

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)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки / специальности)

Бухгалтерский учет, анализ и аудит

(направленность (профиль) / специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ ликвидности и платежеспособности организации

Обучающийся

К.А. Сагаев

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент Л.Ф. Бердникова

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Тольятти 2022

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: К.А. Сагаев

Тема бакалаврской работы: Анализ ликвидности и платежеспособности организации.

Научный руководитель: канд. экон. наук, доцент Л.Ф. Бердникова

Цель исследования посвящена изучению теории и методики анализа ликвидности и платежеспособности организации для разработки мер по улучшению ее финансового состояния.

Объектом исследования является АО «Чеченэнерго».

Предметом исследования является ликвидность и платежеспособность организации.

В первом разделе сформулированы теоретические аспекты анализа ликвидности и платежеспособности организации.

Во втором разделе дается технико-экономическая характеристика АО «Чеченэнерго». В данном разделе анализируется ликвидность и платежеспособность АО «Чеченэнерго».

В третьем разделе разработаны мероприятия, направленные на рост ликвидности и платежеспособности АО «Чеченэнерго».

Структура и объем работы. Бакалаврская работа состоит из содержания, введения, трех разделов, заключения, списка использованной литературы, приложений.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты анализа ликвидности и платежеспособности организации	6
1.1 Сущность ликвидности и платежеспособности организации	6
1.2 Задачи и методы анализа ликвидности и платежеспособности организации	10
1.3 Система показателей для анализа ликвидности и платежеспособности предприятия	13
2 Анализ ликвидности и платежеспособности АО «Чеченэнерго».....	17
2.1 Техничко-экономическая характеристика деятельности АО «Чеченэнерго»	17
2.2 Анализ абсолютных показателей ликвидности и платежеспособности АО «Чеченэнерго»	21
2.3 Анализ относительных показателей ликвидности и платежеспособности АО «Чеченэнерго».....	25
3 Разработка мероприятий по повышению ликвидности и платежеспособности АО «Чеченэнерго».....	29
3.1 Ключевые мероприятия по повышению ликвидности и платежеспособности АО «Чеченэнерго».....	29
3.2 Оценка экономического эффекта от внедрения мероприятий по повышению ликвидности и платежеспособности АО «Чеченэнерго».....	31
Заключение	35
Список используемой литературы	41
Приложение А Бухгалтерский баланс АО «Чеченэнерго» за 2021 г.....	44
Приложение Б Отчет о финансовых результатах АО «Чеченэнерго» за 2021 г.....	46
Приложение В Отчет о финансовых результатах АО «Чеченэнерго» за 2020 г.....	48

Введение

Устойчивое финансовое положение экономического субъекта – это результат грамотного управления совокупностью факторов, определяющих конечные результаты функционирования организации. При своевременной и эффективной реакции на складывающиеся изменения возможно непрерывно поддерживать ликвидность и платежеспособность, которая напрямую от этого зависит.

Одним из важнейших направлений анализа ликвидности и платежеспособности организации является определение степени ее финансовой независимости. В общем виде финансовая независимость субъекта характеризует структуру его капитала и степень зависимости от внешних источников финансирования. Ликвидность и платежеспособность предприятия является комплексной характеристикой его способности осуществлять хозяйственную деятельность в основном за счет собственных средств при сохранении устойчивого положения. Регулярный анализ ликвидности и платежеспособности способствует своевременному выявлению проблемных мест, рисков банкротства и, соответственно, разработке необходимых мероприятий по улучшению финансового состояния компании. Все вышеперечисленное доказывает актуальность темы исследования.

Цель исследования посвящена изучению теории и методики анализа ликвидности и платежеспособности организации для разработки мер по улучшению ее финансового состояния.

В соответствии с поставленной целью в ходе исследования были решены следующие задачи:

- исследовать теоретические аспекты анализа ликвидности и платежеспособности организации;
- провести анализ ликвидности и платежеспособности АО «Чеченэнерго»;

- разработать мероприятия, направленные на рост ликвидности и платежеспособности АО «Чеченэнерго» и оценить их экономическую эффективность.

Объектом исследования является АО «Чеченэнерго».

Предметом исследования является ликвидность и платежеспособность организации.

Методы исследования: анализ, синтез, системный и комплексный подходы, аналитический метод, коэффициентный анализ, метод аналогий и сравнений, табличный и графический метод.

Теоретическую основу работы составили законодательные документы Российской Федерации, труды ученых, таких как: И.Т. Абдукаримов, Н.А. Абрамова, О.А. Александров, М.А. Батьковский, Е.Б. Герасимова, С.М. Данилова, Л.В. Донцова, С.В. Дыбаль, О.В. Ефимова, В.Ю. Жданова, А.Н. Жилкина, В.В. Ковалев, Н.А. Кулагина, Д.В. Лысенко, Э.А. Маркарьян, Н.С. Пласкова, Е.Е. Румянцева, Г.В. Савицкая, О.В. Устинова, А.И. Черникова, Л.Н. Чечевицина, А.Д. Шеремет, А.С. Шеханова и др.

Информационную базу исследования представили данные бухгалтерского учета, а также финансовая отчетность АО «Чеченэнерго».

Теоретическая значимость работы заключается в систематизации теоретических основ и методических положений по анализу ликвидности и платежеспособности.

Практическая значимость работы заключается в возможном использовании основных рекомендаций в практике АО «Чеченэнерго».

Структура бакалаврской работы включает в себя введение, три раздела, заключение, список используемых источников и используемой литературы, приложения.

1 Теоретические аспекты анализа ликвидности и платежеспособности организации

1.1 Сущность ликвидности и платежеспособности организации

К одним из показателей, характеризующих финансовое положение организации, относятся ее ликвидность и платежеспособность. Это возможность своевременно и в полном объеме погашать свои платежные обязательства наличными денежными средствами.

«Ликвидность баланса - возможность организации обратить активы в наличные средства и погасить свои платежные обязательства, то есть – это степень покрытия долговых обязательств организации ее активами, срок превращения которых в наличные средства соответствует сроку погашения платежных обязательств. Ликвидность зависит от степени соответствия величины имеющихся денежных средств величине краткосрочных долговых обязательств» [4].

«Понятия «платежеспособность» и «ликвидность» очень близки, но второе более емкое. От степени ликвидности баланса экономического субъекта зависит платежеспособность. В то же время ликвидность характеризует как текущее состояние расчетов, так и перспективу.

Любая организация может быть платежеспособной на отчетную дату, но при этом иметь неблагоприятные возможности в будущем, и наоборот. Ликвидность - это способ поддержания платежеспособности. Если организация постоянно является платежеспособной и имеет высокий имидж, то ей легче поддерживать свою ликвидность» [2].

«Ликвидность представляет собой возможность предприятия в случае наступления определенных обстоятельств преобразовать любой из имеющихся у себя активов в денежные средства» [9, с. 215].

Классификация активов по степени ликвидности представлена на рисунке 1.

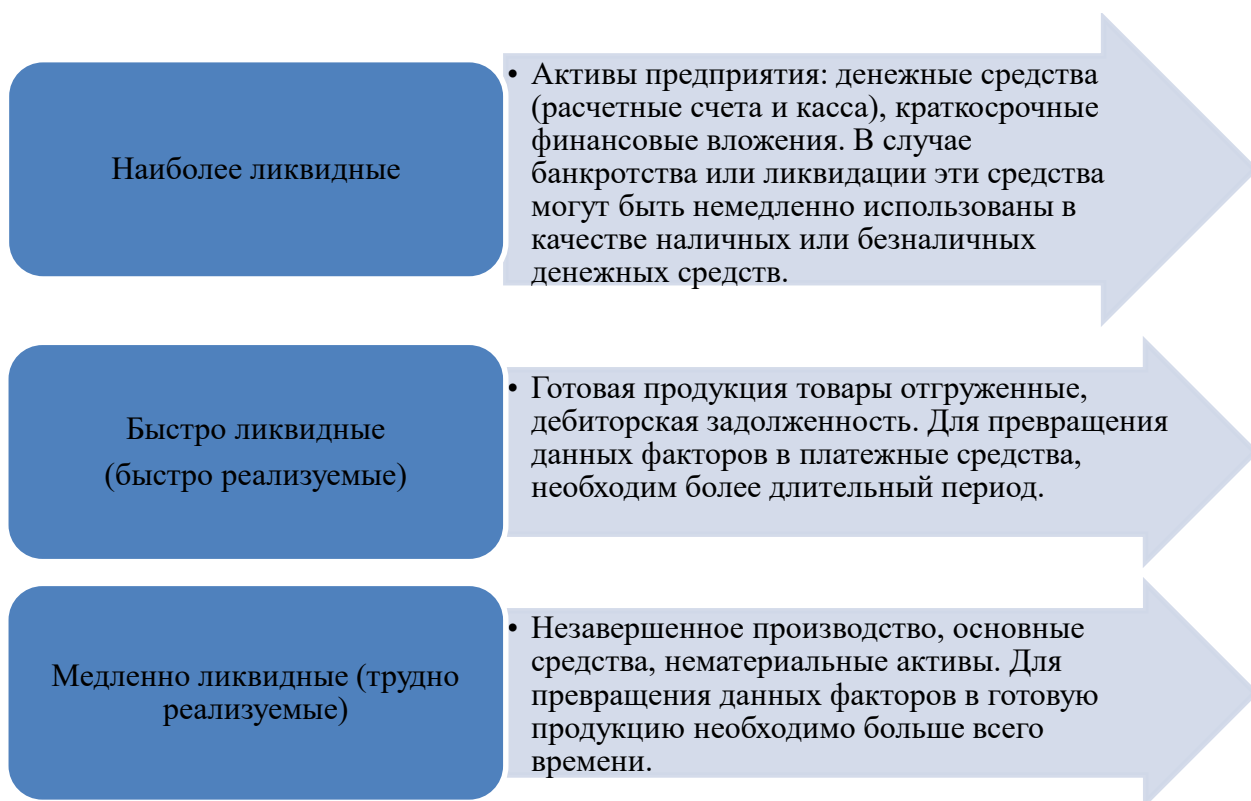


Рисунок 1 – Классификация активов по степени ликвидности

Классификация пассивов по срочности погашения представлена на рисунке 2.

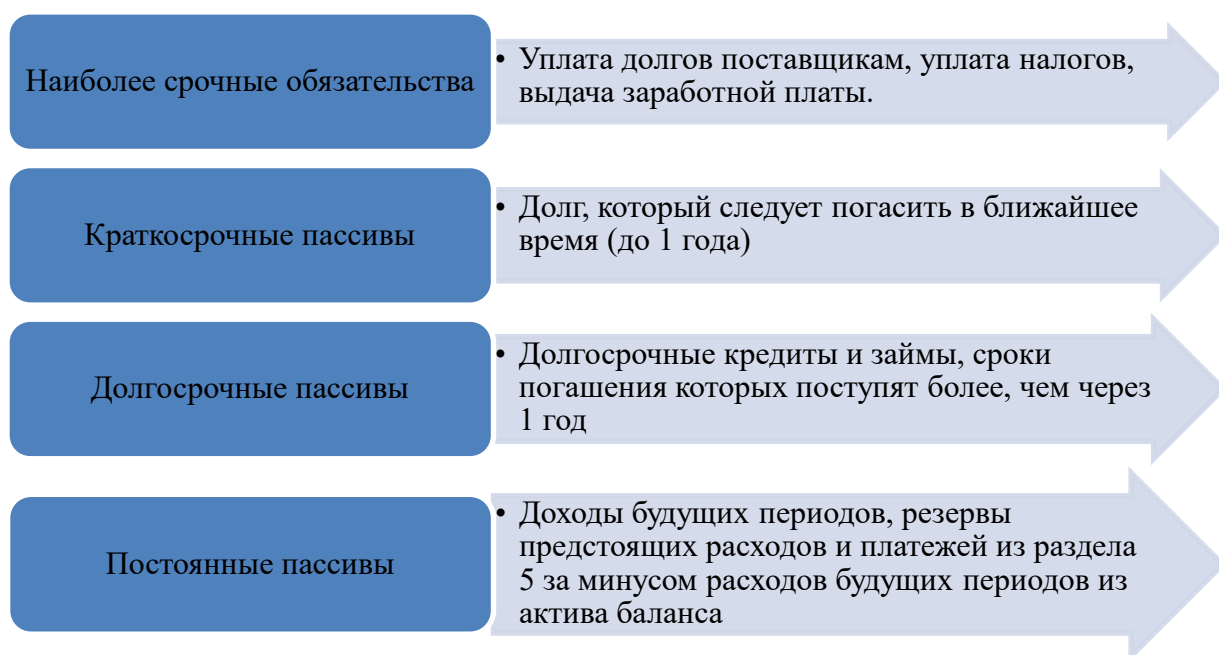


Рисунок 2 – Классификация пассивов по срочности погашения

«Пропорция, в которой должны находиться эти факторы по отношению друг к другу, определяется следующим образом:

- скоростью оборота средств организации;
- суммой и срочностью обязательств, на покрытие которых предназначены статьи актива;
- характером и сферой деятельности предприятия;
- соотношением оборотных и внеоборотных активов;
- степенью ликвидности текущих активов» [10].

Платёжеспособность - это ведущий показатель, который свидетельствует о том, насколько финансово устойчивой является конкретная компания. В данном случае речь идет о способности организации покрывать краткосрочные обязательства теми денежными средствами, которыми она обладает в данный момент времени, а также посредством краткосрочных финансовых вложений (временной финансовой помощью другим организациям, ценными бумагами), активными расчётами (например, расчётами с дебиторами) [12]-[15].

Анализ платёжеспособности организации важен для руководящего состава, чтобы он был в состоянии правильно и оперативно оценивать текущее состояние и заниматься прогнозированием будущей активности, так и для партнеров, возможных инвесторов. При этом допустимо провести параллель с деятельностью банка: кредитная организация изначально проверяет, в состоянии ли будущий клиент совершать платежи по кредиту вовремя.

Отметим, что изменения в платёжеспособности определяются сразу всеми экономическими условиями, которые оказывают влияние. В качестве таковых выступают структура, объёмы и эффективность применяемых ресурсов, технологическое и техническое оснащение предприятия, к наиболее важным относятся затраты, качество, цены и конкурентоспособность производимой конкретным предприятием продукции [5]-[7], [28], [29].

По этой причине показатели платёжеспособности применяются в выработке системы мер, которые будут направлены на улучшение результатов

предприятия, в оценке экономической ситуации, в которой оно находится в данный момент, и в реализации финансовых, налоговых и банковских мер.

К признакам, которые характерны для платёжеспособности относятся:

- присутствие необходимого количества средств на счётах предприятия;
- отсутствие кредиторских задолженностей с нарушением сроков платежей [1], [16].

В процессе проведения многочисленных исследований по данному вопросу ученые пришли к заключению, что существует разделение платёжеспособности на перспективную и текущую. Под перспективной подразумевается ожидаемая платёжеспособность в ближайшем будущем, в то же время роль текущей играет платежеспособности, которая существует на данный момент времени в организации.

«Различают текущую и долгосрочную платежеспособность. Под текущей платежеспособностью понимается способность организации рассчитываться по своим краткосрочным обязательствам, а под долгосрочной - способность организации рассчитываться по своим обязательствам в долгосрочной перспективе» [8].

Текущая платёжеспособность направлена на обеспечение компании необходимым количеством денежных средств для того, чтобы вносить платежи в соответствии с кредиторскими займами, которые нуждаются в максимально оперативном закрытии.

Текущую платёжеспособность можно определить, используя для этого данные баланса, выполнив сравнение обязательств, которые нуждаются в погашении на нынешнюю дату, с суммой платежных средств, которыми располагает предприятие [1], [3].

В то же время платежные средства включают в себя: краткосрочные ценные бумаги, денежные средства, а также дебиторскую задолженность, в поступлении которой присутствует 100% гарантия.

При этом срочные обязательства состоят из: краткосрочных кредитов

банку и кредиторской задолженности по работам, услугам, товарам бюджету и остальным юридическим и физическим лицам. Выявление преобладания платёжных средств над обязательствами, срочными к погашению - показатель платёжеспособности предприятия [3].

Оценка платёжеспособности по бухгалтерскому балансу осуществляется на основании характеристики ликвидности оборотных активов, которая определяется временем, необходимым для превращения их в денежные средства. Чем меньше требуется времени для инкассации определенного актива, тем выше его ликвидность.

1.2 Задачи и методы анализа ликвидности и платёжеспособности организации

Нестабильные условия внешней среды вызывают риски потери ликвидности и платёжеспособности организации.

К основным методам анализа ликвидности и платёжеспособности организации можно отнести:

- горизонтальный анализ, предполагающий исследование динамики абсолютных показателей. При этом рассчитываются как абсолютные, так и относительные отклонения;
- вертикальный анализ, направленный на исследование структурных изменений показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- метод финансовых коэффициентов, состоящий в анализе соотношений различных показателей финансовой отчетности и определении их взаимосвязи;
- балансовый метод, предполагающий исследование групп финансовых показателей, итоги по которым должны быть равными. [18]-[22], [24], [25], [27].

«Основные задачи анализа ликвидности и платёжеспособности предприятия включают:

- своевременную и объективную диагностику финансового состояния, установление «больных статей» бухгалтерского баланса, изучение причин их образования;
- поиск резервов повышения ликвидности, его платежеспособности и устойчивости;
- разработку конкретных мероприятий, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового положения;
- прогнозирование возможных финансовых результатов и разработка моделей финансового состояния при разнообразных вариантах использования ресурсов» [11].

По результатам разработки мероприятий по повышению ликвидности и платежеспособности предприятия, как правило, происходит изменение структуры бухгалтерского баланса. При этом следует учитывать:

- «если повышается удельный вес основных средств в сумме внеоборотных активов, то экономический субъект ориентируется на содержание материальных условий расширения своей основной деятельности;
- если растет удельный вес долгосрочных финансовых вложений, то улучшается финансово - инвестиционная стратегия развития;
- если растет удельный вес нематериальных активов, то существует ориентир на вложения в интеллектуальную собственность;
- если растет доля запасов, то экономический субъект, с одной стороны, расширяет свою деятельность, но, с другой стороны, снижает деловую активность и увеличивает период оборота средств;
- если растет удельный вес краткосрочных финансовых вложений, то часть свободных денежных средств вкладывается в ценные бумаги, котирующиеся на рынке ценных бумаг;

- чем больше доля заемных средств, тем больше сумма платежей с фиксированными сроками и обязательств по уплате и тем большая вероятность неспособности выплатить проценты и основную сумму долга;
- чем больше доля собственного капитала, тем выше защита от убытков из-за неблагоприятных условий деятельности» [22].

Неустойчивое финансовое состояние обуславливается постоянной (хронической) или периодической (временной) неплатежеспособностью [23].

Ликвидность и платёжеспособность каждой организации раскрывается в отдельных постулатах.

В первую очередь, компании необходимо иметь в своем распоряжении достаточную сумму денежных средств на валютных и расчётных счётах. Данный показатель имеет определённую величину, определяемую в качестве оптимальной. Обязательно, чтобы у компании было определенное количество краткосрочных финансовых вложений. При оптимальных обстоятельствах экономический субъект имеет в распоряжении на постоянной основе свободные денежные средства, объёмы которых в состоянии покрывать весь объем текущих обязательств [17], [21], [26].

Соответственно, чем большим количеством средств на счётах обладает организация, тем больше вероятность того, что она сможет покрыть весь объем текущих обязательств. Однако необходимо отметить, что одна из особенностей денежных средств – это их свойство перманентного обращения, поэтому присутствие на счётах организации незначительных сумм далеко не в каждом случае является признаком неплатёжеспособности.

Во-вторую очередь, организация обязана располагать данными, которые подтверждают отсутствие задержки платежей или же просроченных непогашенных обязательств.

В-третьих, предприятие должно иметь данные по всем своим несвоевременным погашениям кредитов и займов и по длительным непрерывным пользованиям кредитов, в случае наличия у нее таковых.

Положительные показатели платёжеспособности оказывают благоприятное влияние на обеспечение всеми необходимыми ресурсами производственного процесса, на выполнение планов продаж, а также производственных планов.

Таким образом, проводя анализ ликвидности и платёжеспособности необходимо в комплексе оценивать финансовое состояние компании и влияние на него различных внешних и внутренних факторов.

1.3 Система показателей для анализа ликвидности и платёжеспособности предприятия

Оценка ликвидности и платёжеспособности организации осуществляется с помощью расчета системы показателей. В данную систему могут входить как абсолютные, так и относительные показатели.

«Ликвидность – представляет собой достаточность у организации оборотных активов для погашения текущих обязательств.

Актуальность определения ликвидности субъекта приобретает особое значение для кредиторов, которым необходимо знать, обладает ли их заемщик теоретически достаточным объемом средств для погашения задолженности. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированных по срокам их погашения и расположенных в порядке возрастания средств» [25].

«I группа (A1) – наиболее ликвидные активы: денежные средства и денежные эквиваленты (стр. 1250) и краткосрочные финансовые вложения (стр. 1240) бухгалтерского баланса.

II группа (A2) – быстро реализуемые активы: краткосрочная дебиторская задолженность (стр. 1230) и прочие оборотные активы.

III группа (A3) – медленно реализуемые активы: запасы (стр. 1210) и

НДС по приобретенным ценностям (стр. 1220).

IV группа (А4) – медленно реализуемые активы: внеоборотные активы (стр. 1100) и долгосрочная дебиторская задолженность (1230).

Также на 4 группы разбиваются и обязательства:

– П1 – наиболее срочные обязательства: кредиторская задолженность (стр. 1520) и прочие краткосрочные обязательства (стр. 1550).

– П2 – краткосрочные обязательства: краткосрочные заемные средства (стр.

– П3 – долгосрочные обязательства (стр. 1400).

– П4 – постоянные пассивы: капитал и резервы (стр. 1300), доходы будущих периодов (стр. 1530) и оценочные обязательства (стр. 1540)» [19].

«Баланс считается абсолютно ликвидным в том случае, когда соблюдаются неравенства:

$$A1 \geq П1; A2 \geq П2; A3 \geq П3; A4 \leq П4 \quad (1)$$

Для оценки ликвидности и платежеспособности организации используют группу относительных показателей, таких как:

- коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент быстрой ликвидности;
- коэффициент текущей ликвидности;
- коэффициент общей платежеспособности» [5, с. 215].

Рассмотрим их характеристику и формулы расчетов.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая часть краткосрочных обязательств предприятия может быть погашена немедленно, его рекомендуемое значение 0,2, это свидетельствует о том, что организация должна иметь возможность оплатить денежными средствами не менее 20% краткосрочных обязательств. «Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитывается по формуле 2.

$$K_{\text{Абсл}} = \frac{Д}{\text{КО}}, \quad (2)$$

где $K_{\text{Абсл}}$ – коэффициент абсолютной ликвидности;

Д – денежные средства, тыс. руб.;

КО – краткосрочные обязательства, тыс. руб.» [5, с. 214].

«Коэффициент быстрой ликвидности показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена за счет высоко и быстро ликвидных активов. Нормативным значением для данного коэффициента является 0,8.

Коэффициент быстрой ликвидности рассчитывается по формуле 3.

$$K_{\text{БыстрЛ}} = \frac{Д+КФВ+ДЗ}{\text{КО}}, \quad (3)$$

где $K_{\text{БыстрЛ}}$ – коэффициент быстрой ликвидности;

КФВ – краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.;

ДЗ – дебиторская задолженность, тыс. руб.» [8, с. 165].

Коэффициент текущей ликвидности показывает, на сколько краткосрочные обязательства обеспечены оборотными активами. Его нормативное значение равно от 1,5 до 2. Значение коэффициента текущей ликвидности более 2, свидетельствует о нерациональном использовании оборотных активов.

Коэффициент текущей ликвидности рассчитывается по формуле 4.

$$K_{\text{ТекЛ}} = \frac{\text{ОА}}{\text{КО}}, \quad (4)$$

где $K_{\text{ТекЛ}}$ - коэффициент текущей ликвидности

ОА – оборотные активы, тыс. руб.

Коэффициент общей платежеспособности представляет собой показывает насколько организация сможет покрыть все свои обязательства

активами, которые находятся в ее распоряжении. Данный коэффициент рассчитывается по формуле 5.

$$K_{\text{обп}} = \frac{CA}{CO+KP+DO}, \quad (5)$$

где $K_{\text{обп}}$ – коэффициент общей ликвидности;

CA – совокупные активы, тыс. руб.;

CO – наиболее срочные обязательства, тыс. руб.;

KP – краткосрочные пассивы, тыс. руб.;

DO – долгосрочные обязательства, тыс. руб.

На основании представленных показателей можно провести анализ ликвидности и платежеспособности предприятия для последующей разработки рекомендаций по их улучшению.

Таким образом, в первом разделе раскрыты теоретические аспекты анализа ликвидности и платежеспособности предприятия. В данном разделе изучено содержание понятий ликвидности и платежеспособности организации. Существенное внимание уделено задачам данного вида анализа и основным методам его проведения. Особое значение в данном разделе уделено изучению системы показателей, необходимых для анализа ликвидности и платежеспособности предприятия.

2 Анализ ликвидности и платежеспособности АО «Чеченэнерго»

2.1 Технико-экономическая характеристика деятельности АО «Чеченэнерго»

АО «Чеченэнерго» действует на основании законодательства Российской Федерации.

АО «Чеченэнерго» является юридическим лицом и имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на его самостоятельном балансе, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде.

До оплаты 50 процентов акций общества, распределенных среди его учредителей, общество не вправе совершать сделки, не связанные с учреждением общества.

АО «Чеченэнерго» имеет гражданские права и несет обязанности, необходимые для осуществления любых видов деятельности, не запрещенных федеральными законами.

«АО «Чеченэнерго» обеспечивает передачу электроэнергии по сетям напряжением от 110 до 0,4 кВ, осуществляет технологическое присоединение потребителей к сетевой инфраструктуре на территории Чеченской Республики.

АО «Чеченэнерго» осуществляет электроснабжение на территории общей площадью 16,1 тыс. кв. км. с населением 1,3 млн. чел. Производственный потенциал АО «Чеченэнерго» составляют 5 090 подстанций общей мощностью 2 056,1 МВА. Отпуск электроэнергии осуществляется по линиям электропередачи протяженностью 14 050,9 км.

Численность персонала АО «Чеченэнерго» составляет 2 439 чел.

Основными задачами АО «Чеченэнерго» является обеспечение надежного, бесперебойного и качественного электроснабжения потребителей

на территории Чеченской Республики, технологическое присоединение потребителей электрической энергии, а также повышение инвестиционной привлекательности распределительных электросетевых активов.

Центральный офис АО «Чеченэнерго» расположен в г. Грозный, столице Чеченской Республики» [30].

Основным видом деятельности АО «Чеченэнерго» является – ОКВЭД 35.12.1 – Передача электроэнергии.

На рисунке 3 представлена организационная структура управления АО «Чеченэнерго».

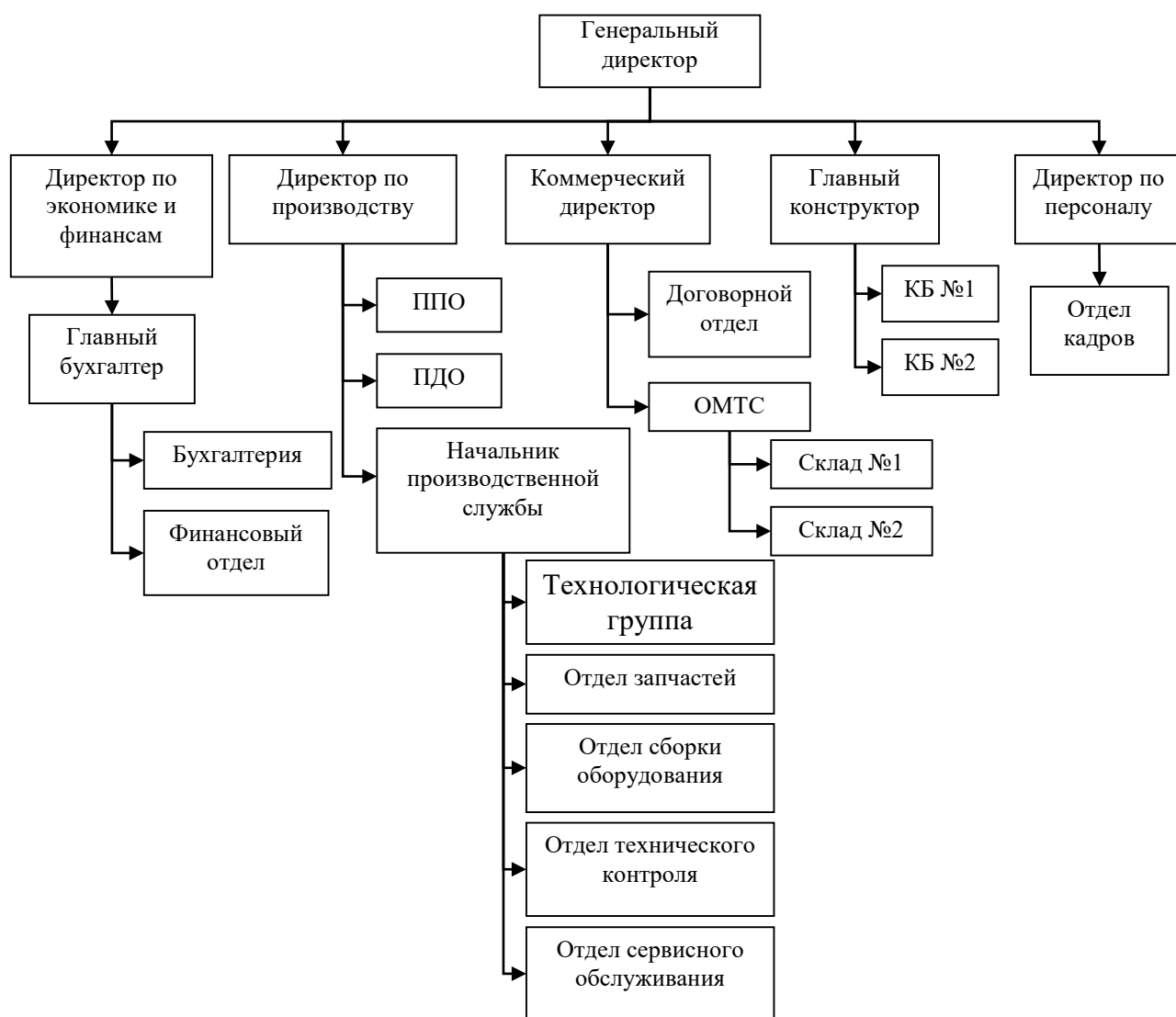


Рисунок 3 – Организационная структура управления АО «Чеченэнерго»

Организационная структура управления АО «Чеченэнерго» является линейно-функциональной.

Ответственность за ведение бухгалтерского учета, своевременное предоставление полной и достоверной бухгалтерской отчетности в целом по предприятию несет главный бухгалтер предприятия.

Ответственность за соблюдение графика документооборота, своевременное и качественное создание документов, своевременную передачу их для отражения в бухгалтерском учете и отчетности, достоверность содержащихся в них данных несут лица, составившие и подписавшие эти документы.

Главный бухгалтер отвечает за формирование учетной политики. Ответственность за организацию бухгалтерского учета и соблюдение законодательства при выполнении хозяйственных операций несет Генеральный директор.

В таблице 1 проведем анализ основных технико-экономических показателей деятельности АО «Чеченэнерго» (Приложения А-В).

Таблица 1 - Анализ технико-экономических показателей деятельности АО «Чеченэнерго»

Наименование показателя	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Абс. изм., тыс. руб.		Отн. изм., %	
				2020 г. / 2019 г.	2021 г. / 2020 г.	2020 г. / 2019 г.	2021 г. / 2020 г.
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка, тыс. руб.	6740401	5828914	6356310	-911487	527396	-13,52	9,05
Себестоимость продаж, тыс. руб.	5274642	4980097	5496708	-294545	516611	-5,58	10,37
Валовая прибыль, тыс. руб.	1465759	848817	859602	-616942	10785	-42,09	1,27
Прибыль от продаж, тыс. руб.	-394578	-1342140	-1436760	-947562	-94620	240,15	7,05
Чистая прибыль, тыс. руб.	-1162112	-2890877	-2720670	-1728765	170207	148,76	-5,89
Стоимость основных средств, тыс. руб.	9160227	10007147	11063143	846920	1055996	9,25	10,55
Стоимость активов, тыс. руб.	11738685	12544497	14054151	805812	1509654	6,86	12,03

Продолжение таблицы 1

1	2	3	4	5	6	7	8
Фондоотдача	0,74	0,58	0,57	-0,15	-0,01	-20,84	-1,36
Фондоёмкость	1,36	1,72	1,74	0,36	0,02	26,33	1,38
Оборачиваемость активов	0,57	0,46	0,45	-0,11	-0,01	-19,08	-2,67

Графически изменение экономических показателей деятельности АО «Чеченэнерго» представлена на рисунке 4.

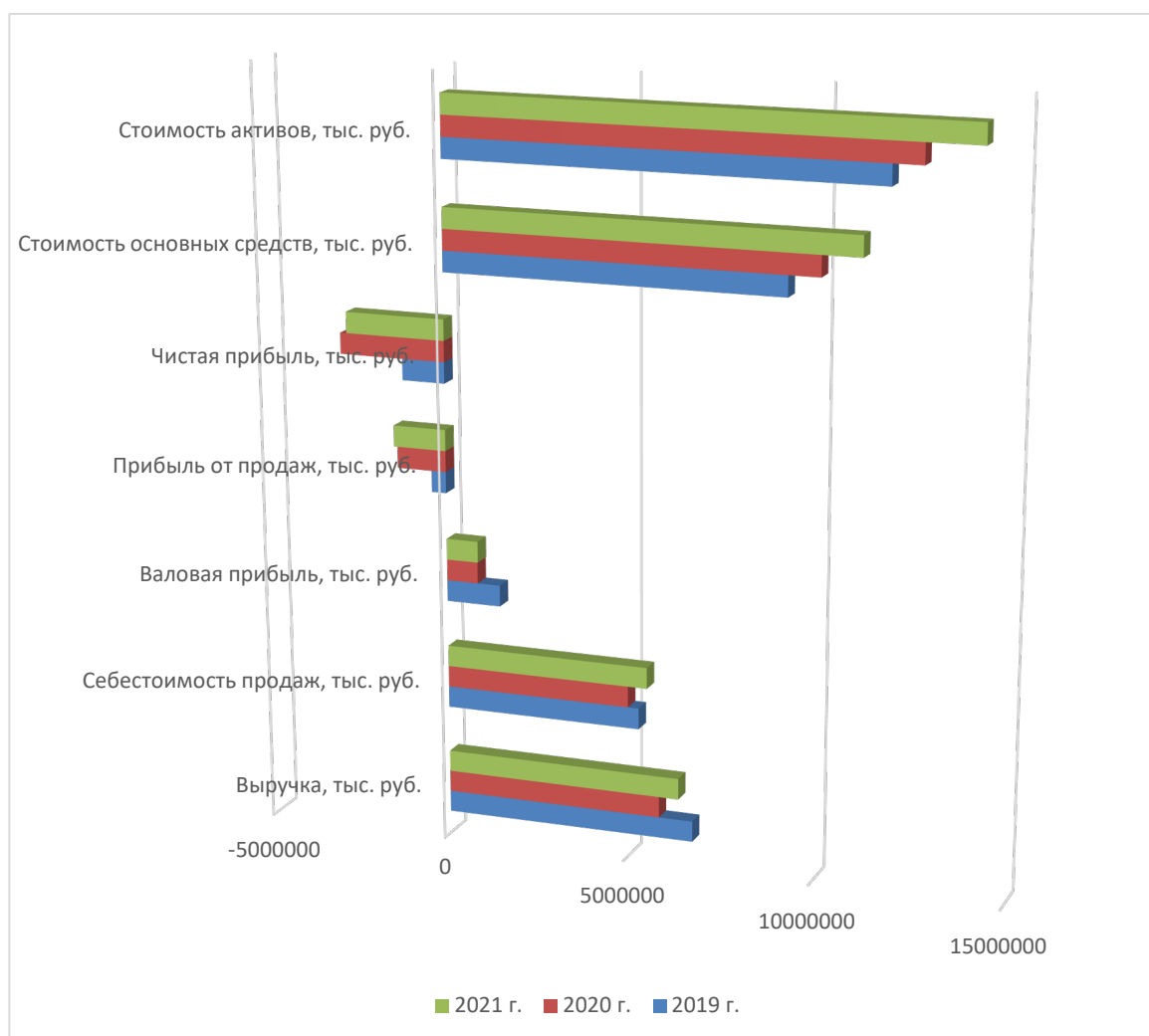


Рисунок 4 – Экономические показатели деятельности АО «Чеченэнерго»

В результате проведенного анализа видно, что выручка в 2020 г. по сравнению с 2019 г. сократилась на 13,52%, а в 2021 г. по сравнению с 2020 г.

увеличилась на 9,05%. Это связано с ростом тарифов на реализуемую электроэнергию.

Себестоимость продаж также в 2020 г. в сравнении с 2019 г. сократилась на 5,58%, а в 2021 г. в сравнении с 2020 г. выросла на 10,37%. Соответственно, валовая прибыль за данные периоды имела следующую динамику:

- в 2020 г. в сравнении с 2019 г. сократилась на 42,09%;
- в 2021 г. в сравнении с 2020 г. выросла на 1,27%.

Анализ показал, что в 2021 г. темп роста себестоимости продаж выше темпа роста выручки, что является отрицательной динамикой.

Так, в рассматриваемые периоды с 2019 г. по 2021 г. АО «Чеченэнерго» получало убыток от продаж и чистый убыток.

Стоимость основных средств в динамике растет: в 2020 г. в сравнении с 2019 г. на 9,25%, а в 2021 г. в сравнении с 2020 г. на 10,55%. Однако эффективность их использования снижается, что подтверждает уменьшение фондоотдачи и рост фондоемкости.

Стоимость активов имеет тенденцию к росту. В 2021 г. в сравнении с 2020 г. их рост составил на 12,03%. Тем не менее, организацией они используются неэффективно. Так оборачиваемость активов в 2021 г. по сравнению с 2020 г. снизилась на 2,67%.

2.2 Анализ абсолютных показателей ликвидности и платежеспособности АО «Чеченэнерго»

Важное значение в оценке ликвидности и платежеспособности имеет анализ абсолютных показателей. Он позволяет определить насколько оптимальная структура баланса организации, есть ли проблемные участки.

В таблице 2 проведем анализ абсолютных показателей ликвидности баланса АО «Чеченэнерго» за 2019-2021 гг.

Таблица 2 – Анализ абсолютных показателей ликвидности баланса АО «Чеченэнерго» за 2019-2021 гг., тыс. руб.

Активы	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Пассивы	2019 г.	2020 г.	2021 г.
A1	157531	148277	271192	П1	6830734	3991910	7231414
A2	2258123	2112346	2441028	П2	334514	343302	2638708
A3	162804	276727	278788	П3	1531252	6540108	915729
A4	9160227	10007147	11063143	П4	3042185	1669177	3268300
Итого	11738685	12544497	14054151	Итого	11738685	12544497	14054151

Изменение групп активов, АО «Чеченэнерго» представим на рисунке 5.

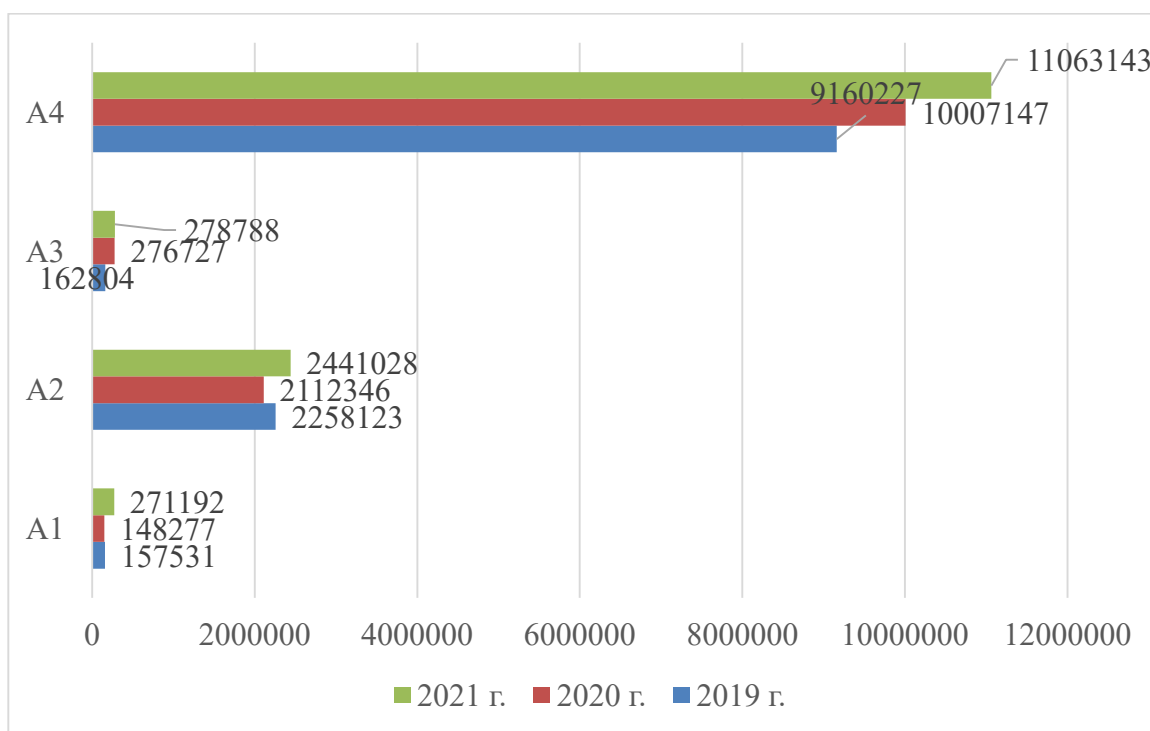


Рисунок 5 – Группы активов АО «Чеченэнерго», тыс. руб.

Из рисунка виден рост активов в 2021 г. по сравнению с 2020 г. по всем группам.

На рисунке 6 отображена динамика групп пассивов в АО «Чеченэнерго».

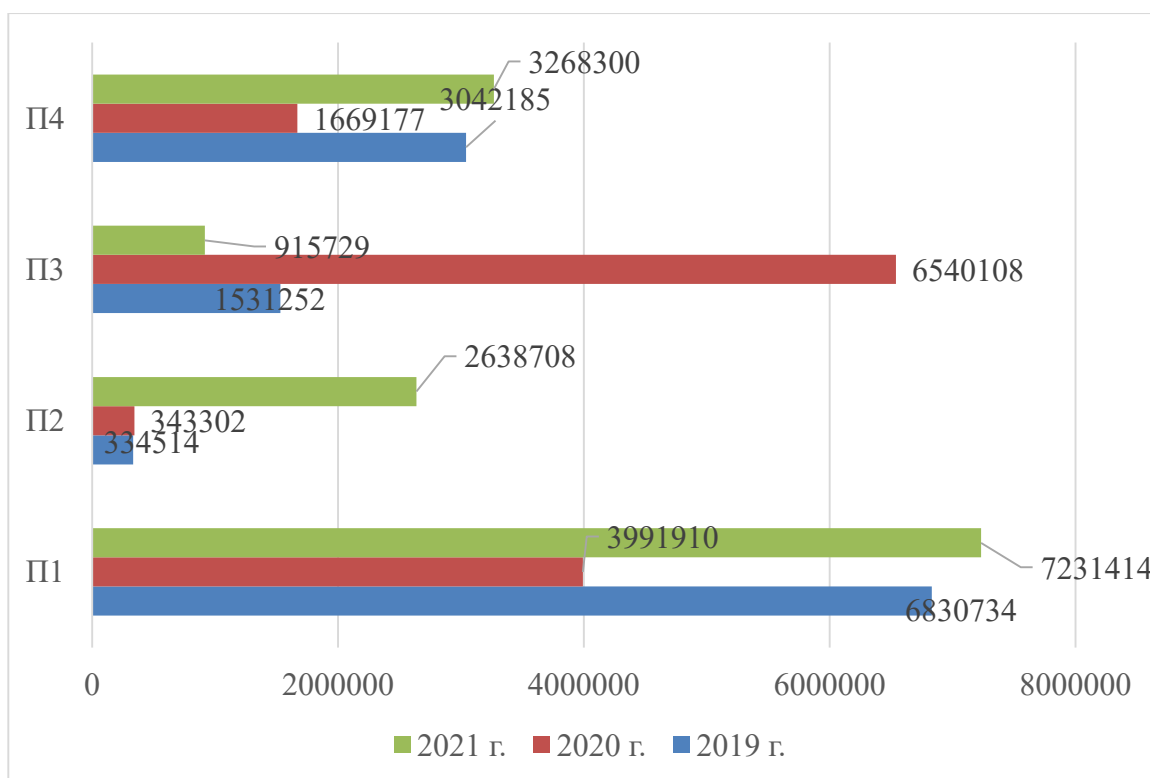


Рисунок 6 – Группы пассивов в АО «Чеченэнерго»

Проведенный анализ показал, что в 2021 г. по сравнению с 2020 г. происходит рост в групп пассивов предприятия.

Расчет излишка (недостатка) средств АО «Чеченэнерго» в таблице 3.

Таблица 3 – Расчет излишка (недостатка) средств АО «Чеченэнерго» в 2019-2021 гг.

Группы	Излишек (недостаток) средств		
	2019 г.	2020 г.	2021 г.
А1 – П1	-6673203	-3843633	-6960222
А2 – П2	1923609	1769044	-197680
А3 – П3	-1368448	-6263381	-636941
П4 – А4	-6118042	-8337970	-7794843

Проведенный анализ, показал, что в АО «Чеченэнерго» баланс не является абсолютно ликвидным. У предприятия имеется большой платежный недостаток по всем группам.

На рисунке 7 представлено выполнение условий требования ликвидности баланса АО «Чеченэнерго» в 2019 г.

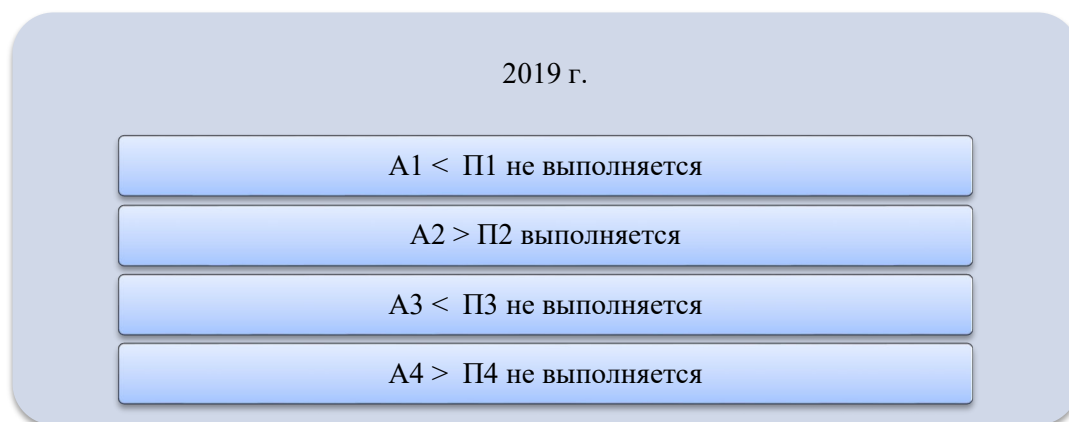


Рисунок 7 – Выполнение условий требования ликвидности баланса АО «Чеченэнерго» в 2019 г.

В 2019 г. абсолютно ликвидные активы не покрывают наиболее срочные обязательства на 6673203 тыс. руб. Также по группе А3 и П3 платежный недостаток составил 1368448 тыс. руб., а по группе А4 и П4 – 6118042 тыс. руб.

На рисунке 8 представлено выполнение условий требования ликвидности баланса АО «Чеченэнерго» в 2020 г.

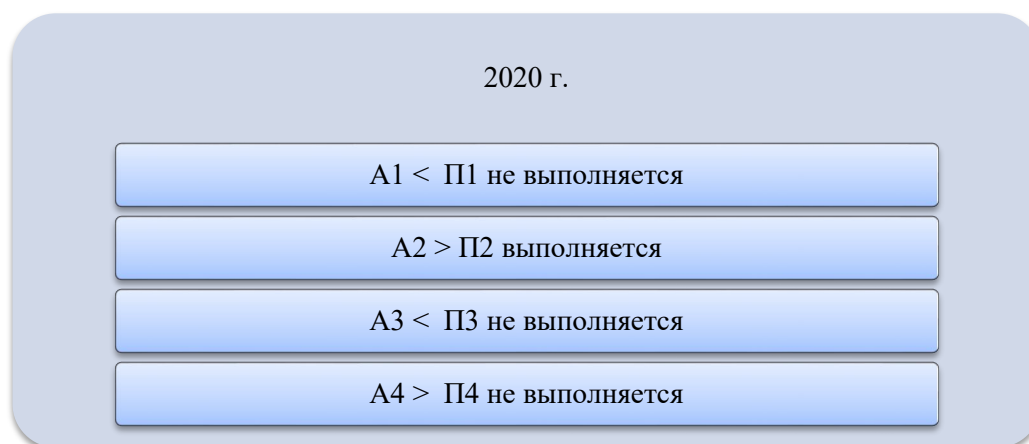


Рисунок 8 – Выполнение условий требования ликвидности баланса АО «Чеченэнерго» в 2020 г.

В 2020 г. абсолютно ликвидные активы не покрывают наиболее срочные обязательства на 3843633 тыс. руб. По группе А3 и П3 платежный недостаток составил 6263381 тыс. руб., а по группе А4 и П4 – 8337970 тыс. руб.

На рисунке 9 представлено выполнение условий требования ликвидности баланса АО «Чеченэнерго» в 2021 г.

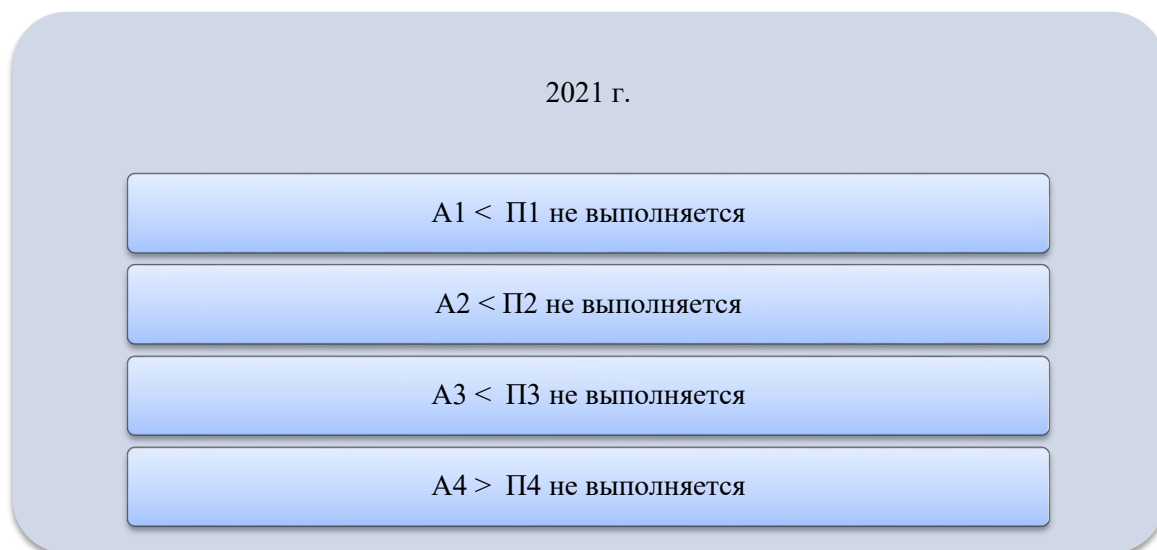


Рисунок 9 – Выполнение условий требования ликвидности баланса АО «Чеченэнерго» в 2021 г.

В 2021 г. не выполняется ни одно условие требований. Абсолютно ликвидные активы не покрывают наиболее срочные обязательства на 6960222 тыс. руб. По группе А3 и П3 платежный недостаток составил 197680 тыс. руб., по группе А3 и П3 – 636941 тыс. руб., по группе А4 и П4 – 7794843 тыс. руб.

Таким образом, очевидны высокие риски потери платежеспособности АО «Чеченэнерго».

2.3 Анализ относительных показателей ликвидности и платежеспособности АО «Чеченэнерго»

В оценке платежеспособности компании важное значение имеет расчет коэффициентов абсолютной ликвидности, быстрой ликвидности, текущей

ликвидности и общей платежеспособности.

В таблице 4 проведем анализ относительных показателей ликвидности АО «Чеченэнерго» за 2019-2021 гг.

Таблица 4 – Анализ относительных показателей ликвидности АО «Чеченэнерго» за 2019-2021 гг.

Коэффициент	норма	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Отклонение, (+,-)	
					2020 г.- 2019 г.	2021 г.- 2020 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,2$	0,0220	0,342	0,0275	0,32	-0,3145
Коэффициент быстрой ликвидности	$\geq 0,8-1$	0,3371	0,5215	0,2748	0,1844	-0,2467
Коэффициент текущей ликвидности	$\geq 2,0$	0,3599	0,5853	0,3030	0,2254	-0,2823
Коэффициент общей платежеспособности	$\geq 1,0$	1,6383	2,8936	1,4239	1,2553	-1,4697

Изменение коэффициента абсолютной ликвидности АО «Чеченэнерго» представлено на рисунке 10.

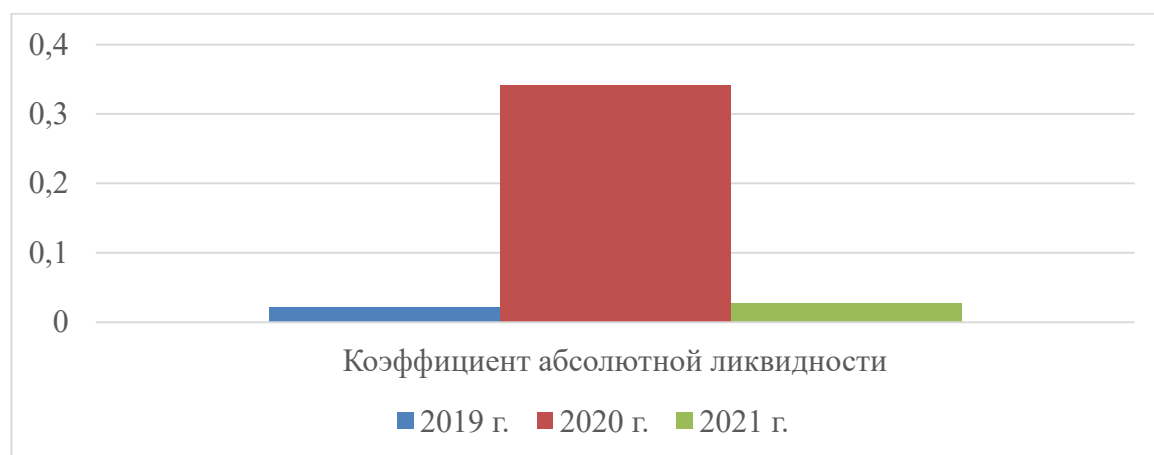


Рисунок 10 – Изменение коэффициента абсолютной ликвидности АО «Чеченэнерго»

Проведенный анализ показал, что в АО «Чеченэнерго» коэффициент

абсолютной ликвидности в 2021 г. не достигает нормативного значения. По сравнению с прошлым годом данный коэффициент сократился на 0,3145 пункта.

Изменение коэффициента быстрой ликвидности АО «Чеченэнерго» отображено на рисунке 11.

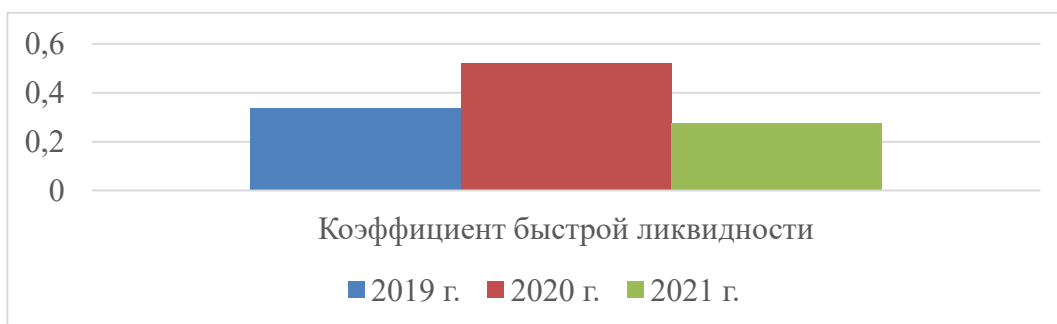


Рисунок 11 – Изменение коэффициента быстрой ликвидности АО «Чеченэнерго»

Результаты анализа показали сокращение коэффициента быстрой ликвидности в 2021 г. по сравнению с 2020 г. на 0,2467 пункта. Это свидетельствует о том, что организация не способна покрыть срочные обязательства высоколиквидными активами, что может показывать высокие риски банкротства.

Изменение коэффициента текущей ликвидности АО «Чеченэнерго» отображено на рисунке 12.

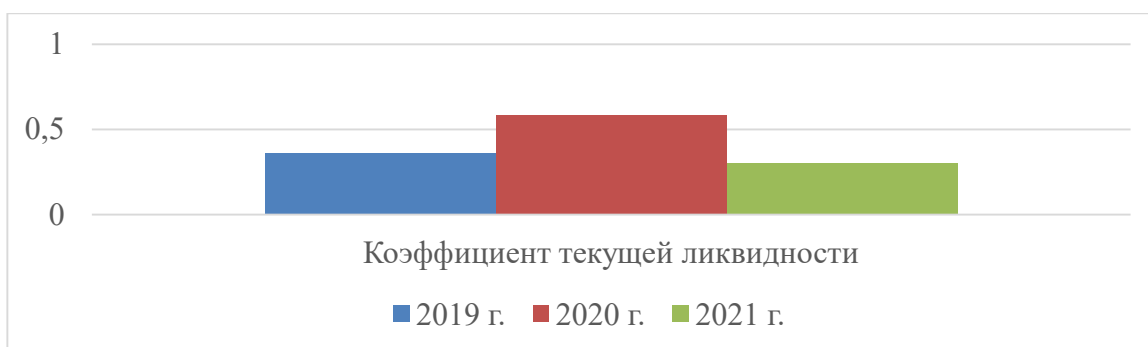


Рисунок 12 – Изменение коэффициента текущей ликвидности АО «Чеченэнерго»

Коэффициент текущей ликвидности в исследуемые периоды не достигает нормативного значения. В 2021 г. он составил 0,303 при норме более 2.

Изменение коэффициента общей платежеспособности АО «Чеченэнерго» представлено на рисунке 13.

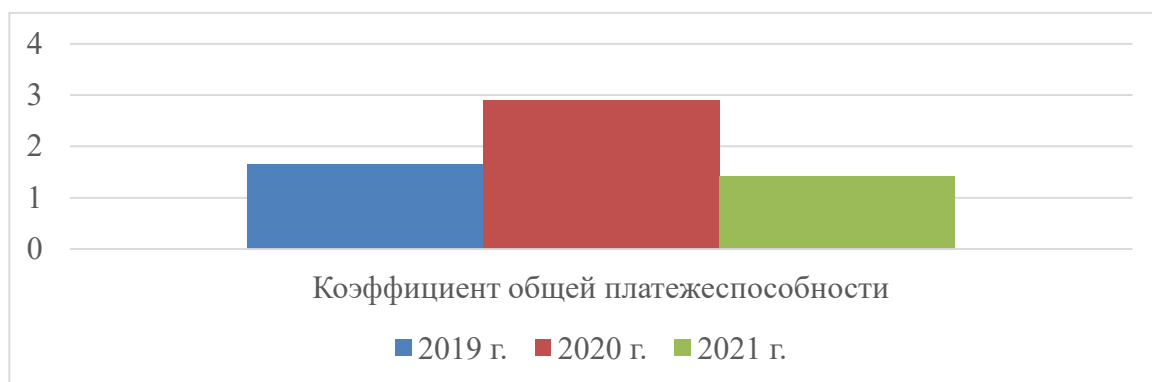


Рисунок 13 – Изменение коэффициента общей платежеспособности АО «Чеченэнерго»

В 2021 г. коэффициент общей платежеспособности находится в пределах нормы, но по сравнению с 2020 г. он сократился на 1,4697 пункта.

В результате проведенного анализа видно, что предприятие имеет существенные проблемы с ликвидностью, очевиден недостаток ликвидных активов для погашения обязательств. Такая ситуация требует поиска направлений повышения ликвидности организации.

Во втором разделе представлена технико-экономическая характеристика деятельности АО «Чеченэнерго». Проведен анализ абсолютных и относительных показателей ликвидности АО «Чеченэнерго».

Проведенное исследование выявило, что предприятие не является абсолютно ликвидным. Имеет платежный недостаток денежных средств. Такая ситуация способна в ближайшее время привести к потере платежеспособности компании.

3 Разработка мероприятий по повышению ликвидности и платежеспособности АО «Чеченэнерго»

3.1 Ключевые мероприятия по повышению ликвидности и платежеспособности АО «Чеченэнерго»

Ликвидность и платежеспособность предприятия влияет на текущую и перспективную деятельность каждой организации. Необходимо отметить, что взаимоотношения с партнерами также зависят от того, насколько организация способна отвечать по своим обязательствам, насколько минимальны у нее финансовые риски. В этой связи, следует регулярно проводить анализ ликвидности и платежеспособности компании, для своевременного выявления негативно влияющих факторов на ее финансовое состояние.

В результате исследования выявлено, что в АО «Чеченэнерго»:

- в 2021 г. не выполняется ни одно условие требований ликвидности баланса;
- абсолютно ликвидные активы не покрывают наиболее срочные обязательства на 6960222 тыс. руб.;
- по группе А3 и П3 платежный недостаток в 2021 г. составил 197680 тыс. руб.,
- по группе А3 и П3 платежный недостаток составил 636941 тыс. руб.,
- по группе А4 и П4 выявлен платежный недостаток на 7794843 тыс. руб.;
- коэффициент абсолютной ликвидности в 2021 г. не достигает нормативного значения. По сравнению с прошлым годом данный коэффициент сократился на 0,3145 пункта.
- коэффициент быстрой ликвидности в 2021 г. по сравнению с 2020 г. сократился на 0,2467 пункта. Это свидетельствует о том, что организация не способна покрыть срочные обязательства высоколиквидными активами, что может показывать высокие риски

банкротства;

- коэффициент текущей ликвидности в исследуемые периоды не достигает нормативного значения. В 2021 г. он составил 0,303 при норме более 2.

Необходимо отметить, что вышеперечисленные проблемы негативно влияют в целом на финансовое состояние организации и могут вызывать риски банкротства.

Вышеуказанные недостатки в деятельности АО «Чеченэнерго» требуют разработки рекомендаций на повышение ликвидности и платежеспособности компании.

В этой связи предлагаем ряд мероприятий, способствующих улучшению финансового состояния и повышению ликвидности и платежеспособности АО «Чеченэнерго» (рисунок 14).

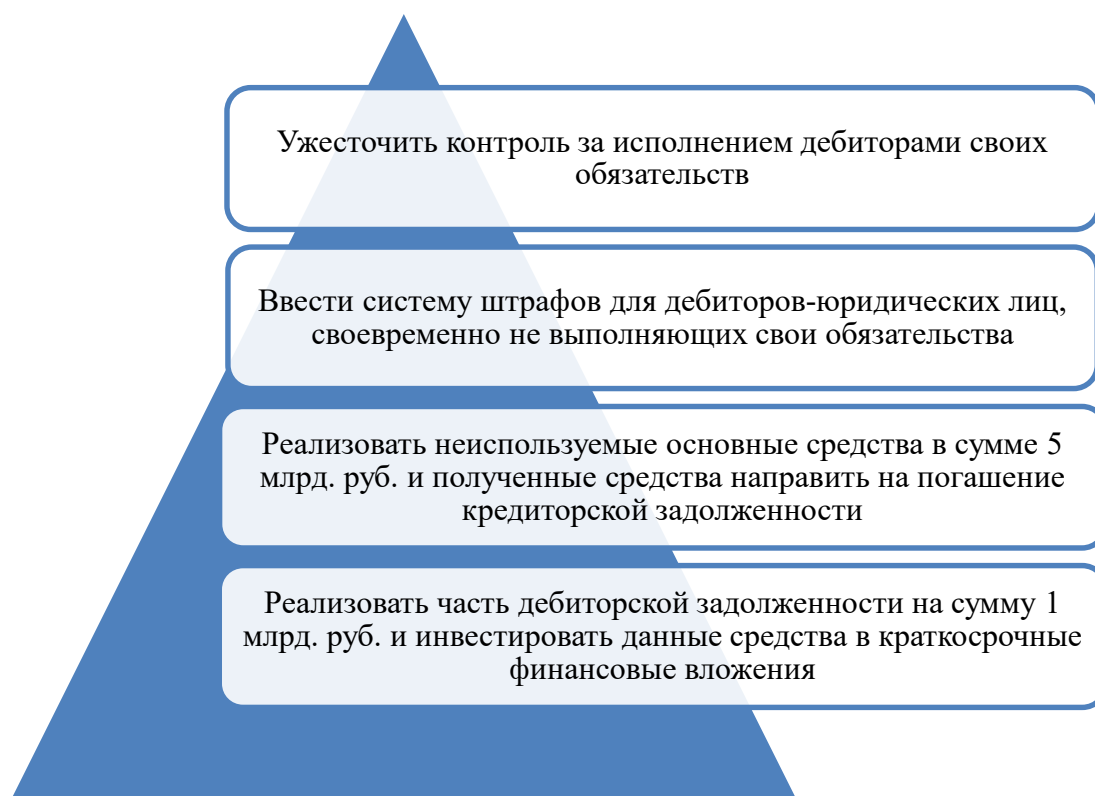


Рисунок 14 – Мероприятия по повышению ликвидности и платежеспособности АО «Чеченэнерго»

Мероприятие 1 предполагает ужесточить контроль за исполнением дебиторами своих обязательств. Это связано с тем, что именно дебиторская задолженность отвлекает денежные средства из оборота и провоцирует рост кредиторской задолженности. Данное мероприятие позволит своевременно выявлять недобросовестных дебиторов и взыскивать с них средства в судебном порядке.

Мероприятие 2 связано с введением штрафных санкций для дебиторов-юридических лиц, своевременно не выполняющих свои обязательства. Данное мероприятие позволит усилить меры ответственности дебиторов. В результате данного мероприятия упущенные выгоды будут компенсироваться штрафными выплатами.

Мероприятие 3 предполагает реализацию неиспользуемых основных средств в сумме 5 млрд. руб. и направление полученных средств на погашение кредиторской задолженности.

Мероприятие 4 заключается в реализации части дебиторской задолженности на сумму 1 млрд. руб. и инвестировании данных средств в краткосрочные финансовые вложения.

Предложенные мероприятия будут способствовать изменениям в структуре бухгалтерской отчетности, что вызовет улучшение показателей ликвидности и платежеспособности.

Для доказательства предложенных мероприятий необходимо оценить их экономическую эффективность.

3.2 Оценка экономического эффекта от внедрения мероприятий по повышению ликвидности и платежеспособности АО «Чеченэнерго»

Проведенное исследование показало определенные проблемы в деятельности организации, которые спровоцировали потерю ликвидности и платежеспособности АО «Чеченэнерго».

Для устранения выявленных недостатков разработаны мероприятия, способствующие повышению ликвидности и платежеспособности организации.

В таблице 5 оценим экономическую эффективность от внедрения предложенных мероприятий в АО «Чеченэнерго».

Таблица 5 – Оценка экономической эффективности от внедрения предложенных мероприятий в АО «Чеченэнерго»

Коэффициент	2021 г.	Прогнозный период	Отклонение
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,0275	0,2610	0,2335
Коэффициент быстрой ликвидности	0,2748	0,5569	0,2821
Коэффициент текущей ликвидности	0,3030	0,6142	0,3112
Коэффициент общей платежеспособности	1,4239	1,8591	0,4352

Изменение коэффициента абсолютной ликвидности после внедрения предложенных мероприятий представлено на рисунке 15.

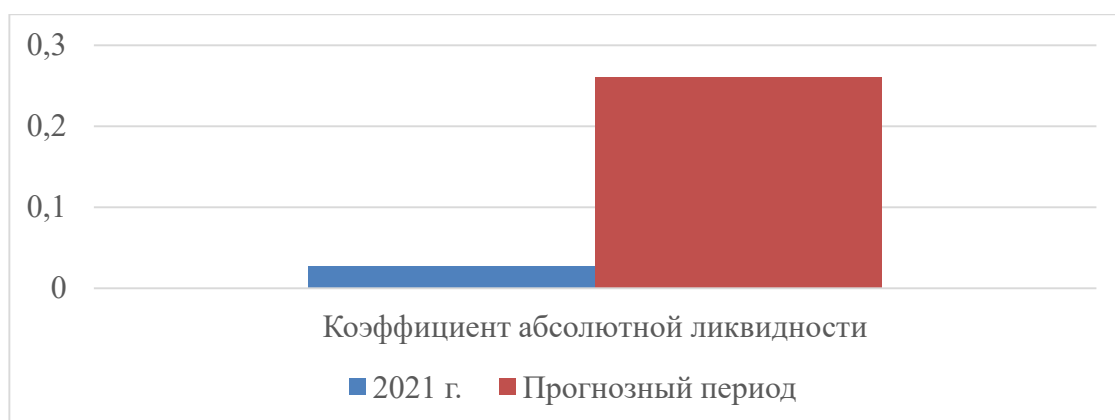


Рисунок 15 – Изменение коэффициента абсолютной ликвидности АО «Чеченэнерго» после внедрения мероприятий

Предложенные мероприятия будут способствовать росту коэффициента абсолютной ликвидности на 0,2335 пункта, что позволит покрыть срочные обязательства абсолютно ликвидными активами.

На рисунке 16 представим изменение коэффициента быстрой ликвидности после внедрения предложенных мероприятий.

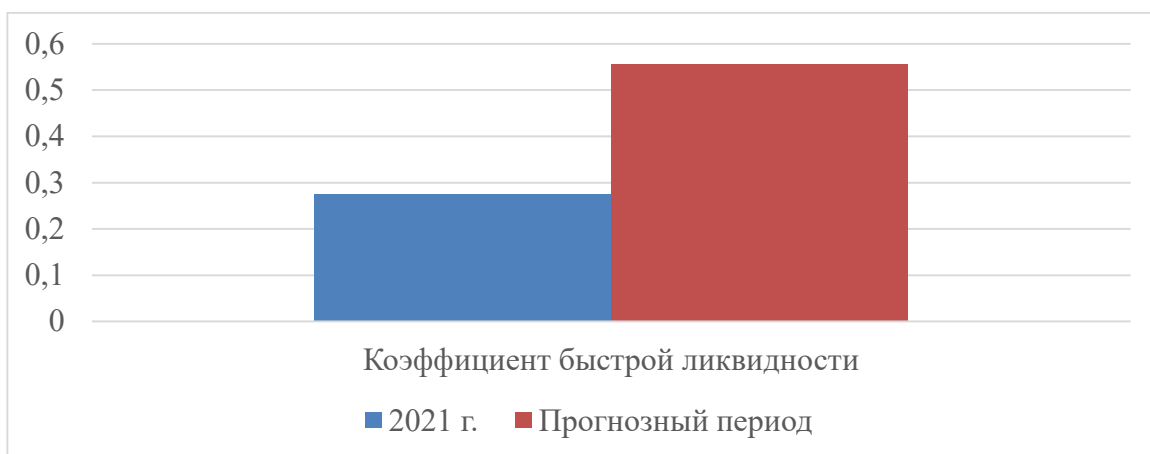


Рисунок 16 – Изменение коэффициента быстрой ликвидности АО «Чеченэнерго» после внедрения мероприятий

Проведенные расчеты показали рост коэффициента быстрой ликвидности на 0,2821 пункта после внедрения предложенных мероприятий.

На рисунке 17 отобразим изменение коэффициента текущей ликвидности после внедрения предложенных мероприятий.

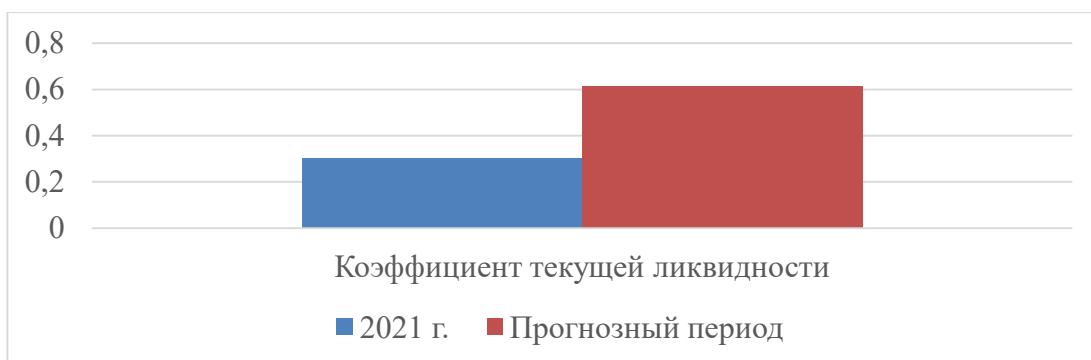


Рисунок 17 – Изменение коэффициента текущей ликвидности АО «Чеченэнерго» после внедрения мероприятий

Из рисунка 17 видно, что в результате внедрения предложенных мероприятий коэффициент текущей ликвидности увеличится на 0,3112 пункта, что является положительной динамикой.

Изменение коэффициента общей платежеспособности после внедрения предложенных мероприятий представлено на рисунке 18.

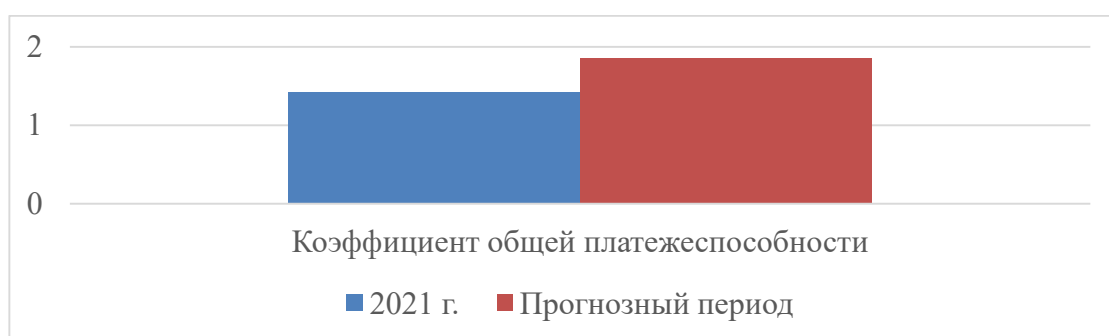


Рисунок 18 – Изменение коэффициента общей платежеспособности АО «Чеченэнерго» после внедрения мероприятий

В результате внедрения предложенных мероприятий произойдет рост коэффициента общей платежеспособности на 0,4352 пункта.

Проведенные расчеты показали, что предложенные мероприятия будут способствовать росту:

- коэффициента абсолютной ликвидности на 0,2335 пункта;
- коэффициента быстрой ликвидности на 0,2821 пункт;
- коэффициента текущей ликвидности на 0,3112 пункта;
- коэффициента общей платежеспособности на 0,4352 пункта.

Расчеты доказали эффективность предложенных мероприятий.

Таким образом, в третьем разделе разработан комплекс мероприятий, направленных на повышение ликвидности и платежеспособности АО «Чеченэнерго». В данном разделе оценен экономический эффект от их внедрения. Расчеты показали, что после внедрения предложенных мероприятий у АО «Чеченэнерго» повысятся все анализируемые показатели ликвидности и платежеспособности.

Заключение

В первом разделе раскрыты теоретические аспекты анализа ликвидности и платежеспособности предприятия. В данном разделе изучено содержание понятий ликвидности и платежеспособности организации. Существенное внимание уделено задачам данного вида анализа и основным методам его проведения. Особое значение в данном разделе уделено изучению системы показателей, необходимых для анализа ликвидности и платежеспособности предприятия.

Ликвидность организации представляет собой скорость обращения активов в наличные денежные средства.

Платёжеспособность - это ведущий показатель, который свидетельствует о том, насколько финансово устойчивой является конкретная компания. В данном случае речь идет о способности организации покрывать краткосрочные обязательства теми денежными средствами, которыми она обладает в данный момент времени, а также посредством краткосрочных финансовых вложений (временной финансовой помощью другим организациям, ценными бумагами), активными расчётами (например, расчётами с дебиторами).

Анализ платёжеспособности организации важен для руководящего состава, чтобы он был в состоянии правильно и оперативно оценивать текущее состояние и заниматься прогнозированием будущей активности, так и для партнеров, возможных инвесторов. При этом допустимо провести параллель с деятельностью банка: кредитная организация изначально проверяет, в состоянии ли будущий клиент совершать платежи по кредиту вовремя.

Изменения в платёжеспособности определяются сразу всеми экономическими условиями, которые оказывают влияние. В качестве таковых выступают структура, объёмы и эффективность применяемых ресурсов, технологическое и техническое оснащение предприятия, к наиболее важным относятся затраты, качество, цены и конкурентоспособность производимой

конкретным предприятием продукции

Текущую платёжеспособность можно определить, используя для этого данные баланса, выполнив сравнение обязательств, которые нуждаются в погашении на нынешнюю дату, с суммой платежных средств, которыми располагает предприятие.

В то же время платежные средства включают в себя: краткосрочные ценные бумаги, денежные средства, а также дебиторскую задолженность, в поступлении которой присутствует 100% гарантия.

При этом срочные обязательства состоят из: краткосрочных кредитов банку и кредиторской задолженности по работам, услугам, товарам бюджету и остальным юридическим и физическим лицам. Выявление преобладания платёжных средств над обязательствами, срочными к погашению - показатель платёжеспособности предприятия.

Нестабильные условия внешней среды вызывают риски потери ликвидности и платёжеспособности организации.

К основным методам анализа ликвидности и платёжеспособности организации можно отнести:

- горизонтальный анализ, предполагающий исследование динамики абсолютных показателей. При этом рассчитываются как абсолютные, так и относительные отклонения;
- вертикальный анализ, направленный на исследование структурных изменений показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- метод финансовых коэффициентов, состоящий в анализе соотношений различных показателей финансовой отчетности и определении их взаимосвязи;
- балансовый метод, предполагающий исследование групп финансовых показателей, итоги по которым должны быть равными.

Неустойчивое финансовое состояние обуславливается постоянной (хронической) или периодической (временной) неплатежеспособностью.

Ликвидность и платёжеспособность каждой организации раскрывается

в отдельных постулатах.

В первую очередь, компании необходимо иметь в своем распоряжении достаточную сумму денежных средств на валютных и расчётных счётах. Данный показатель имеет определённую величину, определяемую в качестве оптимальной. Обязательно, чтобы у компании было определенное количество краткосрочных финансовых вложений. При оптимальных обстоятельствах экономический субъект имеет в распоряжении на постоянной основе свободные денежные средства, объёмы которых в состоянии покрывать весь объём текущих обязательств.

Во втором разделе представлена технико-экономическая характеристика деятельности АО «Чеченэнерго». Проведен анализ абсолютных и относительных показателей ликвидности АО «Чеченэнерго». Проведенное исследование выявило, что предприятие не является абсолютно ликвидным. Имеет платежный недостаток денежных средств. Такая ситуация способна в ближайшее время привести к потере платежеспособности компании.

АО «Чеченэнерго» действует на основании законодательства Российской Федерации.

АО «Чеченэнерго» обеспечивает передачу электроэнергии.

Проведенный анализ, показал, что в АО «Чеченэнерго» баланс не является абсолютно ликвидным. У предприятия имеется большой платежный недостаток по всем группам.

В 2019 г. абсолютно ликвидные активы не покрывают наиболее срочные обязательства на 6673203 тыс. руб. Также по группе А3 и П3 платежный недостаток составил 1368448 тыс. руб., а по группе А4 и П4 – 6118042 тыс. руб.

В 2020 г. абсолютно ликвидные активы не покрывают наиболее срочные обязательства на 3843633 тыс. руб. По группе А3 и П3 платежный недостаток составил 6263381 тыс. руб., а по группе А4 и П4 – 8337970 тыс. руб.

В 2021 г. не выполняется ни одно условие требований. Абсолютно

ликвидные активы не покрывают наиболее срочные обязательства на 6960222 тыс. руб. По группе А3 и П3 платежный недостаток составил 197680 тыс. руб., по группе А3 и П3 – 636941 тыс. руб., по группе А4 и П4 – 7794843 тыс. руб.

Таким образом, очевидны высокие риски потери платежеспособности АО «Чеченэнерго».

В оценке платежеспособности компании важное значение имеет расчет коэффициентов абсолютной ликвидности, быстрой ликвидности, текущей ликвидности и общей платежеспособности.

Проведенный анализ показал, что в АО «Чеченэнерго» коэффициент абсолютной ликвидности в 2021 г. не достигает нормативного значения. По сравнению с прошлым годом данный коэффициент сократился на 0,3145 пункта.

Результаты анализа показали сокращение коэффициента быстрой ликвидности в 2021 г. по сравнению с 2020 г. на 0,2467 пункта. Это свидетельствует о том, что организация не способна покрыть срочные обязательства высоколиквидными активами, что может показывать высокие риски банкротства.

Коэффициент текущей ликвидности в исследуемые периоды не достигает нормативного значения. В 2021 г. он составил 0,303 при норме более 2.

В 2021 г. коэффициент общей платежеспособности находится в пределах нормы, но по сравнению с 2020 г. он сократился на 1,4697 пункта.

В результате проведенного анализа видно, что предприятие имеет существенные проблемы с ликвидностью, очевиден недостаток ликвидных активов для погашения обязательств. Такая ситуация требует поиска направлений повышения ликвидности организации.

В третьем разделе разработан комплекс мероприятий, направленных на повышение ликвидности и платежеспособности АО «Чеченэнерго». В данном разделе оценен экономический эффект от их внедрения. Расчеты показали, что после внедрения предложенных мероприятий у АО «Чеченэнерго» повысятся

все анализируемые показатели ликвидности и платежеспособности.

Ликвидность и платежеспособность предприятия влияет на текущую и перспективную деятельность каждой организации. Необходимо отметить, что взаимоотношения с партнерами также зависят от того, насколько организация способна отвечать по своим обязательствам, насколько минимальны у нее финансовые риски. В этой связи, следует регулярно проводить анализ ликвидности и платежеспособности компании, для своевременного выявления негативно влияющих факторов на ее финансовое состояние.

В результате исследования выявлено, что в АО «Чеченэнерго»:

- в 2021 г. не выполняется ни одно условие требований ликвидности баланса;
- абсолютно ликвидные активы не покрывают наиболее срочные обязательства на 6960222 тыс. руб.;
- по группе А3 и П3 платежный недостаток в 2021 г. составил 197680 тыс. руб.,
- по группе А3 и П3 платежный недостаток составил 636941 тыс. руб.,
- по группе А4 и П4 выявлен платежный недостаток на 7794843 тыс. руб.;
- коэффициент абсолютной ликвидности в 2021 г. не достигает нормативного значения. По сравнению с прошлым годом данный коэффициент сократился на 0,3145 пункта.
- коэффициент быстрой ликвидности в 2021 г. по сравнению с 2020 г. сократился на 0,2467 пункта. Это свидетельствует о том, что организация не способна покрыть срочные обязательства высоколиквидными активами, что может показывать высокие риски банкротства;
- коэффициент текущей ликвидности в исследуемые периоды не достигает нормативного значения. В 2021 г. он составил 0,303 при норме более 2.

Необходимо отметить, что вышеперечисленные проблемы негативно влияют в целом на финансовое состояние организации и могут вызывать риски банкротства.

В этой связи в работе предложен ряд мероприятий, способствующих улучшению финансового состояния и повышению ликвидности и платежеспособности АО «Чеченэнерго».

Мероприятие 1 предполагает ужесточить контроль за исполнением дебиторами своих обязательств. Это связано с тем, что именно дебиторская задолженность отвлекает денежные средства из оборота и провоцирует рост кредиторской задолженности. Данное мероприятие позволит своевременно выявлять недобросовестных дебиторов и взыскивать с них средства в судебном порядке.

Мероприятие 2 связано с введением штрафных санкций для дебиторов-юридических лиц, своевременно не выполняющих свои обязательства. Данное мероприятие позволит усилить меры ответственности дебиторов. В результате данного мероприятия упущенные выгоды будут компенсироваться штрафными выплатами.

Мероприятие 3 предполагает реализацию неиспользуемых основных средств в сумме 5 млрд. руб. и направление полученных средств на погашение кредиторской задолженности.

Мероприятие 4 заключается в реализации части дебиторской задолженности на сумму 1 млрд. руб. и инвестировании данных средств в краткосрочные финансовые вложения.

Проведенные расчеты показали, что предложенные мероприятия будут способствовать росту всех анализируемых показателей ликвидности и платежеспособности.:

Расчеты доказали эффективность предложенных мероприятий.

Список используемой литературы

1. Абдукаримов И. Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур: учеб. пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 214 с.
2. Абрамова Н.А. Анализ финансового состояния предприятия по данным годовой финансовой отчетности: алгоритм и приемы анализа // Финансовый директор. 2020. №3. С.11-16.
3. Александров О.А. Экономический анализ: Учебное пособие / Александров О.А., Егоров Ю.Н. - Москва:ИНФРА-М Издательский Дом. 2019. - 288 с.
4. Батьковский М.А., Булава И.В., Мингалиев К.Н. Анализ финансового состояния предприятия и внутренние механизмы его оздоровления // Экономический анализ. 2019. №31 (160) С.48 - 56.
5. Герасимова Е.Б. Анализ деятельности экономических субъектов : учебник / Е.Б. Герасимова. — Москва : ИНФРА-М. 2020. — 318 с.
6. Данилова С.М. Анализ структуры и динамики баланса по методике А.Д. Шеремета // Аудитор. 2020. №4. С.32 - 37.
7. Донцова Л. В. Комплексный анализ бухгалтерской отчетности. / Л. В. Донцова. — Москва : Дело и сервис, 2018. — 304 с.
8. Дыбаль С. В. Финансовый анализ: учебное пособие. / С. В. Дыбаль. — Санкт-Петербург : Бизнес-пресса, 2018. — 304 с.
9. Ефимова О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: Учебник / О.В. Ефимова. - Москва: Омега-Л, 2018. - 349 с.
10. Жданова В. Ю. Финансовый анализ предприятия с помощью коэффициентов и моделей : учебник /. В. Ю. Жданова, И. Ю. Жданова. - Москва : Проспект, 2020 - 176 с.
11. Жилкина, А. Н. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / А. Н. Жилкина. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 285 с

12. Ковалев В.В., Привалов В.П. Анализ финансового состояния предприятия. М.: Центр экономики и маркетинга, 2019. 451 с.
13. Кодраков Н.П. Основы финансового анализа. М.: Главбух, 2018. 281 с.
14. Кулагина Н. А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Практикум : учеб. пособие для СПО / Н. А. Кулагина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 135 с.
15. Лысенко Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / Д.В. Лысенко. М: ИНФРА-М, 2018. 320 с.
16. Маркарьян Э.А., Герасименко Г.П., Маркарьян С.Э. Финансовый анализ: учебное пособие. 3е изд., доп. и перераб. М.: ИД ФБКПРЕСС, 2019. 355 с.
17. Пласкова Н. С. Экономический анализ: учебник / Н. С. Пласкова. -2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Эксмо, 2018. — 704 с.
18. Румянцева, Е. Е. Экономический анализ : учебник и практикум для вузов / Е. Е. Румянцева. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 381 с.
19. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия.: Учеб. пособие. Минск: Новое издание, 2019. 688с.
20. Устинова О.В. Разработка системы финансового планирования на предприятиях // Вестник науки и образования. 2018. № 7 (43). С. 19-23.
21. Черникова А. И. Оценка платежеспособности на основе показателей ликвидности предприятий промышленности // Наука XXI века: актуальные направления развития. — 2018. — № 2. — С. 207-212.
22. Чечевицына Л. Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / Л. Н. Чечевицына. - Ростов-на-Дону : Форум : Феникс Рнд. 2018 - 367 с.
23. Шеремет А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А. Д. Шеремет, Е. В. Негашев. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : НИЦ Инфра-М, 2018. — 208 с.

24. Шеханова А.С., Корсаков Г.Г., Ронова Г.Н. Сравнительный анализ различных методов группировки активов и пассивов, применяемых для оценки ликвидности бухгалтерского баланса / *Фундаментальные и прикладные исследования в современном мире*. 2018. № 13-2. С. 103-111.
25. Gianluca Elia, Valeria Stefanelli, Greta Benedetta Ferilli *European Journal of Innovation Management* ISSN: 1460-1060 Article publication date: 31 March 2022.
26. Hülya Boydaş Hazar (2021). *New Paradigm in Auditing: Continuous Auditing, Ethics and Sustainability in Accounting and Finance*, vol. II, pp. 253–268.
27. Ramesh Babu Thimmaraya, M. Venkateshwarlu *Dynamics of Financial Stress and Economic Performance* ISBN: 978-1-78754-783-4, eISBN: 978-1-78754-782-7 Publication date: 28 September 2018.
28. Rebecca Meyer. *General Requirements for Complying with Government Auditing Standards. The New Yellow Book: Government Auditing Standards, 2020 Version*.
29. Thomas D. Willett *Journal of Financial Economic Policy* ISSN: 1757-6385 Article publication date: 18 August 2021.
30. www.chechenergo.ru

Приложение А

Бухгалтерский баланс АО «Чеченэнерго» за 2021 г.

Таблица А1 - Бухгалтерский баланс АО «Чеченэнерго» за 2021 г.

**Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2021 г.**

Организация <u>АО «Чеченэнерго»</u>	по ОКПО	Коды		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	0710001		
Вид экономической деятельности <u>Передача электроэнергии</u>	по ОКВЭД 2	31	12	21
Организационно-правовая форма/форма собственности _____	по ОКОПФ/ОКФС			
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Местонахождение (адрес) 364020, Чеченская республика, г. Грозный, Старопромысловское шоссе, д.6

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	
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора	ОГРН/ОГРНИП	

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	31 На <u>декабря</u> 20 <u>21</u> г. ³	На 31 декабря 20 <u>20</u> г. ⁴	На 31 декабря 20 <u>19</u> г. ⁵
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы	0	0	0
	Результаты исследований и разработок	0	0	0
	Нематериальные поисковые активы	0	0	0
	Материальные поисковые активы	0	0	0
	Основные средства	11063143	10007147	9160227
	Доходные вложения в материальные ценности	0	0	0
	Финансовые вложения	0	0	0
	Отложенные налоговые активы	0	0	0
	Прочие внеоборотные активы	0	0	0
	Итого по разделу I	11063143	10007147	9160227
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	249680	248812	140473
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	0	0	0
	Дебиторская задолженность	2441028	2112346	2258123
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	0	0	0
	Денежные средства и денежные эквиваленты	271192	148277	157531
	Прочие оборотные активы	29108	27915	22331
	Итого по разделу II	2991008	2537350	2578458
	БАЛАНС	14054151	12544497	11738685

Продолжение приложения А

Продолжение таблицы А.1

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На <u>декабря</u> 20 <u>21</u> г. ³	20 <u>20</u> г. ⁴	20 <u>19</u> г. ⁵
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	16441601	12121808	10603939
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	(0) ⁷	(0)	(0)
	Переоценка внеоборотных активов	312893	312893	312893
	Добавочный капитал (без переоценки)	0	0	0
	Резервный капитал	0	0	0
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	(13486194)	(10765524)	(7874647)
	Итого по разделу III	3268300	1669177	3042185
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	162867	2275073	783370
	Отложенные налоговые обязательства	26880	25668	21900
	Оценочные обязательства	0	0	0
	Прочие обязательства	725982	4239367	725982
	Итого по разделу IV	915729	6540108	1531252
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	2437123	166391	181195
	Кредиторская задолженность	7231414	3991910	6830734
	Доходы будущих периодов	0	0	0
	Оценочные обязательства	201585	176911	153319
	Прочие обязательства	0	0	0
	Итого по разделу V	9870122	4335212	7165248
	БАЛАНС	14054151	12544497	11738685

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 31 ” декабря 20 21 г.

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанным Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться общей суммой с раскрытием в пояснениях к бухгалтерскому балансу, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.

3. Указывается отчетная дата отчетного периода.

4. Указывается предыдущий год.

5. Указывается год, предшествующий предыдущему.

6. Некоммерческая организация именуется указанный раздел "Целевое финансирование". Вместо показателей "Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)", "Собственные акции, выкупленные у акционеров", "Добавочный капитал", "Резервный капитал" и "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" некоммерческая организация включает показатели "Паевой фонд", "Целевой капитал", "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества", "Резервный и иные целевые фонды" (в зависимости от формы некоммерческой организации и источников формирования имущества).

7. Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах АО «Чеченэнерго» за 2021 г.

Таблица Б.1 - Отчет о финансовых результатах АО «Чеченэнерго» за 2021 г.

Отчет о финансовых результатах		Коды		
за 31 декабря 20 21 г.		0710002		
Дата (число, месяц, год)	Форма по ОКУД	31	12	21
Организация <u>АО «Чеченэнерго»</u>	по ОКПО			
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН			
Вид экономической деятельности <u>Передача электроэнергии</u>	по ОКВЭД 2			
Организационно-правовая форма/форма собственности _____	по ОКОПФ/ОКФС			
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ			384

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За 31 декабря 20 21 г. ³	За 31 декабря 20 20 г. ⁴
	Выручка ⁵	6356310	5828914
	Себестоимость продаж	(5496708)	(4980097)
	Валовая прибыль (убыток)	859602	848817
	Коммерческие расходы	(2095889)	(2006616)
	Управленческие расходы	(200473)	(184341)
	Прибыль (убыток) от продаж	(1436760)	(1342140)
	Доходы от участия в других организациях	0	0
	Проценты к получению	4469	1175
	Проценты к уплате	(300637)	(240557)
	Прочие доходы	2586076	1936384
	Прочие расходы	(3572606)	(2887109)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2719458	2887109
	Налог на прибыль ⁷	501580	487372
	в т.ч. текущий налог на прибыль	(0)	(0)
	отложенный налог на прибыль	0	0
	Прочее	(502792)	(491140)
	Чистая прибыль (убыток)	(2720670)	(2890877)

Продолжение приложения Б

Продолжение таблицы Б.1

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За <u>31 декабря</u> 20 <u>21</u> г. ³	За <u>31 декабря</u> 20 <u>20</u> г. ⁴
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁷		
	Совокупный финансовый результат периода ⁶	(2720670)	(2890877)
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 31 ” декабря 20 21 г.

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанный Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных доходах и расходах могут приводиться в отчете о финансовых результатах общей суммой с раскрытием в пояснениях к отчету о финансовых результатах, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетный период.
4. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.
5. Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.
6. Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода, Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода".
7. Отражается расход (доход) по налогу на прибыль.

Приложение В

Отчет о финансовых результатах АО «Чеченэнерго» за 2020 г.

Таблица В.1 - Отчет о финансовых результатах АО «Чеченэнерго» за 2020г.

Отчет о финансовых результатах за 31 декабря 20 20 г.

	Дата (число, месяц, год)	Коды		
Форма по ОКУД		0710002		
Дата (число, месяц, год)	31	12	20	
Организация <u>АО «Чеченэнерго»</u>	по ОКПО			
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН			
Вид экономической деятельности <u>Передача электроэнергии</u>	по ОКВЭД 2			
Организационно-правовая форма/форма собственности _____	по ОКОПФ/ОКФС			
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ			
	384			

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За <u>31 декабря</u> <u>20 20</u> г. ³	За <u>31 декабря</u> <u>20 19</u> г. ⁴
	Выручка ⁵	5828914	6740401
	Себестоимость продаж	(4980097)	(5274642)
	Валовая прибыль (убыток)	848817	1465759
	Коммерческие расходы	(2006616)	(1672121)
	Управленческие расходы	(184341)	(188216)
	Прибыль (убыток) от продаж	(1342140)	(394578)
	Доходы от участия в других организациях	0	0
	Проценты к получению	1175	1184
	Проценты к уплате	(240557)	(111123)
	Прочие доходы	1936384	2394831
	Прочие расходы	(3241971)	(3050725)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	(2887109)	(1160411)
	Налог на прибыль ⁷	487372	136706
	в т.ч. текущий налог на прибыль	(0)	(0)
	отложенный налог на прибыль	487372	136706
	Прочее	(491140)	(136407)
	Чистая прибыль (убыток)	(2890877)	(1162112)

Продолжение приложения В

Продолжение таблицы В.1

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За <u>31 декабря</u> 20 <u>20</u> г. ³	За <u>31 декабря</u> 20 <u>21</u> г. ⁴
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁷		
	Совокупный финансовый результат периода ⁶	(2890877)	(1162112)
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 31 ” декабря 20 20 г.

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанный Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных доходах и расходах могут приводиться в отчете о финансовых результатах общей суммой с раскрытием в пояснениях к отчету о финансовых результатах, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетный период.
4. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.
5. Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.
6. Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода, Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода".
7. Отражается расход (доход) по налогу на прибыль.