

**АУДИТОРСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ  
ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ  
«BALANS-INFORM-AUDIT»**

**ОТЧЕТ**  
**по определению критериев оценки эффективности**  
**деятельности АО «Навоийская тепловая электростанция»**  
**за период**  
**с 01.01.2019 года по 31.12.2019 года**

**г.Ташкент**

**06.04.2020 г.**

**Адресуется:**

**Руководству АО «Навоийская ТЭС»**

**Адрес: Навоийская область, Карманинский район, пос.Янгиарик..**

**расчётный счёт 2021 0000 9003 0599 3001**

**АКБ «Узпромстройбанк» Навоийский филиал г.Навои,**

**МФО 00207, ИНН 200850647**

**от**

**АО ООО «BALANS-INFORM-AUDIT».**

**Адрес:100174, г. Ташкент, ул. Фаробий, 3-14**

**Номер телефона: (+99871) 246-28-10**

**Расчетный счет №2020 8000 4040 1665 6001 в ЧАКБ «ДАВР БАНК»**

**Яккасарайский филиал, МФО 01069**

**Лицензия Министерства финансов Республики Узбекистан  
серия АФ № 00789 от 05.04.2019 г.**

**Зарегистрировано: Министерством юстиции Республики Узбекистан рег.№ 397 от  
25.11.2011 г. ИНН 203022051, ОКЭД 69202.**

**Полис страхования профессиональной ответственности СП ООО СК «EUROASIA  
INSURANCE» № С/13-4/83 от 6 апреля 2019 года.**

**Навои– 2020г.**

СОДЕРЖАНИЕ

I. ВВОДНАЯ ЧАСТЬ.....	3
1.1. Общие сведения о АО «Навоийская тепловая электростанция» .....	3
II. Аналитическая часть .....	4
2.1. Расчет коэффициентов .....	4
2.1.1. Расчет основных ключевых показателей эффективности .....	4
Рентабельность активов .....	5
Коэффициент абсолютной ликвидности .....	5
Коэффициент финансовой независимости .....	6
Оборачиваемость активов .....	6
Коэффициент покрытия (платежеспособности) .....	7
Показатель снижения дебиторской задолженности (в % к установленному заданию) ..	7
2.1.2 Расчет дополнительных ключевых показателей эффективности ..	7
Коэффициент износа основных средств .....	7
Коэффициент обновления основных средств .....	8
Производительность труда .....	8
Фондоотдача .....	8
Затраты на обучение персонала, в расчете на одного работника .....	8
Коэффициент текучести кадров .....	9
III. Итоговая часть .....	10



## I. ВВОДНАЯ ЧАСТЬ

### 1.1. Общие сведения АО «Навоийская тепловая электростанция»

В соответствии с договором № 37/572 от 24 октября 2019 г. АО «Навоийская тепловая электростанция» (далее – Компания) и АО ООО «BALANS-INFORM-AUDIT» нами, аудитором Салимовым А.З. (квалификационный сертификат аудитора № 05108 от 15.06.2013 г.) были рассчитаны показатели согласно критериев оценки эффективности деятельности Компании. Услуги оказаны в соответствии с Законом Республики Узбекистан «Об аудиторской деятельности», НСАД № 80, постановлением Кабинета Министров от 28.07.2015 г. № 207, а также Законом Республики Узбекистан «О бухгалтерском учете и отчетности», НСБУ и иных нормативно-правовых актов Республики Узбекистан.

Ответственность за полноту и достоверность представленных для проведения оценки бухгалтерских документов несет руководство Компании.

Обязанность аудиторов заключается в том, чтобы высказать свое мнение о достоверности критериев оценки эффективности деятельности Компании.

Основной вид деятельности Компании – Выработка и поставка электрической и тепловой энергии.

### 1.2. Статус предприятия и реквизиты:

Наименование предприятия	Акционерное общество «Навоийская тепловая электростанция»
Сведения о государственной регистрации	Реестр № 00350 от 17.08.2004г. зарегистрирован отделом регистрации субъектов предпринимательства г.Кармана
Регион (область, город, район)	Республика Узбекистан Навоийская область
Юридический адрес	Навоийская область, Карманинский район, пос.Янгиарик
Генеральный директор	Ганиев Кахрамон Худойбердиевич с 02.09.2015 г. по настоящее время (приказ № 345-к от 02.09.2015г.)
Главный бухгалтер	Ибрагимов Умнат Темирович с 21.05.2018г. по настоящее время (приказ № 203-к от 21.05.2018г.)
Выпестоящая организация	АО «ТЭС»
Обслуживающий Банк	АКБ «Узпромстройбанк» Навоийский филиал г.Навои

### 1.3. Акционерный капитал АО «FOTON»

Уставной капитал АО «FOTON»:	1 374 040 388 000 сум
Номинал 1 акции:	100 сум
Выпущено акций всего:	13 740 403 880 штук

### 1.4. Распределение акций:

АО «ТЭС»	99,99 %
Трудовой коллектив (975 акционеров)	0,01%

## II. АНАЛИТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ

### 2.1. Расчет коэффициентов

#### 2.1.1 Расчет основных ключевых показателей эффективности

Критерии оценки эффективности в Компании включают в себя ключевые показатели эффективности, рассчитываемые с установленной периодичностью.

Ключевые показатели эффективности (далее – КПЭ) представляют собой поддающиеся количественному измерению оценочные критерии, используемые для определения эффективности деятельности исполнительного аппарата в Компании. Перечень КПЭ включает показатели экономической, энергетической, производственной, инновационной эффективности. Периодичность расчета КПЭ – ежеквартальная, кроме тех, источником которых является годовой отчет. По ним периодичность – год.

Для оценки эффективности деятельности исполнительного органа Компании применяются основные КПЭ, обязательные для расчета и представления в Государственное унитарное предприятие «Центр по управлению государственными активами» и дополнительные КПЭ. Для целей проведения оценки каждому КПЭ был присвоен удельный вес, отражающий его значимость для Компании. Совокупный удельный вес всех применяемых к Компании КПЭ составляет 100 процентов.

Удельный вес каждого КПЭ установлен решением уполномоченного органа управления Компании с учетом значимости для ее деятельности. В том числе:

- основные КПЭ

№	Показатель	Удельный вес
	А	В
6.	Рентабельность активов	10
7.	Коэффициент абсолютной ликвидности	5
8.	Коэффициент финансовой независимости	10
9.	Оборачиваемость кредиторской задолженности в днях	10
10.	Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях	10
11.	Коэффициент покрытия (платежеспособности)	5
12.	Дивидендный выход	5
13.	Показатель снижения дебиторской задолженности (в % к установленному заданию)	10
<b>Всего:</b>		<b>65</b>

- Дополнительные КПЭ

№	Показатель	Удельный вес
	А	В
1.	Коэффициент износа основных средств	3
2.	Коэффициент обновления основных средств	4
3.	Производительность труда	4
4.	Фондоотдача	3
5.	Коэффициент использования производственных мощностей (Э/э)	3
5.	Коэффициент использования производственных мощностей (Т/э)	3
6.	Энергоэффективность (доля затрат на энергию в структуре себестоимости продукции)	4
7.	Затраты на обучение персонала, в расчете на одного работника	3
8.	Коэффициент текучести кадров	3

9.	Показатель выполнения параметров экспорта (в % к денежному объему)	5
<b>Итого:</b>		<b>35</b>
<b>Всего (ИКЭ):</b>		<b>100</b>

Для целей проведения оценки каждого КПЭ был присвоен удельный вес, отражающий его значимость для Компании. Совокупный удельный вес всех применяемых к Компании КПЭ составляет 100 %.

Расчет производился на основании прогнозных финансовых документов, предоставленных руководством Компании (бизнес план на 2019 год) и сводных отчетных финансовых документов за 2019 года (Бухгалтерский баланс - Ф1) и (отчет о финансовых результатах - Ф2). Коэффициенты по нижеследующим показателям определены:

1. **Рентабельность активов** показывает сколько денежных единиц чистой прибыли получено Компанией на одну денежную единицу среднегодовой суммы актива.

Коэффициент рентабельности активов рассчитывается по формуле:

$$K_{pp} = П_{удн} / A_{cp}, \text{ где:}$$

$П_{удн}$  — прибыль до уплаты налога на прибыль — (графа 5, строка 240, или убыток — со знаком минус графа 6, строка 240 формы № 2 «Отчет о финансовых результатах»);

$A_{cp}$  — среднеарифметическая величина стоимости активов, рассчитываемая по формуле:

$$A_{cp} = (A1 + A2) / 2, \text{ где:}$$

$A1$  — стоимость активов на начало периода (графа 3 строки 400 формы № 1 «Бухгалтерский баланс»);

$A2$  — стоимость активов на конец периода (графа 4 строки 400 формы № 1 «Бухгалтерский баланс»).

$$K_{pp} = 0,079$$

Если коэффициенты рентабельности за отчетный период:

имеют значение ниже нуля (минусовой показатель), то организация считается убыточной;

имеют значение ниже 0,05, то организация считается низкорентабельной (кроме предприятий-монополистов).

## 2. Коэффициент абсолютной ликвидности

Этот показатель является наиболее жестким критерием ликвидности организации. Он показывает, какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть при необходимости погашена немедленно.

Коэффициент рассчитывается по формуле:

$$K_{ал} = D_c / T_o, \text{ где:}$$

$D_c$  — денежные средства — сумма строк раздела актива баланса, строка 320 (строки 330 + 340 + 350 + 360);

$T_o$  — текущие обязательства, стр. 600 II раздела пассива баланса.

$$K_{ал} = 0,161$$

Рекомендуемая нижняя граница этого показателя — 0,2 т.е. То есть не выполняется условие  $K_{ал} > 0,2$ . Данный коэффициент ниже норматива.

3. Коэффициент финансовой независимости определяет степень обеспеченности возврата краткосрочных заемных средств собственными источниками.

$K_{сс} = П_1 / (П_2 - Д_0)$ , где:

$П_1$  — источники собственных средств (уставной капитал, резервный капитал, добавленный капитал, нераспределенная прибыль и др.), итог раздела I пассива баланса, строка 480;

$П_2$  — обязательства, раздел II пассива баланса, строка 770;

$Д_0$  — долгосрочные обязательства (строка 490 бухгалтерского баланса).

$K_{сс} = 6,23$

Если коэффициент соотношения собственных и краткосрочных заемных средств на конец отчетного периода имеет значение менее 1, это свидетельствует о наличии у организации финансового риска.

Понижение коэффициента свидетельствует о повышении финансового риска организации. У Компании значение выше 1, это свидетельствует о прилагаемых усилиях Компании по минимизации финансового риска.

4. Оборачиваемость кредиторской задолженности в днях показывает, за сколько дней организация погашает среднюю величину своей кредиторской задолженности.

Оборачиваемость кредиторской задолженности рассчитывается по формуле:

$O_{кр}^{дн} = Д_n / (B_p / K_3^{cp})$ , где:

$B_p$  — чистая выручка от реализации продукции (работ, услуг) отчетного периода, сум.; стр.010, графа 5 «Чистая выручка от реализации продукции (товаров, работ, услуг) форма № 2 «Отчет о финансовых результатах»;

$Д_n$  — количество календарных дней в периоде;

$K_3^{cp}$  — среднее арифметическое значение кредиторской задолженности (половина от суммы значений на начало и конец периода по строке 601 «текущая кредиторская задолженность» раздела II пассива баланса, формы № 1 «Бухгалтерский баланс»).

$O_{кр}^{дн} = 34,42$

Норматив отсутствует.

Значение зависит от отрасли и масштабов деятельности организации. Высокое значение позволяет организации иметь остаток неоплаченной кредиторской задолженности в качестве условно бесплатного источника финансирования своей текущей деятельности.

5. Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях измеряет скорость погашения дебиторской задолженности организации, насколько быстро организация получает оплату за проданные товары (работы, услуги) от своих покупателей.

Оборачиваемость дебиторской задолженности рассчитывается по формуле:

$O_{дз}^{дн} = Д_n / (B_p / Д_3^{cp})$ , где:

$B_p$  — чистая выручка от реализации продукции (работ, услуг) отчетного периода, сум.; стр.010, графа 5 «Чистая выручка от реализации продукции (товаров, работ, услуг) форма № 2 «Отчет о финансовых результатах»;

$Д_n$  — количество календарных дней в периоде;

$Д_3^{cp}$  — среднее арифметическое значение дебиторской задолженности (половина от суммы значений на начало и конец периода по строке 210 «Дебиторы, всего» раздела II актива баланса, формы № 1 «Бухгалтерский баланс»).

$O_{дз}^{дн} = 66,09$

Норматив отсутствует. Значение зависит от отраслевых особенностей и технологии работы организации. В целом чем ниже значение, т.е. чем быстрее покупатели погашают свою задолженность, тем лучше для Компании.

6. **Коэффициент покрытия (платежеспособности)** показывает платежные возможности краткосрочных обязательств организации, оцениваемые при условии не только своевременных расчетов с дебиторами и благоприятной реализации годовой продукции, но и прочих элементов текущих (оборотных) активов. Уменьшение коэффициента говорит о снижении платежных возможностей организации.

Коэффициент покрытия рассчитывается по формуле:

$$K_{пл} = A_2 / (П_2 - Д_0), \text{ где:}$$

$A_2$  — текущие активы (производственные запасы, готовая продукция, денежные средства, дебиторская задолженность и др.), раздел II актива баланса, строка 390;

$П_2$  — обязательства, раздел II пассива баланса, строка 770;

$Д_0$  — долгосрочные обязательства (строка 490 бухгалтерского баланса).

$$K_{пл} = 2,67$$

Минимальное значение этого коэффициента — 0,2.

Если коэффициент платежеспособности на конец отчетного периода имеет значение ниже 1,25, организация по этому показателю считается неплатежеспособной. Уменьшение коэффициента говорит о снижении платежных возможностей организации.

При данном значении компания относительно платежеспособна.

#### 7. Дивидендный выход

Дивидендный выход = 4,09. Норматив отсутствует. В целом чем выше значение, тем большую доходность организация приносит акционерам (учредителям, собственнику). Повышение дивидендного дохода может быть вызвано не только увеличением дивидендных выплат на акцию, но и снижением рыночной цены акции.

8. **Показатель снижения дебиторской задолженности** (в % к установленному заданию) показывает, как выполняется соответствующее решение органа управления Компании.

Целевое значение определяется органом управления организации.

Отношение фактического показателя снижения дебиторской задолженности к прогнозному заявленному значению:

$$P_{сн} = \text{фактическое снижение} / \text{прогнозное задание} * 100\%$$

$$P_{сн} = 11,28.$$

Целевое значение определяется органом управления организации.

#### 2.1.2. Расчет дополнительных ключевых показателей эффективности

1. **Коэффициент износа основных средств** характеризует долю износа (изношенность) основных фондов за период и определяется как отношение суммы износа основных средств к их первоначальной стоимости.

Коэффициент рассчитывается по формуле:

$$K_{изн} = И / О, \text{ где:}$$

$И$  — износ основных средств — строка 011 формы № 1 «Бухгалтерский баланс»;

$О$  — первоначальная стоимость основных средств — строка 010 формы № 1 «Бухгалтерский баланс».

Если коэффициент износа основных средств на конец рассматриваемого периода превышает значение 0,5, организация характеризуется значительной изношенностью основных средств.

$K_{изн} = 0,33$

Имеющийся показатель положительно характеризует деятельность компании в отношении обновления парка основных средств.

**2. Коэффициент обновления основных средств** показывает соотношение стоимости поступивших за период основных средств и стоимости основных средств на конец периода.

Норматив отсутствует. Коэффициент показывает, какую часть от имеющихся на конец отчетного периода основных средств составляют новые основные средства.

$K_{обн} = 0,79$ .

**3. Производительность труда** определяет эффективность использования трудовых ресурсов организации и уровень производительности труда. Дополнительно характеризует финансовые ресурсы организации для ведения хозяйственной деятельности и исполнения обязательств, приведенные к одному работающему в анализируемый период.

Коэффициент рассчитывается по формуле:

$V_ч = V_p / Ч_{ср}$ , где:

$V_p$  — чистая выручка от реализации продукции (работ, услуг) отчетного периода, сум; (строка 010, графа 5 «Чистая выручка от реализации продукции (товаров, работ, услуг) формы № 2 «Отчет о финансовых результатах»);

$Ч_{ср}$  — среднесписочная численность сотрудников организации, согласно информации кадровой службы.

$V_ч = 1\ 540\ 591,96$ . Норматив отсутствует.

**4. Фондоотдача** показывает, как соотносится объем полученной от реализации продукции (т. е. выручки) со стоимостью имеющихся у организации средств труда.

Коэффициент рассчитывается по формуле:

$\Phi_o = V_p / \Phi_{ср}$ , где:

$V_p$  — чистая выручка от реализации продукции (работ, услуг) отчетного периода, сум; (строка 010, графа 5 «Чистая выручка от реализации продукции (товаров, работ, услуг) формы № 2 «Отчет о финансовых результатах»);

$\Phi_{ср}$  — среднеарифметическая величина стоимости основных средств за отчетный период. Определяется по формуле средней арифметической:

$\Phi_{ср} = (\Phi_1 + \Phi_2) / 2$ , где:

$\Phi_1$  и  $\Phi_2$  — стоимость основных средств на начало и конец отчетного периода, сум.; стр. 012. графы 3 и 4 «Остаточная (балансовая) стоимость», форма № 1 «Бухгалтерский баланс».

$\Phi_o = 1,79$ .

**5. Затраты на обучение персонала, в расчете на одного работника** характеризует эффективность, оценивая соотношение затрат на обучение персонала к средней численности персонала.

Коэффициент рассчитывается по формуле:

$Z_{обуч} / Ч_{ср}$ , где:

$Z_{обуч}$  — затраты на обучение персонала (на основании документов бухгалтерского учета);

$Ч_{ср}$  — среднесписочная численность сотрудников организации, согласно информации кадровой службы.



$Z_{обуч} / Ч_{ср} = 66,24$ .

Норматив отсутствует.

В целом чем выше значение, тем больше средств организация выделяет на обучение персонала.

**6. Коэффициент текучести кадров** показывает, насколько сократилась численность работников организации

Коэффициент рассчитывается по формуле:

$Ч_{нач} / Ч_{кон}$ , где:

$Ч_{нач}$  и  $Ч_{кон}$  — численность сотрудников организации, на начало и конец периода, согласно информации кадровой службы.

$Ч_{нач} / Ч_{кон} = 1,01$

Если менее единицы, то организация характеризуется текучестью кадров. В целом, чем выше показатель, тем выше текучесть кадров. В данном случае имеется случай текучести кадров, что обусловлено характером и масштабом деятельности компании.

Расчетные значения КПЭ и проценты выполнения ИКЭ по итогам 2019 года составили:

**Фактическое выполнение  
основных ключевых показателей эффективности Компании  
за 2019 год**

N	Показатель	Удельный вес	Прогнозное (целевое) значение	Фактическое значение	Процент выполнения	КПЭ
	<b>A</b>	<b>B</b>	<b>C</b>	<b>D</b>	<b>E</b>	<b>F = E x B / 100</b>
6.	Рентабельность активов	10,00	0,0158	0,079	497,47	49,75
7.	Коэффициент абсолютной ликвидности	5,00	0,0314	0,161	512,74	25,64
8.	Коэффициент финансовой независимости	10,00	6,80	6,23	91,62	9,16
9.	Оборачиваемость кредиторской задолженности в днях	10,00	31,00	34,42	90,06	9,01
10.	Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях	10,00	59,00	66,09	89,27	8,93
11.	Коэффициент покрытия (платежеспособности)	5,00	3,80	2,670	70,26	3,51
12.	Дивидендный выход	5,00	3,10	4,090	131,94	6,60
13.	Показатель снижения дебиторской задолженности (в % к установленному заданию)	10,00	7,50	11,280	150,40	15,04
<b>Всего:</b>		<b>65,00</b>				<b>127,63</b>

Фактическое выполнение по основным ключевым показателям составило 127,63.

**Фактическое выполнение  
дополнительных ключевых показателей эффективности Компании  
за 2019 год**

N	Показатель	Удельный вес	Прогнозное (целевое) значение	Фактическое значение	Процент выполнения	КПЭ
	A	B	C	D	E	$F = E \times B / 100$
1.	Коэффициент износа основных средств	3,00	0,28	0,330	117,86	3,54
2.	Коэффициент обновления основных средств	4,00	0,50	0,79	158,00	6,32
3.	Производительность труда	4,00	1369078,30	1540591,96	112,53	4,50
4.	Фондоотдача	3,00	0,48	1,79	372,92	11,19
5.	Коэффициент использования производственных мощностей (Э/э)	3,00	6,01	9,82	163,39	4,90
6.	Коэффициент использования производственных мощностей (Т/э)	3,00	4,31	6,78	157,31	4,72
7.	Энергоэффективность (доля затрат на энергию в структуре себестоимости продукции)	4,00	0,05	0,0400	80,00	3,20
8.	Доля инновационной продукции в общем объеме реализованной продукции	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Доля затрат на инновационную деятельность в общих затратах предприятия	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10.	Затраты на обучение персонала, в расчете на одного работника	3,00	121,97	66,24	54,31	1,63
13.	Коэффициент текучести кадров	3,00	0,99	1,01	102,02	3,06
14.	Показатель выполнения параметров экспорта (в % к денежному объему)	5,00	1955,30	1863,00	95,28	4,76
<b>Всего:</b>		<b>35,00</b>				<b>47,82</b>
<b>Итого (ИКЭ):</b>		<b>100,00</b>				<b>175,45</b>

### III. ИТОГОВАЯ ЧАСТЬ

В ходе проведенного расчета ключевых и дополнительных показателей эффективности деятельности Компании за 2019 год определено, что показатель ИКЭ составляет 175,45%. В соответствии с пунктом 27 Приложения к Постановлению КМ № 207 от 28.07.2015 года данный показатель относится к категории «высокое — если значение ИКЭ превысило 100 процентов».

Аудиторская организация несет ответственность за достоверность произведенных расчетов. Ответственность за достоверность предоставленных данных несет руководство АО «Навоийская ТЭС».

Директор/аудитор  
АО ООО «BALANS-INFORM-AUDIT»



Салимов А.З.