоимость	учтенная по условиям договора	балансовая стоимость
Просроченная дебиторская задолженность - всего	5540	9 172 183	2 224 222	8 686 135	3 131 430	7 782 349	1 574 393
в том числе:							
покупатели и заказчики	5541	9 049 701	2 193 455	8 568 323	3 071 895	7 641 658	1 454 691
авансы выданные	5542	1 498	1 498	1 537	1 537	56 092	56 092
прочие дебиторы	5543	120 984	29 269	116 275	97 998	84 599	63 610

5.3 Наличие и движение кредиторской задолженности

Наименование показателя	Код строки	Период	На начало года	Изменения за период				Перевод задолженности исходя из срочности погашения	На конец периода
				Поступление		Выбыло			
				в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции)	применяющиеся проценты, штрафы и иные начисления	погашение	спясение на финансовый результат		
Долгосрочная кредиторская задолженность - всего	5551 5571	за 2020 год за 2019 год	203 191 139 753	433 693 71 401	- -	- (8)	(186 149) (7 955)	450 735 203 191	
в том числе:									
поставщики и подрядчики	5552 5572	за 2020 год за 2019 год	203 152 139 753	433 693 71 354	- -	- -	(186 149) (7 955)	450 696 203 152	
авансы полученные	5555 5575	за 2020 год за 2019 год	39 -	- 47	- -	- (8)	- -	39 39	
Краткосрочная кредиторская задолженность - всего	5560 5580	за 2020 год за 2019 год	10 275 754 10 062 702	114 237 245 122 560 147	4 861 513 3 264 750	(116 070 054) (125 610 192)	(13 293) (9 608)	186 149 7 955	13 477 314 10 275 754
в том числе:									
поставщики и подрядчики	5561 5581	за 2020 год за 2019 год	8 862 637 7 280 000	80 874 892 87 645 515	- -	(79 318 083) (86 070 833)	- -	186 149 7 955	10 605 595 8 862 637
задолженность перед персоналом организации	5563 5583	за 2020 год за 2019 год	233 098 210 406	5 193 592 4 832 978	- -	(5 185 083) (4 810 286)	- -	- -	241 607 233 098
задолженность по страховым взносам	5564 5584	за 2020 год за 2019 год	133 773 127 060	1 728 851 1 599 094	- -	(1 721 761) (1 592 381)	- -	- -	140 863 133 773
задолженность по налогам и сборам	5565 5585	за 2020 год за 2019 год	388 618 1 234 458	20 387 462 21 608 329	10 350 1 631	(19 005 118) (22 455 800)	- -	- -	1 781 312 388 618
авансы полученные	5566 5586	за 2020 год за 2019 год	552 667 419 430	4 653 655 5 598 981	855 142 778 540	(5 502 337) (6 244 284)	- -	- -	559 127 552 667
задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	5567 5587	за 2020 год за 2019 год	- -	- -	3 995 114 2 484 528	(3 995 114) (2 484 528)	- -	- -	- -
прочие кредиторы	5568 5588	за 2020 год за 2019 год	104 961 791 348	1 398 793 1 275 250	907 51	(1 342 558) (1 952 080)	(13 293) (9 608)	- -	148 810 104 961
Кредиторская задолженность - всего	5550 5570	за 2020 год за 2019 год	10 478 945 10 202 455	114 670 938 122 631 548	4 861 513 3 264 750	(116 070 054) (125 610 200)	(13 293) (9 608)	- -	13 928 049 10 478 945

Рисунок 19 - Пояснение к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах

6. Затраты на производство			
Наименование показателя	Код строки	за 2020 год	за 2019 год
Материальные затраты	5610	53 536 872	58 452 045
Расходы на оплату труда	5620	5 761 530	5 290 607
Отчисления на социальные нужды	5630	1 672 027	1 517 601
Амортизация	5640	7 371 688	7 754 426
Прочие затраты	5650	5 848 131	5 973 602
Итого по элементам	5660	74 190 248	78 988 281
Итого расходы по обычным видам деятельности	5600	74 190 248	78 988 281

Рисунок 20 - Пояснение к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах

7. Оценочные обязательства за 2020 г.						
Наименование показателя	Код строки	Остаток на начало года	Начислено	Использовано	Восстановлено	Остаток на конец периода
Оценочные обязательства - всего	5700	278 244	844 621	(798 451)	(11 170)	313 244
оценочные обязательства под условные факты хозяйственности	5706	64 270	-	(53 110)	(11 160)	-
обязательство выплате вознаграждений по итогам работы за год	5707	-	16 763	-	-	16 763
обязательство по оплате отпусков	5708	213 974	827 858	(745 341)	(10)	296 481
в т.ч. со сроком погашения до 1 года		278 244				313 244



7.1. Оценочные обязательства за 2019 г.						
Наименование показателя	Код строки	Остаток на начало года	Начислено	Использовано	Восстановлено	Остаток на конец периода
Оценочные обязательства - всего	5700	246 141	746 560	(714 457)	-	278 244
оценочные обязательства под условные факты хозяйственности	5706	64 270	30 000	-	-	64 270
обязательство по оплате отпусков	5708	211 871	716 560	(714 457)	-	213 974
в т.ч. со сроком погашения до 1 года		246 141				278 244

8. Обеспечения обязательств				
Наименование показателя	Код строки	на 31 декабря 2020 г.	на 31 декабря 2019 г.	на 31 декабря 2018 г.
Обеспечения обязательств полученные - всего	5800	-	-	316 451
в том числе:				
банковская гарантия	5801	-	-	316 451

Рисунок 21 - Пояснение к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах

9. Государственная помощь

Наименование показателя	Код строки	за 2020 год				за 2019 год			
		На начало года	Получено	Возвращено	На конец года	На начало года	Получено	Возвращено	На конец года
Получено бюджетных кредитов - всего	5900	-	2 481 991	-	-	-	2 167 468	-	-
в том числе:									
на текущие расходы	5901	-	2 481 991	-	-	-	2 167 468	-	-

Заместитель управляющего директором по экономике и финансам

Главный бухгалтер

 (подпись) Станиславская Р.В.
 (расшифровка подписи)

Алексеева А.П.
(расшифровка подписи)

Рисунок 22 - Пояснение к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение
высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Хакасский технический институт - филиал ФГАОУ ВО «Сибирский федеральный университет»
Кафедра «Экономика и гуманитарные дисциплины»

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

Анализ финансового состояния предприятия и разработка
мероприятий по улучшению его финансовой устойчивости на примере
ПАО «ТГК-1»



Руководитель
Заведующая кафедрой ЭиГД, кандидат
экономических наук, доцент Т.Б. Коныхина
Выпускник
студентка группы 3-76Э В.В. Подгорнова



ОСНОВНЫЕ МОМЕНТЫ

Цель бакалаврской работы: Проанализировать финансовое состояние ПАО «ТГК-1» и разработать мероприятия по улучшению его финансовой устойчивости.

Объектом исследования является предприятие ПАО «Территориальная генерирующая компания №1» (далее ТГК-1).

Предметом исследования является анализ финансового состояния предприятия.



ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Под **финансовым состоянием** понимается способность предприятия финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормальной производственной, коммерческой и других видов деятельности предприятия, целесообразностью и эффективностью их размещения и использования, финансовыми взаимоотношениями с другими субъектами хозяйствования, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

Анализ финансового состояния - это один из главных элементов менеджмента любого предприятия. Он служит средством для выявления резервов, обоснования бизнес - планов, а также контроля за их выполнением с ориентированием на конечную цель бизнеса – получение прибыли.



ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Финансовое состояние в значительной степени зависит от целесообразности и правильности вложения финансовых ресурсов в активы.

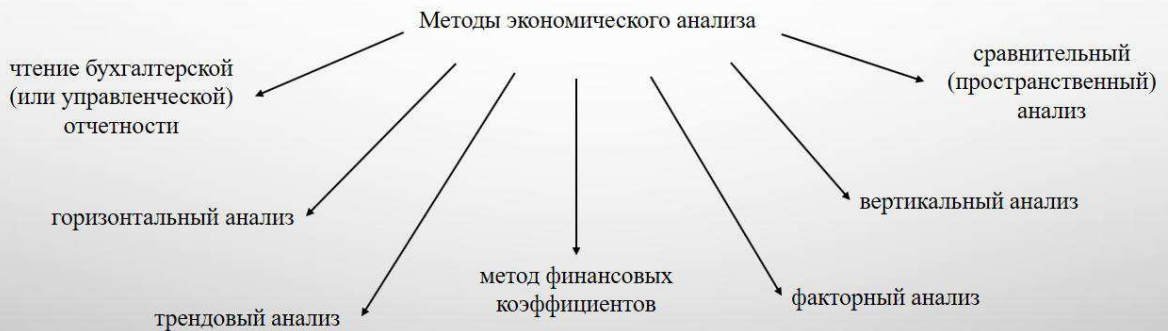
В качестве показателей финансового состояния используются:

- коэффициент износа - характеризует долю стоимости основных средств, оставшуюся к списанию на затраты в последующих периодах;
- коэффициент годности - отражает удельный вес остаточной стоимости основных средств в их балансовой стоимости на конец года;
- коэффициент обновления - характеризует процесс воспроизводства основных средств и отражает увеличение их стоимости;
- коэффициент выбытия основных средств - характеризует степень выбытия основных средств из сферы производственного использования за анализируемый период;
- доля активной части основных средств в общей сумме основных средств.



ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Методы экономического анализа - это совокупность способов обработки экономической информации, аналитических приемов и количественных методов, направленных на решение аналитических задач [6]. Также методы экономического анализа являются аналитическим инструментарием, который позволяет технически реализовать цели анализа.



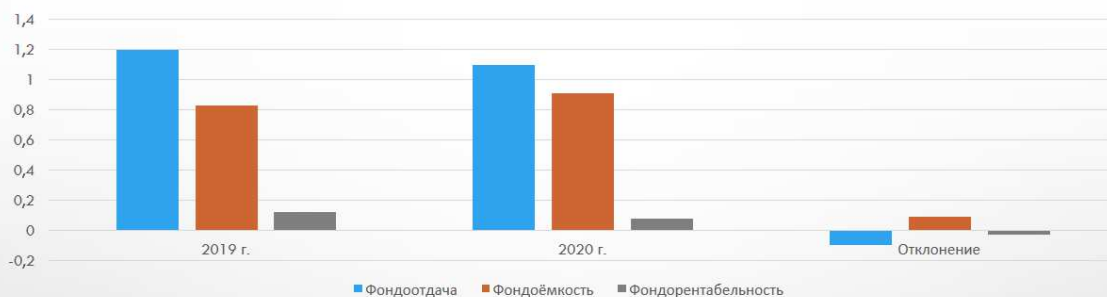
АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПАО «ТГК-1»

Показатели	2019 г.		2020 г.		Отклонение	
	Сумма тыс. руб.	%	Сумма тыс. руб.	%	Сумма тыс. руб.	%
Основные средства всего:	137356665	100	144011714	100	6655049	4,8
в том числе:						
Земельные участки	45641	0,03	41593	0,03	-4048	-8,8
Здания и сооружения	48470718	35,3	50114894	34,8	1644176	3,4
Машины и оборудование	87939240	64,0	92886014	64,5	4946774	5,6
Транспорт	432831	0,33	452309	0,32	19478	4,5
Инвентарь	322390	0,23	334832	0,23	12442	3,8
Прочее	145845	0,11	174072	0,12	28227	19,4
Справочно:						
Активная часть	88694461	64,56	93673155	65,05	4978694	5,61

Показатели структуры и динамики основных средств



АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПАО «ТГК-1»



№	Показатели	2019 г.	2020 г.	Отклонения
1	Фондоотдача	1,2	1,1	-0,1
2	Фондоёмкость	0,83	0,91	0,08
3	Фондорентабельность	0,12	0,09	-0,03

Показатели эффективности использования основных производственных фондов



...06.21

ХТИ – филиал ФГАОУ ВО СФУ, 2021

Слайдов 7/15

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПАО «ТГК-1»

№	Показатели	Код стр.	2019 г.		2020 г.		Отклонения	
			Сумма, тыс.руб.	%	Сумма, тыс.руб.	%	Сумма, тыс.руб.	%
1	Оборотные активы - всего	1200	31278572	100	35092686	100	3814114	12,2
	в том числе:							
1.1	Запасы	1210	3348427	10,7	3502930	10,0	154503	4,6
	сырье, материалы	1211	3344171	-	3498674	-	-	-
	затраты в незавершенном производстве	1213	-	-	-	-	-	-
	продукция	1214	4256	-	4256	-	0	0
	товары отгруженные	1215	-	-	-	-	-	-
	РБИ	1216	-	-	-	-	-	-
	прочие запасы и затраты	1217	-	-	-	-	-	-
1.2	НДС	1220	91837	0,3	110644	0,3	18807	20,5
1.3	Дебиторская задолженность	1230	16565184	53,0	16383943	46,7	-181241	-1,1
1.4	Финансовые вложения	1240	10918972	34,9	14729665	42,0	3810693	34,9
1.5	Денежные средства	1250	29157	0,1	2565	0,01	-26592	-91,2
1.6	Прочие оборотные активы	1260	324995	1,0	362939	1,0	37944	11,7

Показатели структуры и динамики оборотных активов

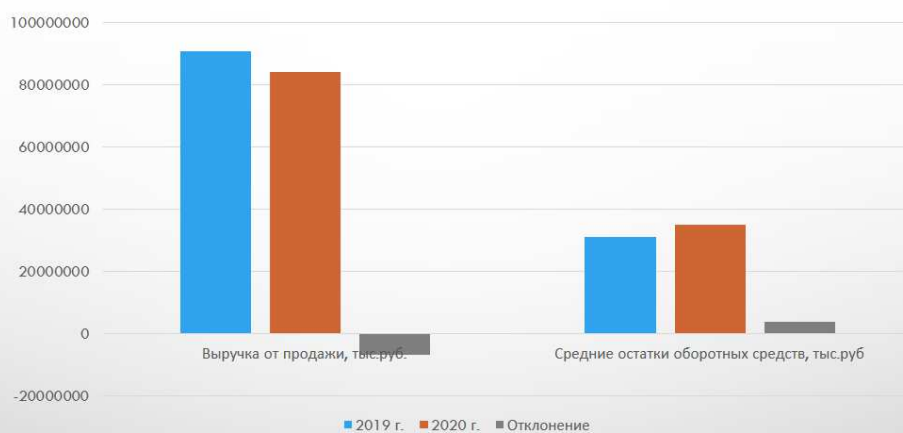


...06.21

ХТИ – филиал ФГАОУ ВО СФУ, 2021

Слайдов 8/15

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПАО «ТГК-1»



Динамика оборотных активов



ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПАО «ТГК-1»

№	Показатели	Код строки	2019 г.	2020 г.	Отклонения	
			Сумма тыс.руб.	Сумма тыс.руб.	Сумма тыс.руб.	%
1	Выручка от продаж	2110	90836923	84158198	-6678725	-7,35
2	Себестоимость продаж	2120	78988281	74190248	-4798033	-6,07
3	Валовая прибыль (убыток)	2100	11848642	9967950	-1880692	-15,87
4	Коммерческие расходы	2210	-	-	-	-
5	Управленческие расходы	2220	-	-	-	-
6	Прибыль (убыток) от продаж	2200	11848642	9967950	-1880692	-15,87
7	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-	-	-
8	Проценты к получению	2320	413984	378176	-35808	-8,65
9	Проценты к уплате	2330	530307	322100	-208207	-39,26
10	Прочие доходы	2340	2836390	1974520	-861870	-30,39
11	Прочие расходы	2350	2963812	3636470	672658	22,70
12	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	11604897	8362076	-3242821	-27,94
13	Текущий налог на прибыль	2300	11604897	8362076	-3242821	-27,94
14	Чистая прибыль (убыток)	2400	9449241	6763305	-2685936	-28,42

Анализ финансовых результатов



РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПАО «ТГК-1»

Расширение рынков сбыта - это основное направление деятельности компании в сфере сбыта своей продукции (услуг).

Учитывая то, что ПАО «ТГК-1» является одной из ведущих компаний в отрасли генерации электроэнергии на рынке России, то можно предложить следующий способ расширения рынка сбыта за счет экспорта электроэнергии в близлежащие Европейские страны, такие как:

- Финляндия;
- Швеция;
- Эстония.

Результаты расширения рынка сбыта:

1. Увеличение прибыли;
2. Заключение новых контрактов с иностранными партнёрами;
3. Разработка и внедрение совместных проектов;
4. Вложение новых инвестиций;
5. Получение нового опыта;
6. Расширение рынка сбыта.



РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПАО «ТГК-1»

Издержки производства являются одним из главных факторов, влияющих на себестоимость продукции. Поэтому их снижение - одно из условий повышения эффективности работы предприятия.

Все это говорит о важности поиска новых путей уменьшения затрат:

- материальные затраты на производственные и непроизводственные нужды;
- затраты по капитальному ремонту;
- потери электроэнергии
- счет 96 «Резервы предстоящих расходов»

Итогами уменьшения затрат являются:

- Замена старого и изношенного оборудования на новое, качественный монтаж, наладка и настройка оборудования, курсы по повышению квалификации персонала и его обучение;
- Более точное и качественное планирование графиков капитального ремонта, а так же расстановка приоритета и порядка ремонта;

-При внедрении счета 96 «Резервы предстоящих расходов» предприятие может резервировать суммы, предназначенные для капитального ремонта, в целях их равномерного включения в себестоимость. Коммерческие и технические потери, обусловленные занижением полезного отпуска из-за недостатков энергосбытовой деятельности - это одна из наиболее существенных составляющих ПАО «ТГК - 1», которая является предметом заботы энергетиков. Коммерческие потери включают в себя: потери при выставлении счетов, потери от хищений электроэнергии (механическим, электрическим, магнитным и другими способами).



РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПАО «ТГК-1»

Стратегическое партнерство - термин, означающий сотрудничество некоторой компании с другой с целью получения взаимных выгод.

Отношения стратегического партнерства строятся на следующих принципах:

- общая заинтересованность партнеров в плодотворном сотрудничестве, взаимное признание стратегического характера отношений;
- долгосрочный характер партнерских отношений;
- правовое закрепление содержания и механизмов стратегического партнерства в двухсторонних документах;
- дисциплинированность, последовательность и прогнозируемость, неуклонное выполнение партнерами своих обязательств.

К примеру, ПАО «ТГК-1» в течение ближайших четырех лет построит малую гидроэлектростанцию (МГЭС) в Мурманской области. Станция позволит «ТГК-1» увеличить выработку электроэнергии, а современное оборудование и технологии гарантируют надежность работы нового объекта генерации.

Данное строительство позволит ПАО ТГК - 1 заключить новые долгосрочные контракты и найти новых партнеров для дальнейшего сотрудничества и обслуживания новой МГЭС.



РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПАО «ТГК-1»

Любое предприятие имеет свои затраты. Их может быть большое количество. У кого-то их больше, у кого-то меньше. И каждое предприятие по мере своих возможностей пытается найти методы и способы их снижения. Они разрабатывают определенную политику по снижению своих затрат.

Возможным способом сокращения затрат на предприятиях ПАО «ТГК-1» является повышение их эффективности. Существует три основных модели эффективности:

-«чистое» снижение затрат (снижение издержек за счет избавления от непроизводительных затрат (расходы, которые можно было бы избежать), основная экономия идет за счет постоянных затрат). Например, нарушение условий хранения материалов на складах предприятия (соблюдение температурных норм хранения, правил хранения материалов, своевременное проведение ревизий на предмет соблюдения правил хранения и норм хранения);

-«интенсификация» затрат (происходит даже некоторое увеличение издержек, но при этом более существенно увеличивается и повышается выручка. Это происходит при внедрении нового оборудования, технологий, которые увеличивают производительность оборудования, а, следовательно, и выручку) В данном случае необходима замена старых и изношенных рабочих механизмов на новые с увеличением КПД (к примеру замена турбин, котлов и т.д.) ;

-«фиксация» затрат (когда при увеличении выручки затраты не увеличиваются). Как правило, это либо увеличение цены на продукцию, либо равноценное увеличение производительных затрат и снижение непроизводительных. Например: сокращение ненужного штата работников, приобретение для административного управленческого персонала оргтехники, мебели и т.д. по приемлемым ценам.



СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ

Выполнила

Подгорнова Виктория Витальевна



Квалификационная работа выполнена мной самостоятельно. Используемые в работе материалы и концепции из опубликованной научной литературы и других источников имеют ссылки на них.

Отпечатано в 1 экземпляре.

Список используемых источников _18_ наименований.

Один экземпляр сдан на кафедру.

«___» _____ 2021 г.
дата

(подпись) (Ф.И.О.)

Заявление о согласии выпускника на размещение выпускных квалификационных работ в электронном архиве ФГАОУ ВО СФУ

1 Я, _____ Подгорнова Виктория Витальевна
фамилия, имя, отчество полностью

студент (ка)

Хакасского технического института – филиала ФГАОУ ВО «Сибирский федеральный университет» 3-76Э

группа

Федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Сибирский федеральный университет» (далее – ФГАОУ ВО СФУ), разрешаю ФГАОУ ВО СФУ безвозмездно воспроизводить и размещать (доводить до всеобщего сведения) в полном объеме написанную мною в рамках выполнения образовательной программы

Бакалаврскую работу

указать выпускную квалификационную работу бакалавра

на тему:

Анализ финансового состояния предприятия и разработка мероприятий по улучшению его финансовой устойчивости на примере ПАО «ТГК-1»

название работы

в открытом доступе на веб-сайте СФУ, таким образом, чтобы любой пользователь данного портала мог получить доступ к выпускной квалификационной работе (далее ВКР) из любого места и в любое время по собственному выбору, в течение всего срока действия исключительного права на выпускную работу.

2 Я подтверждаю, что выпускная работа написана мною лично, в соответствии с правилами академической этики и не нарушает авторских прав иных лиц.

« _____ »
подпись

Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Хакасский технический институт – филиал ФГАОУ ВО
«Сибирский федеральный университет»
институт
«Экономика и гуманитарные дисциплины»
кафедра

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой ЭиГД

 Т.Б.Коняхина

подпись инициалы, фамилия

«17» 06 2021 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

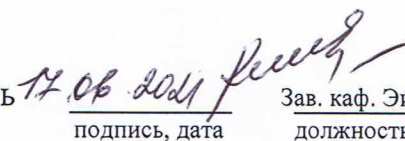
38.03.01 - Экономика

код – наименование направления

Анализ финансового состояния предприятия и разработка мероприятий по
улучшению его финансовой устойчивости на примере ПАО «ТГК-1»

тема

Руководитель



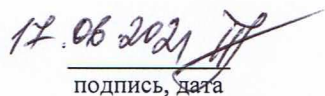
подпись, дата

Зав. каф. ЭиГД, к.э.н., доцент
должность, учёная степень

Т.Б. Коняхина

инициалы, фамилия

Выпускник



подпись, дата

В.В. Подгорнова

инициалы, фамилия

Абакан 2021

Продолжение титульного листа бакалаврской работы по теме «Анализ финансового состояния предприятия и разработка мероприятий по улучшению его финансовой устойчивости на примере ПАО «ТГК-1»».

Консультанты по разделам:

Теоретическая часть
наименование раздела

17.06.2021 Кеши
подпись, дата

Т.Б. Коняхина
инициалы, фамилия

Аналитическая часть
наименование раздела

17.06.2021 Кеши
подпись, дата

Т.Б. Коняхина
инициалы, фамилия

Проектная часть
наименование раздела

17.06.2021 Кеши
подпись, дата

Т.Б. Коняхина
инициалы, фамилия

Нормконтролёр

Шиб 11.06.2021
подпись, дата

Т.А. Шибеева
инициалы, фамилия