

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

Департамент магистратуры (бизнес-программ)

(наименование)

38.04.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Экономическая безопасность, учет и аудит

(направленность (профиль))

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ)

на тему: «Оптимизация дебиторской и кредиторской задолженностей с целью обеспечения экономической безопасности предприятий энергетического комплекса»

Студент

Смышляева Е.Г.

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Научный
руководитель

д-р экон. наук., доцент, Курилова А. А.

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

Тольятти 2021



Росдистант
ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические основы оптимизация дебиторской и кредиторской задолженностей с целью обеспечения экономической безопасности предприятий энергетического комплекса.....	9
1.1 Понятие и сущность дебиторской и кредиторской задолженностей предприятий энергетического комплекса	9
1.2 Методика оценки дебиторской и кредиторской задолженностей предприятий энергетического комплекса	17
1.3 Информационная база оценки дебиторской и кредиторской задолженностей с целью обеспечения экономической безопасности предприятий энергетического комплекса	25
2 Оценка дебиторской и кредиторской задолженностей предприятий энергетического комплекса.....	30
2.1 Техничко-экономическая характеристика предприятия ПАО «Т Плюс»	30
2.2 Оценка дебиторской задолженности предприятий энергетической отрасли	45
2.3 Оценка кредиторской задолженности предприятий энергетической отрасли	50
3 Мероприятия по оптимизации дебиторской и кредиторской задолженностей с целью обеспечения экономической безопасности предприятий электроэнергетической отрасли	82
3.1. Рекомендации по оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности с целью обеспечения экономической безопасности предприятий электроэнергетической отрасли	82
3.2 Алгоритм оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности с целью обеспечения экономической безопасности электроэнергетической отрасли	86

Заключение	102
Список используемой литературы и используемых источников	105
Приложение А_Отчет о финансовых результатах компании ПАО «Т Плюс» за 2019 год	115
Приложение Б_Состав, структура и динамика активов ПАО «Т Плюс» за 2017-2019 гг.....	116
Приложение В_Состав, структура и динамика собственного капитала и обязательств ПАО «Т Плюс» за 2017- 2019 гг.....	117
Приложение Г_Анализ изменения стоимости чистых активов ПАО «Т Плюс» за 2017- 2019 гг.....	118
Приложение Д_Бухгалтерский баланс ПАО «Т Плюс» на 31 декабря 2019 года	119
Приложение Е_Бухгалтерский баланс ПАО «Территориальная генерирующая компания N 1» на 31 декабря 2019 года	122
Приложение Ж_Бухгалтерский баланс «Интер РАО ЕЭС» за 2019 г.	127

Введение

Сегодня, как и несколько лет назад, остаются значимыми задачи, относящиеся к оптимизации дебиторской и кредиторской задолженностей в электроэнергетической отрасли. Такая проблема важна для участников оптового и розничного рынков электроэнергии. Просроченная дебиторская задолженность ведет к нестабильной рабочей ситуации в операционной деятельности энергетического предприятия.

Прибыльное управление дебиторской и кредиторской задолженностью как общей, объединенной системой признается мало изученным. В электро- и теплоэнергетике, как и во многих других отраслях, продолжают действовать множество предприятий в банкротном и предбанкротном состоянии «по факту». В работе [3] высказывается мнение, что управление дебиторской и кредиторской задолженностью – это важная задача, решение которой влияет на устойчивость финансового положения электроэнергетических компаний.

Еще одна ситуация. Один из субъектов энергетического рынка - энергетическая сбытовая компания считается торговым посредником, она ничего не производит, она только перепродает электроэнергию и собирает платежи. В то же время он самостоятельно управляет заработанными финансами. Энергетические сбытовые компании контролируют большую часть денежных потоков. И в этом сегменте возникает основная часть долга. На рост дебиторской задолженности в данной ситуации влияет слабый уровень развития розничного рынка. И возникающие споры по задолженности могут быть разрешены только через арбитражный суд. Крупными неплательщиками могут быть крупные промышленные предприятия, бюджетные организации, обанкротившиеся предприятия, организации жилищно-коммунального хозяйства (ЖКХ) и т. д.

Оптимизацию дебиторской и кредиторской задолженности можно охарактеризовать как основу управления денежными потоками организации. Дебиторская и кредиторская задолженность является основным показателем,

характеризующим экономическую безопасность предприятия. Кредиторская и дебиторская задолженность отражают следствие применяемой на сегодняшний день системы денежных расчетов между всеми организациями и энергетическими компаниями в том числе. Необходимо учитывать, что существует разрыв по времени между получением платежных документов к оплате и моментом их фактической оплаты.

Дебиторская и кредиторская задолженность стали сопутствовать хозяйственным отношениям в современных условиях хозяйствования. Это можно принимать как должное, если соблюдается баланс долговых обязательств при эффективном управлении ими.

Финансовая составляющая энергетических производств базируется на постоянном движении авансированного капитала. Данный капитал направляется на покупку средств генерации, организацию производства и сбыт произведенной энергии. В каждом цикле хозяйственной операции данные денежные суммы должны гарантировать прибыль компании, а следовательно - возобновляться.

Важным источником организации финансовых потоков платежей признается дебиторская задолженность.

Актуальность темы исследования основывается на теоретической и практической необходимости решения проблемы оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности организаций энергетического комплекса. Необходимо выявлять причины их формирования, разработки мер по гарантии исполнения обязательств. Задачи по оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности нацелены на рост доходов и снижение риска дефицита денежных средств в компании. Такие мероприятия, в сумме, ведут к финансовой стабильности и экономической безопасности компании.

Объектом исследования являются предприятия энергетического комплекса, в частности тепло- и электроцентрали ПАО «Т Плюс».

Предметом исследования считается общность теоретических, и организационно-методических проблем, относящихся к анализу дебиторской

и кредиторской задолженности энергокомпаний

Цель исследования: формулирование теоретических положений и алгоритма оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности организации энергокомпании для ее экономической безопасности.

Гипотеза исследования состоит в том, разработанный алгоритм будет способствовать оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности с целью обеспечения экономической безопасности электроэнергетической отрасли.

В процессе исследования необходимо решить следующие **задачи:**

- 1) определить место оптимизации дебиторской и кредиторской задолженностью в системе мер краткосрочной финансовой стратегии энергокомпании;
- 2) исследовать состав, структуру и динамику дебиторской и кредиторской задолженности энергокомпании;
- 3) объяснить выбор финансовых показателей, отражающих устойчивость финансового положения энергокомпаний;
- 4) изучить состояние кредиторской и дебиторской задолженности, по материалам предприятий электроэнергетики, и за счет полученных материалов сформулировать алгоритм оптимизации их величины;
- 5) сформулировать мероприятия по оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности для достижения экономической безопасности энергокомпаний.

Теоретико-методологическую основу исследования составили работы ведущих специалистов в области экономического анализа финансово-хозяйственной деятельности организации, финансового анализа, нормативно-законодательные документы, регулирующие бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации, а также материалы периодических изданий и сети Интернет.

Базовыми для настоящего исследования явились также общенаучные методы исследования, такие как: анализ и синтез, индукция и

дедукция, диалектический подход, сравнение, классификация, обобщение, способствующие экономическому обоснованию основных выводов и рекомендаций.

Методы исследования: анализ и синтез, индукция и дедукция, диалектический подход, сравнение, классификация, обобщения.

Опытно-экспериментальной базой исследования являются данные, энергокомпаний, размещенные в свободном доступе в сети Интернет.

Научная новизна исследования состоит в систематизации, обосновании и решении теоретических и методических проблем, связанных с анализом дебиторской и кредиторской задолженности, для обеспечения экономической безопасности предприятий энергетического комплекса. А также – предложении методики оптимизации данного процесса.

Теоретическая значимость исследования заключается в том, что предложены отдельные положения в сфере оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности энергокомпаний.

Практическая значимость исследования заключается в возможности использования основных показателей работы в практической деятельности коммерческих организаций.

Достоверность и обоснованность результатов исследования заключается в расчете прогнозируемого результата предложенных решений.

Личное участие автора в организации и проведении исследования состоит в анализе, систематизации, обобщении и формулировке решений по поставленным в магистерской работе задачам.

Апробация и внедрение результатов работы. Основные положения магистерской работы изложены в общедоступных публикациях.

К научным результатам, выносимым на защиту, относятся:

- формулировку мероприятий по оптимизации использования текущей дебиторской задолженности;
- анализ факторов, способствующих эффективному использованию дебиторской и кредиторской задолженности организации энергетического

комплекса;

- алгоритм оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности энергокомпании, для обеспечения ее экономической безопасности.

Публикации. Базовые положения магистерской работы изложены в 3 научных статьях. Общий объем публикаций – 1 п. л., в том числе авторских. Объем и структура работы. Магистерская работа включает в себя введение, три главы, заключение, список использованной литературы. Текст сопровождается таблицами, рисунками, имеются приложения.

1 Теоретические основы оптимизация дебиторской и кредиторской задолженностей с целью обеспечения экономической безопасности предприятий энергетического комплекса

1.1 Понятие и сущность дебиторской и кредиторской задолженностей предприятий энергетического комплекса

В финансовой и бухгалтерской практике, дебиторская и кредиторская задолженности рассматриваются как естественные. Такие формы долга сопутствуют деятельности каждой организации. В научной литературе встречается множество понятий дебиторской и кредиторской задолженности.

Дебиторская задолженность расценивается как общность требований компании к участникам экономического рынка. Это необходимо для получения оплаты за поставленную продукцию, реализованные услуги или работы.

Кредиторская задолженность расценивается как обязательства компании по продуктам или услугам. Данная задолженность может считаться одним из источников поступления дополнительных ресурсов.

Размер кредиторской задолженности меняется в зависимости от платежеспособности и финансового положения энергокомпании.

В бухгалтерской практике дебиторскую и кредиторскую задолженность классифицируют по различным видам, например, нормальную и просроченную. Так же выделяют задолженность сомнительную или безнадежную.

Объем дебиторской задолженности может колебаться из-за таких причин как: объем продукции, приобретенный потребителями с рассрочкой оплаты; возможность дебиторов вернуть кредит. Важны также такие показатели как требования к оплате; контроль за осуществлением расчетов с дебиторами и т. п. [7].

Эффективность дебиторской задолженности расценивается важным условием для успешного функционирования компании. Проанализировав процесс роста дебиторской задолженности, можно сформулировать несколько позитивных моментов для деятельности компании [37].

Это может быть:

1) эффективная кредитная линия, либо приемлемые условия сотрудничества, ведущие к росту числа клиентов.

2) увеличение объемов реализации продукции, что способствует росту прибыли самой организации;

3) рост конкурентного преимущества компании.

Однако увеличение дебиторской задолженности продолжительное время негативно сказывается на деятельности компаний энергетического комплекса [37].

Так, отрицательными моментами дебиторской задолженности можно считать:

1) возможность финансовых убытков в результате инфляции;

2) возникновение риска нестабильной деятельности компании, т. к. покупатели задерживают своевременную оплату.

3) формирование отрицательных показателей ликвидности компании;

4) снижающаяся платежеспособность дебиторов приводит к ухудшению финансового положения компании.

Важным фактором деятельности энергокомпаний считается то, что на их дебиторскую задолженность приходится до 85% суммарных оборотных активов [10].

Примером эффективных мероприятий, сосредоточенных на управлении дебиторской задолженностью за проданную тепло- и электроэнергию может считаться система управления ею. Это относится к энергосбытовой и энергоснабжающей компаниям как коммерческим структурам. Эти компании реализуют свою деятельность в сфере, где с одной стороны имеется много финансовых средств, а с другой – имеются нестабильные и непостоянные

платежи за потребленную энергию.

При анализе системы управления дебиторской задолженностью энергокомпаний, важно обратить внимание на ее составляющую – исковую работу. Под исковой дебиторской задолженностью в деятельности энергокомпаний мы понимаем дебиторскую задолженность, указание об оплате которой исходит с их стороны в судебные инстанции. Мораторной дебиторской задолженностью признается дебиторская задолженность, из-за моратория на ее погашение в результате банкротства компании – должника.

Контрагенту направляется претензия досудебного урегулирования способом, непосредственно подтверждающим отправку (заказное письмо, факс). В претензии указывается срок исполнения обязательств по оплате задолженности, а также указываются меры воздействия в случае отказа от оплаты. В большинстве случаев мерами воздействия является подача искового заявления в суд.

При подаче искового заявления следует принимать во внимание требования и условия договора, или других документов, на основании которых выявлена дебиторская задолженность. Законодательством также предусмотрено взыскание с должника процентов за пользование чужими денежными средствами. Впрочем, данным правом взыскатель имеет возможность воспользоваться по собственному усмотрению.

Задачами исковой работы можно назвать:

защиту и восстановление нарушенных прав и экономических интересов энергокомпаний, особенно полное получение платы за отпущенную электроэнергию;

- исследование причин нарушения договорных и иных обязательств контрагентами компании.

Для предприятий, которые занимаются передачей (распределением) электрической энергией одними из основных показателей деятельности является снижение технологических и коммерческих потерь в сетях. Для этих целей:

- внедряются системы автоматизированного коммерческого учета электроэнергии. Данный вид учета позволяет проводить учет на пунктах приема энергии в сеть и дальнейшей ее реализации потребителям сбытовыми компаниями;
- проводятся технические мероприятия по реконструкции, модернизации электросетевого оборудования с применением современных технологий и материалов.

Вариантом, позволяющим гарантировать уменьшение размера дебиторской задолженности можно считать стимулирование закрытия долгов.

В отечественной практике применяются несколько способов мотивации дебиторов на возврат долгов. Это может быть формирование системы скидок за преждевременную оплату потребленной энергии, а также оповещение о появлении просроченной задолженности. Формируется система мотивации консультантов по продажам энергокомпании, цель которой возврат денежных средств от потребителей. Ведется работа по подаче в суды исков от энергокомпании о признании конкретных потребителей должниками или банкротами.

В бухгалтерской практике в настоящее время применяются актуальные формы управления дебиторской задолженностью. Например, часто применяют рефинансирование- реорганизацию в другие формы оборотных активов компании. Часто применяется вариант перехода в денежные средства или высоколиквидные краткосрочные ценные бумаги.

Актуальными формами рефинансирования дебиторской задолженности все чаще выступают факторинг и инвойс- дискаунтинг, учет векселей, выданных клиентам продукции, и форфейтинг.

Кредиторская задолженность может возникать из-за отсутствия своих денежных средств для оплаты по договорам, или из-за несоблюдения условий договора.

Кредиторская задолженность в бухгалтерском учете состоит из

нескольких видов: это долги перед поставщиками сырья, материалов или составляющих; задолженность потребителям по возвратам или неотгруженной продукции; задолженность перед сотрудниками организации по заработной плате; задолженность по начисленным дивидендами т. д.

Самым часто наблюдаемым видом кредиторской задолженности считается долг перед подрядчиком или поставщиком по поставленным материалам, реализованным товарам или оказанным услугам.

Функционирование предприятия тесно связано с покупкой сырья, материалов, комплектующих и т. д. Если предполагают, что расчет за эту продукцию будет осуществляться по итогам последующей оплаты, то бухгалтера или экономисты определяют варианты получения предприятием кредитов, от тех поставщиков, с которыми установлены правовые отношения.

Бухгалтерская практика выделяет несколько вероятных вариантов по получению заемных средств. К таким относят: финансовый или банковский кредит; финансовые средства от инвесторов; товарный кредит; использование своих денежных средств.

В бухгалтерских отчетах, балансе совокупная кредиторская задолженность фиксируется в строке 1520 унифицированной формы. Обычно данный итог не конкретизируется, но организациям формирование такой отчетности необходимо.

Рост кредиторской задолженности отражает экономическое положение компании как предбанкротное. Управление кредиторской задолженностью считается важным разделом финансового менеджмента. Вопросы управления кредиторской задолженностью встречаются гораздо реже, чем ситуации с управлением дебиторской задолженностью. Практикующие специалисты расценивают именно вопросы управления кредиторской задолженностью как актуальные [25, 41].

В данном случае многое определяется соотношением дебиторской и кредиторской задолженностей, а также коэффициентом покрытия долга.

Если наблюдается баланс с этими показателями, то в организации достаточно средств для ликвидации долгов, деньги находятся в обороте.

На практике кредиторская задолженность складывается из применения системы взаиморасчетов с компаниями- кредиторами.

Опираясь на нормативную базу, распоряжение Министерства финансов Российской Федерации от 2 июля 2010 г. № 66н «О формах годовых отчетов» нужно представлять в пояснительных записках к бухгалтерскому балансу и в отчете о финансовых результатах.

Обычно, в пояснительной записке размещается информация, содержащая данные о состоянии и составе дебиторской задолженности и обязательств, в конкретных разделах. Компания размещает информацию об остатках долгосрочной и краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженности в рассматриваемом периоде по объединенным статьям. Компаниям важно оглашать сведения о просроченной дебиторской и кредиторской задолженности.

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах содержат сведения для разнообразной оценки. Данные сведения – это расшифровка сведений об учетной политике организации [20, 21]]. А также дополнительная информация, помогающая оценить реальное финансовое положение организации, финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств и т. п.

Вы можете использовать эти данные, чтобы узнать:

- стоимость сформированного и погашенного долга, что дает возможность исследовать его динамику;
- стоимость неуплаченной дебиторской и кредиторской задолженности, исследуемую для определения финансового положения предприятия;
- сумма долга с позиции основных должников и кредиторов.

Отмечено, что обязательства и дебиторская задолженность влияют на имущественный статус предприятия, эффективность использования денежного потока и уровень дохода.

В то же время известно, что торговая дебиторская задолженность изымает наличные из обращения.

Даже имея хорошие финансовые результаты от реализации своей продукции, предприятие может потерять часть своей ликвидности и платежеспособности из-за возросших требований по дебиторской задолженности. Предприятие реализует свои активы. Однако, само оплачивает поставщику, несет расходы на сотрудников, оплачивает налоги, при этом доходов от «живых» денег нет, только показатели в отчетах [8, 19].

Оперативный учет используется для отслеживания дебиторской задолженности на ежедневной основе. Данные в этом оперативном учете отражают ежедневную стоимость продаж, их оплату и т. д. Оперативный учет производится так, чтобы реализовывать текущий контроль за движением дебиторской задолженности [4, 7].

При статистическом выставлении счетов можно получить информацию о сумме дебиторской задолженности за любой период. Статистический учет использует данные бухгалтерского и оперативного учета для своей деятельности.

Бухгалтерский учет применяется в процессах, сопровождающих движение дебиторской задолженности. Бизнес-операции в бухгалтерии фиксируются в документах. Бухгалтерские документы юридически признаны, подтверждают сделки и имеют юридическую силу.

Управление кредиторской задолженностью, в экономической литературе, сводится к алгоритму оптимизации ее размера для максимизации прибыли [16]. Данный процесс направлен на формирование оптимального размера и эффективного использования кредиторской задолженности как элемента заемного капитала. Такие показатели как уровень рисков, платежеспособность и финансовая устойчивость предприятия выступают критериями оптимизации. Основной целью управления кредиторской задолженностью признается процесс рефинансирования- возврат средств кредиторам.

Дебиторская и кредиторская задолженности являются следствием существующей системы денежных взаиморасчетов среди организаций.

Данная система отображает существующий сегодня разрыв во времени между непосредственно отгрузкой этой продукции- перехода права собственности к клиенту и оплатой товаров и услуг по соответствующим документам.

В целом, анализ дебиторской и кредиторской задолженности можно назвать исследованием, содержащим потребность анализа, оценки целого ряда показателей.

Серьезной задачей для менеджмента энергокомпаний считается разработка алгоритмов по реструктуризации своего платежного баланса.

Руководство предприятия и его собственники осуществляет мониторинг состояния и структуры дебиторской и кредиторской задолженности. Помимо высшего менеджмента, с задолженностью предприятия работают: руководители структурных отделов; внешние аудиторы; аналитики кредитных и инвестиционных организаций.

При этом отслеживание динамики безнадежных долгов в энергетике считается серьезной задачей управления оборотным капиталом. И обычно такой анализ производится по группам дебиторской задолженности, с учетом сроков ее формирования.

Экономические или бухгалтерские службы предприятий энергетического комплекса обычно выполняют следующие задачи, связанные с задолженностью:

- анализируют дебиторскую задолженность за предшествующие периоды;
- разрабатывают понятные правила работы с дебиторской задолженностью;
- просчитывают и утверждают систему кредитных условий для потенциальных клиентов, с системой скидок и штрафов;
- формируют стандарты оценки покупателей и дифференциации условий

- предоставления отсрочек платежей;
- разрабатывают схемы мотивации работников отдела управления дебиторской задолженностью [2, 43, 45].

Если за кредиторской задолженностью следить некачественно, то это влечет за собой отрицательные последствия для экономики предприятия. Допустим, задержка выплат по кредитам вынуждает банки требовать досрочно погасить долг. Это, в свою очередь, может привести к аресту банковских счетов и параличу деятельности организации.

Поэтому, для сохранения и поддержания экономической безопасности энергокомпании, важно отслеживать соотношение дебиторской и кредиторской задолженности, разрабатывать способы, снижающие их размер.

1.2 Методика оценки дебиторской и кредиторской задолженностей предприятий энергетического комплекса

Можно сказать, что исследование кредиторской и дебиторской задолженности актуально для любой компании. Это можно объяснить тем, что экономика и стратегия развития компании определяются кредитной политикой и моделью общения с должниками и кредиторами.

С применением различных способов анализа дебиторской и кредиторской задолженности решаются такие задачи [16, 18]:

- анализ недобросовестных и неплатежеспособных потенциальных партнеров;
- исследование состояния и величины задолженности компании;
- оповещение менеджмента компании об изменениях кредиторской и дебиторской задолженности.
- отслеживание неоправданные расходы. Это могут быть возможные штрафы, пени и т. п.

- изменение кредитной политики компании- например, скорректировались условия предоставления клиентам рассрочек, льгот и т. п.

В бухгалтерской и экономической практике применяются разные методы исследования дебиторской и кредиторской задолженности.

Допустим, можно применить такие методы для анализа [14, 32]:

- определение суммы долга, опираясь на объем продаж;
- исследование динамики, структуры, причин возникновения долга по конкретным клиентам.

Можно проанализировать связь между кредиторской и дебиторской задолженностью. А также исследовать платежеспособность дебиторов, или динамики и уровня коэффициентов ликвидности на базе данных, доступных из опубликованной финансовой отчетности.

Еще одним способом анализа можно считать нахождение безнадежных долгов и определение резервов на эту сумму для безнадежных долгов.

Дебиторская и кредиторская задолженности являются составляющими современных хозяйственных взаимоотношений.

Эффективное применение дебиторской задолженности затруднительно без оптимизации ее величины и обеспечения инкассации задолженности клиентов за реализованную продукцию.

Понятие политики инкассации подразумевает методы, с помощью которых возвращаются суммы дебиторской задолженности. Для инкассации дебиторской задолженности согласно [14], можно сформулировать следующие этапы долга и расчет совокупного размера долга.

Далее важно найти общую величину просроченных платежей, а также - статистику по реализованным предыдущим платежам.

Важно понять род платежей, осуществленных после последней даты платежа и рассчитать величину кредита клиента. Требуется согласовать сроки оповещения потребителей о датах платежей. А также предупредить о возможности открытия дела о банкротстве несостоятельных дебиторов.

Можно анализировать эффективность процесса инкассации по увеличению прибыли. Что считается результатом роста продаж и достижения надежных отношений с потребителями.

Для прогноза дебиторской задолженности применяется методический прием расчета коэффициента инкассации. Этот метод дает возможность постатейно, по определенным датам анализировать размер дебиторской задолженности. Для исследования такого рода важны обработанные или систематизированные сведения. Однако, главной целью анализа подобного рода считается определение состава дебиторской задолженности компании. А также анализ эффективности средств, вложенных в хозяйственную деятельность компании.

Анализ расчетов с потребителями дает возможность анализа ситуации принятия важных решений. Это касается данных перевода, суммы кредита и расчета скидок для ускорения расчетов.

Рост остатков дебиторской задолженности ведет к финансовым убыткам. Компания, реализующая продукцию, может столкнуться с потерями, которые сопровождаются упущенной выгодой от применения временно свободных финансов. Есть вероятность появления потерь, вызванных необходимостью сопровождения долга.

В тепло - и электроэнергетике используют определение «метод влияния на покупателя». При этом рост количества продаж влечет за собой увеличение объема покупаемых материальных ценностей. Осуществляется формирование кредиторской задолженности, которая нуждается в притоке финансовых средств. Приток денежных средств в энергокомпании может уменьшаться за счет роста сроков погашения дебиторской задолженности.

Если руководство компании предполагает рост остатка дебиторской задолженности, то клиентам предоставляют более выгодные условия оплаты, увеличивающие объем услуг. Такие мероприятия приводят к дополнительным инвестициям.

При этом увеличение задолженности сопровождается финансовыми

расходами. Энергокомпания несет больше финансовых затрат из-за того, чтобы покупатель имеет значительное времени для завершения расчетов. Важно заметить, что увеличение дебиторской задолженности приводит к увеличению дополнительных расходов и формированию безнадежных долгов. Получается, что из-за инфляционных процессов увеличение дебиторской задолженности ведет к убыткам, и продавец может окупить только часть своих затрат.

В целом, в бухгалтерской практике применяется четыре способа оценочных процедур для установления стоимости дебиторской задолженности.

Первый способ – это анализ единым потоком. Находится рыночная стоимость актива, представляющего из себя долю в единой величине-бизнесе предприятия. В таком анализе применяется метод накопления актива в процессе затратного подхода. Специалисты считают, что анализ каждой отдельной дебиторской задолженности неэффективен. Получается целесообразнее реализовать суммарную оценку величины дебиторской задолженности. Анализируется общая тенденция в развитии предприятия, определенная тактика управления системой выплат долгов.

Второй способ – отдельные статьи задолженности рассматриваются по отдельности. Анализируется поштатейно статьи задолженности, для них разрабатываются конкретные управленческие решения. Оценивается реальная эффективность конкретной задолженности, и вероятные выгоды от ее реализации.

Третий способ - оценивается дебиторская задолженность товара, чтобы затем реализовать их, согласно правилам, по просчитанной рыночной стоимости. Определяется минимальная цена продажи, утверждается цена предложения актива на аукционах.

Выполнение этих действий и форм собственности нужно для учета особенностей каждой конкретной задолженности.

Четвертый способ заключается в оценке полезности приобретения., с

анализом предельной цены. Данная предельная цена показывает какую цену инвестор может позволить себе заплатить за актив. Особенность этого способа заключается в том, что производится анализ дальнейшего использования задолженности, например, можно контролировать бизнес кредитора.

Для анализа дебиторской задолженности часто используется доходный подход. При этом затратный метод применяется гораздо реже, т. к. представляет собой сведения об использовании метода дисконтирования величины потока возврата долгов. Такой способ даст лишь анализ задолженности сопоставимый с ее балансовым значением.

Также применяется рыночный подход, но он основывается на сведениях по аналогичным продажам, что может быть связано с ограничением применяемой информации.

Потребность в анализе кредиторской задолженности энергокомпании, появляется при анализе всего масштаба её бизнеса. Важной целью анализа кредиторской задолженности считается установление потенциала образования заемных финансовых средств компании [6].

На финансовое положение энергокомпании может повлиять дебиторская и кредиторская задолженность, данные об их показателях и качестве [24]. Динамика суммы дебиторской задолженности оказывает влияние на оборот капитала, размещенного в оборотные активы. Необходимо анализировать и корректировать показатели дебиторской задолженности, оптимизировать их величину и оперативный сбор. При росте дебиторской задолженности, говорят о нерациональной кредитной политике компании в отношении клиентов. Такая ситуация говорит об увеличении продаж или банкротстве. Либо о банкротном положении каких-либо потребителей [24].

Совокупный анализ кредиторской и дебиторской задолженности способствует системному факторов изменения результатов деятельности компании. Это помогает подтвердить новые бизнес-проекты или потенциальные управленческие предложения [41].

К базовым этапам оценки дебиторской и кредиторской задолженности относят: учет движения денежных средств и операций; определение величины задолженностей по выданным авансам, по претензиям, по банковским кредитам и т. п.

Эффективность применения дебиторской и кредиторской задолженности, оценивают по показателю оборачиваемости дебиторской задолженности и показателю деловой активности, отражающий эффективность управления задолженностью клиентов и других дебиторов. Значение коэффициента отражает количество оборотов дебиторской задолженности, показывая сколько раз дебиторы погасили свои обязательства перед организацией [22].

Анализируя данные сведения, бухгалтера и финансисты сопоставляют оборачиваемость кредиторской и дебиторской задолженности. Длительность оборота кредиторской задолженности – это показатель, получаемый как отношение количества календарных дней в году к продажам дебиторской задолженности. Продолжительность оборота кредиторской задолженности – коэффициент, определяемый как отношение количества календарных дней в году к коэффициенту оборачиваемости кредиторской задолженности.

Скорость инкассации дебиторской задолженности увеличивается с ростом числа её оборотов. Для повышения эффективности финансового состояния компании важно ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности. Имеет значение снижение потребности в оборотных средствах, рост объемов продукции, наращивание получаемой прибыли. Продолжительность оборота дебиторской задолженности компании оценивается показателем ликвидности дебиторской задолженности. Известно, что платежеспособность рассматривается как возможность организации погасить кредиторскую задолженность в краткосрочном периоде.

Если организация использует неэффективные формы расчетов с дебиторами – это влечет за собой приостановку оплаты, что выступает как

мера поддержки собственной ликвидности на должном уровне. Однако, это не стоит делать на постоянной основе. Значит, важным моментом, становится принятие определенной нормированной величины дебиторской и кредиторской задолженности. Также эта величина не должна приводить к уменьшению величины снижения ликвидности организации [20].

Для эффективного использования дебиторской и кредиторской задолженности в бухгалтерской практике предприятий энергетического комплекса применяют следующие действия: определяют характер дебиторской задолженности, отслеживают заказы и счета. Реализуют ABC-анализ в отношении дебиторов. Также осуществляют следующие мероприятия:

- исследование анализа задолженности по такому критерию, как характер продукции. Это помогает определить продукцию, невыгодную для инкассации;
- определение фактической величины располагаемой дебиторской задолженности;
- использование величины безнадежных долгов для уменьшения дебиторской задолженности;
- определение размера лимита дебиторской и кредиторской задолженности;
- исследование размера дебиторской и кредиторской задолженности через анализ соотношения;
- разработка и утверждение величины скидок за оплату, осуществленную досрочно.

Можно сделать вывод, что целесообразнее использование дебиторской задолженности, основанное на оптимизации величины и инкассации задолженности потребителей за продукцию.

В научных источниках есть работы, отражающие механизмы эффективного применения текущей дебиторской задолженности. Осуществить ее можно за счет таких этапов, которые представлены на рис. 1.

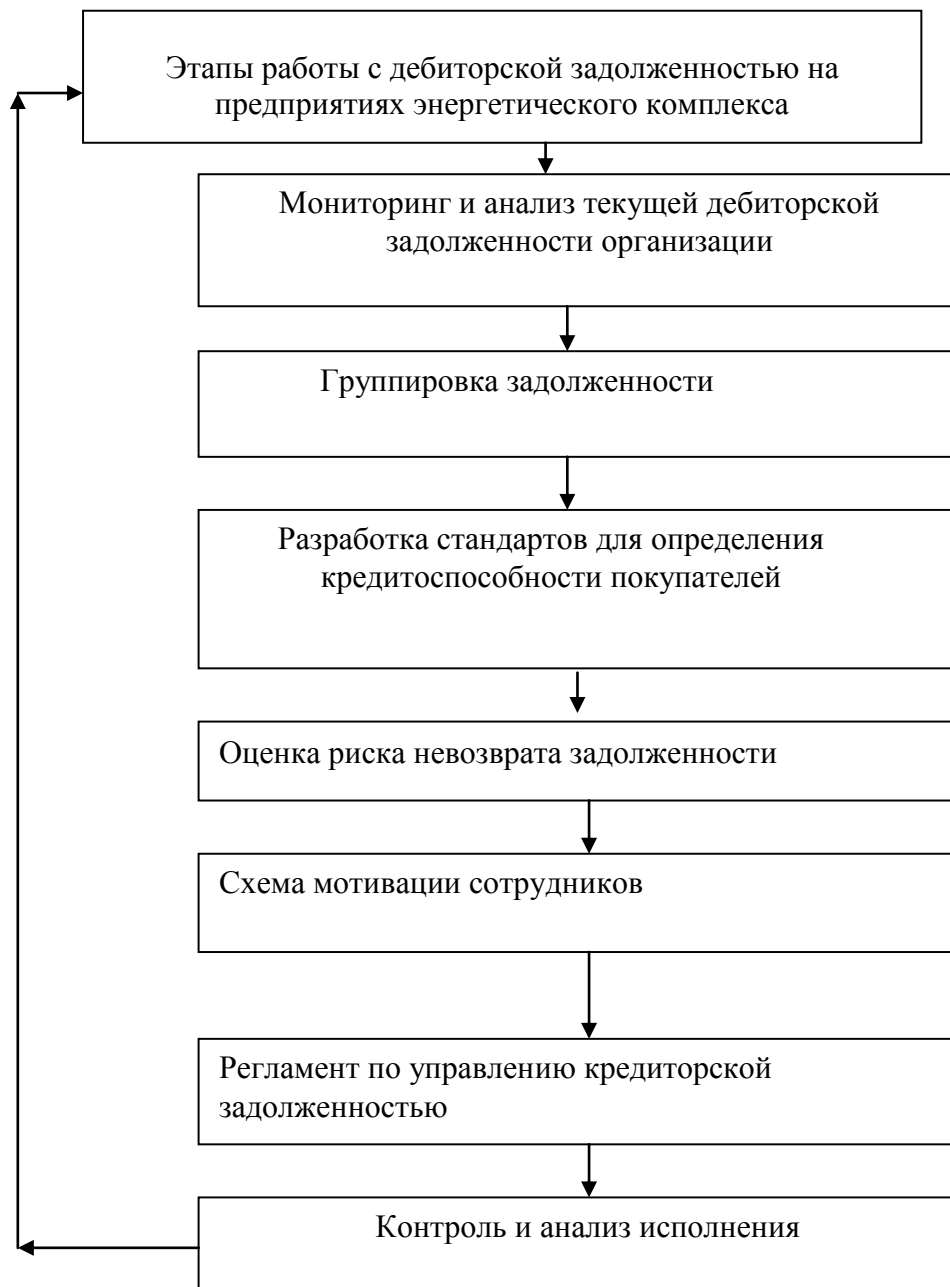


Рисунок 1 – Этапы работы с дебиторской задолженностью на предприятиях энергетического комплекса.

В повседневной жизни реализация продукции в кредит характерна как

для нашей экономики, так и для экономики зарубежных стран [45]. При выработке стратегии кредитной политики компаний энергетического комплекса для клиентов, учитываются следующие вопросы:

- а) форма реализации кредитной политики;
- б) кредитная политика по отношению к каждой из форм реализации продукции, работ, услуг.

При выборе кредитной политики обращают внимание на следующие задачи: коммерческая и финансовая практика реализации коммерческих сделок в настоящее время. Экономическая ситуация в целом по стране, влияющая на финансовую устойчивость потребителей и их платежеспособность. Сформировавшийся спрос на продукцию предприятия; потенциал предприятия нарастить объем реализации продукции, текущая практика и правовые варианты обеспечения взыскания долгов, финансовая потенциал предприятия привлекать средства для текущей дебиторской задолженности.

Такая система расчетов дает возможность получить наиболее реалистичные данные по оценке дебиторской задолженности.

1.3 Информационная база оценки дебиторской и кредиторской задолженностей с целью обеспечения экономической безопасности предприятий энергетического комплекса

Информационное обеспечение, как определенный массив исходных данных, имеет важное значение при исследовании дебиторской и кредиторской задолженности. Данные характеризуют отраслевую принадлежность компании. Отраслевую особенность компании можно охарактеризовать такими данными- деловая активность, активы и пассивы компании и т. п.

Чаще в качестве источника информации для исследования дебиторской и кредиторской задолженности применяют «операционный норматив

задолженности» (ОНЗ). Он содержит информацию о кредиторах и дебиторах, сведения о платежеспособности и ликвидности компании.

При исследовании дебиторской и кредиторской задолженности энергокомпании рассматривается бухгалтерская отчетность. Все заинтересованные лица могут использовать открытую финансовую отчетность.

Информационной базой для экономического анализа дебиторской и кредиторской задолженности могут являться регистры бухгалтерского учета, или акты сверок задолженностей компании. Также применяются бюджеты производства и реализации тепло- и электроэнергии, управленческие отчеты и т. п. Эти документы используются вместе с формами бухгалтерской отчетности.

В бухгалтерской практике, анализ и бухгалтерский учет воспринимаются взаимосвязанными. Мероприятия, для которых применяется анализ, так или иначе, связаны с учетом [39].

Не последняя роль при рассмотрении дебиторской и кредиторской задолженности закреплена за бухгалтерской отчетностью.

Бухгалтерская отчетность – это совокупность показателей, отражающих имущественное и финансовое состояние компании. Для разработки стратегий и тактических экономических мероприятий широко используют эту информацию. При этом бухгалтерская отчетность показывает финансовое положение компании на определенную дату. В отчетности есть информация о финансовом результате деятельности компании и динамике денежных средств за анализируемый период. Вся бухгалтерская отчетность просматривается и оформляется, согласно закону «О бухгалтерском учете». Она оформляется в стандартном виде [5, п. 1 ст. 3, п. 1 ст. 13]. Рассматривая информацию бухгалтерской отчетности, можно узнать о степени платежеспособности компании, количестве имеющихся активов, эффективности их применения и т. п. Исследуя бухгалтерскую отчетность, специалисты определяют, стоит ли привлекать для развития компании

инвестиции. Может ли менеджмент предприятия результативно управлять своим производством.

К важным задачам анализа бухгалтерского баланса относят:

- оценку имущественного положения исследуемой компании;
- динамику ликвидности по конкретной группе активов;
- рассмотрение показателей, составляющих активы компании;
- мониторинг совпадения обязательств энергокомпании и его активов;
- взаимосвязь и динамика групп активов и пассивов;
- анализ сохранения и увеличения капитала.

Когда идет процесс формирования бухгалтерской отчетности компании, важно сохранять нейтральность подачи информации. Предоставляемые данные не должны влиять на мнение потребителей и их выбор.

В большинстве крупных энергокомпаний имеется разветвленная организационная структура. Поэтому, суммарная бухгалтерская отчетность – это информация по всем филиалам, представительствам, с их отдельными балансами. Текстовая часть бухгалтерского отчета выглядит как пояснительная записка. Для проверки же предлагается упрощенная бухгалтерская финансовая отчетность.

Также формируется аудиторское заключение, которое заверяет достоверность бухгалтерской отчетности. Это имеет значение, когда компания должна пройти обязательный аудит, или приняла самостоятельное решение о его проведении.

Информация, размещаемая в пояснительной записке, анализируется как дополнение к годовой бухгалтерской отчетности вместе с отчетными формами, размещаемыми как пояснение. Пояснительная записка считается документом, дополнительно объясняющим информацию, содержащуюся в отчетности [15, 39].

В ней раскрываются динамика важнейших экономических и финансовых показателей деятельности организации в течение ряда лет; планируемое

развитие организации; предполагаемые капитальные и долгосрочные финансовые вложения; политика в отношении заемных средств, управления рисками; деятельность организации в области научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ; природоохранные мероприятия; и иная информация. Дополнительная информация при необходимости может быть представлена в виде аналитических таблиц, графиков и диаграмм [29].

Бухгалтерский баланс – это двухсторонняя таблица, левая сторона с «Активом», отражающим хозяйственные средства предприятия, и правой стороной- «Пассивом», отражающим источники образования этих средств. То, что в активе и пассиве бухгалтерского баланса приводятся сведения об одном и том же имуществе, в различной группировке, объясняет равенство итогов актива и пассива баланса. С помощью этого документа можно проводить оценку финансово-экономической деятельности компании [26].

В бухгалтерском балансе рассматриваются и сравниваются имущество, права и обязательства компании.

Менеджерам компании важно уметь читать информацию, размещаемую в бухгалтерском балансе и остальных формах финансовой отчетности. Важно понимать процесс движения инвестиций в компании, их размещения, эффективной работы. Данными сведениями будут пользоваться как высший менеджмент предприятия, так и все заинтересованные в сотрудничестве [1, 5].

Именно по данным бухгалтерской отчетности специалисты получают информацию о соотношении оборотных и вне оборотных активов. Они видят какими источниками формируются внеоборотные активы, а какими-оборотные, понимают, как данное обстоятельство влияет на финансовую устойчивость компании.

Дебиторская задолженность и ее колебания являются составляющей финансовых потоков компании. Широко применяется доходный подход при расчете ее стоимости [29].

Собственник компании может использовать право требования погашения конкретной задолженности дебитором, уступая права клиенту, по договору. Данное условие выполняется в ходе исследования прав на задолженность. Для дебиторской задолженности необходимо наличие договора между кредитором и дебитором, что должно подтверждаться первичными документами. Иногда бухгалтера считают, что содержание бухгалтерской отчетности не показывает истинное положение дел в компании [2, 6].

В данном случае специалисты не учитывают это обстоятельство при анализе. Получается ориентировочная стоимость дебиторской задолженности, которая не имеет реального применения, т. к. нет документального подтверждения. В целом, в финансово-хозяйственной деятельности компании именно пояснительная записка к бухгалтерскому балансу считается источником информации, позволяющим детально анализировать показатели и их динамику. Целью данного магистерского исследования является выработка алгоритма оптимизации дебиторской и кредиторской задолженностей. Он может способствовать обеспечению экономической безопасности предприятий энергетики. В Главе 1 раскрываются понятия и сущность дебиторской и кредиторской задолженностей энергокомпаний. Рассматривается методика оценки дебиторской и кредиторской задолженностей энергокомпаний. По открытым информационным источникам и научной литературе проанализирована информационная база оценки дебиторской и кредиторской задолженностей энергокомпаний.

2 Оценка дебиторской и кредиторской задолженностей предприятий энергетического комплекса

2.1 Технико-экономическая характеристика предприятия ПАО «Т Плюс»

Современная электроэнергетика технологически соединяет в себе традиционные и альтернативные способы получения энергии.

Актуальные технические разработки направлены на увеличение генерации тепло- и электроэнергии, но и на снижение ущерба окружающей среде [28]. При этом, в энергетическом комплексе в наше время сохраняются те же проблемы, что и 20 лет назад – это масштабная изношенность основных фондов, а также поиск инвестиций в эту реновацию. Поэтому электроэнергетика в России сейчас ориентирована скорее на оптимизацию уже существующих производств, чем на разработку новых способов генерирования электроэнергии.

К 2020 году стала более актуальной задача «не развитие конкурентных рынков электроэнергии» [28], а объединение активов и укрупнение существующих энергетических компаний. «...Запускается процесс консолидации, причем его направление все больше напоминает возврат к ликвидированному в 2008 году РАО «ЕЭС России»...» [12].

Одна из энергокомпаний, которую мы рассмотрим – ПАО «Т Плюс». Энергокомпания «Т Плюс» считается крупной частной фирмой, работающей на рынке тепло- электроэнергии. Эта фирма распоряжается примерно 6% установленной мощности отечественных энергетических мощностей. Компания владеет 52 теплоэлектроцентралями, и 2 гидроэлектростанциями, и также другими мощностями. Бесперебойное энергоснабжение потребителей обеспечивается в 16 регионах России.

ПАО «Т Плюс» - крупнейший частный производитель тепла в России и мире, четвертый по величине налогоплательщик отрасли.

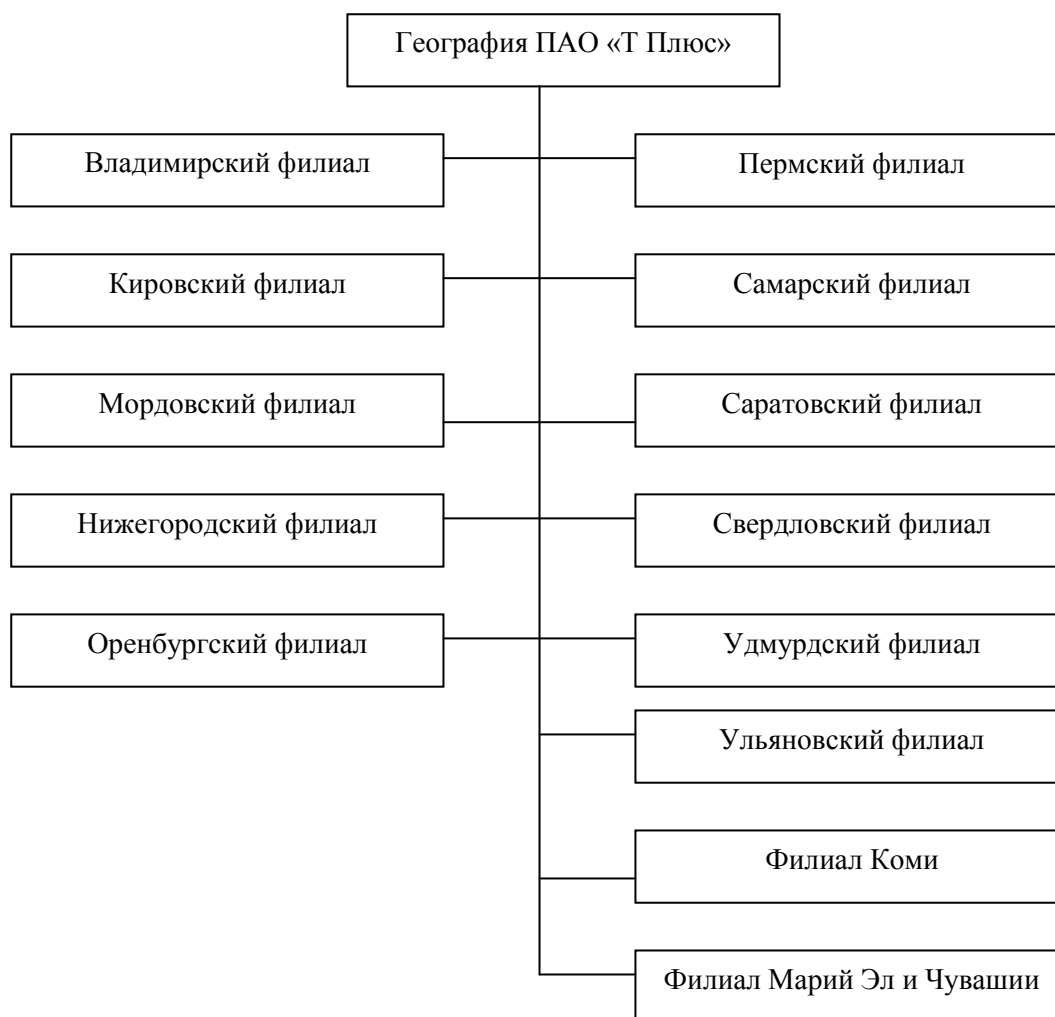


Рисунок 2 - География филиалов ПАО «Т Плюс»

«Самарский филиал Группы «Т Плюс», это объединение генерирующих и теплосетевых активов в нескольких городах Самарской области.

Филиал состоит из семи ТЭЦ и ГРЭС, двух территориальных управления по теплоснабжению, а также теплосетевые компаний.

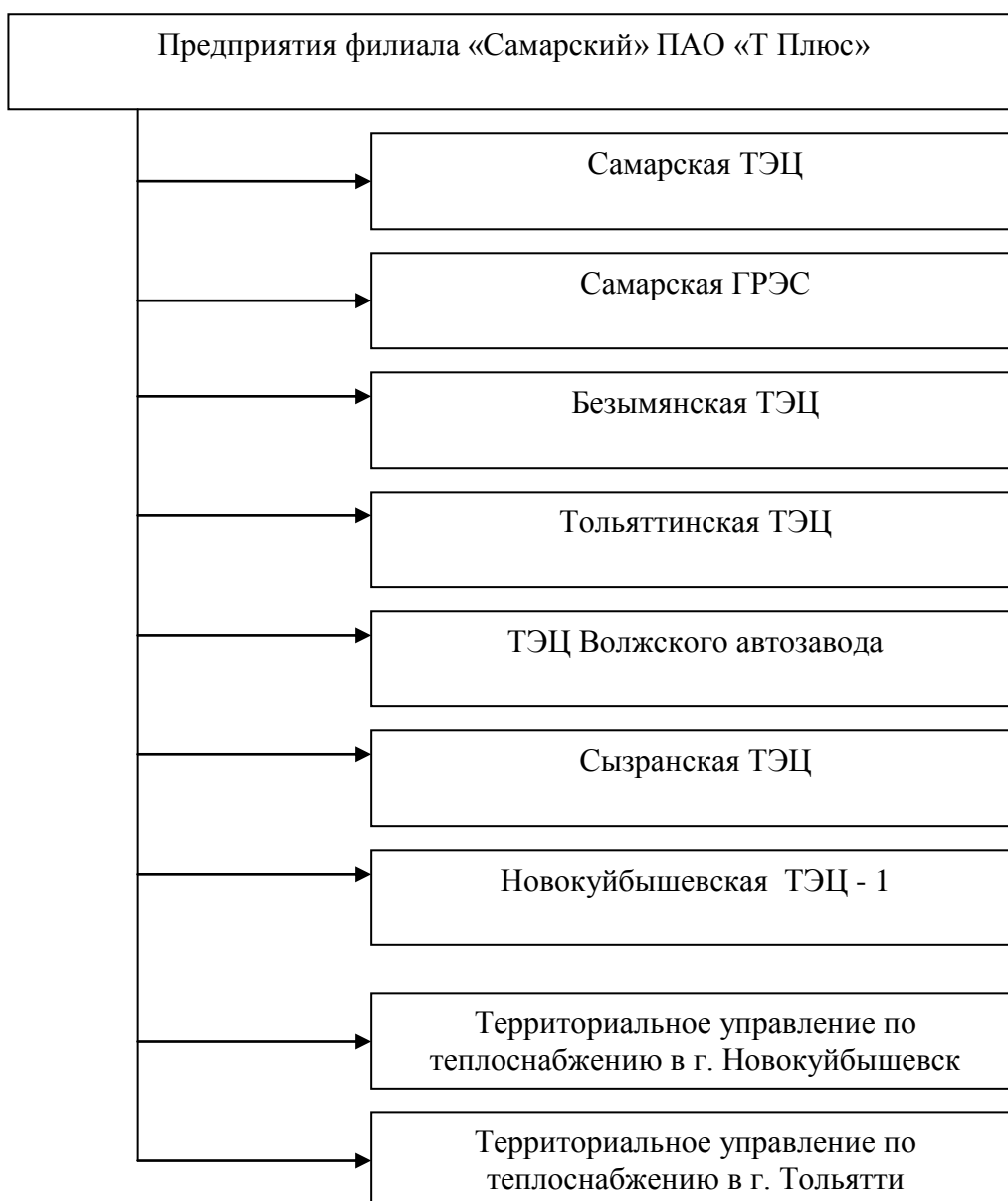


Рисунок 3 - География предприятий филиала «Самарский» ПАО «Т Плюс»

Для данной компании характерны такие показатели установленной электрической мощности как 3027,6 МВт. Установленная тепловая мощность достигла 11286,7 Гкал/ч. Численность персонала сотрудников - 3438 человек



Рисунок 4- Руководство филиала «Самарский» ПАО «Т Плюс»

Компанией, занимающейся начислением и сбором денежных средств филиала «Самарский» ПАО «Т Плюс» выступает «Самарский филиал АО «ЭнергосбыТ Плюс» [32]. Данная организация производит сбор средств за потребленную тепловую энергию потребителям городов Самара, Тольятти,

Сызрань и т. д. Данная организация включает в себя 13 региональных филиалов по России.

Предприятие «АО «ЭнергосбыТ Плюс» имеет статус гарантирующего поставщика, «...что означает обязанность гарантированного обеспечения электроэнергией любого обратившегося к нам жителя или предприятия Свердловской, Кировской, Оренбургской области и Удмуртской Республики. Региональная сеть «ЭнергосбыТ Плюс» представлена следующими филиалами, рисунок 5:



Рисунок 5 - Региональная сеть АО «ЭнергосбыТ Плюс»

Филиалы предприятия заключили договора на обслуживание примерно со 120 тысячами организаций и более 3 млн домохозяйств. Численность персонала составляет - 6 700 чел.

Генерация тепло- и электроэнергии у компании ПАО «Т Плюс» в Самарской области, в г. о. Тольятти представлена двумя ТЭЦ: Тольяттинская ТЭЦ (ТоТЭЦ) и ТЭЦ ВАЗа.

На сегодняшний день Тольяттинская ТЭЦ осуществляет тепло- и электроснабжение, отопление и горячее водоснабжение промышленных и частных потребителей Центрального района Тольятти. ТЭЦ ВАЗа - реализует тепло- и электроснабжение ВАЗа, промышленных и частных потребителей Автозаводского района г. о. Тольятти.

Финансовый и бухгалтерский учет в компании ПАО «Т Плюс» и ее структурных звеньях, ведет собственная бухгалтерская служба. Она возглавляется главным бухгалтером. Генеральный директор энергокомпании отвечает за организацию бухгалтерского учета. Он курирует соблюдение законодательства при осуществлении хозяйственных операций. Главный бухгалтер ведет бухгалтерский учет, осуществляет организацию и качество учетной политики. Он отвечает за подготовку и сдачу полной и достоверной бухгалтерской отчетности.

Организационную структуру ПАО «Т Плюс» можно увидеть на рисунке 6, составленном по сведениям, опубликованным на сайте компании [30]. Она относится к линейно - функциональным.



Рисунок 6 - Организационная структура управления ПАО «Т Плюс»
(Менеджмент)

Генеральный директор руководит компанией согласно законодательству. В функции директора входят реализация стратегических и тактических задач компании, выполнение договоров между поставщиками, клиентами, кредиторами.

К функциям управления персоналом относится отбор и найм персонал, проведение аттестации или организация повышения квалификации

персонала.

Сотрудники управления персоналом оформляют отпуска, больничные, каникулы, следят за соблюдением трудовой дисциплины, запрашивают все необходимые сведения от смежных подразделений.

В компании ПАО «Т Плюс» бухгалтерский учет находится в ведении самостоятельной бухгалтерской службой, которую возглавляет главный бухгалтер. Руководитель компании назначает главного бухгалтера, который ему подчиняется. Главный бухгалтер формирует учетную политику, отвечает за подготовку, сдачу бухгалтерской отчетности и ее своевременное предоставление в проверяющие органы. Специалист такого ранга в компании гарантирует контроль движения имущества и выполнения обязательств, а также законность реализуемых хозяйственных операций

В данной компании бухгалтер-кассир отвечает за ведение кассовых операций. Составляет приходные и расходные кассовые ордера. Реализует операции с банком, оформляет платежные поручения и т. д.

Финансовый отдел компании курирует ведение управленческого учета в компании ПАО «Т Плюс». Этим же отделом реализуется составление управленческой отчетности в заданные сроки. Финансовый отдел осуществляет мониторинг денежных потоков, отслеживая платежи в наличной и безналичной форме. Финансисты курируют соблюдение баланса кредитного портфеля компании. В финансовом отделе осуществляются задачи по оперативному контролю финансовых ресурсов энергокомпании с целью их эффективного использования.

Выработка электроэнергии субъектами ПАО «Т Плюс» в 2019 году достигла 52 754 млн кВт·ч или минус 0,9% по сравнению с 2018 г. Реализация тепловой энергии потребителям с коллекторов в 2019 г. равен 92 803 тыс. Гкал, или минус 0,3% по сравнению с 2018 г.

Согласно «Отчета о финансовых результатах» (Приложение А, п/п 1), суммарная выручка за 2019 г. равна 235 584 439 т. р., и показывает превышение на 4 833 458 т. р. или 0,02% относительно прошлого года. При

этом чистая прибыль группы (Приложение А, п/п 16) выросла на 26 % – с 13 012 307 до 16 414 107 т. р. Рост показателей вызван прочими доходами в операционной деятельности и увеличением продаж электроэнергии. ПАО «Т Плюс» намечает развитие, основываясь на оптимизации затрат и увеличении качества операционной деятельности.

В целом, полученный высокий уровень прибыли ПАО «Т Плюс» дал возможность в отчетном году дважды выплатить дивиденды по акциям Общества: по итогам 2018 г. и за 9 месяцев 2019 г.

На протяжении 2019 г. в энергокомпании проводилась деятельность по уменьшению дебиторской задолженности. Дебиторская задолженность всеми группами потребителей по тепловой энергии перед ПАО «Т Плюс» по результатам 2019 г. достигла 53,3 млрд. р. В итоге уровень дебиторской задолженности уменьшился на 9,6% в сравнении с предыдущим периодом.

В 2019 г. с помощью усиления работы с населением и крупными дебиторами была наращена собираемость платежей за тепловую энергию на 1,3%. Дебиторская задолженность всех категорий потребителей за тепловую энергию по итогам года уменьшилась более, чем на 5 млрд рублей.

Мероприятия по оптимизации операционной деятельности способствовали снижению себестоимости продаж на 1%, до 202 млрд рублей, это способствовало росту чистой прибыли. В 2019 г. энергокомпания продолжила выплату дивидендов акционерам.

Важным моментом, приведшим к снижению задолженности, стал переход потребителей жилого фонда на прямые расчеты с ресурсоснабжающей компанией.

В течение 2019 г. задолженность жилищных компаний уменьшилась примерно на 2 млрд. руб. - до 24,2 млрд. Энергокомпания увеличила суммарную эффективность взаимодействия с проблемными клиентами. Были подписаны договора о рассрочке и недопущении увеличения дебиторской задолженности с несколькими муниципальными унитарными предприятиями и учреждениями.

Однако, большей группой должников считаются компании-посредники. Для взаимодействия с ними используются все законные меры. Это могут быть меры имущественного характера, в том числе наложение арестов на имущество. Также руководители Управляющих компаний-должников привлекаются к уголовной ответственности за мошеннические действия.

Долги потребителей, неоплата ими потребленной энергии считаются одним из наиболее серьезных факторов, снижающих возможности энергокомпании по модернизации теплосетей.

Исходя из данных, приведенных в табл. «Анализа финансового состояния» (Приложение Б) можно сделать некоторые выводы. Стоимость активов энергокомпании уменьшилась в течение 2019 г. на 12 996 091 т. р. или 4% и на 31 декабря 2019 г. достигла 305 085 421 т. р. (Приложение Б)

Заметную долю в структуре активов энергокомпании на 31 декабря 2019 г. составляют внеоборотные активы - основные средства- 38% (Приложение Б,) и долгосрочные финансовые вложения, 26% (Приложение Б).

Оборотные активы энергокомпании снизились за 2019 г. на 3 471 637 т. р. или 4%. Это на 31 декабря 2019 г. составляло 83 631 619 т. р. – это 27% в общей сумме активов, (Приложение Б). Оборотные активы энергокомпании на 31 декабря 2019 г. наибольшей частью формируются из дебиторской задолженности. Это 25% в общей величине активов.

Обязательства ПАО «Т Плюс» (Приложение В) сократились за 2019 г. со значения 16 910 198 т. р. - 9%. На 31 декабря 2019 г. они достигли 166 165 029 т. р. (Приложение В, п/п 2). Собственный капитал вырос за 2019 г. на 3 914 107 т. р. (Приложение В, п/п 1).

Исходя из данных, размещенных в Приложении Г, «Анализ изменения стоимости чистых активов Общества» видно, что Чистые активы энергокомпании выросли за 2019 г. на 4 373 834 т. р. -3,2% и на 31 декабря 2019 г. достигли 139 427 401 т. р.

Показатель оборачиваемости чистых активов в 2019 г. равен 1,69. Показатель рентабельности чистых активов энергокомпании в 2019 году достиг 11,77%. Получается, что для 100 рублей, вложенных предпринимателями в энергокомпанию, получилось за отчетный период 11,77 рублей дохода (Приложение Г).

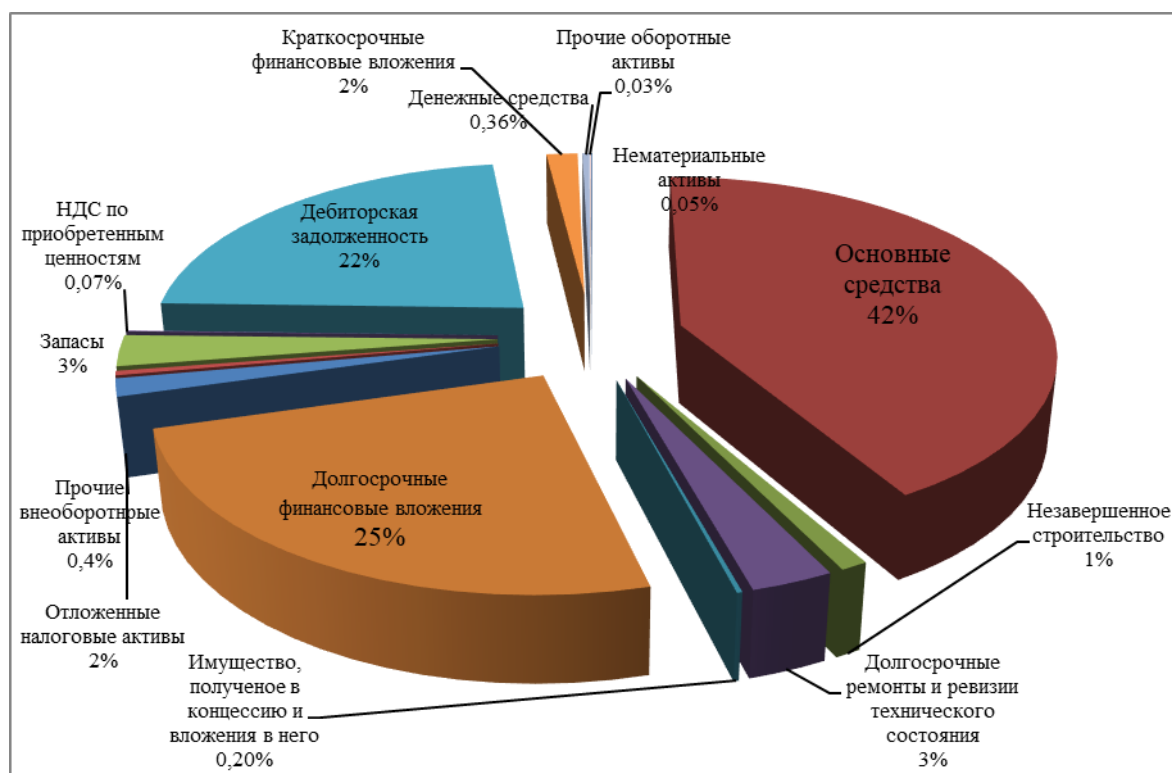


Рисунок 7 - Структура активов на начало отчетного периода, 2019 г.%

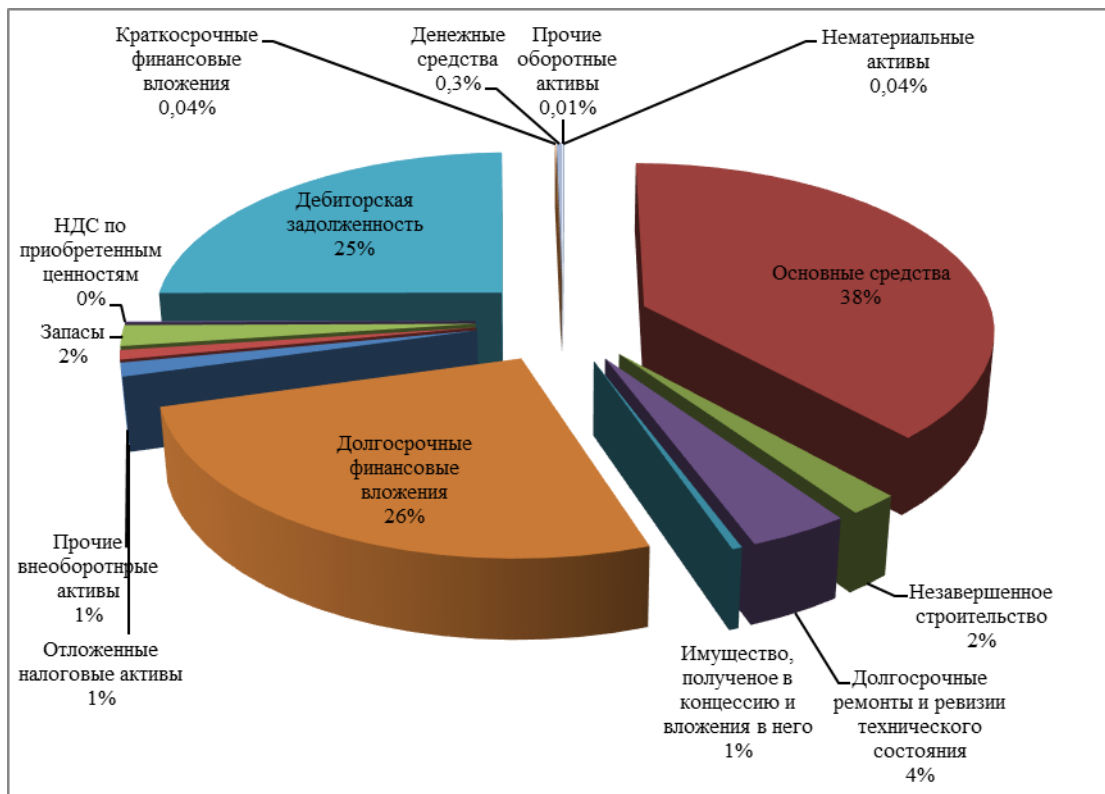


Рисунок 8 - Структура активов на конец отчетного периода, 2019 г. %

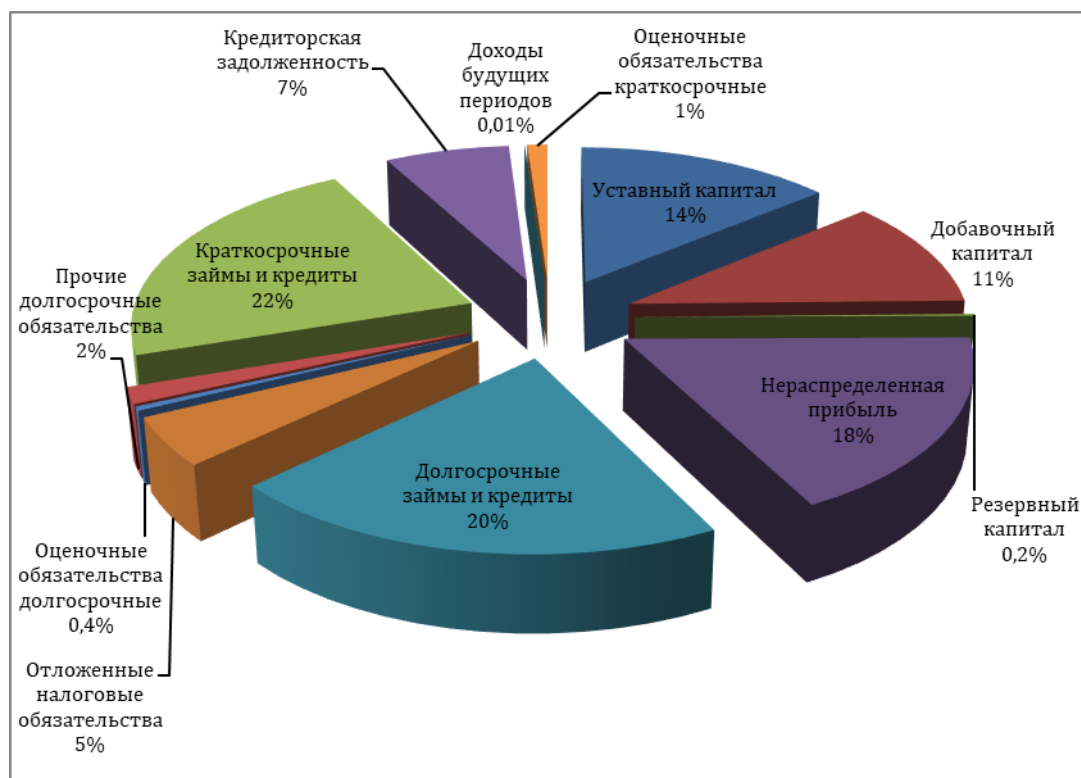


Рисунок 9 – Структура пассивов на начало отчетного периода, 2019 г. %

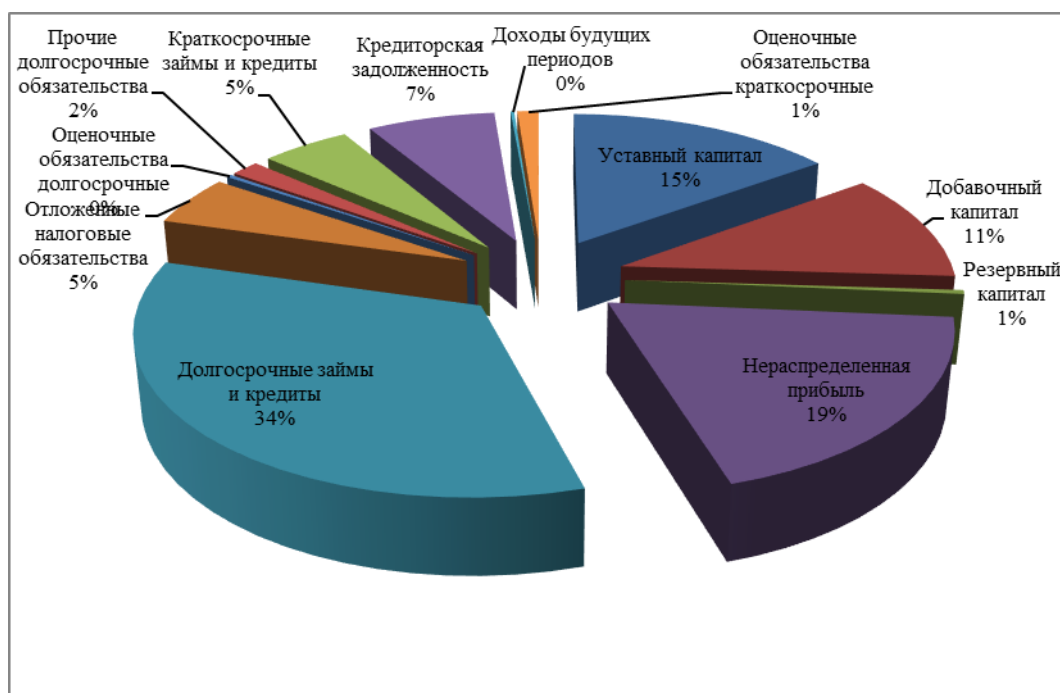


Рисунок 10 - Структура пассивов на конец отчетного периода, 2019 г. %

Деятельность энергокомпании, исходя из его материально – производственной и базы, и суммарного применения ресурсов, можно увидеть из совокупности технико-экономических показателей. Для целей магистерской работы проведем анализ бухгалтерской отчетности за 2019 г. (Приложение А). Анализ технико-экономических показателей компании, представлены в таблице 1.

Таблица 1- Основные технико-экономические показатели деятельности ПАО «Т Плюс» за 2018- 2019 гг.

Показатели	За отчетный период 2019 г.	За отчетный период 2018 г.	Абсолютное отклонение, (+,-)	Темп роста, %
1	2	3	4	5
Выручка, т. р. (Приложение А, стр. 2110)	235 584 439	230 750 981	4 833 458	4

Продолжение Таблицы 1

1	2	3	4	5
Себестоимость продаж, т. р. (Приложение А, стр. 2120)	(201 566 150)	(203 639 878)	2 073 728	1
Валовая прибыль, т. р. (Приложение А, стр. 2100)	34 018 289	27111103	6 907 186	25
Управленческие расходы, т. р.	-	-		-
Прибыль от продаж, т. р. (Приложение А, стр. 2200)	34 018 289	27 111 103	6 907 186	25
Прибыль до налогообложения, т. р. (Приложение А, стр. 2300)	21 037 921	15 970 162	5067759	31,7
Чистая прибыль, т. р. (Приложение А, стр. 2400)	16 414 107	13 012 307	3401800	26,1
Стоимость основных средств, т. р. (Приложение Д, стр. 1150)	135 812 426	145 730 128	(9917702)	68
Фондоотдача стр. 2110 (Прил. А)/ стр. 1150 (Прил.Д)	(235 584 439/ 135 812 426)*100=173,4	(230 750981/ 145 730 128)*100 =158, 3	15,1	9,5
Фондоёмкость стр. 1150 (Прил.Д)/ стр. 2110 (Прил.А)	135 812 426 / 235 584 439= 57,6	145 730 128/ 230 750981= 63,1	(5,5)	(8,7)
Рентабельность продаж (по чистой прибыли), %, стр. 2400 (Прил.А)/ стр. 2110 (Прил.А) * 100	(16 414 207/ 235 584 439)*100=6,9	(13 012 307/ 230 750 981)*100 = 5,6	1,3	23,2

Выручка от реализации электроэнергии и мощности за период 2019 г. по сравнению с 2018 г. увеличилась на 6 551 872 т. р., 6%. Это обусловлено такими факторами как: запуск солнечных мощностей в начале 2019 г.; увеличение отпускных цен - тарифов на мощность и т. п. Выручка от продажи тепловой энергии за 2019 год в сравнении с 2018 годом снизилась на 1 960 480 т. р. - 2%, из-за такого фактора как более высокая температура наружного воздуха. Важным инструментом анализа экономической

деятельности предприятия считается анализ себестоимости. Для уверенной конкурентной борьбы в рыночных условиях важен анализ затрат.

Произошло снижение себестоимости реализованной продукции за 2019 год в сравнении с 2018 годом на 2 073 728 т. р., что равно 1%.

Важными факторами, оказывающими влияние на снижение себестоимости, считаются: уменьшение издержек на топливо, сырье и материалы; уменьшение издержек на покупную электроэнергию. Данные приведены в табл. 2.

Таблица 2- Себестоимость производства тепло и электроэнергии

№ п/п	Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Отклонение факта 2018 г. от факта 2017 г.	
					Δ абс.	Δ отн., %
1	Топливо	105 957 179	110 047 431	105 998 226	(4 049 205)	-4%
2	Покупная электроэнергия и мощность	10 152 408	10 066 115	9 932 265	(133 850)	-1%
3	Сырье и материалы	15 658 850	15 682 421	15 461 634	(220 787)	-1%
4	Затраты на оплату труда	15 441 649	15 218 231	15 800 263	582 032	3.8%
5	Отчисления на социальные нужды	4 364 118	4 375 521	4 496 341	120 820	3%
6	Амортизация	13 886 856	12 990 645	12 914 061	(76 584)	-1 %
7	Прочие затраты	29 436 969	35 259 514	36 963 360	1 703 846	5%
8	ИТОГО	194 898 029	203 639 878	201 566 150	(2 073 728)	-1%

Рентабельность активов (см. Табл. 2) означает доход с каждого рубля, вложенного в активы предприятия. Рентабельность активов энергокомпании в 2019 году равно 5.3%. Следовательно, 100 рублей, вложенные в основные средства предприятия принесли 5,3 руб. чистой прибыли.

Коэффициент автономии или финансовой независимости на 31 декабря 2019 г. равно 0,47. Величина коэффициента финансирования на 31

декабря 2019 г. составила 0,84. Величина коэффициента финансовой устойчивости на 31 декабря 2019 г. составила 0,86. Информация по данным коэффициента представлена в табл. 3.

Таблица 3 - Коэффициенты финансовой устойчивости

Наименование показателя	2017 г.	2018 г	2019 г
Коэффициент автономии (финансовой независимости)	0,4	0,44	0,47
Коэффициент финансирования	0,65	0,74	0,84
Коэффициент финансовой устойчивости	0,84	0,70	0,86
Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности (краткосрочной)	3,44	3,31	3,42

На 31 декабря 2019 г. величина коэффициента абсолютной ликвидности – 0,03. Размер коэффициента срочной ликвидности на 31 декабря 2019 г. – 0,98. Коэффициент текущей ликвидности к 31 декабря 2019 г. достиг 1,15.

2.2 Оценка дебиторской задолженности предприятий энергетической отрасли

Базовым моментом при реализации анализа дебиторской задолженности признается анализ состава и структуры задолженности.

Анализ дебиторской задолженности подразумевает определение вероятности безнадежных долгов. Этот расчет осуществляется по группам дебиторской задолженности, анализируемым как по разным срокам возникновения, так и по группам основных дебиторов. Специалист по финансам может применять накопленную в компании статистическую информацию, либо использовать услуги экспертов-консультантов.

Актуальное состояние задолженности можно отследить по его

перечню. Специалисты компании составляют список потребителей, для которых выбирается отсрочка платежа по условиям кредитования. Формулируются условия предоплаты. Контролируется эффективность кредитных условий.

Для исследования состояния дебиторской задолженности, а также причин ее появления требуется анализ возрастного состава задолженности. Необходимо проанализировать реальность ее инкассации, которая дополняется анализом дебиторов по конкретным группам. Процесс управления дебиторской задолженностью филиала ПАО «Т Плюс» представляет собой заключение договора на оказание услуг по передаче электроэнергии. Согласно нему исполнитель обязуется оказывать услуги по передаче и распределению электрической энергии, эксплуатации энергетического оборудования, ремонтным работам и т. п. Такой результат можно достичь за счет предоплаты в размере 50 % или 100 % от суммы договора на расчетный счет филиала или за наличный расчет в срок до 25 числа месяца, предшествующего месяцу оказания услуг. Если происходит задержка оговоренных сроков оплаты оказанных услуг, то дебиторская задолженность преобразуется в просроченную или долгосрочную, а затем - безнадежную. Базовым моментом при реализации анализа дебиторской задолженности признается анализ состава и структуры задолженности.

Одним из этапов магистерской работы является анализ оценки изменения дебиторской задолженности ПАО «Т Плюс» в 2017- 2019 гг. Для этого применяются данные, размещенные в таблице 4.

Таблица 4 - Анализ динамики дебиторской задолженности ПАО «Т Плюс» по срокам ее возникновения

Сроки возникновения дебиторской задолженности	Сумма дебиторской задолженности в 2017 г.,	Сумма дебиторской задолженности	Сумма дебиторской задолженности	Темп роста в % в 2019 г. от:	Абс. отклонение т. р. в 2019 г. от:

и	т. р.	сти в 2018г., т. р	в 2019 г., т. р.	2017 г.	2018 г.	2017 г.	2018 г.
1	2	3	4	5	6	7	8

Продолжение Таблицы 4

1	2	3	4	5	6	7	8
121-365 дней (краткосрочная) стр.1235 Прил. Д	247 921 548	356 583 122	9 842 251	83,1	70,4	(8 079 297)	(16 740 871)
выше 365 дней (долгосрочная) стр.1231 Прил.Д	40 555 834	15 169 036	35 650 619	87,9	235	(4 905 215)	20 481 583
Итого: стр. 1230= стр1231+стр.1 235	88 477 382	71 752 158	75 492 870	85,3	105	(12 984 512)	3 740 712

По данным табл. 4 можно сказать, что в ПАО «Т Плюс» с 2017- 2019 гг. краткосрочная дебиторская задолженность доминирует. Величина кредиторской задолженности (стр. 1235 Прил. Д) в 2018 г. выше, чем в 2019 г. на 16 740 871 т. р. Этот же показатель в 2017 г. превышает значение 2019 г. на 8 079 237 т. р. Долгосрочная дебиторская задолженность, периодом выше 365 дней (стр. 1231, Прил. Д)) в 2019 г. при сопоставлении с 2018 г. возросла на 20 481 583 т. р. На диаграмме (рис.11) представлено изменение дебиторской задолженности ПАО «Т Плюс» по срокам ее возникновения.

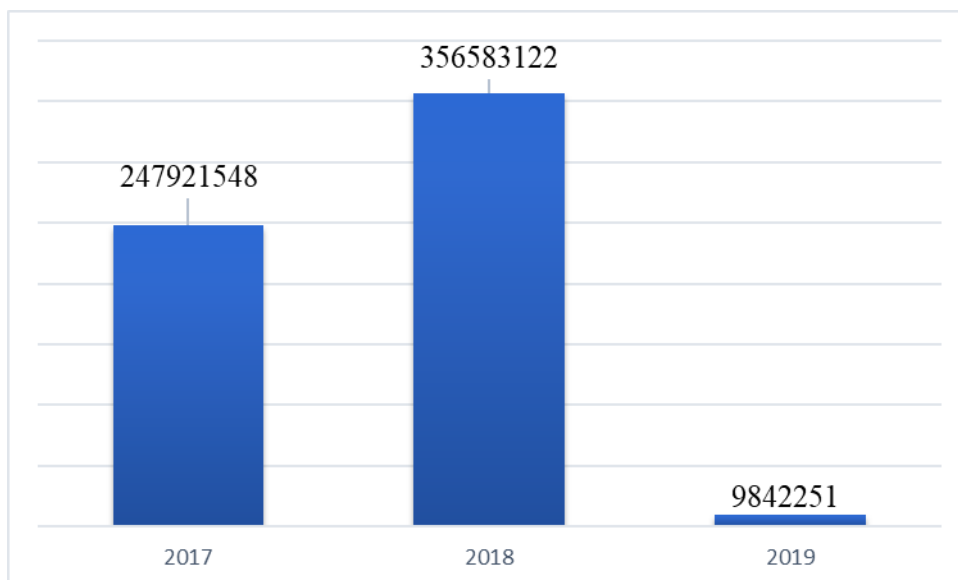


Рисунок 11 - Динамика краткосрочной дебиторской задолженности ПАО «Т Плюс» по срокам ее возникновения, т. р.

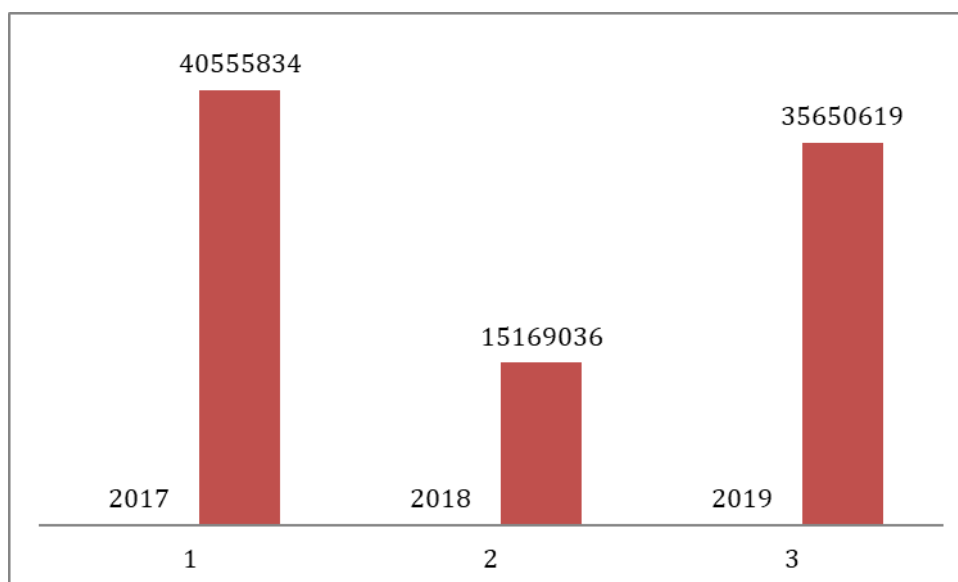


Рисунок 12 - Динамика долгосрочной дебиторской задолженности ПАО «Т Плюс» по срокам ее возникновения, т. р.

Удельный вес краткосрочной дебиторской задолженности выглядит так:

в 2017 г. - 54,16 %, в 2018 г. – 78,86 %, в 2019 г. – 52,78 %.

Удельный вес долгосрочной дебиторской задолженности в 2019 г. равен 47,22 %; в 2017 г. достиг 45,84 %, в 2018 г. стал равен 21,14 %. Абсолютное отклонение удельного веса, в %, в 2019 г., в отличие от 2017 г.

составляет для краткосрочной дебиторской задолженности (1,38). В сравнении с 2018 г. – это (26,08). Абсолютное отклонение удельного веса, в %, в 2019 г., в отличие от 2017 г. составляет для долгосрочной дебиторской задолженности – 1,38. В сравнении с 2018 г. – это 26,08.

Структура дебиторской задолженности энергокомпании ПАО «Т Плюс» по срокам возникновения за 2017-2019 гг. можно увидеть на рисунках 13-14.

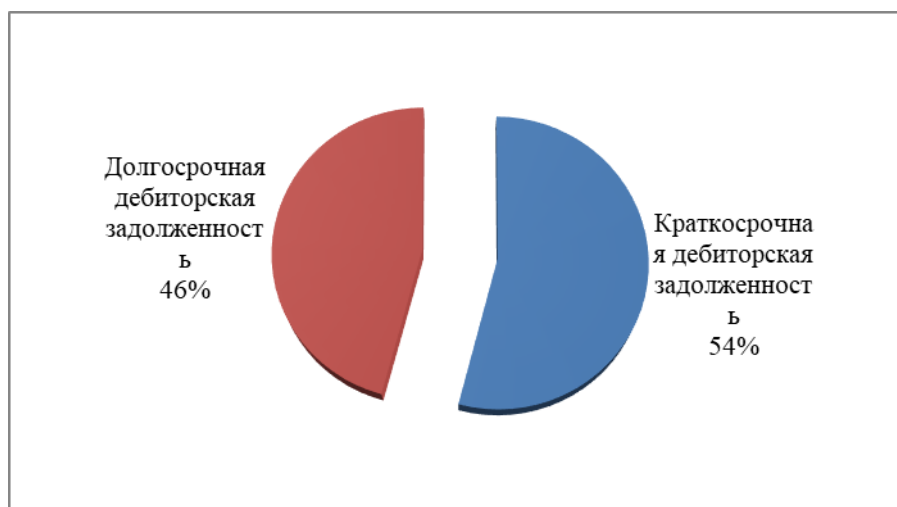


Рисунок 13 - Структура дебиторской задолженности ПАО «Т Плюс» по срокам возникновения за 2017 г., %

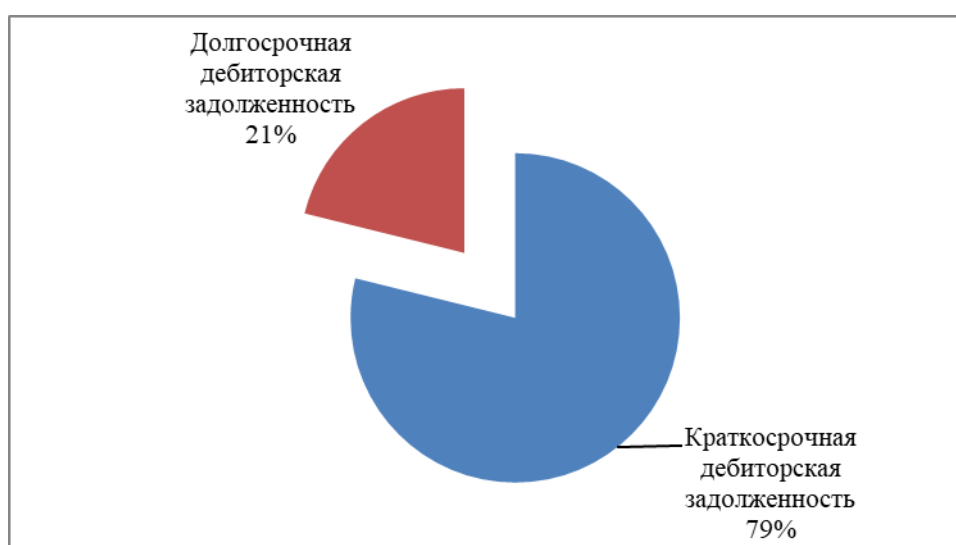


Рисунок 14 - Структура дебиторской задолженности ПАО «Т Плюс» по

срокам возникновения за 2018 г.

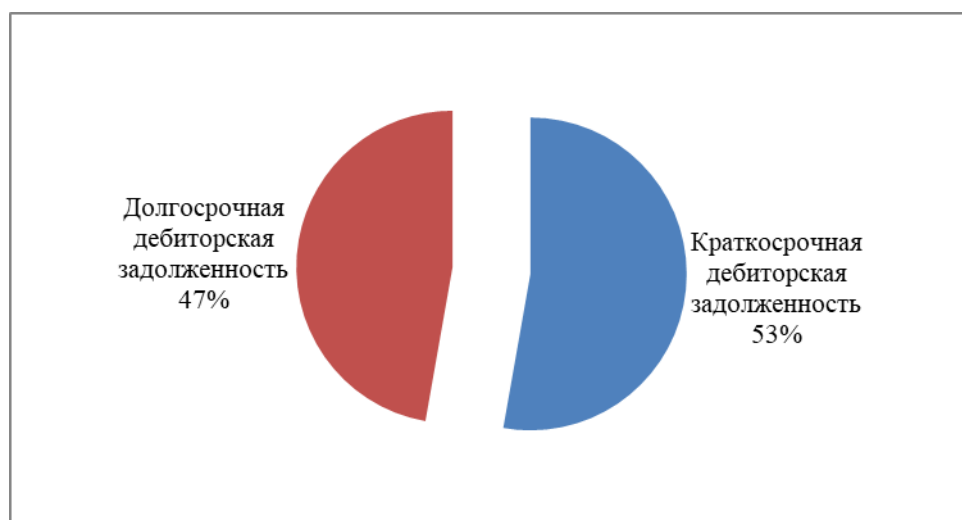


Рисунок 15 - Структура дебиторской задолженности ПАО «Т Плюс» по срокам возникновения за 2019 г.

Варианты снижения дебиторской задолженности энергокомпаний, анализируемые в магистерской работе, выглядят как мероприятия, реализуемые внутри компании. Так же это могут быть мероприятия, реализуемые после утверждения решений на государственном уровне.

Экономисты приходят к выводу, что результативным будет списывание по истечении трех лет безнадежной дебиторской задолженности без уплаты НДС. Перекладывание ответственности по уплате НДС на дебиторов будет способствовать пополнению доходной части федерального бюджета.

2.3 Оценка кредиторской задолженности предприятий энергетической отрасли

Под управлением кредиторской задолженностью подразумевается выбор формы задолженности. Она может быть коммерческой или банковской. Такое действие дает возможность уменьшить процентные выплаты или затраты на покупку ресурсов и материалов. Также осуществляется выбор удобной формы банковского кредита. Идет работа по

недопущению формирования просроченной задолженности, которая сопряжена с дополнительными затратами- пенями или штрафами.

Управление кредиторской задолженностью реализуется либо по методу оптимизации кредиторской задолженности, либо за счет ее минимизации.

Под оптимизацией подразумевается формирование актуальных решений. После их реализации, кредиторская задолженность и ее динамика положительно влияют на энергокомпанию.

Метод минимизации подразумевает управление кредиторской задолженностью. Он позволяет уменьшить до минимума кредиторскую задолженность.

Стандартный метод управления кредиторской задолженностью в энергокомпаниях подразумевает сравнение параметров кредиторской и дебиторской задолженностей. Традиционная стратегия управления кредиторской задолженностью подразумевает корректировку ее величины для наращивания прибыли. Метод управления кредиторской задолженностью в классическом подходе не нацелен на анализ потоковых причин процессов кредитной политики.

Можно провести анализ колебаний кредиторской задолженности энергокомпании ПАО «Т Плюс» в 2017-2019 гг. Для этого рассмотрим показатели, приведенные в табл. 5.

Таблица 5 - Анализ динамики кредиторской задолженности ПАО «Т Плюс» по срокам ее погашения

Периоды погашения кредиторской задолженности	Сумма кредиторской задолженности в 2017 г., т. р.	Сумма кредиторской задолженности в 2018 г., т. р.	Сумма кредиторской задолженности в 2019 г., т. р.	Темп роста в % в 2019г. от:		Абсол. отклонение т. р. в 2019 г. от:	
				2017 г.	2018 г.	2017 г.	2018 г.
1	2	3	4	5	6	7	8

Продолжение таблицы 5

1	2	3	4	5	6	7	8
120-365 дней (краткосрочная) п.2.2., Прил В или Прил.Д Стр.1500	51 541 571	96 307 157	42 302 640	82, 1	43, 9	(9 238 931)	(54 004 517)
Свыше 365 дней (долгосрочная) П.2.1. прил. В Или Прил. Д, стр.1400	146 684 797	86 768 070	123 862 389	84, 4	142, 7	(22 822 408)	37 094 319
Итого: П.2. Прил. В	198 226 368	183 075 227	166 165 029	83, 8	90, 7	(32 061 339)	(16 910 198)

В 2019 г., исходя из данных таблицы 5, кредиторской задолженности сроком погашения 31- 60 дней в компании не наблюдается.

В 2019 г. при сопоставлении с 2017 г. можно наблюдать, что краткосрочная кредиторская задолженность уменьшилась. Это снижение насчитывает 54 004517 т. р. Долгосрочная задолженность в 2019 г. увеличилась. Рост составил, по сравнению с 2018 г., 37 094 319 т. р.

В период с 2017- 2019гг, наибольшую величину имела долгосрочная задолженность. В 2017 г. ее величина составила 146 684 797 т. р.

На рисунке 16 показаны изменения кредиторской задолженности энергокомпании ПАО «Т Плюс» по срокам ее погашения.

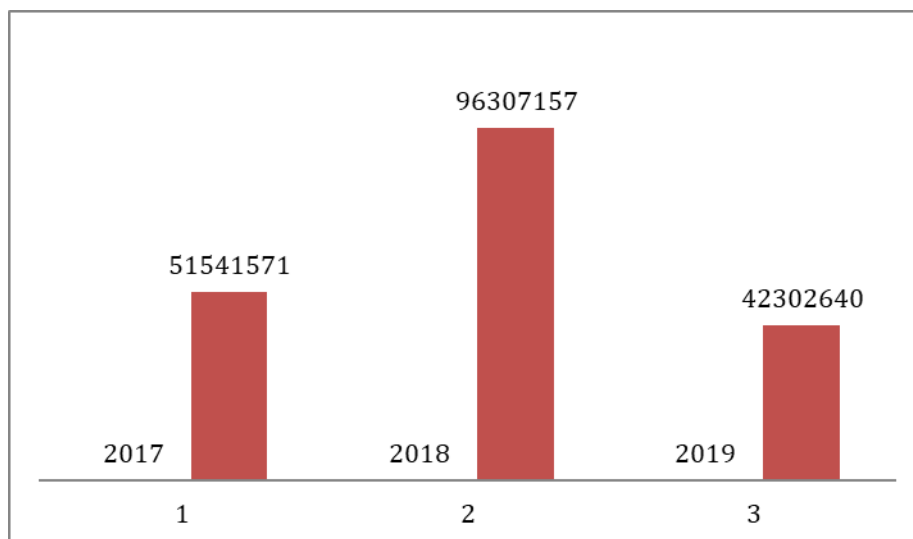


Рисунок 16 - Динамика краткосрочной кредиторской задолженности ПАО «Т Плюс» по срокам ее погашения, т. р.

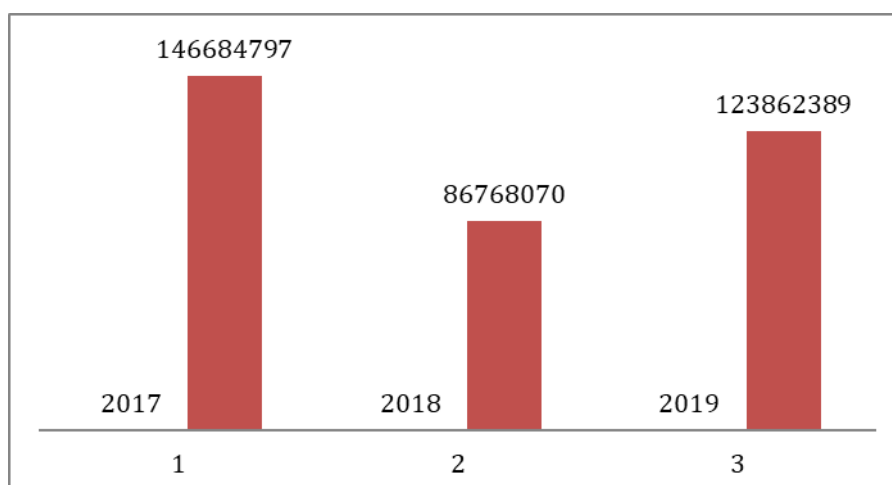


Рисунок 17 - Динамика долгосрочной кредиторской задолженности ПАО «Т Плюс» по срокам ее погашения, т. р.

Анализ структуры кредиторской задолженности представлен в таблице 6.

Таблица 6 – Анализ структуры кредиторской задолженности ПАО «Т Плюс» по срокам погашения

Сроки погашения кредиторской задолженности	Уд. вес кредиторской задолженности в 2017 г., %	Уд. вес кредиторской задолженности в 2018 г., %	Уд. вес кредиторской задолженности в 2019 г., %	Абс. отклонение веса % в 2019 г. от:	
				2017 г.	2018 г.
121-365 дней (краткосрочная)	26	52,6	25,46	(0,54)	(27,14)
Свыше 365 дней (долгосрочная)	74	47,39	74,54	0,54	27,15
Итого:	100	100	100	-	-

Состав кредиторской задолженности энергокомпании ПАО «Т Плюс» по датам погашения за 2017-2019 гг. отражен на рисунках 18-20.

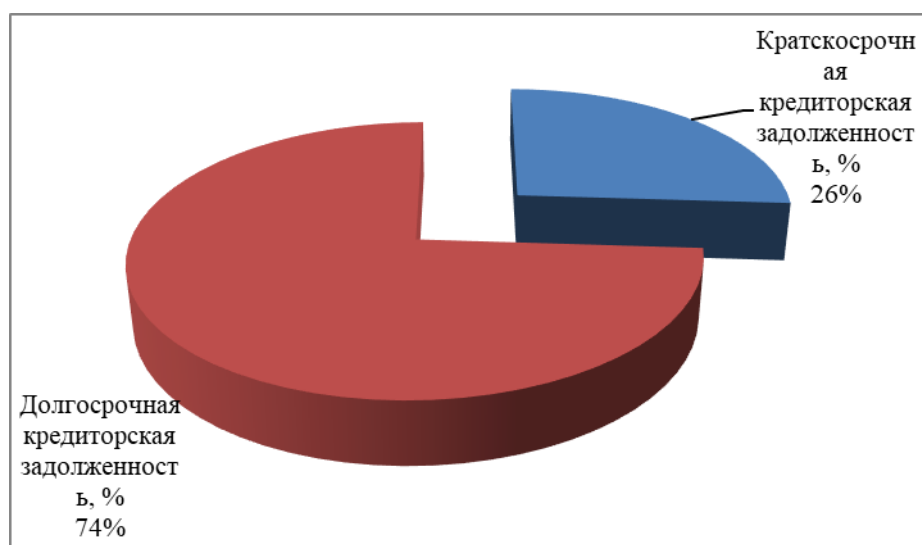


Рисунок 18 - Структура кредиторской задолженности ПАО «Т Плюс» по срокам погашения за 2017 г.

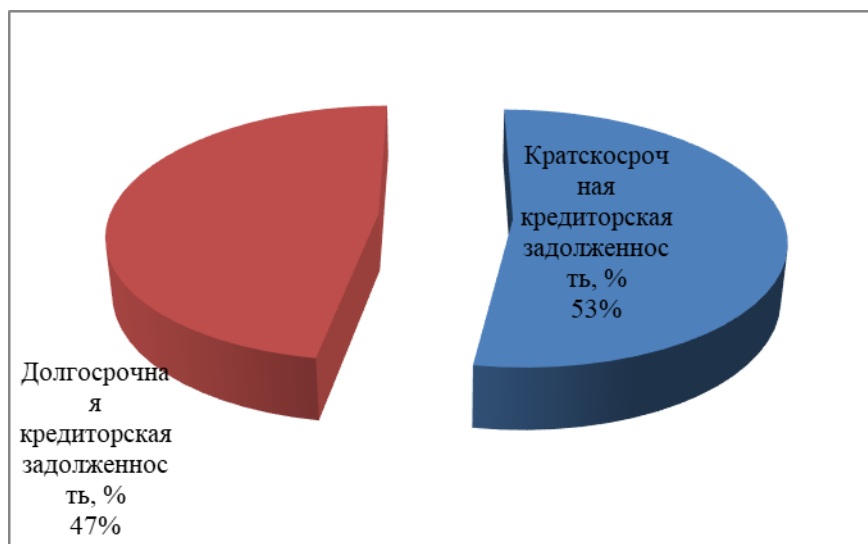


Рисунок 19 - Структура кредиторской задолженности ПАО «Т Плюс» по срокам погашения за 2018 г.

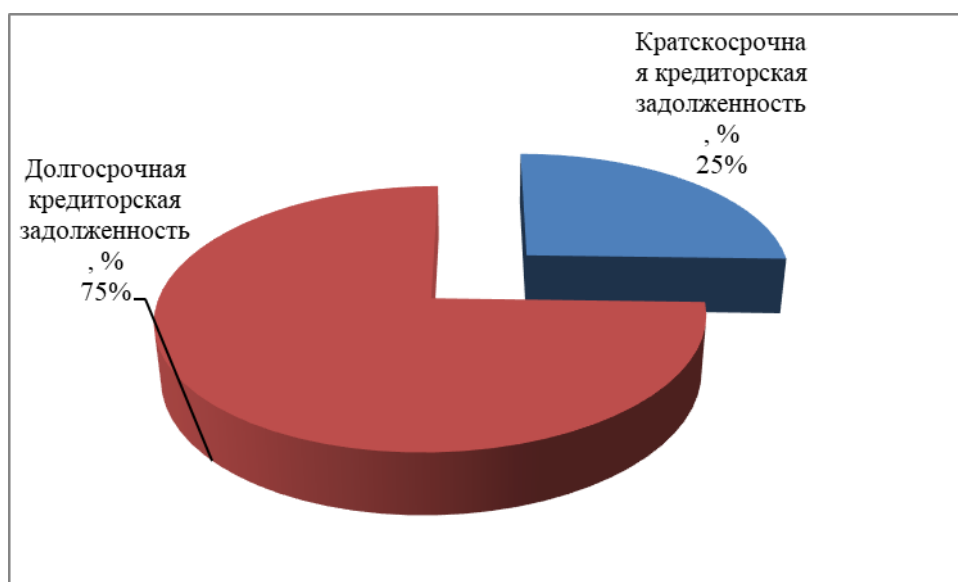


Рисунок 20 - Структура кредиторской задолженности ПАО «Т Плюс» по срокам погашения за 2019 г.

В таблице 7 приведены показатели состава дебиторской задолженности ПАО «ТПлюс» за 2017-2019 гг.

Таблица 7 Анализ состава и динамики дебиторской задолженности ПАО «Т Плюс» за 2017-2019 гг.

Показатели, тыс.руб.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абс. отклонение в руб. в 2019 г. от:	
				2017 г.	2018 г.
1	2	3	4	5	6
Дебиторская долгосрочная задолженность, стр. 1231 Прил. Д В том числе	40 555 834	15 169 036	35 650 619	(4 905 215)	20 481 583
Задолженность перед покупателями и заказчиками стр.1232 Прил.Д	39 630 794	42836649	35 020 652	(4 610 142)	20 040 729
Авансы выданные Стр. 1233 Прил. Д	34 387	11	95 726	61 339	95 715
Прочая дебиторская задолженность Стр. 1234 Прил.Д	890 653	189 102	534 241	(356 412)	345 139

В целом долгосрочная дебиторская задолженность в 2019 г. по сравнению с 2017 г. выросла на 20481583 т. р.

На рисунке 21 видно изменение дебиторской задолженности ПАО «Т Плюс» за 2017-2019 гг.

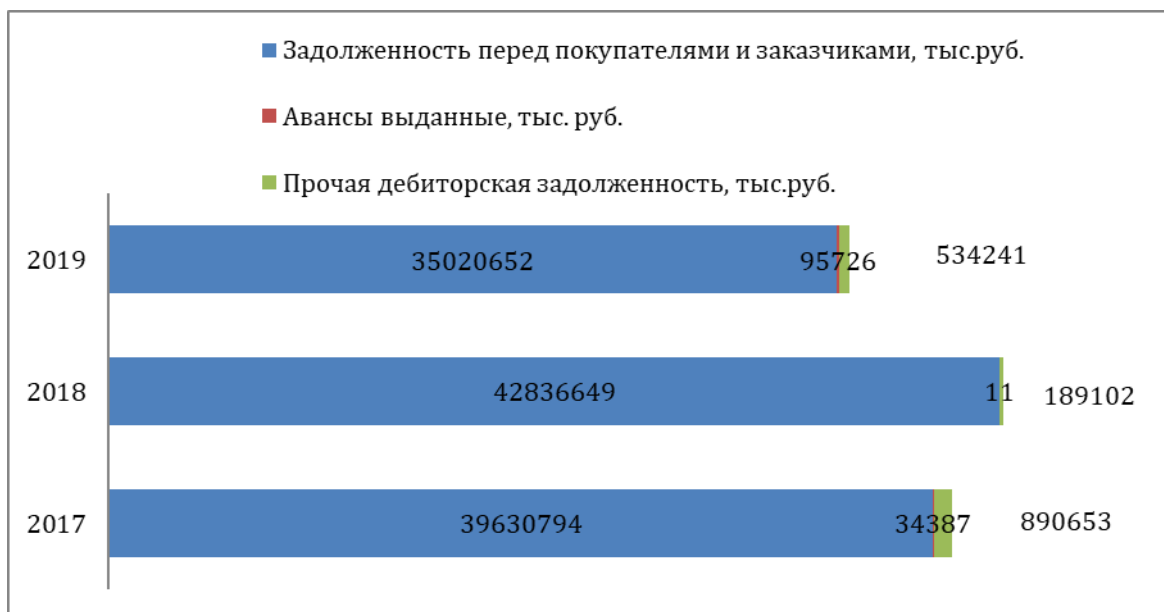


Рисунок 21 - Динамика дебиторской задолженности ПАО «Т Плюс» за 2017-2019 гг., т. р.

Для анализа состояния обязательств ПАО «Т Плюс» проанализирован состав кредиторской задолженности.

В таблице 8 приведены показатели состава и динамики краткосрочной кредиторской задолженности ПАО «Т Плюс» за 2017-2019 гг.

Таблица 8- Анализ состава и динамики кредиторской задолженности ПАО «Т Плюс» за 2017-2019 гг.

Показатели, т. р.	2017	2018	2019	Абсолютное отклонение	
				2019-2017	2019-2018
1	2	3	4	5	6
Кредиторская Задолженность Стр. 1520 Прил. Д, в т.ч.	25 692 346	21 650 771	22 048 533	(3 643 813)	397 762
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками, стр. 1521 Прил. Д	18 571 573	13 961 969	14 673 669	(3 897 904)	711 700

Продолжение Таблицы 8

1	2	3	4	5	6
Задолженность перед персоналом организации стр 1522, Прил. Д	669 352	687 152	681 860	12 508	(5 292)
Задолженность перед бюджетными и внебюджетными фондами стр 1523, Прил. Д	286 791	367 238	373 603	86 812	6 365

Задолженность перед поставщиками и подрядчиками в 2019 г. выросла по сравнению с 2018 г. на 711 700 т. р. Можно увидеть, что задолженность перед бюджетными фондами увеличивается с 2017 г.

На рисунке 22 приведена графически динамика кредиторской задолженности ПАО «Т Плюс» за период 2017-2019 гг.

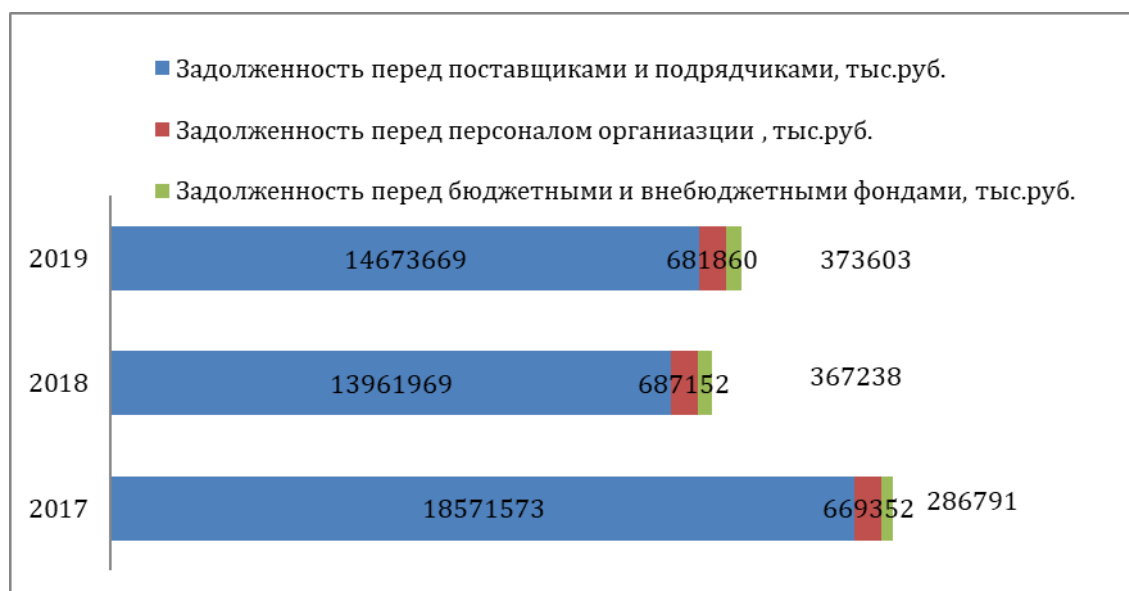


Рисунок 22 - Динамика кредиторской задолженности ПАО «Т Плюс» за 2017-2019 гг., т.р.

ПАО «Территориальная генерирующая компания №1» (далее ПАО «ТГК-1») размещается в Северо-Западном регионе России [31].

Генерирующие мощности энергокомпаний – это 52 электростанции разных типов. Они находятся в Санкт-Петербурге, Республике Карелия, Ленинградской и Мурманской областях. Сгенерированная электроэнергия продается на внутреннем оптовом рынке электроэнергии и мощности, частично экспортируется в Финляндию и Норвегию.

В свою очередь ПАО «ТГК-1» входит в Групп Газпром.

Можно провести анализ динамики кредиторской задолженности энергокомпаний ПАО «ТГК-1» в 2017-2019 гг., используя сведения, представленные в таблице 9.

Таблица 9 - Анализ динамики кредиторской задолженности ПАО «ТГК-1» по срокам ее погашения

Сроки погашения кредиторской задолженности	Сумма кредиторской задолженности в 2017 г., т.р.	Сумма кредиторской задолженности в 2018 г., т.р.	Сумма кредиторской задолженности в 2019 г., т.р.	Темп роста в % в 2019 г. от:		Абс. отклонение т.р. в 2019 г. от:	
				2017 г.	2018 г.	2017 г.	2018 г.
120-365 дней (краткосрочная) стр.1500., Прил. Е	15 976 611	16 522 605	19 465 592	121,8	117,8	3 488 981	2 942 987
Свыше 365 дней (долгосрочная) Стр.1400. Прил.Е	16 788 919	11 704 193	7 068 447	104,1	60,3	(9 720 472)	(4 638 746)
Итого: Стр 1500+1400	32 765 530	28 226 798	26 534 039	225,9	178,1	(6 231 491)	(1 695 759)

В 2019 г., исходя из данных таблицы 9, кредиторской задолженности сроком погашения 31-60 дней в компании не наблюдается.

В 2019 г. при сопоставлении с 2017 г. можно наблюдать, что краткосрочная кредиторская задолженность выросла на 3 488 981 т.р. Долгосрочная задолженность в 2019 г. увеличилась по сравнению с 2018 г. на 60,3 т. р.

В период с 2017- 2019 гг., наибольшую величину имела краткосрочная задолженность. В 2019г. ее величина составила 19 465 592 т. р.

Динамика кредиторской задолженности энергокомпании ПАО «ТГК-1» по срокам ее погашения демонстрируется на рисунке 23-24.



Рисунок 23 - Динамика краткосрочной кредиторской задолженности ПАО «ТГК-1» по срокам ее погашения, т. р.

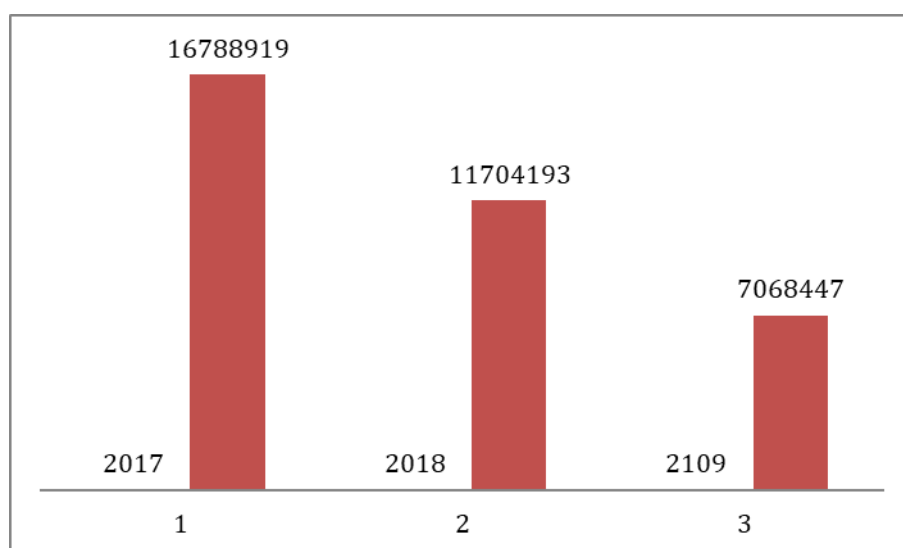


Рисунок 24 - Динамика долгосрочной кредиторской задолженности ПАО «ТГК-1» по срокам ее погашения, т.р.

Краткосрочная кредиторская задолженность (121-365 дней) имеет удельный вес в 2017 г. - 48%, в 2018 г. - 58 %, в 2019 г. - 62%. В итоге абсолютное отклонение в 2019 г. от 2017 г. составляет 14%, а в 2018 г. - 4 %

Долгосрочная кредиторская задолженность (свыше 365 дней) имеет удельный вес в 2017 г. - 52%, в 2018 г. - 42 %, в 2019 г. - 28%. В итоге абсолютное отклонение в 2019 г. от 2017 г. составляет 24 %, а в 2018 г. -14 %. В сумме, удельный вес краткосрочной и долгосрочной задолженности дает 100%.

Состав кредиторской задолженности энергокомпании ПАО «ТГК-1» по срокам погашения за 2017-2019 гг. можно увидеть на рисунках 25-27.

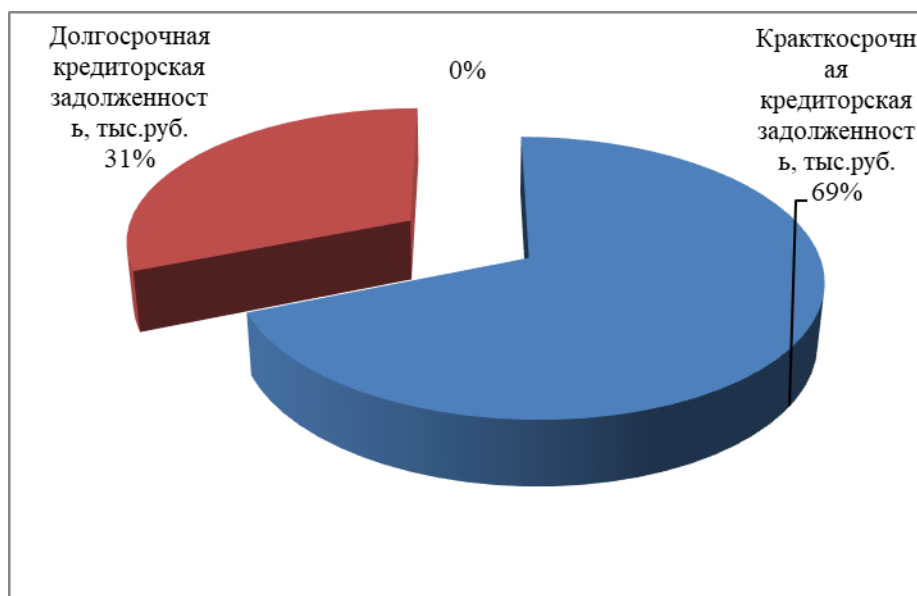


Рисунок 25 - Структура кредиторской задолженности ПАО «ТГК-1» по срокам погашения за 2017 г.

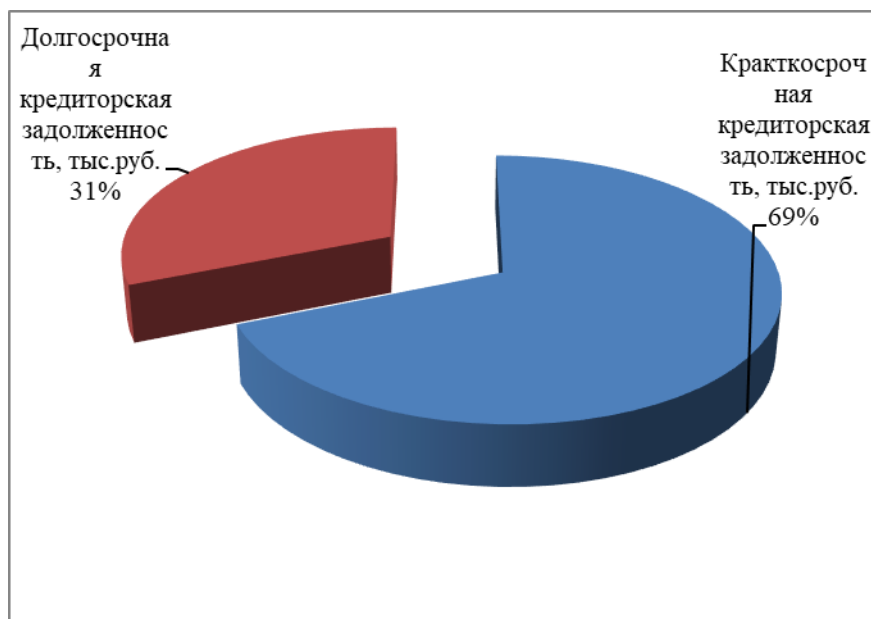


Рисунок 26 - Структура кредиторской задолженности ПАО «ТГК-1» по срокам погашения за 2018 г.

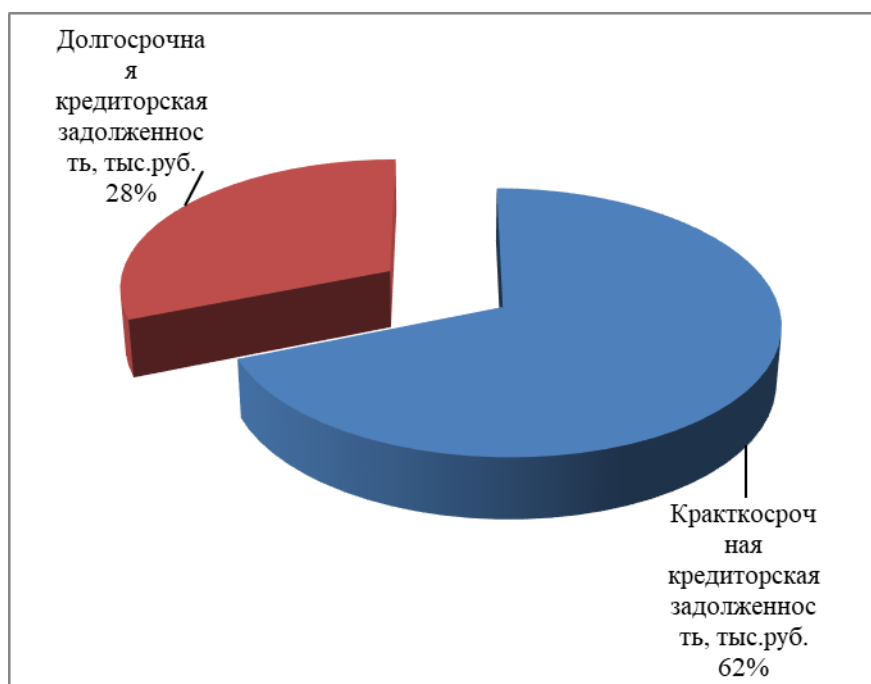


Рисунок 27 - Структура кредиторской задолженности ПАО «ТГК-1» по срокам погашения за 2020 г.

В таблице 10 проведем анализ состава дебиторской задолженности ПАО «ТГК-1» за 2017-2019 гг.

Таблица 10 Анализ состава и динамики дебиторской задолженности ПАО «ТГК-1» за 2017-2019 гг.

Показатели, т.р..	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абс.отклонение в руб. в 2019 г. от:	
				2017 г.	2018 г.
1	2	3	4	5	6
Дебиторская долгосрочная задолженность , стр. 1231 Прил. Е В том числе	1 311 085	355 180	1 993 712	682 627	1 638 532
Задолженность перед покупателями и заказчиками стр.1232 Прил.Е	408 138	354 621	1 362 414	954 276	1 007 793
Авансы выданные Стр. 1233 Прил. Е	902 304	-	602 753	602 753	(299 551)
Прочая дебиторская задолженность Стр. 1234 Прил.Е	643	559	28545	27 986	27 902

Долгосрочная дебиторская задолженность в 2019 г. выросла. Этот рост достиг, в сравнении с 2017 г., 682 627т.р.

На рисунке 28 можно увидеть динамику дебиторской задолженности ПАО «ТГК-1» за 2017-2019 гг.

Для рассмотрения обязательств ПАО «ТГК-1» проанализируем состав кредиторской задолженности.

В таблице 11 приведены показатели краткосрочной кредиторской задолженности ПАО «ТГК-1» за годы с 2017 по 2019 гг.

Таблица 11 - Анализ состава и динамики кредиторской задолженности ПАО «ТГК-1» за 2017-2019 гг.

Показатели, т.р.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абс. отклонение т.р. в 2019 г. от:	
				2017 г.	2018 г.
1	2	3	4	5	6
Кредиторская задолженность Стр. 1520 Прил. Е, в т.ч.	8 496 313	10 062 702	10 275 754	1 779 441	213 052
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками, стр. 1521 Прил. Е	5 349 443	7 280 000	8 862 637	3 513 194	1 532 637
Задолженность перед персоналом организации стр 1522, Прил. Е	180 070	210 406	233 098	22 692	53 028
Задолженность перед бюджетными и внебюджетными фондами стр1523,Прил. Е	80 001	127 060	133 773	53 772	6 713

В таблице 11 и на рисунке 22 показано, что кредиторская задолженность в 2019 г., в сравнении с 2017 г., увеличилась на 1 779 441 т. р. Эти данные представлены в таблице 12 и на рисунке 22.

В сравнении с 2018 г. произошел ее рост на 213 052 т. р.

В виде графика динамика кредиторской задолженности ПАО «ТГК-1» за период 2017-2019 гг. показана рисунке 29.

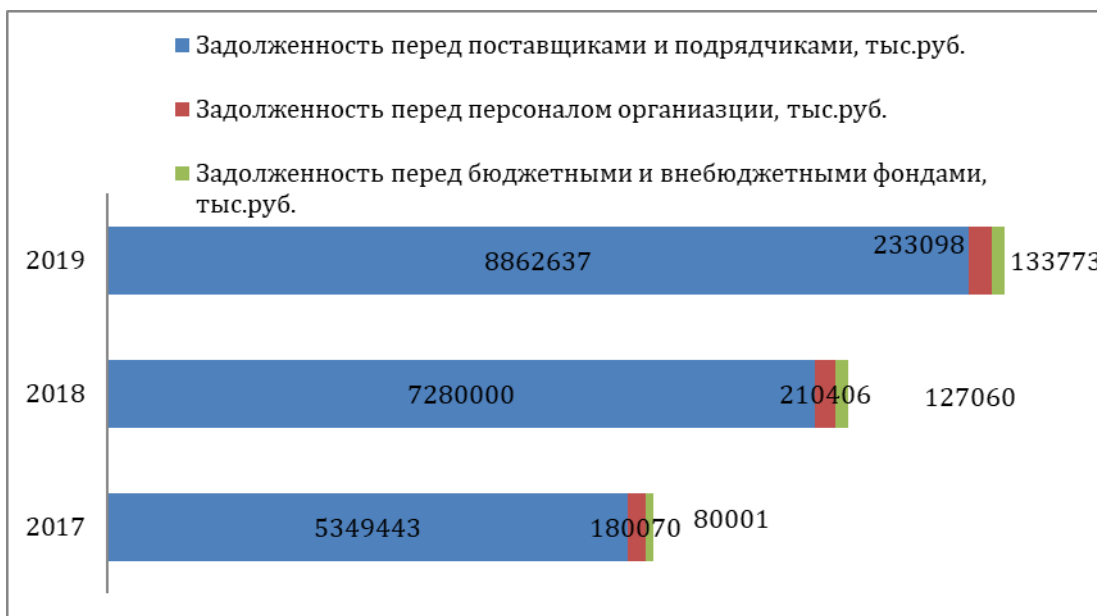


Рисунок 29 - Динамика кредиторской задолженности ПАО «ТГК-1» за 2017-2019 гг.

Группа «Интер РАО» является диверсифицированным энергетическим холдингом, управляющим активами в России, европейских странах и странах бывшего Союза. [9].

ПАО «Интер РАО» занимается генерацией тепло- и электроэнергии, их сбытом, энерготрейдингом на международном рынке, экспортом энергооборудования и т.п.

ПАО «Интер РАО» управляет гарантирующими поставщиками в нескольких регионах России. «Интер РАО» также владеет компаниями — поставщиками электроэнергии крупным промышленным потребителям.

Проведем анализ динамики кредиторской задолженности энергокомпании ПАО «Интер РАО» в 2017-2019 гг., используя сведения, представленные в таблице 12.

Таблица 12 - Анализ динамики кредиторской задолженности ПАО «Интер РАО» по срокам ее погашения

Сроки погашения кредиторской задолженности	Сумма кредиторской задолженности в 2017 г., т.р.	Сумма кредиторской задолженности в 2018 г., т.р.	Сумма кредиторской задолженности в 2019 г., т.р.	Темп роста в % в 2019г. от:		Абс. отклонение т.р. в 2019 г. от:	
				2017 г.	2018 г.	2017 г.	2018 г.
120-365 дней (краткосрочная) стр1500., Прил. Ж	37 728 706	70 711 260	117 937 036	313	167	802 083	472 257
Свыше 365 дней (долгосрочная) Стр.1400. Прил.Ж	34 513	34 809	287 694	834	826	253 181	252 885
Итого:	37 763 219	70 746 069	118 224 730	313	167	80 461 511	47 478 661

В 2019 г., исходя из данных таблицы 15, кредиторской задолженности сроком погашения 31-60 дней в компании не наблюдается. В период с 2017-2019гг, наибольшую величину имела долгосрочная задолженность. В 2019 г. ее величина составила 287 694 т. р. Динамика кредиторской задолженности энергокомпании ПАО «Интер РАО» по срокам ее погашения демонстрируется на рисунке 30. Динамика долгосрочной задолженности по срокам ее погашения демонстрируется на рисунке 30.

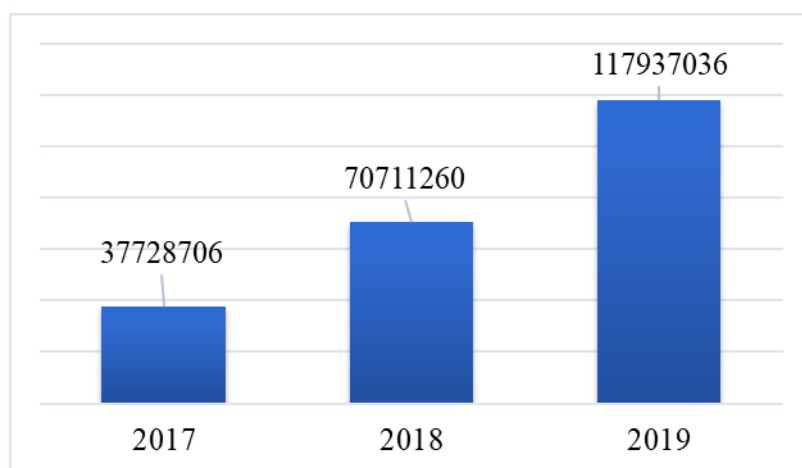


Рисунок 30 - Динамика краткосрочной кредиторской задолженности ПАО «Интер РАО» по срокам ее погашения, т. р.

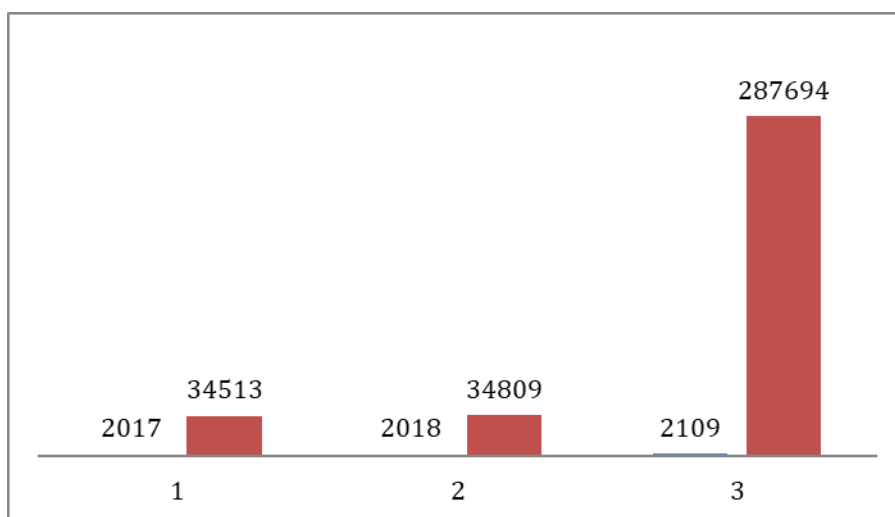


Рисунок 31 - Динамика долгосрочной кредиторской задолженности ПАО «Интер РАО» по срокам ее погашения, т. р.

Анализ структуры кредиторской задолженности представлен в таблице 13.

Таблица 13 - Анализ структуры кредиторской задолженности ПАО «Интер РАО» по срокам погашения

Сроки погашения кредиторской задолженности	Уд. вес кредиторской задолженности и в 2017 г., %	Уд. вес кредиторской задолженности и в 2018 г., %	Уд. вес кредиторской задолженности и в 2019 г., %	Абс. отклонение веса % в 2019 г. от:	
				2017 г.	2018 г.
1	2	3	4	5	6

Продолжение таблицы 13

1	2	3	4	5	6
121-365 дней (краткосрочная)	99,9	99,9	99,7	(0,02)	(0,02)
Свыше 365 дней (долгосрочная)	0,01	0,01	0,03	0,02	0,02
Итого:	100	100	100	-	-

Состав кредиторской задолженности энергокомпании ПАО «Интер РАО» по срокам погашения за 2017-2019 гг. показана на рисунках 18-20.

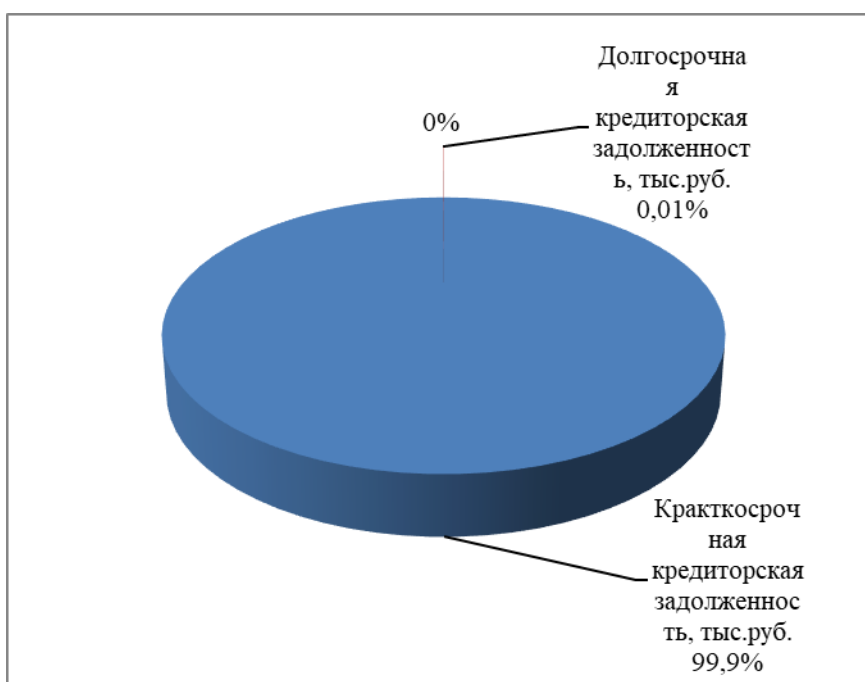


Рисунок 32 - Структура кредиторской задолженности ПАО «Интер РАО» по срокам погашения за 2017 и 2018 гг.



Рисунок 33 - Структура кредиторской задолженности ПАО «Интер РАО» по срокам погашения за 2019 г.

В таблице 14 проведем анализ состава дебиторской задолженности ПАО «Интер РАО» за 2017-2019 гг.

Таблица 14 - Анализ состава и динамики дебиторской задолженности ПАО «Интер РАО» за 2017-2019 гг.

Показатели, т.р..	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абс. отклонение в руб. в 2019 г. от:	
				2017 г.	2018 г.
1	2	3	4	5	6
Дебиторская долгосрочная задолженность, стр. 1230 Прил. Ж В том числе	30 956 227	11 431 800	22 874 658	(8 081 569)	11 442 858
Задолженность перед покупателями и заказчиками стр.1231Прил.Ж	2 137 039	3 151 533	2 947 573	810 534	(203 960)

Продолжение Таблицы 14

1	2	3	4	5	6
Авансы выданные Стр. 1232 Прил. Ж	1 611 974	259 388	527 973	(1 084 001)	268 585
Прочая дебиторская задолженность Стр. 1236 Прил. Ж	27 207 214	8 020 879	19 399 112	(7 808 102)	11 378 233

Совокупно, долгосрочная дебиторская задолженность в 2019 г. в сопоставлении с 2018 г. выросла на 11 442 858 т.р., в сравнении с 2017 г. произошло снижение на 8 081 569 т.р. На рисунке 34 можно приведена динамика дебиторской задолженности ПАО «Интер РАО» за 2017-2019 гг.



Рисунок 34 - Динамика дебиторской задолженности ПАО «Интер РАО» за 2017-2019 гг.

Рассмотрим состояние обязательств ПАО «Интер РАО». В таблице 15 приведены показатели состава и динамики краткосрочной кредиторской задолженности ПАО «Интер РАО» за 2017-2019 гг.

Таблица 15 - Анализ состава и динамики кредиторской задолженности ПАО «Интер РАО» за 2017-2019 гг.

Показатели, т.р.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абсолютное отклонение	
				2019-2017	2019-2018
Кредиторская задолженность Стр. 1520 Прил. Ж, в т.ч.	6 491 926	4 497 128	4 639 617	(1 852 309)	(142 489)
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками, стр. 1521 Прил. Ж	3 242 927	3 239 513	2 473 576	(769 351)	(765 937)
Задолженность перед персоналом организации стр 1522, Прил. Ж	66 047	76 554	89 082	23 035	12 528
Задолженность перед бюджетными и внебюджетными фондами стр 1523, Прил. Ж	35 817	38 139	43 811	7 994	5 672

Задолженность перед поставщиками и подрядчиками в 2019 г. снизилась по сравнению с 2018 г. на 765 937 т. р. Можно увидеть, что задолженность перед бюджетными фондами увеличивается с 2017 г.

В виде графика динамика кредиторской задолженности ПАО «ИнтерРАО» за период 2017-2019 гг. показана рисунке 35.



Рисунок 35 - Динамика кредиторской задолженности ПАО «Интер РАО» за 2017-2019 гг.

В магистерской работе мы предлагаем алгоритм оптимизации кредиторской задолженности в сфере отсрочки оплаты и предоплаты. Он базируется на принципе оптимизации. Важной чертой оптимизации и минимизации управления кредиторской задолженностью считается управление материальными потоками. Материальные потоки komponуются за счет закупок материалов или сбыта продукции. Также с ними связаны финансовые потоки.

Для определенных схем реализации продукции и услуг можно разработать несколько вариантов направления финансовых потоков. Они разнятся по стоимости и риску. С учетом сопоставления потерь и доходов, цены хеджирования рисков и вероятность их минимизации, можно сформулировать схемы движения материальных и финансовых потоков. В них вероятные общие затраты будут эффективными и оптимальными.

Показатели, характеризующие оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности ПАО «Т Плюс» за 2017-2019 гг, представлены на рисунках 36-37.

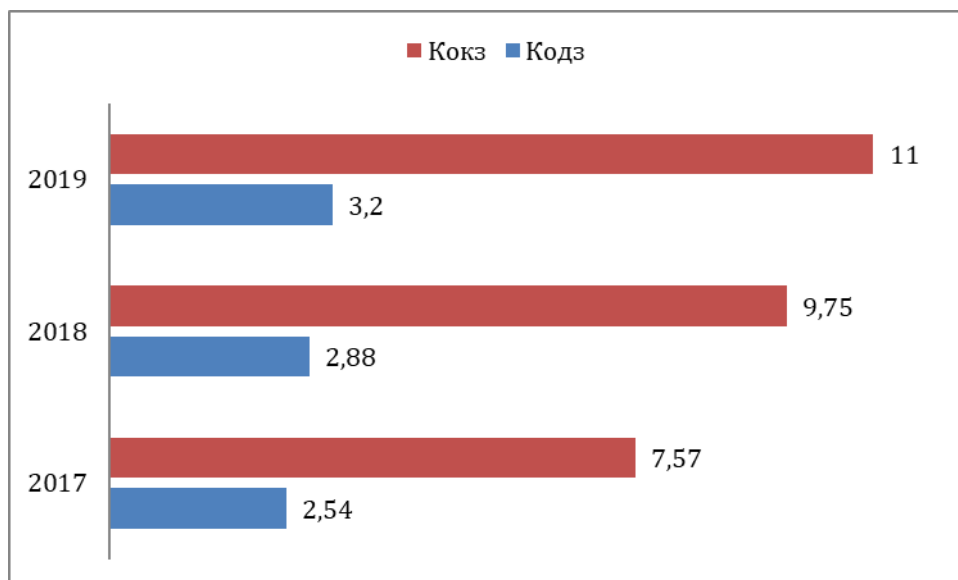


Рисунок 36 - Динамика коэффициентов оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности, Кокз и Кодз, ПАО «Т Плюс» за 2017-2019 гг.

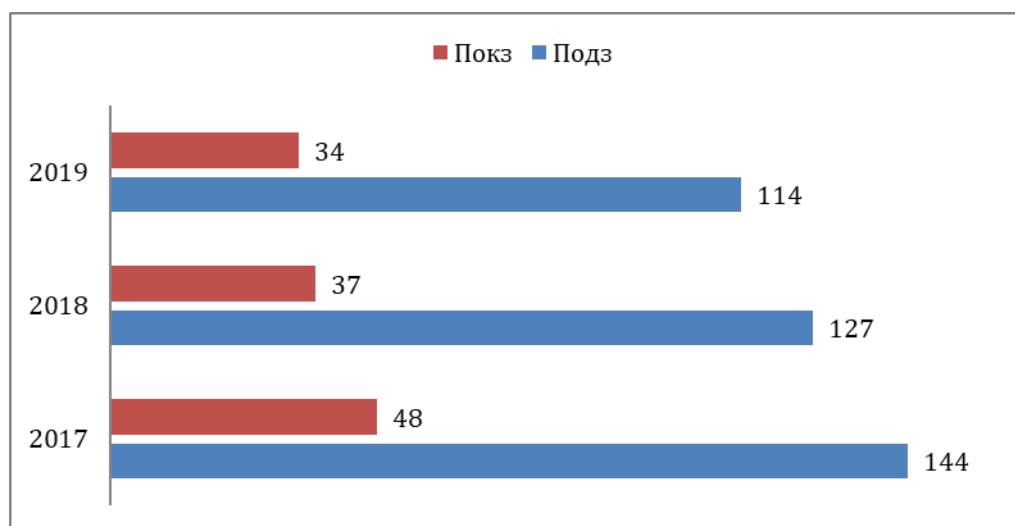


Рисунок 37 - Изменение периодов оборота дебиторской и кредиторской задолженности, Подз и Покз, ПАО «Т Плюс» за 2017-2019 гг.

На это влияет замедление увеличения выручки и снижение платежной дисциплины потребителей.

Период оборота дебиторской задолженности, Подз, в 2019 г. сокращается. Он достиг 114 дней вместо 144 дней в 2017 г. Считается, что это хорошо, потому что дебиторская задолженность быстрее превращается в денежные средства. Появляется возможность роста ликвидности оборотных

средств энергокомпании.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, Кокз, увеличивается: в 2019 г. по отношению к 2017 г. на 2,18; в 2019 г. по сравнению с 2018 г. на 1,25.

Период оборота кредиторской задолженности, Покз, имеет тенденцию к снижению. В 2017 г. Покз составляет 48 дней, в 2018 г. получается 37 дней, а в 2019 г. он равен 34 дням. Уменьшение данного показателя ведет к сокращению времени, в течение которого компания применяет чужие ресурсы. Это обстоятельство может быть эффективно для ПАО «Т Плюс», либо отражать своевременную оплату поставщиками сохранение деловой репутации.

Формула расчета коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей (Ксдж) может быть представлена в следующем виде:

$$\text{Ксдж} = \text{ДЗ} / \text{КЗ}, \quad (1)$$

где:

ДЗ - дебиторская задолженность; КЗ - кредиторская задолженность.

Рассмотрим соотношение дебиторской и кредиторской задолженности в таблице 16.

Таблица 16 - Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности в ПАО «Т Плюс» за 2017-2019 гг.

Показатель	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абсолютные отклонения (+/-)	
				2019 г от 2017 г	2019 г. от 2018 г.
1	2	3	4	5	6
Дебиторская Задолженность, ст1230	88 477 382	71 752 158	75 492 870	(12 984 512)	3 740 712

Продолжение Таблицы 16

1	2	3	4	5	6
Кредиторская Задолженность Ст.1520	25 692 346	21 650 771	22 048 533	(3 643 813)	397 762
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности (Ксдк)	3,44	3,31	3,42	(0,02)	0,11

Графически динамика коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности ПАО «Т Плюс» за 2017-2019 гг. представлена на рисунке 38.

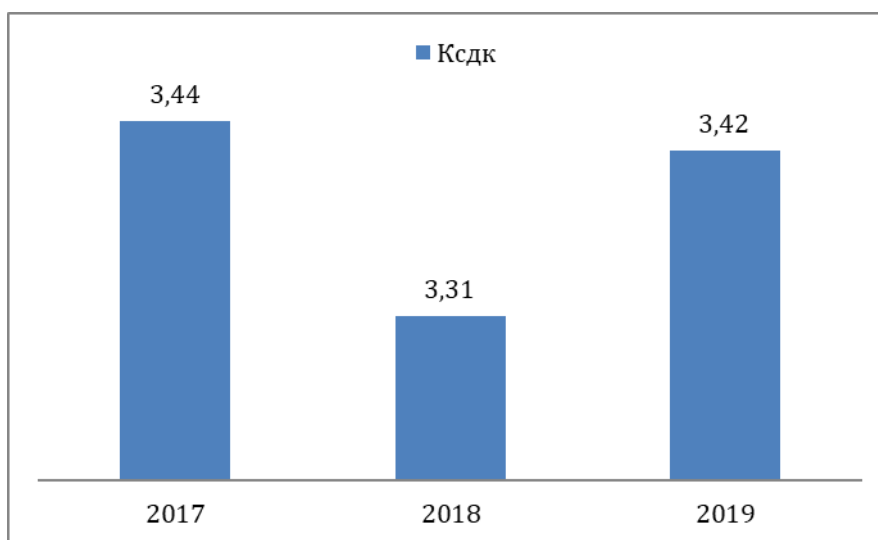


Рисунок 38 - Динамика коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности, Ксдк, ПАО «Т Плюс» за 2017-2019 гг.

Как видно из рисунка 38, коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности, Ксдк, колеблется.

В 2019 г. он превысил показатель 2018 г. на 0,11 пунктов. При этом в 2017 г. Ксдк был выше, чем в 2019 г. на 0,02 пункта.

В 2018 г. этот показатель был в нормальных значениях. Но его

динамику следует отслеживать. Необходимо увеличивать эффективность использования и тщательно следить за соотношением этих показателей. Проанализируем аналогичные показатели для ПАО «ТГК-1» [31].

Показатели, характеризующие оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности ПАО «ТГК-1» за 2017-2019 гг. представлены на рисунках 39-40.

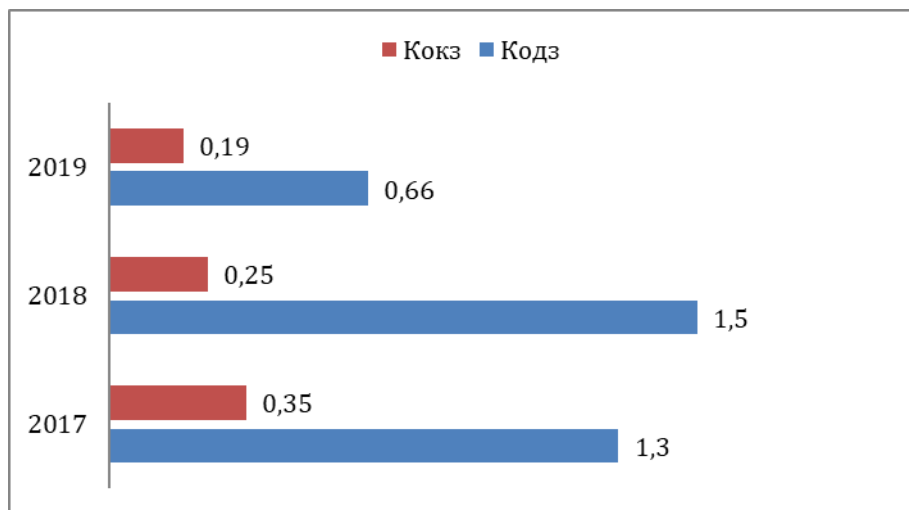


Рисунок 39 - Динамика коэффициентов оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности, Кокз и Кодз, ПАО «ТГК-1» за 2017-2019 гг.

Период оборота дебиторской задолженности, Подз, в 2019 г. снижается. Теперь он равен 114 дней против 144 дней в 2017 г. Следовательно, дебиторская задолженность быстрее превращается в денежные средства. Далее наращивается ликвидность оборотных средств энергокомпании.

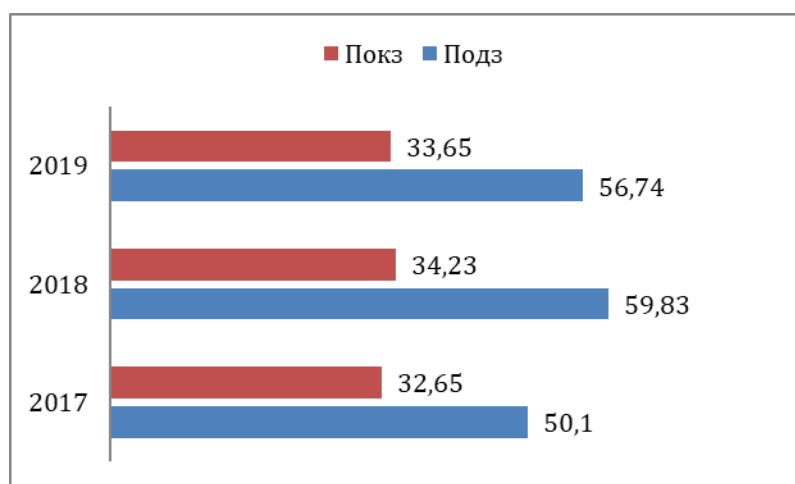


Рисунок 40 - Изменение периодов оборота дебиторской и кредиторской задолженности, Подз и Покз, ПАО «ТГК-1» за 2017-2019 гг.

Уменьшение Покз, снижает время, в течение которого компания применяет чужие ресурсы. Это обстоятельство может быть эффективно для ПАО «ТГК-1», либо отражать своевременную оплату поставщикам и сохранение деловой репутации.

Рассмотрим соотношение дебиторской и кредиторской задолженности в таблице 17.

Таблица 17 - Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности в ПАО «ТГК-1» за 2017-2019 гг.

Показатель	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абсолютные отклонения (+/-)	
				2019 г от 2017 г	2019 г. от 2018 г.
1	3	4		5	6
Дебиторская Задолженность, ст1231. Прил.Е	1 311 085	355 180	1 993 712	682 627	1 638 532
Кредиторская Задолженность Ст.1520. Прил. Е	8 496 313	10 062 702	10 275 754	1 779 441	213052

Продолжение Таблицы 17

Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности (Ксдк)	0,15	0,04	0,19	0,15	0,04
---	------	------	------	------	------

Графически динамика коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности ПАО «ТГК-1» за 2017-2019 гг. представлена на рисунке 41.

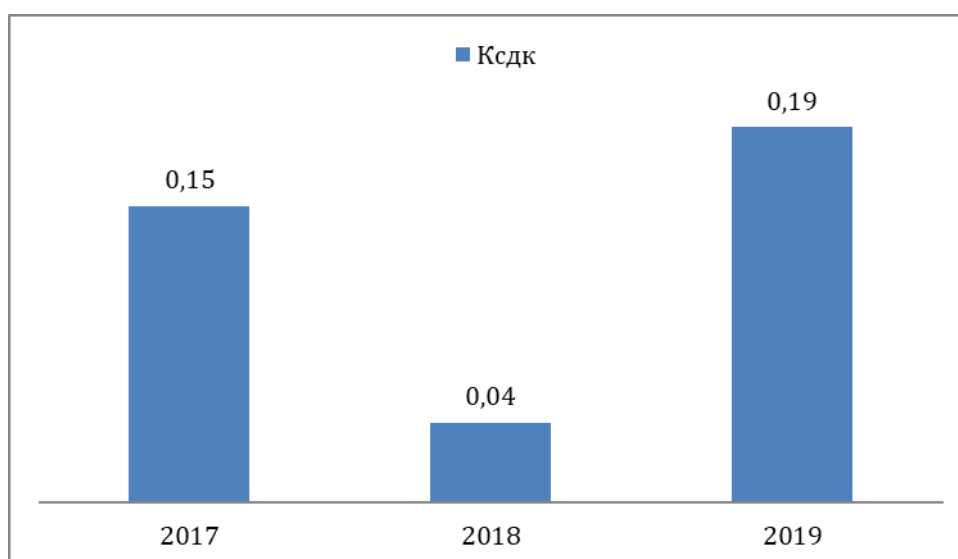


Рисунок 41 - Динамика коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности ПАО «ТГК-1» за 2017-2019 гг.

Как видно из рисунка 41, коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности, Ксдк, колеблется.

В 2019 г. он превысил показатель 2018 г. на 0,04пунктов. При этом в 2017 г. Ксдк был меньше, чем в 2019 г. на 0,04 пункта.

В 2018 г. этот показатель был в нормальных значениях. Но его динамику следует отслеживать.

Проанализируем аналогичные показатели для ПАО «Интер-РАО» [9].

Показатели, характеризующие оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности ПАО «Интер-РАО» за 2017-2019 гг.

представлены на рисунках 42-43.

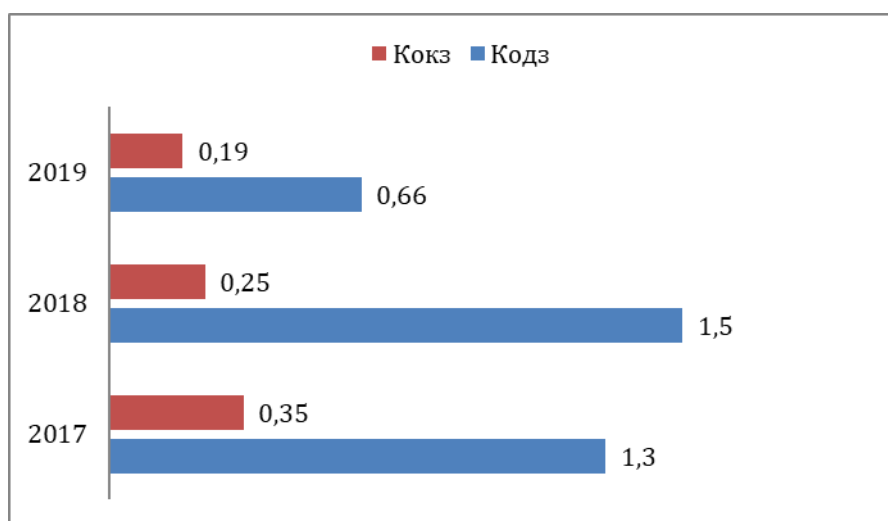


Рисунок 42 - Динамика коэффициентов оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности, Кокз и Кодз, ПАО «Интер-РАО» за 2017-2019 гг.

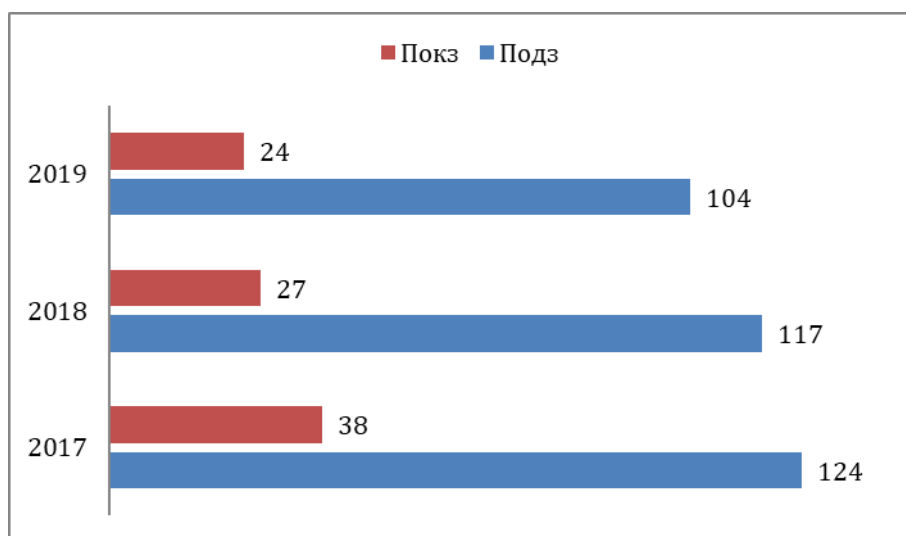


Рисунок 43 - Изменение периодов оборота дебиторской и кредиторской задолженности, Подз и Покз, ПАО «Интер-РАО» за 2017-2019 гг.

Анализ коэффициентов демонстрирует такие результаты, из которых видно, что коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, Кодз, изменяется: в 2019 г. к 2018 г. снизилось на 0,84; в 2019 г. к 2017 г. уменьшилось на 0,64.

Период оборота дебиторской задолженности, Подз, в 2019 г.

уменьшается. Он получился 104 дней против 124 дней в 2017 г. Это позитивная тенденция, потому что дебиторская задолженность быстрее обращается в денежные средства. И, как следствие, растет ликвидность оборотных средств организации.

Рассмотрим соотношение дебиторской и кредиторской задолженности в таблице 18.

Таблица 18 - Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности в ПАО «Интер-РАО» за 2017-2019 гг.

Показатель	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абсолютные отклонения (+/-)	
				2019 г от 2017 г	2019 г. от 2018 г.
1	3	4		5	6
Дебиторская задолженность, ст1230. Прил. Ж	30 956 227	11 431 800	22 874 658	(8 081 569)	11 442 858
Кредиторская задолженность Ст.1520. Прил.Ж	6 491 926	4 497 128	4 639 617	(1 852 309)	142 489
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности (Ксдж)	4,76	2,54	4,93	(0,37)	2,39

Изменение коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности ПАО «Интер-РАО» за 2017-2019 гг. представлена на рисунке 44.

Как видно из рисунка 43, коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности, Ксдж, колеблется.

В 2019 г. он превысил показатель 2018 г. на 2,39 пунктов. При этом в 2017 г. Ксдж был выше, чем в 2019 г. на 0,37пункта.

В 2018 г. этот показатель был в нормальных значениях. Но его динамику следует отслеживать.

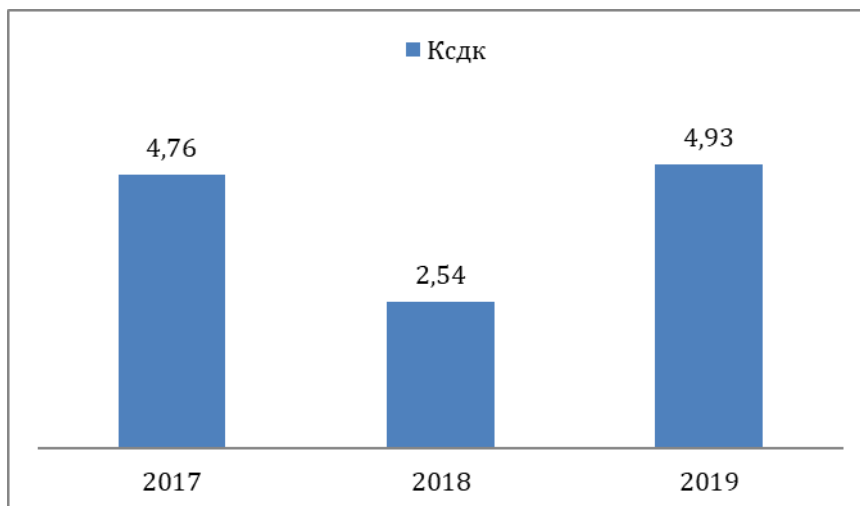


Рисунок 44 - Динамика коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности ПАО «Интер-РАО» за 2017-2019 гг.

При рассмотрении финансово-хозяйственной деятельности энергокомпании пояснительная записка к бухгалтерскому балансу является важным источником информации. Она дает информацию о финансовых показателях и их динамике. Такой процесс позволяет осуществить необходимые задачи для достижения экономической безопасности организации.

В Главе 2 рассмотрены структура активов и пассивов за отчетные периоды 2017-2019 гг., проанализирована бухгалтерская отчетность данных компаний ПАО «Т Плюс», ПАО «Территориальная генерирующая компания №1» (ПАО «ТГК-1») и ПАО «Интер РАО». Рассмотрен состав дебиторской и кредиторской задолженности. В Главе 2 рассматривается оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности энергокомпании ПАО «ТПлюс». Данный анализ нужен для оценки скорости и периода оборота задолженности, потенциала её ускорения.

3 Мероприятия по оптимизации дебиторской и кредиторской задолженностей с целью обеспечения экономической безопасности предприятий электроэнергетической отрасли

3.1. Рекомендации по оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности с целью обеспечения экономической безопасности предприятий электроэнергетической отрасли

Анализ дебиторской и кредиторской задолженности важен для компаний, ведущих свою деятельность в современных рыночных условиях. Характеристики дебиторской и кредиторской задолженности энергокомпании сказываются на ее финансовом состоянии и последующем развитии.

Работая с информацией из бухгалтерской отчетности компании ПАО «Т Плюс», можно заметить, что на размер дебиторской задолженности влияют:

- объемы реализации продукции с учетом рассрочки платежа;
- условия договоров, которые заключены с дебиторами. При этом остатки дебиторской задолженности растут, если увеличивается срок расчетов для дебиторов.
- мероприятия, помогающие уменьшить остаток дебиторской задолженности. Это могут быть скидки за досрочную оплату обязательств, оплату векселем и т. п.
- гарантии возвратности долга: можно снизить дебиторскую задолженность за счет залогов, гарантий банков и т. п.
- платежная дисциплина, реализуемая потребителями компании,
- анализ при выборе клиентов, на основе анализа их кредитоспособности,
- мониторинг постоянных неплатильщиков при помощи

аналитического учета дебиторов,

- установление уровня ответственности дебиторов за соблюдение порядка расчетов.

В ходе анализа финансовой отчетности в ПАО «Т Плюс» в работе с дебиторской задолженностью нами были сформулированы следующие отрицательные моменты:

- информация о сроках погашения дебиторами прописанных обязательств не совсем тщательно сформирована;
- мероприятия по отслеживанию дебиторской задолженности выполняются многими специалистами;
- недостаточно тщательный контроль за данными по дебиторской задолженности.

Кредиторская задолженность используется в компаниях различных отраслей. Важно отслеживать, чтобы величина кредиторской задолженности не превышала заданный показатель для предприятия. Иначе может ухудшиться финансовое положение. При этом заемные средства увеличивают общие привлеченных средства в компании, что считается положительным моментом.

Финансовые эксперты считают, что эффективным использованием кредиторской задолженности энергокомпании можно назвать разработку оптимальных вариантов работы с поставщиками. Такая работа должна подразумевать сроки, размер и формы расчётов. Важно учесть особенности работы с определенным кредитором. Целесообразно осуществлять дифференциацию контрагентов.

В ходе анализа имеющихся данных мы пришли к выводу, что в ПАО «Т Плюс» можно назвать такие недочеты при работе с кредиторской задолженностью как: рост кредиторской задолженности. Распределение функций контроля по различным отделам.

Применение дебиторской задолженности для российских компаний актуально. Если нет эффективной работы с дебиторской задолженностью, то

наблюдается негативное влияние на платежеспособность и ликвидность предприятий. Это обстоятельство становится важным, когда требуются платежи наличными суммами. В настоящее время есть возможность перехода дебиторской задолженности в финансовые средства.

Предприятиям выгодно ускорить оборачиваемость замороженных у дебиторов средств, потому что дебиторская задолженность признается как иммобилизация. Иммобилизация представляет собой вывод из хозяйственного оборота средств компании, сопровождаемый косвенными потерями.

В научной литературе упоминается, что дебиторская задолженность может опуститься до незначительных величин. Но такое на практике встречается редко, в основном из-за условий конкуренции. При этом, с кредиторской задолженностью все иначе, т. к. она считается источником средств. Организации предпочитают долгое время использовать чужие средства, отсрочки срока платежа и т. п., если это не будет иметь для нее отягчающих последствий. В большинстве случаев эффективная работа по предотвращению просроченной задолженности определяется знанием конкретных методов решения ситуаций, возможностями их применения в зависимости от внутренних условий компании.

Вообще наличие и увеличение показателя просроченной дебиторской задолженности многими специалистами считается негативным явлением. Оно, скорее снижает оборот капитала и структуру баланса. Кредитору целесообразно предотвращать появление просроченной дебиторской задолженности и снижение существующей.

На рисунке 45 можно увидеть этапы методики контроля взаимоотношений с потребителями. Компании должны организовывать систему контроля выполнения клиентами платежной дисциплины, потому что при любом взаимодействии с покупателями могут возникнуть накладки.

Можно сказать, что данная система является также и системой организации взаимодействия с клиентами. Она может содержать следующие

мероприятия, представленные на рисунке 46.

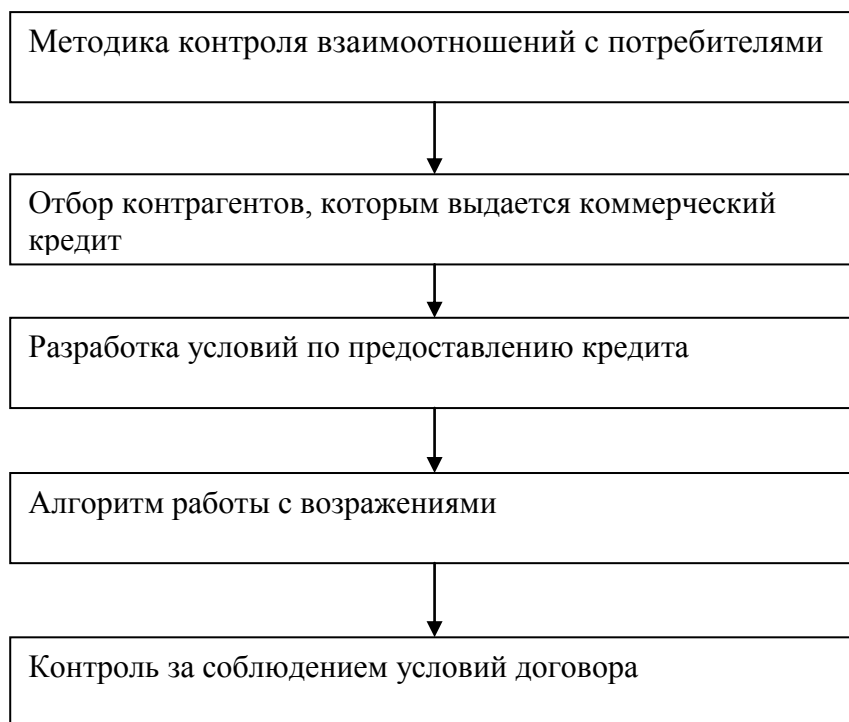


Рисунок 45- Методика контроля взаимоотношений с потребителями



Рисунок 46- Система контроля выполнения клиентами платежной дисциплины

Система внутрифирменного финансового анализа и управленческого контроля содержит аналитические процедуры, относящиеся к контролю дебиторской и кредиторской задолженности. Их цель - отслеживание своевременной оплаты счетов.

3.2 Алгоритм оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности с целью обеспечения экономической безопасности электроэнергетической отрасли

Алгоритм оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности сопоставим со схемой с управлением дебиторской задолженностью, и может основываться на следующих положениях [27].

1. Для выявления «сомнительных» счетов, подозрительной дебиторской задолженности в штате компании должны быть опытные бухгалтера и финансисты. Они должны владеть навыками обслуживания системы управления дебиторской и кредиторской задолженности, обладающие компетенциями в сфере налогов, финансов и т. п.

2. Важно сформулировать образцы соглашений с потребителями. А в них предусмотреть, в том числе, порядок платежей.

3. Проводится анализ кредитоспособности партнеров на основе сбора кредитной информации. Данные сведения можно брать из доступных источников, или данных кредитного учреждения возможного партнера по сделке.

4. Необходима эффективная организация процесса сбыта продукции. Это подразумевает расчет эффективного периода приема платежей от клиентов-контрагентов.

5. Важно рассчитать возможную сумму сделки, для снижения

сомнительных долгов и наращивания дохода.

6. Реализуется возврат долгов с потребителей и осуществление взаиморасчетов для снижения количества собственных кредитных долгов.

7. Реализуется инвентаризация расчетов и обязательств с дальнейшей проверкой взаимных расчетов с кредиторами и дебиторами.

8. Контролируется информация возможных клиентах из открытых финансовых документов.

9. Проводится мониторинг динамики финансовой устойчивости потребителей или партнеров по бизнесу.

10. Разработка и использование системы скидок при досрочной оплате потребителем полученной тепло- и электроэнергии.

Исходя из научной экономической литературы, можно сделать вывод, что управление кредиторской задолженностью реализуется двумя базовыми вариантами- кредиторскую задолженность оптимизируют, либо минимизируют.

В магистерской работе предложены меры оптимизации управления кредиторской задолженностью:

А. Материальные, финансовые, информационные потоки анализируются в целом, как взаимосвязанные. Идет общая связь с управлением кредиторской задолженностью энергокомпании.

Б. Издержки от управления основными и сопутствующими потоками рассматриваются в целом, в сумме.

В. Для управления кредиторской задолженностью нужно сопоставить небольшие цели отдельных материальных потоков, подведя их к единой цели – оптимизации кредиторской задолженностью.

Г. Важно придерживаться принципа информационной поддержки.

Д. Компания должна иметь необходимый объем денежных ресурсов, которые будут использоваться для покрытия потребностей или финансового дефицита.

Е. Необходимо снижать недочеты при осуществлении финансовых

потоков, за счет методик или финансовых схем.

Ж. Модель движения финансовых потоков важно корректировать, исходя из условий внешней и внутренней среды.



Рисунок 47- Алгоритм оптимизации кредиторской и дебиторской задолженности

По источникам научной информации, можно найти минусы традиционного подхода в стратегии управления кредиторской

задолженностью. Н них может влиять недостаточная сбалансированность процесса генерации и сбыта энергии в энергокомпаниях.

Определяющим моментом организации кредитной политики считаются издержки на сравнение ресурсных и финансовых потоков. Такой процесс определяется вариантом задержки финансового и ресурсного потоков.

При этом запаздывание бывает двух типов. Первый тип характеризуется запаздыванием оплаты: происходит задержка входящего финансового потока относительно исходящего ресурсного. Второй тип характеризуется запаздыванием поставки: происходит задержка исходящего ресурсного потока относительно входящего финансового потока, и товар реализуется по предоплате.

Следовательно, целью оптимизации становится определение запаздывания между исходящим ресурсным и входящим денежным потоком. Что должно обеспечить оптимальный показатель критерия эффективности кредитной политики компании.

Данные выводы определяют базовые варианты оптимизации эффективности управления кредиторской задолженностью в энергетических компаниях.

Эффективным решением считается дотройка структуры системы управления компанией отделом контроллинга [35].

Один из вариантов процесса контроллинга можно представить в виде схемы, см. рисунок 48.

Важная характеристика контроллинга – это ориентация на управление и получение менеджментом компании сведений о производственном процессе, финансовом положении и т. п., в реальном времени.

Процесс контроллинга – это объединение контроля и планирования, служащее для координации информационных потоков, и выработки стратегий компании. В ходе такой работы анализируются сведения статистики, плановые отчетные показатели, сведения бухгалтерского учета, результат расчета экономических показателей и т. д.



Рисунок 48- Схема процесса контроллинга

Процесс контроллинга можно считать ориентированным на перспективу, т. к. при сопоставлении данных прошлых и сегодняшних отчетных периодов, может возникнуть новое видение стратегии компании [36].

При этом, в научной литературе выделяют «стратегический и «оперативный» контроллинг. «Стратегический» контроллинг нацелен на

«сохранность» компании и сопровождение ее продвижения к сформулированным целям. «Оперативный» контроллинг ориентируется на тактические цели компании, корректировку текущих затрат.

Во-вторых, вариантом улучшения управления кредиторской задолженностью можно считать мотивацию специалистов компании, например, через премирование. Премию можно назначать, допустим, за оптимизацию условий договора реализации услуг- например, за назначение скидок от цены, пересмотр в сторону увеличения отсрочек платежа, получена ли прибыль по проекту и т. п. Затраты на мотивацию включаются в себестоимость продукта. Они предполагают рост кредиторской задолженности компании. Персонал энергокомпании получает мотивацию к соблюдению сроков договоров на различных уровнях.

В-третьих, направлением оптимизации эффективности управления кредиторской задолженностью энергокомпании можно назвать специализацию. Узкая специализация дает возможность компании занять место на рынке. В основном это происходит за счет снижения издержек в себестоимости, роста эффективности производительности труда и, наконец, повышения эффективности. Это может быть оптимизация кредиторской задолженности компании с целью победы над конкурентами. Снижаются затраты на издержки производства, уменьшается себестоимость, растет производительность труда. Эти обстоятельства обуславливают оптимизацию кредиторской задолженности компании.

В энергокомпании ПАО «Т Плюс» реализуется «мягкий» тип кредитной стратегии. Задачей кредитной деятельности считается рост дополнительной прибыли.

Таких результатов можно достичь уменьшение стоимости кредита до минимальных разрешенных размеров; разрешение клиентам продлить срок действия кредита.

ПАО «Т Плюс» считается компанией с расширенным перечнем реализуемых услуг и объемов реализации. Данная магистерская работа

показывает, что недочеты могут быть в системе проведения расчетов. Серьезными недочетами системы расчетов признается рост объемов задолженности в 2017-2019 гг. Данный рост можно отслеживать по динамике кредиторской задолженности.

В рассматриваемый период 2017-2019 гг., произошло формирование кредиторской задолженности, которая мало обеспечена обязательствами. Что характеризует наличие проблем в расчетах с кредиторами.

Причинами данного процесса можно назвать недостаток платежных средств у энергокомпании ПАО «Т Плюс» для реализации погашения проводимых платежей.

Еще одним серьезным моментом признается низкая платежная дисциплина клиентов, как следствие наблюдается увеличение излишней дебиторской задолженности.

Исходя из вышеизложенного, важно отметить о неэффективной деятельности компании при осуществлении расчетов с потребителями. Необходимо снизить определенные недочеты для улучшения эффективности применения кредиторской и дебиторской задолженности.

Таковыми минусами можно назвать, например:

- отсутствие принципов взаимозачета в договорах с поставщиками, а это могло бы уменьшить задолженность перед ними.
- можно добавить пункт о скидке за преждевременную оплату, до наступления срока платежа. Такая ситуация позволила бы снизить период инкассации дебиторской задолженности.
- у энергокомпании есть довольно много потребителей с низкой платежеспособностью;
- в компании на данный момент не эффективен контроль за соотношением кредиторской и дебиторской задолженности;
- у анализируемой энергокомпании слабо организована система стандартов покупателей по уровню кредитоспособности. А она помогла бы качественно реализовать отбор клиентов, нуждающихся в

кредите;

- не результативен анализ дебиторской задолженности по направлениям реализуемой продукции для получения невыгодных для инкассации продукты.

Для того, чтобы снизить негативное влияние от вышеперечисленных проблем мы сформулировали несколько мероприятий.

Они будут способствовать рациональному применению дебиторской задолженности:

1. необходимо заранее проверять дебитора до заключения договора;
2. анализируем информацию о счетах, которые по настоящий момент не оплачены дебитором;
3. рассчитываем допустимые значения дебиторской задолженности;
4. определяем величину сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности;
5. назначаем сроки допустимой просрочки платежа для конкретных дебиторов;
6. отражаем в тексте договора штрафные санкции за опаздывание в проведении платежа.
7. анализируем возможные варианты финансирования дебиторской задолженности.

Для компании ПАО «Т Плюс» в магистерской работе предложена таблица для ведения управленческой отчетности. Она задействована в работе с дебиторской задолженностью. В таблице 19 представлена форма «Перечня старения счетов дебиторов».

Таблица 19 - Перечень старения счетов дебиторов

Дебитор	0 - 60 дн.	60 - 120 дн.	120 - 180 дн.	с 180 дн.	Всего	Доля, %
Компания «А»	-	-	-	-	-	-

Компания «В»	-	-	-	-	-	-
Компания «С»	-	-	-	-	-	-
Остальные дебиторы	-	-	-	-	-	-
Итого	-	-	-	-	-	-
Доля, %	-	-	-	-	-	-

Чтобы снизить скорость увеличения безнадежной дебиторской задолженности, можно использовать форму «прогнозирования безнадежной дебиторской задолженности».

Таблица 20 - Прогнозирование безнадежной дебиторской задолженности

Срок задолженности, дн.	Величина дебиторской задолженности, т.р.	Вероятность безнадежных долгов	Сумма безнадежных долгов, т.р.	Настоящая величина задолженности, т.р.
0 – 60	-	-	-	-
60 – 120	-	-	-	-
120 – 180	-	-	-	-
180 – 360	-	-	-	-
Итого	-	-	-	-

Можно сформулировать варианты повышения эффективности применения кредиторской задолженности в ПАО «Т Плюс».

1. Ищем поставщика с наиболее подходящими для энергокомпании условиями поставки ресурсов. В последнее время популярен в некоторых отраслях выбор поставщиков на тендерной основе.

2. Проводим анализ и согласование коммерческих условий поставки ресурсов. Энергокомпания и поставщики исходят из поиска для себя наиболее экономически эффективных условий суммы договора, лимитов задолженностей, сроков платежей.

3. Контролируем изменения кредиторской задолженности.

Кредиторская задолженность определяется работой поставщиков. Такая схема влияет на производственный цикл, который в энергетической отрасли должен быть бесперебойным.

Наличие роста дебиторской и кредиторской задолженности оказывает влияние на неликвидность бухгалтерского баланса.

С целью улучшения анализа дебиторской и кредиторской задолженности в ПАО «Т Плюс», в магистерской работе предложены формы управленческой отчетности, см. табл. 21-22.

Таблица 21- Анализ базовых групп дебиторов

Разделение дебиторов по группам	Сумма дебиторской задолженности, т.р. 2017 г.	Сумма дебиторской задолженности, т.р. 2018 г.	Сумма дебиторской задолженности, т.р. 2019 г.	темпа роста в % в 2019 г. от:		Уд. вес в структуре в 2017 г., %	Уд. вес в структуре в 2018 г., %	Уд. вес в структуре в 2019 г., %	Изменения уд. веса, в % в 2019 г. к:	
				2017 г.	2018 г.				2017 г.	2018 г.
А. Юридические лица,	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
...	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Б. Физические лица	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
...	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Таблица 22- Анализ базовых групп кредиторов

Разделение кредиторов по группам	Сумма кредиторской задолженности,	Сумма кредиторской задолженности,	Сумма кредиторской задолженности,	темпа роста в % в 2019 г. от:		Уд. вес в структуре в 2017 г.	Уд. вес в структуре в 2018 г.	Уд. вес в структуре в 2019 г.	Изменения уд. веса, в % в 2019 г. к:	
				2017 г.	2018 г.				2017 г.	2018 г.

	г.р. 2017 г.	г.р. 2018г.	г.р. 2019 г.			г., %	г., %	г., %		
				2017 г.	2018 г.				2017 г.	2018 г.
А. Юридические лица,	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11

Продолжение Таблицы 22

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Б. Физические лица										
1.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
...	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Для оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности в ПАО «Т Плюс» осуществляются такие меры как:

1. Формирование и использование лимитов на нормы дебиторской и кредиторской задолженности.

При необходимости разработки стратегии взыскания, и фактической просроченной задолженности, применяют упрощенные способы расчетов денежными средствами или взаимозачетом. Есть вариант применения обмена суммы долга на акции должника, или оформление задолженности векселем.

Когда должник уклоняется от предложенных способов оплаты – есть вариант обратиться в Арбитражный суд. Последующие действия покупателей, неуплата ими своих обязательств ведет к прекращению обслуживания.

Расчет и принятие лимита на кредиторскую задолженность признается важной частью системы контроля и эффективности использования. Когда лимит увеличивается, и пропадает возможности его покрыть высоколиквидными активами происходит снижение ликвидности и

платежеспособности компании. Как следствие наблюдается ухудшение ее финансового положения.

2. Важно определиться с отделами компании, в которых будет анализироваться и контролироваться дебиторская и кредиторская задолженности. Также специалисты этих отделов будут разрабатывать регламент по контролю динамики задолженностей.

3. Проводится финансирование дебиторской задолженности с помощью факторинга.

Факторинг – это реализация дебиторской задолженности определенной финансовой организации, факторинговой фирме и, обычно, без права возврата [44]. Подразумевается освобождение компании – поставщика от кредитного риска, появляющегося из-за неуплаты долга.

Схематично, факторинг представлен на рис. 49.

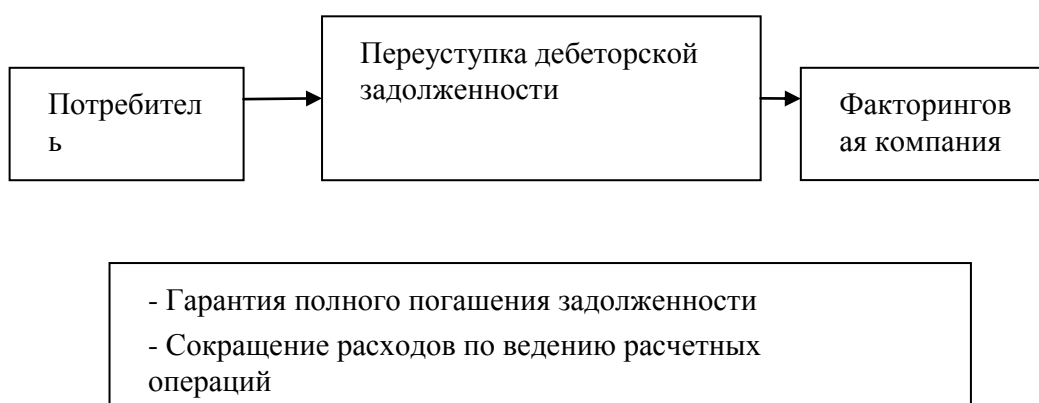


Рисунок 49- Схема процесса факторинга

Для управления дебиторской задолженности ПАО «Т Плюс» рекомендовано оформить договор с факторинговой компанией.

Дебиторская задолженность является источником погашения кредиторской задолженности энергокомпании.

При этом можно обнаружить недостаток денежных средств, если компания имеет замороженные денежные средства в виде дебиторской задолженности. Данное обстоятельство способствует формированию

кредиторской задолженности.

Нужно отметить, что нарушение договорных обязательств и срыв сроков оплаты реализованной энергии, ведут к потере деловой репутации компании. Далее следует неплатежеспособность и неликвидность.

С целью оптимизации управления дебиторской и кредиторской задолженностью компании ПАО «Т Плюс» важно анализировать соотношение дебиторской и кредиторской задолженности.

Для реализации данных мероприятий нужно уменьшить на 7% дебиторскую и на 4 % кредиторскую задолженности. Выручка возрастет на 5%. Рассмотренный прогнозный период длится с конца 2019 г. по конец 2020 г. Определим экономическую эффективность от предложенных мероприятий в ПАО «Т Плюс» в таблице 23.

Таблица 23 - Экономическая эффективность от предложенных мероприятий в ПАО «Т Плюс»

Показатели	2019 г.	Прогнозный	Абсолютное отклонение
1	2	3	4
Выручка, стр. 2110 Прил., т.р.	235 584 439	247 363 661	11779 222
Дебиторская задолженность, тыс.руб., стр. 1230 Прил. Д	75492 870	68 698 512	(6 794 358)
Кредиторская задолженность, т.р., стр. 1520. Прил.Д	22 048 533	21 166 592	(881 041)
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности стр. 2110/ (стр. 1230нп + стр. 1230 кп)*0,5	3,05	3,43	0,38
Период оборота дебиторской задолженности. Подз=360/Кодз	120	105	(15)
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности стр. 2110/ (стр. 1520нп + стр. 1520 кп)*0,5	3,21	10,9	(7,69)
Период оборота кредиторской задолженности, Подз=360/Кокз	114	33,02	(80,98)

Графически отобразим динамику дебиторской и кредиторской задолженности после реализации предложенных мероприятий на рисунке 50.

В магистерской работе нами отображена динамика коэффициентов оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности в ПАО «Т Плюс» после реализации предложенных мероприятий на рисунке 51.

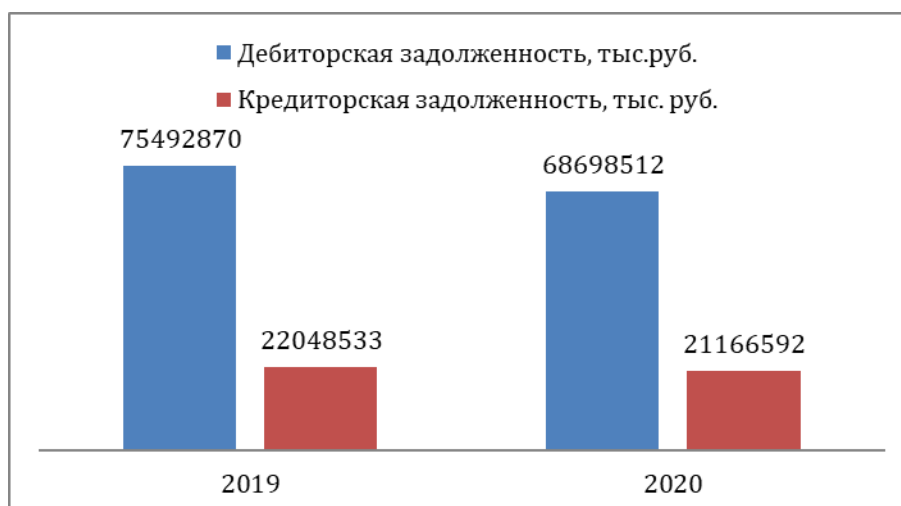


Рисунок 50 - Динамика дебиторской и кредиторской задолженности в ПАО «Т Плюс» после реализации предложенных мероприятий, т.р.

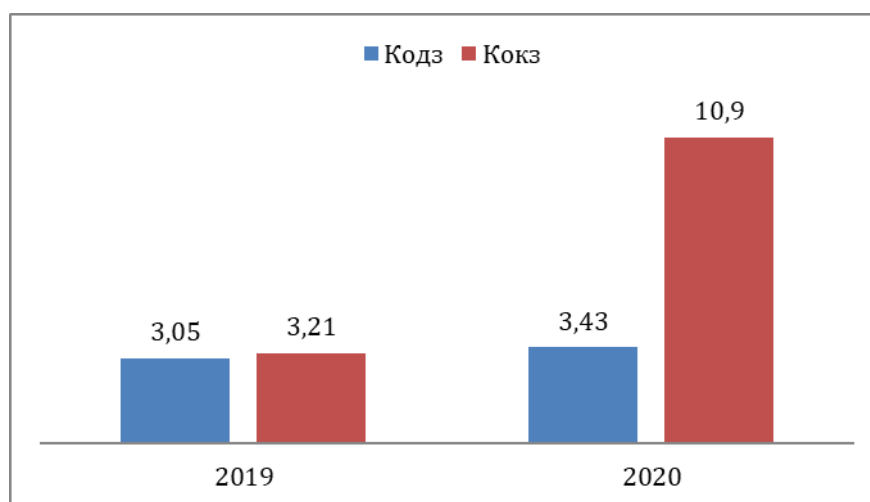


Рисунок 51 - Динамика коэффициентов оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности в ПАО «Т Плюс» после реализации предложенных мероприятий, Кокз и Кодз, %

Динамика периодов оборота дебиторской и кредиторской задолженности в ПАО «Т Плюс» после реализации предложенных мероприятий показана на рисунке 52.

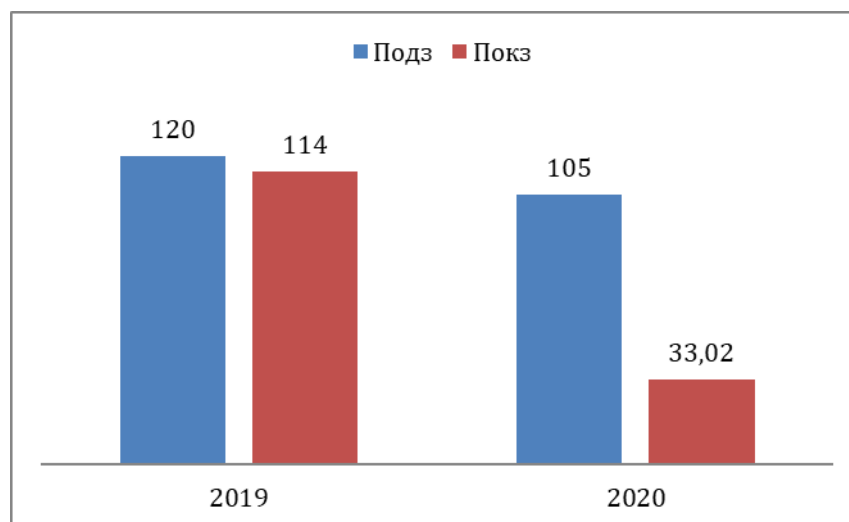


Рисунок 52 - Динамика периодов оборота дебиторской и кредиторской задолженности в ПАО «Т Плюс» после реализации предложенных мероприятий, Покз и Подз, дни

В главе 3 «Мероприятия по оптимизации дебиторской и кредиторской задолженностей с целью обеспечения экономической безопасности предприятий электроэнергетической отрасли» раскрываются рекомендации по оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности с целью обеспечения экономической безопасности предприятий электроэнергетической отрасли. Также приводится алгоритм оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности для достижения экономической безопасности электроэнергетической отрасли.

Полученные в результате магистерской работы выводы дают возможность: уменьшить дебиторскую задолженность на 6 794 358 т.р.; снизить кредиторскую задолженность на 881 041 т.р.; нарастить оборачиваемость дебиторской задолженности на 0,38 пункта; увеличить оборачиваемость кредиторской задолженности на 7,69 пункта; сократить период оборота дебиторской задолженности на 15 дней; уменьшить период

оборота кредиторской задолженности на 80,98 дней. Осуществленный расчет показателей показывает эффективность предложенных решений.

Заключение

Магистерская работа подразумевает анализ ряда взаимосвязанных теоретических, методических и практических проблем.

Первая группа тем, исследованных в магистерской работе, базируется на рассмотрении теоретических основ и информационного обеспечения анализа дебиторской и кредиторской задолженности компании.

Согласно экономическим законам, дебиторская задолженность представляет собой долги иных организаций, персонала и физических лиц. Это долги, которые формируются за неуплату реализованных работ или услуг, отгруженной продукции или полученных займов.

Кредиторская задолженность считается источником краткосрочного привлечения финансов. Энергокомпании необходимо планировать их вовлечение в оборот для рационального вложения в наиболее выгодные активы, приносящие высокий доход.

По материалам, рассмотренным в магистерской работе, мы пришли к выводу, что финансовое состояние, экономическая безопасность энергокомпании характеризуется выбранной кредитной политикой и работой с дебиторами.

В магистерской работе определено, что оптимизация размера и обеспечение инкассации задолженности потребителей за услуги сказывается на эффективности применения дебиторской задолженности.

При подготовке данной работы были сформулированы этапы по улучшению эффективности использования текущей дебиторской задолженности.

Данные, которые используются для финансового анализа, должны отражать специфику деятельности энергокомпании. При этом информационная база для анализа дебиторской и кредиторской задолженности компании складывается как совокупность исходных показателей. Эти показатели мы принимаем как основу для реализации

оценочных и прогнозных расчетов.

Как базовый источник информации, используемый для анализа задолженности мы использовали информацию о кредиторах и дебиторах, их платежеспособности и ликвидности компании, бухгалтерскую или финансовую отчетность.

В это же время отраслевая принадлежность компании обуславливает и используемые для анализа показатели, отражающие структуру активов и пассивов, деловую активность, структуру основных данных.

Также в данной научной работе отражается назначение каждой из форм бухгалтерской отчетности, используемой для рассмотрения финансовой стабильности компании.

Вторая группа вопросов, проанализированных в научной работе, опирается на методическое обеспечение анализа дебиторской и кредиторской задолженности в ПАО «Т Плюс».

Энергетика – это основополагающая отрасль для экономики страны.

Группа «Т Плюс» - крупнейшая российская компания, работающая в сфере электроэнергетики и теплоснабжения, владеющая 52-мя теплоэлектроцентралями (ТЭЦ), тремя гидроэлектростанциями (ГРЭС), 2-мя ГЭС и 3-мя СЭС. Данная компания является крупнейшим частным производителем тепловой энергии в стране и четвертым по величине налогоплательщик отрасли.

Выработка электроэнергии субъектами ПАО «Т Плюс» в 2019 году достигла 52 754 млн кВт·ч или минус 0,9% по сравнению с 2018 г. Реализация тепловой энергии потребителям с коллекторов в 2019 г. равен 92 803 тыс. Гкал, или минус 0,3% по сравнению с 2018 г.

В целом, полученный высокий уровень прибыли ПАО «Т Плюс» дал возможность в отчетном году дважды выплатить дивиденды по акциям Общества: по итогам 2018 г. и за 9 месяцев 2019 г.

В 2019 г. с помощью усиления работы с населением и крупными дебиторами была наращена собираемость платежей за тепловую энергию на

1,3%. Дебиторская задолженность всех категорий потребителей за тепловую энергию по итогам года уменьшилась более чем на 5 млрд рублей.

Мероприятия по оптимизации операционной деятельности способствовали снижению себестоимости продаж на 1%, до 202 млрд рублей, это способствовало росту чистой прибыли. В 2019 г. энергокомпания продолжила выплату дивидендов акционерам. Важным моментом, приведшим к снижению задолженности, стал переход потребителей жилого фонда на прямые расчеты с ресурсоснабжающей компанией. В течение 2019 г. задолженность жилищных компаний уменьшилась примерно на 2 млрд руб. - до 24,2 млрд. Энергокомпания увеличила суммарную эффективность взаимодействия с проблемными клиентами

Третья группа проблем, исследованных в магистерской диссертации, связана с разработкой алгоритма оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности в ПАО «Т Плюс».

Мы сформулировали несколько мероприятий оптимизации управления кредиторской задолженностью. Это материальные или финансовые, информационные потоки анализируются вместе, как взаимосвязанные. Их рассматривают вместе для управления кредиторской задолженностью компании. Издержки от управления основными и сопутствующими потоками анализируются в совокупности. Важно придерживаться принципа информационной поддержки. Важно поддерживать требуемый объем денежных ресурсов для покрытия возникающего финансового дефицита. В энергокомпании важно соблюсти безопасность источников привлечения ресурсов. Это позволит уменьшить риски и будет способствовать росту экономической эффективности за счет экономической информации на рынке. Важна своевременная корректировка модели движения финансовых потоков, исходя из факторов внешней и внутренней среды.

Для того, чтобы снизить негативное влияние от вышеперечисленных проблем мы сформулировали несколько мероприятий.

Они будут способствовать рациональному применению дебиторской

задолженности: необходимо заранее проверять дебитора до заключения договора; анализируем информацию о счетах, которые по настоящий момент не оплачены дебитором; рассчитываем допустимые значения дебиторской задолженности; определяем величину сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности; назначаем сроки допустимой просрочки платежа для конкретных дебиторов; отражаем в тексте договора штрафные санкции за опаздывание в проведении платежа; анализируем возможные варианты финансирования дебиторской задолженности.

В научной работе сформулированы варианты повышения эффективности применения кредиторской задолженности в ПАО «Т Плюс»:

- Ищем поставщика с наиболее подходящими для энергокомпании условиями поставки ресурсов. В последнее время популярен в некоторых отраслях выбор поставщиков на тендерной основе.
- Проводим анализ и согласование коммерческих условий поставки ресурсов. Энергокомпания и поставщики исходят из поиска для себя наиболее экономически эффективных условий суммы договора, лимитов задолженностей, сроков платежей.
- Осуществляем контроль за изменениями кредиторской задолженности. Это важно, т. к. кредиторская задолженность зависит от работы поставщиков. Что, влияет на производственный цикл, который в энергетике должен быть бесперебойным.

Чтобы повысить эффективность анализа дебиторской и кредиторской задолженности в ПАО «Т Плюс», нами предложены формы управленческой отчетности. В результате реализации мероприятий планируется сократить 25 % дебиторской задолженности и кредиторской задолженности.

Таким образом, все сформулированные задачи в магистерской работе рассмотрены. Проведенный анализ подтвердил эффективность предложенных мер.

Список используемой литературы и используемых источников

1. Абдукаримов И. Т., Тен Н. В. Как распознать бухгалтерский баланс // Социально-экономические явления и процессы. 2019. №1. [Электронный ресурс]. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/kak-raspoznat-buhgalterskiy-balans> (дата обращения: 30.03.2021)
2. Бухгалтерский учет и анализ: учебник / А.Д. Шеремет, Е.В. Старовойтова ; под общ. ред. проф. А.Д. Шеремета. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва : ИНФРА-М, 2020. — 472 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. - (Высшее образование: Бакалавриат). - DOI 10.12737/textbook_5d51706e0cea34.84927128. - ISBN 978-5-16-015482-4. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1035950> (дата обращения: 31.03.2021). – Режим доступа: по подписке.
3. Волчаренко Валерия Андреевна Совершенствование управления дебиторской и кредиторской задолженностью предприятия // Проблемы Науки. 2018. №5 (125). [Электронный ресурс]. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sovershenstvovanie-upravleniya-debitorskoj-i-kreditorskoj-zadolzhennostyu-predpriyatiya> (дата обращения: 30.03.2021)
4. Гаджиев Н. Г., Казакаева А. М. Анализ дебиторской задолженности как инструмент повышения эффективности аудита // Все для бухгалтера. 2017. №6. [Электронный ресурс]. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-debitorskoj-zadolzhennosti-kak-instrument-povysheniya-effektivnosti-audita> (дата обращения: 30.03.2021)
5. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 №51-ФЗ (ред. от 31.01.2016г.) Консультант Плюс [Электронный ресурс]. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/ (дата обращения: 30.03.2021)
6. Грачева Надежда Алексеевна, Соломатина Наталия Сергеевна Анализ кредиторской задолженности организаций // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. 2018. №5 (31). [Электронный

ресурс]. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-kreditorskoj-zadolzhennosti-organizatsiy> (дата обращения: 30.03.2021)

7. Дебиторская задолженность. Понятие, виды и общие правила списания / Бухгалтерский учет. Налоги. Аудит / Audit-it.ru [Электронный ресурс]. URL: <https://www.audit-it.ru/articles/account/buhaccounting/a6/43912.html/> (дата обращения: 30.03.2021)

8. Долматова, О. В. Анализ хозяйственной деятельности по отраслям. Управленческий анализ: учебное пособие / О. В. Долматова, Е. Н. Сысоева. — 2-е изд. — Саратов: Ай Пи Эр Медиа, 2019. — 148 с. — ISBN 978-5-4486-0463-8. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/79764.html> (дата обращения: 13.01.2020). — Режим доступа: для авторизир. пользователей].

9. Интер-РАО Материалы сайта ИНТЕР-РАО. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.interra.ru/> (дата обращения: 30.03.2021)

10. Конституция Российской Федерации» (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 N 6-ФКЗ, от 30.12.2008 N 7-ФКЗ, от 05.02.2014 N 2-ФКЗ, от 21.07.2014 N 11-ФКЗ) Консультант Плюс [Электронный ресурс]. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28399- (дата обращения: 30.03.2021)

11. Кобылецкий В. Р., Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности / В. Р. Кобылецкий // Онлайн-журнал «FinancialAnalysisonline» [Электронный ресурс] URL: <https://www.finalon.com/ru/slovar-ekonomicheskikh-pokazatelej/295-oborachivaemost-debitorskoj-zadolzhennosti> (дата обращения: 30.03.2021).

12. Купи меня, если сможешь / Коммерсантъ // [Электронный ресурс] URL: <https://www.kommersant.ru/doc/4186721>. (дата обращения: 30.03.2021).

13. Кучеренко, С. А. Аудит с использованием информационных технологий: практика применения: учебное пособие / С. А. Кучеренко, В. П.

Попов. — Саратов: Вузовское образование, 2020. — 111 с. — ISBN 978-5-4487-0664-6. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/90200.html> (дата обращения: 13.01.2020). — Режим доступа: для авторизир. пользователей].

14. Методика анализа дебиторской и кредиторской задолженности / Налог-налог.ру. Сообщество профессионалов // [Электронный ресурс]. URL: https://nalogalog.ru/analiz_hozyajstvennoj_deyatelnosti_ahd/metodika_analiza_debitorskoj_i_kreditorskoj_zadolzhennosti/. (дата обращения: 30.03.2021).

15. Налоговый кодекс Российской Федерации (Часть 2) от 05.08.2000 г. № 117-ФЗ (ред. 05.04.2016г.) Консультант Плюс [Электронный ресурс]. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28165/- Дата обновления : 2.05.2020. (дата обращения: 30.03.2021)

16. Приказ Минфина России от 29.07.1998 N 34н (ред. от 11.04.2018) «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» (Зарегистрировано в Минюсте России 27.08.1998 N 1598) Консультант Плюс [Электронный ресурс]. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_20081/.- (дата обращения: 30.03.2021)

17. Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 19.04.2019) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 N 18023) (с изм. и доп., вступ. в силу с отчетности за 2020 год) Консультант Плюс [Электронный ресурс]. URL: Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103394/.-

18. Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 19.04.2019) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 N 18023) (с изм. и доп., вступ. в силу с отчетности за 2020 год) Консультант Плюс [Электронный ресурс]. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103394/.- (дата обращения: 30.03.2021)
19. Приказ Минфина России от 06.10.2008 N 106н (ред. от 28.04.2017) «Об утверждении положений по бухгалтерскому учету» (вместе с «Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008)), «Положением по бухгалтерскому учету «Изменения оценочных значений» (ПБУ 21/2008)») (Зарегистрировано в Минюсте России 27.10.2008 N 12522) Консультант Плюс [Электронный ресурс]. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_81164/.- (дата обращения: 30.03.2021)
20. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)» // Консультант Плюс [Электронный ресурс]. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_18609/.- (дата обращения: 30.03.2021)
21. Приказ Минфина России от 09.06.2001 N 44н (ред. от 16.05.2016) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов» ПБУ 5/01» (Зарегистрировано в Минюсте России 19.07.2001 N 2806) // Консультант Плюс [Электронный ресурс]. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_32619/569b43a13c040cfc64ff5806d5838fd8976c69e8/ - (дата обращения: 30.03.2021)
22. Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 32н (ред. от 06.04.2015) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99» (Зарегистрировано в Минюсте России 31.05.1999 N 1791))// Консультант Плюс [Электронный ресурс]. URL:

http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_6208/.- (дата обращения: 30.03.2021)

23. Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 33н (ред. от 06.04.2015) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99» (Зарегистрировано в Минюсте России 31.05.1999 N 1790)/ Консультант Плюс [Электронный ресурс]. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_12508/.- (дата обращения: 30.03.2021)

24. Прокопьева, Ю. В. Бухгалтерский учет и анализ : учебное пособие для СПО / Ю. В. Прокопьева. - Саратов: Профобразование, Ай Пи Ар Медиа, 2020. - 268 с. - ISBN 978-5-4488-0336-9, 978-5-4497-0404-7. - Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. - [Электронный ресурс]. URL: <http://www.iprbookshop.ru/90197.html> (дата обращения: 30.03.2021).

25. Особенности кредиторской задолженности/ Главная книга. Готовые решения для бухгалтера // [Электронный ресурс]. URL: <http://finbox.ru/zadolzhennost/kreditorskaja-zadolzhennost/> (дата обращения: 30.03.2021).

26. Отдел по работе с дебиторской задолженностью/ Справочник от Автор 2.4./ Справочник от Автор 24. // [Электронный ресурс]. URL : https://spravochnick.ru/buhgalterskiy_uchet_i_audit/finansovyy_uchet/otdel_po_rabote_s_debitorskoj_zadolzhennostyu (дата обращения: 30.03.2021).

27. Приказ Министерства Финансов РФ от 06.07.1999 г. №43н об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации», ПБУ 4/99 (в ред. от 8.11.10 г.). // Консультант Плюс [Электронный ресурс]. URL : http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_18609/ (дата обращения: 30.03.2021).

28. Современная электроэнергетика // Материалы сайта elektro-expo.ru [Электронный ресурс]. URL: <https://www.elektro-expo.ru/ru/ui/17087/> (дата

обращения: 30.03.2021).

29. Теория экономического анализа: учебник // А.Д. Шеремет, А.Н. Хорин. — 4-е изд., доп. — Москва: ИНФРА-М, 2019. — 389 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). —

www.dx.doi.org/10.12737/textbook_5bf654cebd0370.64718288. - [Электронный ресурс].: Текст электронный. - URL: <http://znanium.com/catalog/product/994902>].

(дата обращения: 30.03.2021).

30. Т Плюс // Материалы сайта Т Плюс. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.tplusgroup.ru> // (дата обращения: 30.03.2021)

31. ТГК-1 // Материалы сайта ТГК-1 .[Электронный ресурс]. URL: <http://www.tgc1.ru/> (дата обращения: 30.03.2021)

32. Трудовой кодекс Российской Федерации от 30.12.2001 г. № 197-ФЗ (в ред. от 30.12.2015г.) Консультант Плюс [Электронный ресурс]. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_34683/.- Дата обновления : 2.05.2020. (дата обращения: 30.03.2021)

33. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 6.12.2011 г. № 402-ФЗ (ред. от 04.11.2014г.) Консультант Плюс [Электронный ресурс]. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/.- (дата обращения: 30.03.2021)

34. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.02 № 127-ФЗ. Консультант Плюс [Электронный ресурс]. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_39331/.- (дата обращения: 30.03.2021)

35. Шаповалова М.С. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью как основа обеспечения финансовой устойчивости предприятия // disserCat – электронная библиотека диссертаций. 2020 [Электронный ресурс]. URL: <https://www.dissercat.com/content/upravlenie->

debitorskoi-i-kreditorskoi-zadolzhennostyu-kak-osnova-obespecheniya-finansovoi-us (дата обращения: 30.03.2021)

36. Шихвердиев А.П., Круссер Н.Г., Оганезова Н. А. Системный подход к рассмотрению контроллинга // Корпоративное управление и инновационное развитие экономики Севера: Вестник Научно- исследовательского центра корпоративного права, управления и венчурного инвестирования Сыктывкарского государственного университета. 2017. №1. С.23-38 [Электронный ресурс]. URL: <http://vestnik-ku.ru/ru/15-publikatsii/193-formirovanie-sistemy-kontrollinga-kak-effektivnogo-instrumenta-upravleniya-predpriyatiem> (дата обращения: 30.03.2021).

37. Шкулипа Л.В. Рост дебиторской задолженности: преимущества и недостатки //Электронный научно- практический журнал Экономика и менеджмент инновационных технологий. 2015. № 10 [Электронный ресурс]. URL: <http://ekonomika.snauka.ru/2015/10/9891> (дата обращения: 30.03.2021)].

38. Цель и задачи анализа дебиторской и кредиторской задолженности в системе финансового анализа // Экономические Вести [Электронный ресурс]. URL: <http://www.economicwind.ru/ecowins-668-2.html> (дата обращения: 31.03.2021).

39. Ярушкина, Е. А. Бухгалтерский учет и анализ: учебно-наглядное пособие для обучающихся по направлению подготовки бакалавриата «Экономика» / Е. А. Ярушкина, Н. А. Чумакова. — Краснодар, Саратов: Южный институт менеджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 104 с. — ISBN 2227-8397. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/74051.html> (дата обращения: 13.01.2020). — Режим доступа: для авторизир. пользователей].

40. Accounting Made Simple: Accounting Explained in 100 Pages or Less (Financial Topics in 100 Pages or Less) // Mike Piper.-Enabled, 115 стр. 2020 г.// Amazon.com [Электронный ресурс]. URL: <https://www.amazon.com/Accounting-Made-Simple-Explained-Pages-ebook-dp->

[B004JHYTDE/dp/B004JHYTDE/ref=mt_other?_encoding=UTF8&me=&qid=\(дата обращения: 18.02.2021\).](https://www.amazon.com/B004JHYTDE/dp/B004JHYTDE/ref=mt_other?_encoding=UTF8&me=&qid=(дата обращения: 18.02.2021).)

41. Accounting QuickStart Guide: The Simplified Beginner's Guide to Financial & Managerial Accounting For Students, Business Owners and Finance Professionals/ Josh Bauerle CPA.- Amazon.com , 213 стр., 2018 г. // Amazon.com[Электронный ресурс]. URL: https://www.amazon.com/Accounting-QuickStart-Guide-Simplified-Professionals-ebook/dp/B01C3LZ0TO/ref=sr_1_1?dchild=1&keywords=Josh+Bauerle+CPA&qid=1613628095&s=digital-text&sr=1-1(дата обращения: 18.02.2021).

42. The Wealthy Accountant: How Accountants Can Earn More Than \$1M PROFIT While Working Less Than 500 Hours/ Rob Nixon.-Amazon.com, 180 стр. 2020 г. // Amazon.com[Электронный ресурс]. URL: https://www.amazon.com/Wealthy-Accountant-Accountants-PROFIT-Working/dp/B087SN73NL/ref=tmm_pap_swatch_0?_encoding=UTF8&qid=1613626505&sr=1-7-catcorr(дата обращения: 18.02.2021).

43. 127 Best Practices for Accounts Payable/ Mary S. Schaeffer.- Amazon.com, 271 стр. 2020 г. // Amazon.com[Электронный ресурс]. URL: https://www.amazon.com/127-Best-Practices-Accounts-Payable/dp/1735100021/ref=tmm_pap_swatch_0?_encoding=UTF8&qid=1613626962&sr=1-2-catcorr(дата обращения: 18.02.2021).

44. The Perfect Firm : Your Playbook For Building A Perfect Accounting Business/ Rob Nixon.- Amazon.com, 458 стр. 2017 г. // Amazon.com[Электронный ресурс]. URL: https://www.amazon.com/Perfect-Firm-Playbook-Building-Accounting-ebook/dp/B0716DLKXD/ref=sr_1_10?dchild=1&keywords=Best+for+Accountant+s%3A+Accounting+Best+Practices&qid=1613627259&s=digital-text&sr=1-10-catcorr(дата обращения: 18.02.2021).

45. Financial Accounting For Dummies, 2nd Edition (For Dummies (Business & Personal Finance)/ Maire Loughran.-Amazon.com , 384 стр., 2020г. // Amazon.com[Электронный ресурс]. URL: https://www.amazon.com/Perfect-Firm-Playbook-Building-Accounting-ebook/dp/B0716DLKXD/ref=sr_1_10?dchild=1&keywords=Best+for+Accountants%3A+Accounting+Best+Practices&qid=1613627259&s=digital-text&sr=1-10-catcorr(дата обращения: 18.02.2021).

Приложение А

Отчет о финансовых результатах компании ПАО «ТПлюс» за 2019 год

Таблица А.1 – Отчет о финансовых результатах компании ПАО «ТПлюс» за 2019 год

№ п/п	Наименование	Код строки	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	2110	235 584 439	230 750 981
2	Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	2120	(201 566 150)	(203 639 878)
3	Валовая прибыль	2100	34 018 289	27 111 103
4	Прибыль (убыток) от продаж	2200	34 018 289	27 111 103
5	Прочие доходы и расходы		(12 980 368)	(11 140 941)
6	Доходы от участия в других организациях	2310	1 816 819	1 749 629
7	Проценты к получению	2320	704 860	791 251
8	Проценты к уплате	2330	(10 167 763)	(10 767 895)
9	Прочие доходы	2340	23 646 863	19 479 938
10	Прочие расходы	2350	(28 981 147)	(22 393 864)
11	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	21 037 921	15 970 162
12	Текущий налог на прибыль	2410	(3 042 590)	(1 144 359)
13	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(423 016)	(485 801)
14	Изменение отложенных налоговых активов	2450	(1 152 924)	(1 327 695)
15	Прочее	2460	(5 284)	-
16	Чистая прибыль (убыток)	2400	16 414 107	13 012 307
17	СПРАВочно:			
18	Совокупный финансовый результат периода ¹	2500	16 414 107	13 664 712
19	Базовая прибыль (убыток) на акцию ²	2900	0,000369	0,000293

Приложение Б

Состав, структура и динамика активов ПАО «Т Плюс» за 2017-2019 гг.

Таблица Б.1 – Состав, структура и динамика активов Общества

№ п/п	Показатели	На 31.12.2017 г.		На 31.12.2018 г.		На 31.12.2019 г.		Отклонение факта 2019 г. от факта 2018 г.	
		Тыс. руб.	Уд. вес в активах баланса	Тыс. руб.	Уд. вес в активах баланса	Тыс. руб.	Уд. вес в активах баланса	Δ, абс.	Δ, %
1	Внеоборотные активы	229 197 670	70%	230 978 256	73%	221 453 802	73%	(9 524 454)	-4%
1.1.	Нематериальные активы	203 998	0,06%	151 206	0,05%	130 111	0,04%	(21 095)	-14%
1.2.	Основные средства	131 133 709	40%	132 531 606	41,7%	116 839 293	38,3%	(15 692 313)	-12%
1.3.	Незавершенное строительство	8 394 977	3%	3 116 755	1%	5 754 644	2%	2 637 889	85%
1.4.	Долгосрочные ремонты и ревизии технического состояния	7 861 753	2%	9 490 902	3%	12 002 318	4%	2 511 416	26%
1.5.	Имущество, полученное в концессию и вложения в него	373 361	0,1%	590 865	0,2%	1 216 171	0,4%	625 306	106%
1.6.	Долгосрочные финансовые вложения	73 294 550	22%	78 579 189	24,7%	78 611 016	26%	31 827	0,04%
1.7.	Отложенные налоговые активы	6 552 807	2%	5 225 112	1,6%	4 072 188	1,3%	(1 152 924)	-22%
1.8.	Прочие внеоборотные активы	1 382 515	0,4%	1 292 621	0,4%	2 828 061	0,9%	1 535 440	119%
2	Оборотные активы	97 940 198	30%	87 103 256	27%	83 631 619	27%	(3 471 637)	-4%
2.1.	Запасы	7 116 681	2%	8 857 213	2,8%	6 781 707	2%	(2 075 506)	-23%
2.2.	НДС по приобретенным ценностям	441 841	0,1%	212 563	0,07%	266 251	0,1%	53 688	25%
2.3.	Дебиторская задолженность	88 477 382	27%	71 752 158	22,6%	75 492 870	24,7%	3 740 712	5%
2.4.	Краткосрочные финансовые вложения	34 627	0,01%	5 043 893	1,59%	109 391	0,04%	(4 934 502)	-98%
2.5.	Денежные средства	1 693 814	1%	1 137 568	0,36%	948 197	0,3%	(189 371)	-17%
2.6.	Прочие оборотные активы	175 853	0,05%	99 861	0,03%	33 203	0,01%	(66 658)	-67%
3	Итого активы	327 137 868	100%	318 081 512	100%	305 085 421	100%	(12 996 091)	-4%

Приложение В

Состав, структура и динамика собственного капитала и обязательств

ПАО «Т Плюс» за 2017- 2019 гг

Таблица В.1 – Состав, структура и динамика собственного капитала и обязательств ПАО «Т Плюс» за 2017- 2019 гг.

№ п/п	Показатели	На 31.12.2017 г.		На 31.12.2018 г.		На 31.12.2019 г.		Отклонение факта 2019 г. от факта 2018 г.	
		Тыс. руб.	Уд. вес в пассивах баланса	Тыс. руб.	Уд. вес в пассивах баланса	Тыс. руб.	Уд. вес в пассивах баланса	Δ, абс.	Δ, %
1	Капитал и резервы	128 911 500	39%	135 006 285	42%	138 920 392	46%	3 914 107	3%
1.1.	Уставный капитал	44 462 847	14%	44 462 847	14%	44 462 847	15%	0	-
1.2.	Добавочный капитал	34 543 869	11%	33 891 464	10,7%	33 891 464	11%	0	-
1.3.	Резервный капитал	536 312	0,2%	689 866	0,2%	1 340 481	0,4%	650 615	94%
1.4.	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	49 368 472	15%	55 962 108	17,6%	59 225 600	19%	3 263 492	6%
2	Обязательства	198 226 368	61%	183 075 227	58%	166 165 029	54%	(16 910 198)	-9%
2.1	Долгосрочные обязательства	146 684 797	45%	86 768 070	27%	123 862 389	41%	37 094 319	43%
2.1.1.	Долгосрочные займы и кредиты	125 379 107	38%	65 508 922	20,6%	102 759 094	34%	37 250 172	57%
2.1.2.	Отложенные налоговые обязательства	14 629 860	4%	15 115 661	4,8%	15 538 677	5,1%	423 016	3%
2.1.3.	Оценочные обязательства долгосрочные	1 180 482	0,4%	1 163 478	0,4%	780 323	0,3%	(383 155)	-33%
2.1.4.	Прочие долгосрочные обязательства	5 495 348	2%	4 980 009	1,6%	4 784 295	1,6%	(195 714)	-4%
2.2	Краткосрочные обязательства	51 541 571	16%	96 307 157	30%	42 302 640	14%	(54 004 517)	-56%
2.2.1.	Краткосрочные займы и кредиты	22 928 931	7%	70 974 700	22,3%	16 051 339	5%	(54 923 361)	-77%
2.2.2.	Кредиторская задолженность	25 692 346	8%	21 650 771	6,8%	22 048 533	7,2%	397 762	2%
2.2.3.	Доходы будущих периодов	57 011	0,02%	47 282	0,01%	507 009	0,2%	459 727	972%
2.2.4.	Оценочные обязательства краткосрочные	2 849 354	1%	3 634 404	1,1%	3 695 759	1,2%	61 355	2%
2.2.5.	Прочие краткосрочные обязательства	13 929	0,004%	-	-	-	-	-	-
3	Итого собственный и заемный капитал	327 137 868	100%	318 081 512	100%	305 085 421	100%	(12 996 091)	-4%

Приложение Г

Анализ изменения стоимости чистых активов ПАО «Т Плюс» за 2017-2019 гг.

Таблица Г.1 – Анализ изменения стоимости чистых активов ПАО «Т Плюс» за 2017- 2019 гг.

Показатель	Формула для расчета	2017 год	2018 год	2019 год	Отклонение 2019 г. от 2018 г., абс.
Стоимость чистых активов, тыс. руб.	стр. (1110+1120+1150+1160+1170+1180+1190+1210+1220+1230+1240+1250+1260) ф.1 – стр. (1410+1420+1430+1450+1510+1520+1540+1550) ф.1	128 968 511	135 053 567	139 427 401	4 373 834
Отношение чистых активов к уставному капиталу	Показатель «Стоимость чистых активов» / стр. 1310 ф.1	2.90	3.04	3.14	0.10
Оборачиваемость чистых активов, оборотов	стр. 2110 ф.2 / Показатель «Стоимость чистых активов»	1.73	1.71	1.69	-0.02
Рентабельность чистых активов, %	стр.2400 ф.2 / Показатель «Стоимость чистых активов»	2.38%	9.63%	11.77%	2.14%

Приложение Д

Бухгалтерский баланс ПАО «Т Плюс» на 31 декабря 2019 года

Таблица Д.1 – Бухгалтерский баланс ПАО «Т Плюс» на 31 декабря 2019 года

Бухгалтерский баланс На 31 декабря 2019 г.		Приложение № 1			
Организация: Публичное акционерное общество «Т Плюс»		Форма по ОКУД	КОДЫ		
		Дата (число, месяц, год)	0710001		
Идентификационный номер налогоплательщика Вид экономической деятельности		по ОКПО	78257026		
		ИНН	6315376946		
Организационно-правовая форма / форма собственности Публичное акционерное общество / частная собственность Единица измерения: тыс. руб		по ОКВЭД 2	35.11		
		по ОКОПФ/ОКФС	12247116		
Местонахождение (адрес) 143421, Московская обл., Красногорский район, автодорога «Балтия», территория 26 км бизнес-центр «Рига-Ленд», строение 3, офис 506		по ОКЕИ	384		
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту		<input checked="" type="checkbox"/> Да	<input type="checkbox"/> Нет		
Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора		ООО «Эрнст энд Янг»			
Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора		ИНН 7709383532			
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора		ОГРН/ОГРНИП 102773970203			
Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря 20 19 г. ³	На 31 декабря 20 18 г. ⁴	На 31 декабря 20 17 г. ⁵
1	2	3	4	5	6
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
5100, 5110	Нематериальные активы	1110	130 111	151 206	203 998
5140, 5150	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
5200, 5210 Разд.5.2 ТекстПоясн	Основные средства	1150	135 812 426	145 730 128	147 763 800
	в том числе				
5240, 5250	Незавершенное строительство (реконструкция, модернизация т.п.)	1151	5 754 644	3 116 755	8 394 977
	Долгосрочные ремонты и ревизии технического состояния	1152	12 002 318	9 490 902	7 861 753
5208, 5218	Имущество, полученное в концессию и вложения в него	1153	1 216 171	590 865	373 361
5220, 5230	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
5301, 5311 Разд.5.5 ТекстПоясн	финансовые вложения	1170	78 611 016	78 579 189	73 294 550
	в том числе				
5302, 5312	долевые финансовые вложения	1171	78 325 207	78 278 984	72 642 027
5303,5313	займы, предоставленные (на срок более 12 месяцев)	1173	285 809	300 205	194 782
5304, 5314	прочие долгосрочные финансовые вложения	1174	-	-	457 741
Разд.5.12 ТекстПоясн	Отложенные налоговые активы	1180	4 072 188	5 225 112	6 552 807
Разд.5.3 ТекстПоясн	Прочие внеоборотные активы	1190	2 828 061	1 292 621	1 382 515
	в том числе				
Разд.5.3.1 ТекстПоясн	Авансы выданные* в связи со строительством, реконструкцией и т.п.	1191	1 621 120	237 401	281 447
Разд.5.3.2 ТекстПоясн	Запасы приобретенные в связи со строительством, реконструкцией и т.п.	1192	200 916	167 086	312 998

Продолжение Приложения Д

Продолжение Таблица Д.1

Разд.5.3 ТекстПоясн	реконструкции и т.п. Прочие внеоборотные активы, не имеющие материально-вещественной формы	1193	372 998	312 877	439 397
Разд.5.3 ТекстПоясн	Долгосрочные ремонты и ревизии технического состояния арендованных ОС	1194	628 126	529 354	346 423
	Итого по разделу I	1100	221 453 802	230 978 256	229 197 670
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
5400, 5410	Запасы	1210	6 781 707	8 857 213	7 116 681
	в том числе				
5401, 5411 5402, 5412	сырье, материалы и другие аналогичные ценности	1211	6 781 707	8 856 966	7 116 681
5405, 5415	готовая продукция и товары для перепродажи	1213	-	247	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	266 251	212 563	441 841
5500, 5520 Разд.5.8 ТекстПоясн	Дебиторская задолженность	1230	75 492 870	71 752 158	88 477 382
	в том числе				
5501, 5521	Долгосрочная дебиторская задолженность - всего	1231	35 650 619	15 169 036	40 555 834
	в том числе				
5502, 5522 5503, 5523	задолженность покупателей и заказчиков	1232	35 020 652	14 979 923	39 630 794
5504, 5524 5505, 5525	авансы выданные (за исключением на строительство, реконструкцию и т.п.)	1233	95 726	11	34 387
5506, 5526	прочая дебиторская задолженность	1234	534 241	189 102	890 653
5510, 5530	Краткосрочная дебиторская задолженность - всего	1235	39 842 251	56 583 122	47 921 548
	в том числе:				
5511, 5531 5512, 5532	задолженность покупателей и заказчиков	1236	36 084 804	50 455 993	41 263 394
5513, 5533	авансы выданные (за исключением на строительство, реконструкцию и т.п.)	1237	517 316	1 044 468	2 133 030
5514, 5534	прочая дебиторская задолженность	1238	3 240 131	5 082 661	4 525 124
5305, 5315	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	109 391	5 043 893	34 627
	в том числе:				
5307, 5317	недолевые финансовые вложения (векселя, облигации и т.п.)	1242	25 000	4 281 057	-
5307, 5317	займы предоставленные (на срок менее 12 месяцев)	1243	84 391	728 209	-
5308, 5318	прочие краткосрочные финансовые вложения	1244	-	34 627	34 627
Разд.5.6.1 ТекстПоясн	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	948 197	1 137 568	1 693 814
	в том числе:				
	денежные средства (переводы) в пути	1251	-	-	-
	денежные эквиваленты	1252	-	-	78 100
	денежные средства на счетах и в кассе	1253	948 197	1 137 568	1 615 714
Разд.5.9 ТекстПоясн	Прочие оборотные активы	1260	33 203	99 861	175 853
	Итого по разделу II	1200	83 631 619	87 103 256	97 940 198
	БАЛАНС	1600	305 085 421	318 081 512	327 137 868

Продолжение Приложения Д

Продолжение Таблица Д.1

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря 20 19 г. ³	На 31 декабря 20 18 г. ⁴	На 31 декабря 20 17 г. ⁵
1	2	3	4	5	6
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶				
3300	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	44 462 847	44 462 847	44 462 847
3300	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
5100, 5110 5200, 5210	Переоценка внеоборотных активов	1340	3 382 438	3 382 438	4 034 843
3300	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	30 509 026	30 509 026	30 509 026
3300	Резервный капитал	1360	1 340 481	689 866	536 312
	в том числе:				
	<i>резервы, образованные в соответствии с законодательством</i>	1361	1 340 481	689 866	536 312
3300	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	59 225 600	55 962 108	49 368 472
	Итого по разделу III	1300	138 920 392	135 006 285	128 911 500
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Разд.5.11.2 ТекстПоясн	Заемные средства	1410	102 759 094	65 508 922	125 379 107
	в том числе:				
	<i>кредиты банков, подлежащие погашению более, чем через 12 месяцев после отчетной даты</i>	1411	102 759 094	65 508 922	125 379 107
Разд.5.12 ТекстПоясн	Отложенные налоговые обязательства	1420	15 538 677	15 115 661	14 629 860
5700, Разд.5.19 ТекстПоясн	Оценочные обязательства	1430	780 323	1 163 478	1 180 482
5551, 5571 Разд.5.11.1 ТекстПоясн	Прочие обязательства	1450	4 784 295	4 980 009	5 495 348
	в том числе:				
5552, 5572 5553, 5573	<i>кредиторская задолженность поставщиков и подрядчиков</i>	1451	2 679 681	2 231 300	2 088 579
5556, 5576	<i>прочие долгосрочные обязательства</i>	1452	2 104 614	2 748 709	3 406 769
	Итого по разделу IV	1400	123 862 389	86 768 070	146 684 797
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Разд.5.11.2 ТекстПоясн	Заемные средства	1510	16 051 339	70 974 700	22 928 931
	в том числе:				
	<i>кредиты банков, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты</i>	1511	16 028 678	70 949 978	22 886 666
	<i>займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты</i>	1512	22 661	24 722	42 265
5560, 5580 Разд.5.11.1 ТекстПоясн	Кредиторская задолженность	1520	22 048 533	21 650 771	25 692 346
	в том числе:				
5561, 5581 5562, 5582	<i>задолженность поставщиков и подрядчиков</i>	1521	14 673 669	13 961 969	18 571 573
5565, 5585	<i>задолженность перед персоналом организации</i>	1522	681 860	687 152	669 352
	<i>задолженность перед государственными и внебюджетными фондами</i>	1523	373 603	367 238	286 791
5566, 5586 5567, 5587	<i>задолженность по налогам и сборам</i>	1524	3 031 428	3 122 812	3 102 074
5568, 5588	<i>прочие кредиторы</i>	1525	3 287 973	3 511 600	3 062 556
	в том числе:				

Приложение Е

**Бухгалтерский баланс ПАО «Территориальная генерирующая компания
N 1» на 31 декабря 2019 года**

Таблица Е.1 - Бухгалтерский баланс ПАО «Территориальная генерирующая компания N 1» на 31 декабря 2019 года

**Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2019 года**

Организация: ПАО "Территориальная генерирующая компания № 1"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности: Производство электроэнергии тепловыми электростанциями

Организационно-правовая форма/форма собственности:

Публичное акционерное общество/Совместная частная и иностранная собственность

Единица измерения: тыс руб.

Местонахождение (адрес): 197198, Санкт-Петербург, пр. Добролюбова д.16, корп. 2а

	Коды
Форма по ОКУД	0710001
Дата (число, месяц, год)	31 / 12 / 2019
по ОКПО	76201586
ИНН	7841312071
по ОКВЭД 2	35.11.1
по ОКОПФ ОКФС	12247/34
по ОКЕИ	384

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту

Да 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 31.12.2019 г.	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
АКТИВ					
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
п. 8 Раздела II Пояснений	Нематериальные активы, в т.ч.	1110	78 893	93 245	107 597
	права на объекты интеллектуальной собственности	1111	5 473	6 236	7 000
	прочие	1119	73 420	87 009	100 597
	Результаты исследований и разработок	1120	83 922	7 467	6 833
п. 4 Раздела II Пояснений, п. 2 Раздела III Пояснений	Основные средства, в т.ч.	1150	78 506 238	77 364 255	76 469 486
	Объекты основных средств, в т.ч.	1151	66 098 697	67 341 810	70 689 339
	земельные участки и объекты иного пользования	1152	45 641	53 239	55 699

Продолжение Приложения Е

Продолжение таблицы Е.1

4 Раздела III Пояснений	Финансовые вложения, в т.ч.	1170	17 739 739	19 499 723	19 030 809
	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	1 291 070
1. 15 Раздела I Пояснений, 1. 14 Раздела II Пояснений	Отложенные налоговые активы	1180	259 419	301 769	80 919
1. 9 Раздела II Пояснений, п. 6 Раздела III Пояснений	Прочие внеоборотные активы, в т.ч.	1190	3 422 953	1 705 783	1 447 536
	авансы по капитальному строительству	1191	1 063 708	912 418	1 130 917
	расходы будущих периодов	1192	2 359 245	793 365	316 619
	Итого по разделу I	1100	100 091 164	98 972 242	97 143 180

Продолжение Приложения Е

Продолжение таблицы Е.1

Пояснения	Наименование показателя	строки	На 31.12.2019 г.	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
АКТИВ					
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
п. 7 Раздела II Пояснений, п. 5 Раздела III Пояснений	Запасы, в т.ч.	1210	3 348 427	3 333 971	2 829 490
	сырье, материалы и другие аналогичные ценности	1211	3 344 171	3 294 733	2 790 250
	готовая продукция и товары для перепродажи	1214	4 256	39 238	39 231
п. 7 Раздела III Пояснений	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	91 837	97 616	133 680
п. 10 Раздела II Пояснений, п. 8 Раздела III Пояснений	Дебиторская задолженность, в т.ч.	1230	16 565 184	15 394 194	16 959 660
	Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты), в т.ч.	1231	1 993 712	355 180	1 311 080
	покупатели и заказчики	1232	1 362 414	354 621	408 131
	авансы выданные	1233	602 753	-	902 300
	прочие дебиторы	1234	28 545	559	640
	Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты), в т.ч.	1235	14 571 472	15 039 014	15 648 580
	покупатели и заказчики	1236	11 972 236	12 569 370	12 674 160
	авансы выданные	1238	2 215 116	2 147 506	1 419 860
	прочие дебиторы	1239	384 120	322 138	1 554 550
п. 6 Раздела II Пояснений, п. 9 Раздела III Пояснений	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов), в т.ч.	1240	10 918 972	38 083	79 490
	займы, предоставленные на срок менее 12 мес.	1241	10 898 375	22 337	10 140
п. 11 Раздела II Пояснений, п. 10 Раздела III Пояснений	Денежные средства и денежные эквиваленты, в т.ч.	1250	29 157	6 837 801	6 815 910
	касса	1251	221	203	120
	расчетные счета	1252	27 512	761 759	4 698 930

Продолжение Приложения Е

Продолжение таблицы Е.1

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31.12.2019 г.	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
ПАССИВ					
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
п. 12 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	9 587 544	9 609 586	9 620 652
п. 12 Раздела II Пояснений, п. 11 Раздела III Пояснений	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	23 285 600	23 285 600	23 285 600
п. 12 Раздела II Пояснений, п. 11 Раздела III Пояснений	Резервный капитал	1360	1 927 171	1 771 995	1 408 942
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	31 491 968	24 615 051	19 756 242

Продолжение Приложения Е

Продолжение таблицы Е.1

III Пояснений					
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	31 491 968	24 615 051	19 756 245
	Итого по разделу III	1300	104 835 697	97 825 646	92 614 856
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
п. 13 Раздела II Пояснений, п. 12 Раздела III Пояснений	Заемные средства, в т.ч.	1410	4 000 000	8 500 000	13 253 350
	кредиты банков, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	1411	-	2 700 000	4 353 350
	займы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	1412	4 000 000	5 800 000	8 900 000
п. 15 Раздела II Пояснений, п. 14 Раздела III Пояснений	Отложенные налоговые обязательства	1420	2 865 256	3 064 440	3 510 561
п. 18 Раздела III Пояснений	Прочие обязательства	1450	203 191	139 753	25 008
	Итого по разделу IV	1400	7 068 447	11 704 193	16 788 919
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
п. 13 Раздела II Пояснений, п. 12 Раздела III Пояснений	Заемные средства, в т.ч.	1510	8 911 594	6 213 762	7 110 530
	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	8 911 594	6 213 762	7 110 530
п. 18 Раздела III Пояснений	Кредиторская задолженность, в т.ч.	1520	10 275 754	10 062 702	8 496 313
	поставщики и подрядчики	1521	8 862 637	7 280 000	5 349 443
	задолженность перед персоналом организации	1522	233 098	210 406	180 070
	задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1523	133 773	127 060	80 001
	задолженность по налогам и сборам	1524	388 618	1 234 458	1 878 240
	прочие кредиторы, в т.ч.	1525	657 628	1 210 778	1 008 559
	авансы полученные	1527	552 667	419 430	316 400
	другие расчеты	1528	104 961	791 348	692 159
п. 14 Раздела II Пояснений, п. 21 Раздела III Пояснений	Оценочные обязательства	1540	278 244	246 141	369 768
	Итого по разделу V	1500	19 465 592	16 522 605	15 976 611
	БАЛАНС	1700	131 369 736	126 052 444	125 380 386

Приложение Ж

Бухгалтерский баланс «Интер РАО ЕЭС» за 2019 г.

Таблица Ж.1 - Бухгалтерский баланс «Интер РАО ЕЭС» за 2019 г.

Приложение №1
к Приказу Минфина РФ
от 02.07.2010 № 66н

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 31 декабря 2019 г.

Организация	<u>Публичное акционерное общество "Интер РАО ЕЭС"</u>	Дата (число, месяц, год)	<u>31</u> <u>12</u> <u>2019</u>
Идентификационный номер налогоплательщика		Форма по ОКУД	0710001
Вид экономической деятельности	<u>торговля электроэнергией</u>	по ОКПО	33741102
Организационно-правовая форма/форма собственности	<u>Публичное акционерное общество / Иная смешанная российская собственность</u>	ИНН	2320109650
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКВЭД 2	35.14
Местонахождение (адрес)	<u>119435 Москва, ул. Большая Пироговская, д.27 строение 2</u>	по ОКОПФ/ОКФС	12247 49
		по ОКЕИ	384

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ДА НЕТ
 Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии)
 индивидуального аудитора ООО "Эрнст энд Янг"

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора	ИНН	7709383532
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора	ОГРН/ ОГРНИП	1027739707203

Пояснения	Наименование показателя	Код показателя	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
П-1	Нематериальные активы	1110	74 817	123 305	68 627
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
П-2	Основные средства	1150	25 624	1 318 608	1 186 302
	в том числе:				
П-3	незавершенное строительство	1155	294	1 289 306	1 149 885

Продолжение Приложения Е

Продолжение таблицы Е.1

	в том числе:				
П-3	незавершенное строительство	1155	294	1 289 306	1 149 885
П-2	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
П-5.1	Финансовые вложения	1170	345 824 184	347 537 612	347 899 147
	Отложенные налоговые активы	1180	1 688 630	2 327 382	3 820 990
П-4, 7.1	Прочие внеоборотные активы	1190	34 496 861	4 049 232	4 016 016
	ИТОГО по разделу I	1100	382 110 116	355 356 139	356 991 082
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
П-6	Запасы	1210	88 378	43 946	7 047
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	524 037	567 055	370 579
П-7	Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты, в том числе:	1230	22 874 658	11 431 800	30 956 227
П-7.2	Покупатели и заказчики	1231	2 947 573	3 151 533	2 137 039
П-7.4	Авансы выданные	1232	527 973	259 388	1 611 974
П-7.3	Прочие дебиторы	1236	19 399 112	8 020 879	27 207 214
П-5.2	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	104 597 855	37 057 359	10 838 269
П-5.2,8	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	47 551 636	101 935 905	68 913 797
П-9	Прочие оборотные активы	1260	2 180	4 031	8 951
	ИТОГО по разделу II	1200	175 638 744	151 040 096	111 094 870
	БАЛАНС	1600	557 748 860	506 396 235	468 085 952

8

Форма 0710001 с. 2

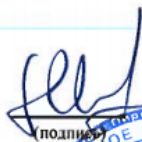
Пояснения	Наименование показателя	Код показателя	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
П-10	Уставный капитал	1310	293 339 675	293 339 675	293 339 675
	в том числе:				
	Переданное на регистрацию до отчетной даты, но не зарегистрированное увеличение (уменьшение) уставного капитала	1311	-	-	-
П-10	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
П-10	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
П-10	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	195 416 130	195 416 130	195 416 130

Продолжение Приложения Е

Продолжение таблицы Е.1

П-10	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
П-10	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	195 416 130	195 416 130	195 416 130
П-10	Резервный капитал	1360	7 108 262	6 161 323	5 377 885
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(56 339 937)	(59 266 962)	(63 810 957)
	в том числе:				
	нераспределенная прибыль прошлых лет	1371	(78 132 650)	(78 206 395)	(79 479 723)
	нераспределенная прибыль текущего года	1372	21 792 713	18 939 433	15 668 766
	ИТОГО по разделу III	1300	439 524 130	435 650 166	430 322 733
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
П-12	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	34 947	34 809	34 513
П-11	Оценочные обязательства	1430	252 747	-	-
П-13.1	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	ИТОГО по разделу IV	1400	287 694	34 809	34 513
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
П-12	Заемные средства	1510	110 913 136	63 651 062	28 853 002
	Кредиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты, в том числе:				
П-13.2	Поставщики и подрядчики	1520	4 639 617	4 497 128	6 491 926
П-13.2.1	Задолженность перед персоналом организации	1521	2 473 576	3 239 513	3 242 927
	Задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1522	89 082	76 554	66 047
	Задолженность по налогам и сборам	1523	43 811	38 139	35 817
	Задолженность по налогам и сборам	1524	136 752	36 027	15 259
	Авансы полученные	1525	947 880	97 264	2 151 327
	Прочие кредиторы	1527	948 516	1 009 631	980 549
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
П-11	Оценочные обязательства	1540	2 384 283	2 563 070	2 383 778
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	ИТОГО по разделу V	1500	117 937 036	70 711 260	37 728 706
	БАЛАНС	1700	557 748 860	506 396 235	468 085 952

Генеральный директор


(подпись)

Ковальчук Б.Ю.

(расшифровка подписи)

" 10 " февраля 202 0 г.

