

Отделение	<u>очного и заочного обучения</u>
Специальность	<u>38.05.01 «Экономическая безопасность»</u>
Специализация	<u>38.05.01.01 «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности»</u>
Кафедра	<u>экономических дисциплин</u>

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

*к выпускной квалификационной работе студентов группы
БЭсв-181.2*

Проскуракова Сергея Владимировича

Субботина Александра Викторовича

(фамилия, имя, отчество)

Тема работы *Анализ и оценка состояния финансовой составляющей экономической безопасности ООО «Шахтоуправление «Майское» (комплексная)*

Заведующий кафедрой _____ *Кулай С. В.*

Руководитель работы _____ *Кудреватых Н. В.*

Консультанты:

Теоретическая часть _____ *Кудреватых Н. В.*

Расчетно-практическая часть _____ *Кудреватых Н. В.*

Графическая часть _____ *Кудреватых Н. В.*

Кафедра _____ экономических дисциплин _____

У Т В Е Р Ж Д А Ю

Дата _____
Зав. кафедрой _____
(подпись)

ЗАДАНИЕ К ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ

Студентам Проскуракова Сергея Владимировича,
Субботина Александра Викторовича,

1. Тема ВКР Анализ и оценка состояния финансовой составляющей
экономической безопасности ООО «Шахтоуправление «Майское»
(комплексная)

утверждена приказом по вузу № 313/09ф от 26.09.2022 г.

2. Срок сдачи студентом законченной ВКР 17.01.2023 г.

3. Исходные данные к ВКР финансовая отчетность организации

4. Объем и содержание пояснительной записки (основных) вопросов общей
и специальной части и графического материала 76 листов

Введение 3 листа

1 Теоретические и методические основы финансовой 15 листов
составляющей экономической безопасности

2 Оценка финансовой составляющей экономической 31 лист
безопасности ООО «Шахтоуправление «Майское»

3 Пути снижения угроз финансовой составляющей 11 листов
экономической безопасности ООО «Шахтоуправление
«Майское»

Заключение 3 листа

Список использованных источников 3 листа

Графическая часть 10 листов

5. Консультанты по ВКР (с указанием относящихся к ним разделов проекта)

Теоретическая часть Кудреватых Н. В.

Расчетно-практическая Кудреватых Н. В.

Графическая часть Кудреватых Н. В.

Дата выдачи задания 26.09.2022 г.

Руководитель ВКР _____

(подпись)

6. Основная литература и рекомендуемые материалы _____

1. *Гражданский кодекс Российской Федерации: Часть первая – четвертая: [Принят Гос. Думой 23 апреля 1994 года, с изменениями и дополнениями по состоянию на 10 апреля 2009 г.] // Сборник законодательства РФ. – 1994. – № 22. Ст. 2457.*

2. *Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 № 146-ФЗ (ред. от 27.11.2018) // Сборник законодательства РФ. - № 31. - 03.08.1998. - ст. 3824.*

3. *Указ Президента РФ от 13.05.2017 № 208 «О Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года» [Электронный ресурс] / СПС «Гарант». Режим доступа: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/71572608/>*

4. *Богомоллов, В.А. Экономическая безопасность [Текст]: учебное пособие / В.А. Богомоллов. – М.: ЮНИТИ-Дана, 2019. – 303 с.*

5. *Овечкина, О.Н. Понятие и методика оценки финансовой безопасности предприятия [Текст] / О. Н. Овечкина. – СПб.: Реноме, 2018. – 264 с.*

6. *Шлыков, В.В. Комплексное обеспечение экономической безопасности предприятия [Текст] / В.В. Шлыков. — СПб.: Алтейя, 2020.*

Задание принял к исполнению (дата) 26.09.2022 г. _____

КАЛЕНДАРНЫЙ ПЛАН студентов

1. Отделение очного и заочного обучения
2. Специальность 38.05.01 «Экономическая безопасность»
3. Кафедра экономических дисциплин
4. Фамилия, имя, отчество (полностью) Проскуряков Сергей Владимирович
Субботин Александр Викторович
5. Тема выпускной квалификационной работы Анализ и оценка состояния
финансовой составляющей экономической безопасности ООО
«Шахтоуправление «Майское» (комплексная)
6. Руководитель ВКР Кудреватых Н. В.
7. Консультанты _____

№	ФАМИЛИЯ, ИМЯ, ОТЧЕСТВО	Разделы и специальные вопросы
1	Кудреватых Наталья Владимировна	Теоретическая часть – Глава 1
2	Кудреватых Наталья Владимировна	Расчетно-практическая часть – Глава 2,3
3	Кудреватых Наталья Владимировна	Графическая часть

Зав. кафедрой _____ Кулай С. В.

Заведующий отделением _____ Мороденко Е. В.

Календарный рабочий план

ЭТАПЫ ИЛИ РАЗДЕЛЫ РАБОТЫ	МЕСЯЦЫ И НЕДЕЛИ																			
	<i>Октябрь</i>					<i>Ноябрь</i>					<i>Декабрь</i>					<i>Январь</i>				
	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
<i>Введение</i>	х	х																		
<i>1 Теоретические и методические основы финансовой составляющей экономической безопасности предприятия</i>			х	х	х															
<i>2 Оценка финансовой составляющей экономической безопасности ООО «Шахтоуправление «Майское»</i>						х	х	х	х	х										
<i>3 Пути снижения угроз финансовой составляющей экономической безопасности ООО «Шахтоуправление «Майское»</i>											х	х	х	х						
<i>Заключение</i>															х	х				
<i>Графическая часть</i>																	х			
Дата выдачи 26.09.2022 г.	Срок начала проектирования 09.10.2022 г.		Срок сдачи проекта на кафедру 17.01.2023 г.			Срок защиты в ГЭК 27.01.2023 г.					Приложение					Утверждено: Зав. каф.				

На основании результатов просмотра ВКР студентов Проскурякова С.В. и Субботина А.В., кафедра считает возможным допустить их к защите в ГЭК

« _____ » _____ 2023 г.

Зав. кафедрой _____

РЕФЕРАТ

Пояснительная записка 72 листа, 5 рисунков, 29 таблиц, 26 источников, 1 приложение.

АНАЛИЗ И ОЦЕНКА СОСТОЯНИЯ ФИНАНСОВОЙ СОСТАВЛЯЮЩЕЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ООО «ШАХТОУПРАВЛЕНИЕ «МАЙСКОЕ» (КОМПЛЕКСНАЯ)

Объектом выпускной квалификационной работы является ООО «Шахтоуправление «Майское».

Предметом выпускной квалификационной работы являются угрозы финансовой составляющей экономической безопасности ООО «Шахтоуправление «Майское».

Целью выпускной квалификационной работы является анализ и оценка состояния финансовой составляющей экономической безопасности ООО «Шахтоуправление «Майское».

В процессе выполнения квалификационной работы исследованы теоретические основы в рамках выбранной темы: проведен анализ деятельности предприятия на основе финансовых коэффициентов, проведена оценка экономической безопасности предприятия ООО «Шахтоуправление «Майское»; также проанализирована динамика показателей рентабельности, деловой активности, платежеспособности и ликвидности активов; разработаны направления по совершенствованию и по снижению угроз финансовой составляющей экономической безопасности ООО «Шахтоуправление «Майское».

					ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА			
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Да-				
Разработал	Проскураков С.В.				Анализ и оценка состояния финансовой составляющей экономической безопасности ООО «Шахтоуправление «Майское» (комплексная)	Лит.	Лист	Листов
Разработал	Субботин А.В.						4	72
Проверил	Кудреватых Н. В.					КузГТУ гр. БЭсв-181.2 ⁴		
Зав. каф.	Кулай С. В.							

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	6
1.ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОЙ СОСТАВЛЯЮЩЕЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	9
1.1 Понятие финансовой составляющей экономической безопасности	9
1.2 Факторы, влияющие на финансовую безопасность предприятия	10
1.3 Методика оценки финансовой составляющей экономической безопасности предприятия	15
2.ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ СОСТАВЛЯЮЩЕЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ООО «ШАХТОУПРАВЛЕНИЕ «МАЙСКОЕ»	24
2.1.Общая характеристика ООО «Шахтоуправление «Майское».....	24
2.2.Анализ основных экономических показателей деятельности предприятия	25
2.3 Оценка финансовой составляющей экономической безопасности предприятия.....	38
2.3.1 Оценка финансовой устойчивости предприятия.....	38
2.3.2.Оценка финансовой безопасности предприятия	40
2.4.Оценка вероятности банкротства ООО «Шахтоуправление «Майское» ..	49
3.ПУТИ СНИЖЕНИЯ УГРОЗ ФИНАНСОВОЙ СОСТАВЛЯЮЩЕЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ООО «ШАХТОУПРАВЛЕНИЕ «МАЙСКОЕ».....	55
3.1.SWOT - анализ деятельности предприятия	55
3.2.Вероятные угрозы экономической безопасности ООО «Шахтоуправление «Майское»	58
3.3.Направления повышения финансовой безопасности ООО «Шахтоуправление «Майское»	61
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	66
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ	69
ПРИЛОЖЕНИЕ.....	72

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы выпускной квалификационной работы определена тем, что в современной экономике одной из наиболее распространенных причин возникновения финансового кризиса на предприятии является отсутствие эффективного механизма управления финансовой безопасностью. В связи с этим разработка, внедрение и постоянное усовершенствование механизмов управления финансовой безопасностью является необходимым для улучшения деятельности предприятия.

В тот период, когда экономика имеет место несовершенство правовой базы, слабость государственных структур, необходимых для создания реальных условий для развития бизнеса, наличие разнообразных методов конкурентной борьбы, COVID-19, военная операция и другие причины, субъекты хозяйствования ставятся в такие рамки, когда вынуждены уделять особое внимание вопросам обеспечения своей финансовой безопасности.

Управленческий аппарат компании должен знать, что он будет не только получать прибыль и пользоваться различными благами, но и постоянно находиться в условиях риска. И точно не каждое предприятие, в том числе в странах с развитой рыночной экономикой, может вынести столь жесткие испытания и удержать свою финансовую устойчивость и безопасность.

Финансовая устойчивость – одна из важных характеристик, определяющих эффективность финансового управления предприятием [5]. Термин финансовой устойчивости постоянно используется при анализе и оценке финансового состояния предприятия, а также его инвестиционной привлекательности.

Финансовая безопасность – это составляющая экономической безопасности, которая имеет собственный механизм реализации, совершенно отличный от других видов экономической безопасности [5].

Исходя из вышеизложенной информации, целью обеспечения финансовой составляющей экономической безопасности организации является процесс предотвращения возможной несостоятельности (банкротства), путем укрепления финансового состояния предприятия и развития его производственно-финансовой деятельности.

Инструментами, за счет которых может быть обеспечена финансовая безопасность предприятия, в современных условиях, являются финансовый анализ и финансовый менеджмент, в том числе, финансовое планирование, бюджетирование, риск-менеджмент.

В то же время, несмотря на высокий интерес отечественных и зарубежных ученых и практиков к вопросам финансовой безопасности предприятий, стоит отметить, что имеющиеся на данный момент разработки, в основном, посвящены разнообразным аспектам национальной и региональной безопасности, а вопросы угроз финансовой составляющей экономической безопасности предприятия, напротив, остаются достаточно новыми и малоизученными. Тем не менее, обеспечение финансовой безопасности организации имеет важное значение для сохранения способности предприятия самостоятельно разрабатывать и проводить финансовую стратегию в соответствии с целями корпоративной стратегии в условиях динамически изменяющейся конкурентной среды.

Можно сделать вывод о том, что многосторонняя теоретико-методологическая изученность проблемы финансовой составляющей экономической безопасности предприятия определили выбор темы исследования.

Вопросам, которым уделено внимание в данной выпускной квалификационной работе, разработке методологии определения индикаторов и пороговых значений различных критериев безопасности посвящены труды таких ученых, как: А. А. Крылова, Н. П. Купрещенко, А. В. Молчанова, В. В. Наумова, Н. А. Попоновой, А. А. Прохожева, В. К. Сенчагова, В. Л. Смирнова, В. Л. Тамбовцева, А. В. Шестакова и др.

Объектом исследования выпускной квалификационной работы является ООО «Шахтоуправление «Майское».

Предмет исследования – финансовая составляющая экономической безопасности ООО «Шахтоуправление «Майское».

Цель выпускной квалификационной работы состоит в разработке предложений по совершенствованию управления финансовой составляющей экономической безопасности ООО «Шахтоуправление «Майское».

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие ключевые задачи:

- рассмотреть понятие и значение финансовой безопасности предприятия;
- изучить индикаторы финансовой составляющей экономической безопасности предприятия;
- исследовать методику оценки финансовой составляющей экономической безопасности предприятия;
- дать характеристику анализируемому предприятию ООО «Шахтоуправление «Майское»;
- провести анализ основных экономических показателей деятельности ООО «Шахтоуправление «Майское»;
- оценить финансовую составляющую экономической безопасности ООО «Шахтоуправление «Майское»;
- разработать пути снижения угроз финансовой составляющей экономической безопасности ООО «Шахтоуправление «Майское».

Методы исследования, применяемые в выпускной квалификационной работе, следующие: анализ литературы, финансовый анализ, наблюдение, прогнозирование и др.

Практическая значимость выпускной квалификационной работы определена тем, что предлагаемые направления управления финансовой составляющей экономической безопасности деятельности ООО «Шахтоуправление «Майское» могут быть реализованы в деятельности предприятия с целью предотвращения банкротства.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав основной части, заключения, списка используемых источников, приложения.

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОЙ СОСТАВЛЯЮЩЕЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Понятие финансовой составляющей экономической безопасности

Развитие экономики России на современном этапе характеризуется множеством переходных процессов, когда кризисы и критические ситуации являются неотъемлемой характеристикой функционирования экономических систем всех уровней.

Поэтому обеспечение экономической безопасности становится одной из стратегических задач предприятий.

Анализ понятий, категорий и законодательной базы категории экономической безопасности показал, что понятие «экономическая безопасность» трактуется неоднозначно, отсутствует единое понимание его сущности.

Хотя разброс в трактовке достаточно широк, нам представляется, что в рамках рассматриваемой предметной области можно выделить два подхода к определению экономической безопасности:

1. сторонники первого подхода отмечают, что объекту безопасности – предприятию не угрожает опасность, если имеется защищенность от внутренних и внешних угроз;

2. в определениях экономической безопасности, которые относятся ко второму подходу, указывается также наиболее эффективное использование корпоративных ресурсов для предотвращения угроз, т.е. ресурсы предприятия используются не только для предотвращения опасностей и угроз, но, прежде всего, для достижения целей бизнеса.

В общем виде можно сказать, что в первом подходе отражена, прежде всего, специфика экономической безопасности, а во втором случае понятие трактуется более широко.

Также, в трактовку понятия следует включать уровни экономической безопасности, которые отражают степени устойчивости предприятия.

Таким образом, цель обеспечения экономической безопасности предприятия основывается на следующих уровнях:

1. Высокий уровень экономической безопасности – характеризуется эффек-

тивной финансовой деятельностью предприятия;

2. Средний уровень экономической безопасности – характеризуется надежностью предприятия, и его независимостью в функционировании;

3. Низкий уровень экономической безопасности – характеризуется тем, что на предприятии есть нарушения.

Целью системы экономической безопасности является своевременное выявление и предотвращение как внешних, так и внутренних угроз определение системы критериев и показателей, установление их пороговых значений и определение уровня безопасного состояния.

Финансовая диагностика экономической безопасности предприятия представляет собой систему целевого финансового анализа, направленную на решение следующих задач:

1. определение степени кризисного состояния предприятия;
2. выявление параметров угроз объекта с учетом его специфических особенностей;
3. установление пороговых значений конкретного параметра;
4. определение уровней безопасностей;
5. разработка стратегии экономической безопасности предприятия.

1.2 Факторы, влияющие на финансовую безопасность предприятия

Угроза потери финансовой безопасности – реальная или же потенциальная вероятность проявления деструктивного воздействия всевозможных обстоятельств на экономическое развитие компании, приводящее к конкретному финансовому убытку.

Главными из общих угроз финансовой безопасности предприятия являются:

- угроза утраты платежеспособности компании;
- угроза применения нерезультативной кредитной политики в части дебиторской и кредиторской задолженности, при которой у компании растут долги перед кредиторами вследствие невозврата дебиторской задолженности и образования просроченных обязательств покупателей;

- угроза неэффективной деятельности фирмы, потери ее доходности, самокупаемости и развития;
- угроза финансовой зависимости организации от заемных источников;
- угроза увеличения долгов компании вследствие замедления возврата или же вовсе невозврата денежных средств от дебиторов;
- угроза разрушения стоимости компании;
- угроза сокращения доходности и рыночной стоимости организации;
- угроза изнашивания основных фондов вследствие растраты амортизационного фонда;
- угроз снижения ликвидности компании или же ее потеря [5].

Для обеспечения финансовой безопасности компании можно выделить следующие угрозы (рис. 1.1).

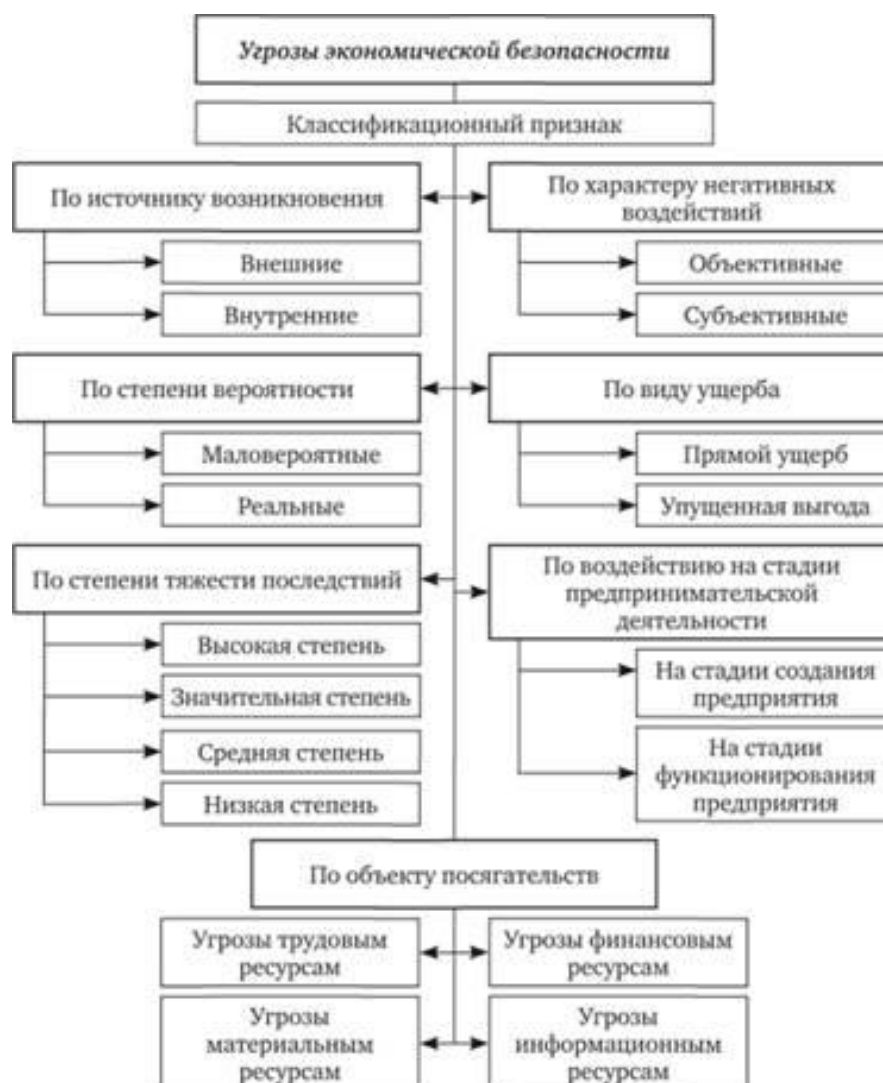


Рисунок 1.1 – Классификация угроз финансовой составляющей экономической безопасности предприятия [13]

Главным условием состояния финансовой безопасности организации является защищенность ее финансовых ресурсов от угроз. Одной из классификаций является деление угроз на внутренние и внешние.

Пристальное внимание при управлении финансовой безопасностью необходимо уделить внутренним факторам, так как именно от них напрямую зависит деятельность предприятия, а также действиям, направленным для их контроля.

Внутренние факторы оказывают очень большое воздействие на финансовую устойчивость компаний, при этом формируется деятельность экономического субъекта.

Важность факторов внутренней среды обуславливается их совокупным влиянием. Именно от правильно сформированного состава и структуры реализуемых товаров, работ и услуг зависит дальнейший спрос, который непосредственно влияет на финансовую устойчивость. От того как рационально и эффективно подобраны организационные и производственные составляющие будет обуславливаться благополучное или неуспешное развитие предприятия. К примеру, основой доверительных и долгосрочных отношений с потребителями, а также возможностью поддержания устойчивых позиций для привлечения новых клиентов является позитивный имидж компании, что значит организационным фактором.

К наиболее распространенным внутренним угрозам относятся следующие:

- неэффективно сформированная структура активов и пассивов организации;
- слабый профессионализм сотрудников компании;
- недостаточная развитость плановой деятельности в компании на случай кризисных ситуаций;
- недействительная ценовая политика;
- неэффективное управления финансами.

Определённо, одним из главных факторов внутренней среды предприятия являются персонал и финансы. Они непосредственно взаимосвязаны друг с другом. При изменении одного фактора изменяются и другие.

При наличии достаточной суммы собственного капитала, а именно чистой прибыли, компания чувствует уверенность и конкурентное преимущество, ведь

большая часть прибыли используется для увеличения производственных мощностей, создания и пополнения резервных фондов, а также на реинвестирование в производство. Огромное значение имеет и доля заемных средств от общего количества капитала, она сильно влияет на финансовую устойчивость организации и может привести к риску финансовых потерь. Однако с помощью заемного капитала у предприятия появляется возможность расширить свои финансовые возможности [25].

Устойчивое и стабильное развитие предприятия находится в прямой зависимости от кадровой составляющей. Компания должна предоставить комфортные условия для персонала, при которых будут обеспечены повышение квалификации и справедливое и честное отношение к ним, а также использованы эффективные методы мотивирования. Всё это позволит компании избежать постоянной текучести кадров и повысить производительность труда, что в свою очередь приведет к стабильности и эффективности кадрового состава и всей организации. Ведь чем выше квалификация персонала и ниже «текучка» кадров, тем финансовая устойчивость и стабильность предприятия выше.

Успешное развитие предприятия во много обеспечивается за счёт высококвалифицированного, опытного и компетентного персонала, который умеет быть гибким и быстро адаптироваться под изменения как внутренней, так и внешней среды, а также может прогнозировать угрозы на будущие периоды. Безусловно, на работоспособность каждой компании оказывают влияние внешние факторы. Данная группа факторов оказывает влияние на внешнюю среду организации, которая находится в непрерывном движении и, несомненно, подвержена различного рода изменениям. Важной составляющей успеха любой организации является способность вовремя среагировать и рационально повлиять на данные изменения.

Как правило, деструктивными факторами внешней среды являются:

- частое изменение законодательства;
- нестабильная макроэкономическая конъюнктура,
- конкурентная рыночная среда;

- незаконные (недобросовестные) действия со стороны покупателей, партнеров, поставщиков;

- осуществление шантажа, мошенничества, промышленного шпионажа и коррумпированных действий контролирующих и правоохранительных органов.

Огромное влияние на уровень потенциальных возможностей и угроз предприятия оказывают факторы правового и политического характера, а именно правоотношения с зарубежными странами, политика в денежно-кредитной сфере, изменения налогового законодательства и другие.

Одним из внешних факторов, оказывающих существенное влияние на все сферы деятельности предприятия, является инфляция. Инфляция неблагоприятно сказывается на инвестиционные привлекательности и возможности предприятий, так как в большинстве случаев инвестиционные вложения могут не оправдать ожиданий инвесторов. Высокий уровень инфляции приводит организацию к неоправданному повышению убытков, в случае, если компания выбрала неподходящий метод ценообразования и не учла многие факторы, или же к мнимому завышению прибыли, что приведёт к росту выплачиваемых налогов [26].

Инфляция также оказывает большое воздействие и на уровень кредитно- и платежеспособности организации, ведь данное явление приводит к необоснованному повышению процентов по задолженности или вовсе к отказу выдачи кредитов. Такая ситуация может довести до быстрого банкротства многие компании, так как достаточно большая доля капитала состоит из заемных средств.

Прибыльность предприятия и его дальнейшее развития во многом зависит от экономической ситуации в стране. Любые негативные макроэкономические ситуации приводят к снижению спроса, появление избытка товаров в компании, и предложения, возникновение производственного дефицита.

Полноценная диагностика многих экономических данных, таких как процентные ставки, уровень инфляции, темпы экономического роста и т.п., является главным условием для анализа внешней среды компании.

Существует и ряд внешних факторов, которые иногда просто невозможно предвидеть и контролировать: конкурентная среда, спрос на рынке, инфраструктура компании и т.п.

Своевременное обнаружение и устранение угроз финансовой безопасности, а также быстрое «сглаживание» их последствий должны стать приоритетным направлением хозяйствующего субъекта.

Таким образом, финансовая устойчивость компании служит залогом её стабильного функционирования и бесперебойного развития. Именно поэтому важно проведение регулярного анализа финансового состояния компании. На практике применяется огромное количество различных методик анализа финансовой устойчивости организации.

1.3 Методика оценки финансовой составляющей экономической безопасности предприятия

Успешное управление финансовой защищенностью фирмы требует определенной оценки применения всех ресурсов, которыми располагает фирма. Лишь только действенная организация для оценки финансовой защищенности имеет возможность предупредить имеющиеся место быть опасности в бизнес - структурах. Данная задача - оценка свойства управления. Подобный аудит обеспечивает работу фирмы сейчас и в будущем.

Предусматриваются главные характеристики оценки финансовой защищенности фирмы при реализации финансовой защищенности [13].

К этим показателям относятся количественные и количественно-качественные. К количественным показателям принадлежат денежные характеристики работы компании, производственные характеристики финансовой отчетности. В то же время, хотя годовые отчеты являются важнейшим источником информации для анализа финансовой устойчивости, они не могут и не должны ограничиваться ими. Для этого подключается ряд различных документов, имеющих более или менее большое значение и информационных возможностей (таблица 1.1).

Таблица 1.1 – Источники информации для проведения анализа финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта

Наименование информационного источника	Содержание (структура) документа	Наиболее значимая информация для целей анализа финансовой устойчивости
1.Регистры синтетического и аналитического учета	Первичная документация, накопленные банковские выписки, бухгалтерский баланс, производственные отчеты, книги заказов, главная книга	Направление и характер движения денежных средств и запасов в бухгалтерском учете
2.Бухгалтерская отчетность (типовые формы)	Бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении денежных средств	Состав и структура фондов организации и источники их формирования на отчетные даты, финансовые показатели, направления притока и оттока денежных средств по видам деятельности, информация о состоянии имущества
3.Бюджеты	Бюджет продаж, производственный бюджет, бюджет основных материалов, бюджет компенсации работникам, инвентарный бюджет, бюджет самооценки продукции, денежный бюджет, формы прогнозной отчетности	Информация о будущих доходах и расходах организации, средства финансирования и направления вложенных ресурсов, получение и расходование средств от основной финансовой и инвестиционной деятельности.

Учитывая важность финансовой устойчивости компании, руководство должно уделять особое внимание оперативному управлению финансовой устойчивостью компании, чтобы выявлять возникающие проблемы и разрабатывать план повышения финансовой устойчивости.

В большом объеме информации, генерируемой организацией, особое значение уделяется финансовой отчетности (бухгалтерскому) учету, которая представлена в таблице.

Финансовые отчеты представляют собой совокупность форм отчетной документации, составленных на основе данных финансового учета, чтобы предоставить внешним и внутренним пользователям сводную информацию о финансовом положении организации таким образом, чтобы эти пользователи были подобны и понятны для таких пользователей.

В этом случае важность управленческой документации в системе управления записями экономического субъекта не следует упускать из виду; однако в области исследования эти источники очень бедны, и их привлекательность при анализе финансовой стабильности не систематическая регулярная, а скорее эпизодическая [14]. Для этого требуется сгруппировать источники представленной анали-

тической информации на трех уровнях в зависимости от их информационных возможностей и степени востребованности при анализе финансовой устойчивости. Документы первого уровня содержат ряд данных, которые напрямую влияют на финансовую устойчивость организации и, следовательно, их потребности, например, постоянны независимо от уровня анализа [11].

Кроме того, содержание этой группы можно разделить на две подгруппы: информационная база первого порядка для проведения ретроспективного анализа финансовой устойчивости (стандартные формы финансовой отчетности, отдельные формы статистической отчетности, заключительная часть аудиторского отчета); Информационная база первого порядка для перспективного анализа финансовой устойчивости (бюджеты в их финансовой части; финансовая составляющая производственного и финансового плана). Документы второго уровня содержат совокупность данных, влияющих на финансовую устойчивость хозяйствующего субъекта.

Потребность в них возникает в ряде случаев, в частности при:

а) недостаточности документов первого порядка в силу объективных причин для формирования достоверных выводов о финансовой безопасности организации;

б) необходимости повышения объемной и качественной составляющей безопасности финансового состояния предприятия [15].

Сюда относят: регистры бухгалтерского учета маркетинговую информацию; ряд других документов поясняющего и уточняющего характера по отношению к бухгалтерской (финансовой) отчетности (за исключением пояснительной записки).

Документы третьего уровня включают набор технических, экономических, технологических, социальных и экономических данных, которые напрямую не влияют на финансовую устойчивость организации. Однако большие колебания этих параметров при определенных условиях могут оказать существенное влияние на финансовую стабильность.

Это обстоятельство определяет частоту обращения аналитика к указанной информации, которая, в частности, включает расчетные сметы, рабочие карты, штатное расписание, график отпусков персонала, котировки валют и т. д.

Таким образом, основным документом для анализа финансовой устойчивости является бухгалтерский баланс. Он представляет собой наиболее информативную форму для анализа и оценки финансового состояния. Баланс отражает состояние имущества, собственного капитала и обязательств хозяйствующего субъекта на определенную дату.

В отличие от балансов, используемых в планировании и анализе, бухгалтерский баланс представляет собой систему моментальных показателей, характеризующих состояние средств на определенную дату [5]. Эффективное управление экономической безопасностью компании требует конкретной оценки использования всех ресурсов, которыми располагает компания. Только эффективная организация для оценки экономической безопасности может предотвратить существующие угрозы в бизнес-структурах. Эта цель - оценка качества управления.

Такой аудит обеспечит работу компании сегодня и в будущем. В настоящее время вопросы финансовой устойчивости компаний и методы с оценки активно исследуются и анализируются как в России, так и за рубежом. Разнообразные исследования в зарубежной и русской литературе посвящены финансовой устойчивости компаний.

Однако в современных экономических условиях необходимо сравнивать с зарубежными кампаниями, так как структура анализа финансового экономического состояния зависит от методологии и экономических условий, используемых в Российской Федерации и в разных западных странах [6].

Методики оценки финансовой устойчивости разных авторов рассмотрим на рисунке 1.2 [2].

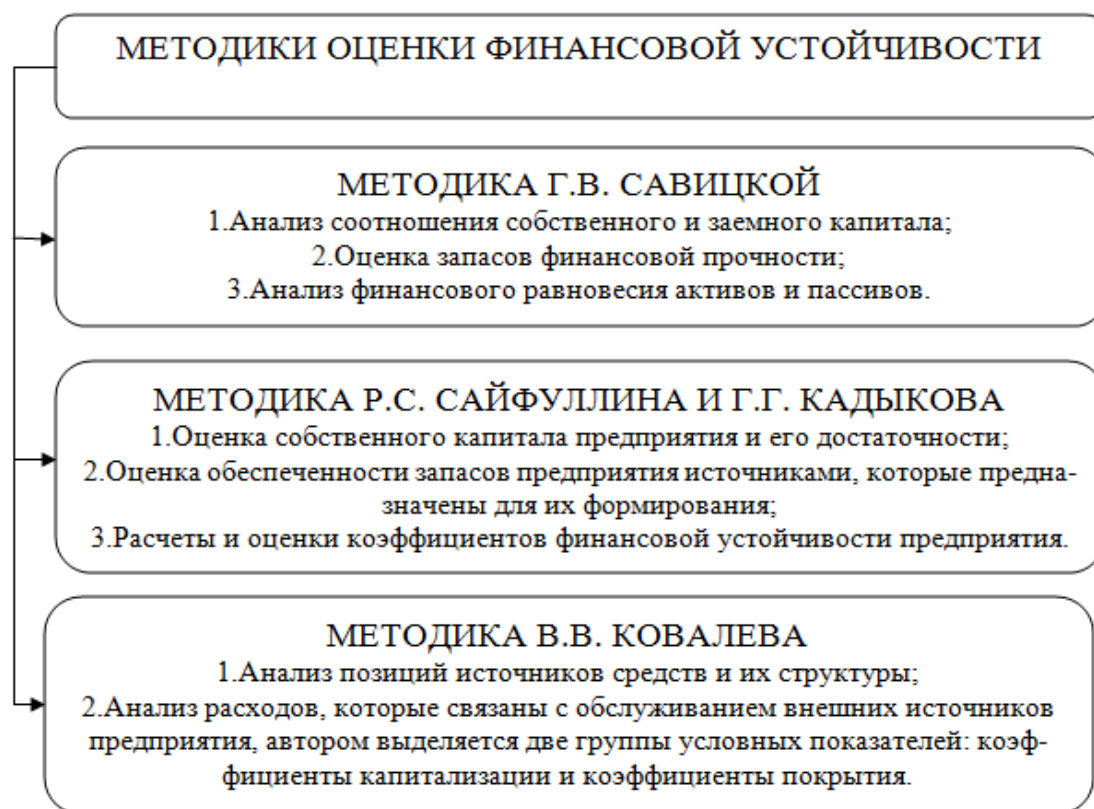


Рисунок 1.2 – Российские методики оценки финансовой устойчивости

Таким образом, очевидно, что многие из рассмотренных российских ученых в своих методиках оценки финансовой устойчивости предприятия проводят анализ обеспеченности предприятия запасами и источниками их формирования и анализ коэффициентов финансовой устойчивости, кроме этого анализ достаточности собственного капитала приводится в методике Сайфуллина и Кадыкова, а анализ запаса финансовой прочности в методике Савицкой. В таблице 1.4 приведен сравнительный анализ рассмотренных методик.

Таблица 1.2 – Сравнительный анализ методик оценки финансовой устойчивости

Показатели финансовой устойчивости	Р.С. Сайфуллин и Г.Г. Кадыков	Г.В. Савицкая	В.В. Ковалев
Достаточность собственного капитала	+	-	-
Обеспеченность предприятия запасами и источниками их формирования	+	+	-
Коэффициенты финансовой устойчивости	+	+	+
Запас финансовой прочности предприятия	-	+	-

Существует много факторов, влияющих на финансовую стабильность, например, в исследовании Ю.О. Ледова отмечает, что на финансовую устойчивость компании влияют внешние и внутренние факторы. Потому их мониторинг необходим для минимизации угроз и реализации возможностей конкретной компании. Для проведения указанного мониторинга автор предложил оценить степень влияния внешних и внутренних факторов на компанию различными методами, причем автор использует методы PEST-анализа, SWOT-анализа, анализа Weichrich TOWS, Конкурентный анализ М. Porter, Methods отличает стресс- тесты, и для более эффективной оценки необходимо объединить существующие методы [4]. В целом, наличие большого числа факторов, влияющих на финансовую устойчивость фирмы, позволило национальным авторам различать традиционных и коммерческие методы оценки финансовой устойчивости.

В рыночных методиках для оценок финансовой устойчивости адаптирован зарубежный подход, согласно которому оценка проводится при использовании показателей маневренности собственного капитала, коэффициента покрытия, структуры привлеченных средств [7].

Для более полного проведения комплексного анализа финансовой устойчивости, наиболее подходят методики: SAABA (Франция) и SEERrating (США). В методике SEER (США) и SCOR (США) не учитываются показатели качества управления.

В зарубежных странах термин «финансовая устойчивость» в большей степени используется в банковской системе. В исследовании А.Б. Новиковой, ведено сравнение наиболее распространенных зарубежных методик анализа финансовой устойчивости кредитных организаций, рассмотрим их в таблице 1.3.

Таблица 1.3 – Сравнение зарубежных методик анализа финансовой устойчивости

Методики/ показатели	SAABA (Франция)	SEER (США)	SEER reting (США)	GMS (США)	SCOR (США)
Показатели качества активов	+	+	+	+	+
Показатели устойчивости	+	+	+	+	+
Показатели прибыльности	+	+	+	-	+
Показатели ликвидности	+	+	+	+	+
Показатели качества управления	+	-	+	-	-

Наиболее известными авторами методик финансовой устойчивости предприятий (Р. Брейли, С. Майерсом, Д. К. Ван Хорном, Ю. Бригхемом и А. Гапенски, Л. Бернштейном, Э. Хелфертом и др.), предлагаются схожие по составу методики, что говорит о существовании единого подхода к оценке. Так указанными авторами финансовую устойчивость оценивают:

1) при исследовании структуры источников финансирования, при применении коэффициентов капитализации;

2) при исследовании затрат, при поддержке коэффициентов покрытия [3].

В целом, зарубежные способы оценок экономической стойкости исходят из такого, собственно, что база экономической стойкости фирмы заключается в прочности возможностей его рыночной стоимости, в связи с чем, главная задача при проведении оценок экономической стойкости заключается в рассмотрении тех моментов, которые дают возможность квалифицировать прочность рыночной оценки предприятия в его будущем [7].

Оценка ликвидности предприятия позволяет понять способны ли активы компании быстро трансформироваться в денежные средства, для того чтобы покрывать задолженность. Ликвидность компании является важнейшим показателем, характеризующим финансово-экономическую деятельность. От степени ликвидности баланса зависит платежеспособность организации.

В зависимости от степени ликвидности активы можно разделить на четыре группы:

- наиболее ликвидные активы (A1) – сумма финансовых вложений и денежных средств и их эквивалентов;

- быстро реализуемые активы (A2) – сумма запасов, краткосрочной дебиторской задолженности и прочих оборотных активов;

-медленно реализуемые активы (A3) – сумма НДС по приобретенным ценностям и долгосрочной дебиторской задолженности;

-труднореализуемые активы (A4) – сумма внеоборотных активов.

В свою очередь пассивы организации делятся в соответствии с их срочностью погашения:

- наиболее срочные обязательства (П1) – сумма кредиторской задолженности;
- краткосрочные пассивы (П2) – сумма краткосрочных заемных средств и оценочных обязательств;
- долгосрочные пассивы (П3) – сумма долгосрочных обязательств;
- постоянные пассивы (П4) – сумма собственного капитала и доходов будущих периодов [15].

После классификации всех имеющихся на предприятии активов и пассивов производится их соотношение, на основе которого выносятся суждения о ликвидности баланса [15] (таблица 1.4).

Таблица 1.4 – Оптимальное соотношение активов и пассивов

Активы	Равенство	Пассивы
A1	\geq	П1
A2	\geq	П2
A3	\geq	П3
A4	\leq	П4

Выполнение первого неравенства указывает на достаточность наименее ликвидных активов для покрытия срочной задолженности и у компании высокая платежеспособность. Соблюдение второго неравенства говорит о том, что организация может быть платежеспособной в недалеком будущем лишь с учетом своевременной расплаты с кредиторами. Превышение или неравенство сумм медленно реализуемых активов и долгосрочных обязательств значит, что предприятие при условии своевременного поступления платежей будет платежеспособным на период, равный средней продолжительности одного оборота оборотных средств после даты составления баланса.

При соблюдении первых трех неравенств, выполняется и четвертое, которое свидетельствует о том, что соблюдается минимальное условие финансовой устойчивости, то есть у компании имеются собственные оборотные средства.

Если хотя бы одно из неравенств нарушено, это говорит об ухудшении ликвидности баланса, при этом недостаток одной группы не восполняется избытком по другой.

Для проведения оценки ликвидности предприятия используют финансовые коэффициенты, представленные в таблице 1.5.

Таблица 1.5 – коэффициенты ликвидности

Коэффициент	Формула	Характеристика	Норматив
Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы/ краткосрочные обязательства	Показывает, насколько текущая задолженность обеспечена лишь оборотными активами	>1,5
Коэффициент быстрой ликвидности	(дебиторская задолженность + финансовые вложения + денежные средства)/ краткосрочные обязательства	Характеризует возможность компании покрывать краткосрочную задолженность за счет наиболее ликвидных активов	0,7-1,0
Коэффициент абсолютной ликвидности	(финансовые вложения + денежные средства)/ краткосрочные обязательства	Определяет способность компании мгновенно оплачивать краткосрочные обязательства, т.е. за счет быстрореализуемых активов	0,2-0,5

Компании необходимо постоянно определять степень ликвидности и доводить ее до наиболее оптимального уровня, так как чрезвычайно низкая ликвидность приведет к утрате платежеспособности, а достаточно высокая – снижение рентабельности, именно поэтому важно держать уровень ликвидности в норме.

Таким образом, сохранение устойчивого финансового положения предприятия базируется на эффективно построенной системе обеспечения финансовой безопасности, которая, в свою очередь, строится на анализе финансово-хозяйственной деятельности. Финансовое состояние предприятия является одним из определяющих факторов его конкурентоспособности в выбранном сегменте деятельности. От того, как предприятие пользуется и управляет своими финансовыми ресурсами, и в какой степени обеспечена безопасность финансовой системы, зависит его устойчивое положение на рынке и потенциала в деловом сотрудничестве.

2.ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ СОСТАВЛЯЮЩЕЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ООО «ШАХТОУПРАВЛЕНИЕ «МАЙСКОЕ»

2.1.Общая характеристика ООО «Шахтоуправление «Майское»

Рудаков Олег Юрьевич является генеральным директором организации. Учредители компании – Акционерное общество Холдинговая компания «СДС-УГОЛЬ».

В соответствии с данными ЕГРЮЛ, основной вид деятельности компании ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ШАХТОУПРАВЛЕНИЕ «МАЙСКОЕ» по ОКВЭД: 05.10.13 Добыча угля, за исключением антрацита, угля коксующегося и угля бурого, открытым способом. Общее количество направлений деятельности — 22.

Предприятие расположено в пределах одноименного месторождения в центральной части Октябрьского геолого-экономического района Кузбасса. По административному делению площадь месторождения относится к Прокопьевскому району. Среднегодовой объем добычи на разрезе составляет — более 13 млн тонн. Предприятие поставляет на рынок уголь марок ОКП, ОКІ, ГЖ, ДГ, Д, Г. В настоящее время на разрезе действуют 3 обогатительные установки с КНС (по 1-ой на каждом поле).

Парк горнотранспортной техники предприятия представлен гидравлическими экскаваторами, драглайнами отечественных и зарубежных производителей от проверенных временем ЭКГ-5А с емкостью ковша от 5 кубометров до современных Р&Н-4100 с емкостью ковша 56 кубометров (всего 68 единиц). Сегодня на угольных просторах разреза работает более 147 автосамосвалов БелАЗ и Komatsu грузоподъемностью от 40 до 320 тонн, 56 бульдозеров (фирм САТ, Dressta, Komatsu).

В 2011 году филиал получил корректировку проекта разработки Таежного поля, которая предусматривает увеличение его мощности до 8,5 млн тонн угля в год к 2019 году. Кроме того, разрез ведет разработку проекта по увеличению производственной мощности Майского поля до 14 млн.тонн в год.

2.2. Анализ основных экономических показателей деятельности предприятия

Источниками информации при проведении анализа динамики основных экономических показателей ООО «Шахтоуправление «Майское» послужила бухгалтерская отчетность за 2019-2021 гг.

Анализ основных экономических показателей финансово-хозяйственной деятельности ООО «Шахтоуправление «Майское» за период с 2019 года по 2021 год произведен в таблице 2.1.

Данные, представленные в таблице 2.1, позволяют сделать вывод о том, что выручка предприятия в анализируемом периоде снизилась на 3791148 тыс. руб., что составило 81,41%. В 2019 году значение данного показателя было равно 20395378 тыс. руб., к 2020 году выручка снизилась на 8103415 тыс. руб. или на 39,63%, составив 12291963 тыс. руб. В период с 2020 по 2021 гг. показатель увеличился на 35,08%, но в общей совокупности за анализируемый период этого недостаточно. Снижение выручки отрицательно характеризует результаты деятельности ООО «Шахтоуправление «Майское» в анализируемом периоде.

За период с 2019 по 2020 гг. наблюдается снижение себестоимости продукции организации. В 2019 году значение показателя составило 8201583 тыс. руб., в 2020 г. оно снизилось на 1648899 тыс. руб. или на 20,11%, к 2021 году данный показатель увеличился на 1788404 тыс. руб. или на 24,29%, достигнув 8341088 тыс. руб. В целом за анализируемый период себестоимость выросла на 139505 тыс.руб.

Положительным моментом для предприятия является ежегодное увеличение прибыли от продаж. В 2019 году вместо прибыли был получен убыток от продаж, а к 2021 году показатель имел тенденцию к росту, и его значение на конец года составило 908353 тыс. руб. Таким образом, за весь анализируемый период, прибыль от продаж увеличилась на 2106250 тыс.руб., что свидетельствует об увеличении эффективности деятельности ООО «Шахтоуправление «Майское».

Таблица 2.1 – Динамика основных экономических показателей ООО «Шахтоуправление «Майское» за 2019-2021 гг.

Показатели	2019	2020	2021	Абсолютное отклонение			Темп роста, %		
				2020/ 2019	2021/ 2020	2021/ 2019	2020/ 2019	2021/ 2020	2021/ 2019
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1.Выручка от продаж, тыс.руб.	20395378	12291963	16604230	-8103415	4312267	-3791148	60,27	135,08	81,41
2.Среднегодовая стоимость оборотных средств, тыс.руб.	7019672,5	5366857,5	3680126	-1652715	-1686731,5	-3339546,5	76,45	68,57	52,43
3.Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	2,91	2,29	4,51	-0,62	2,22	1,6	-	-	-
4.Среднегодовая стоимость основных средств, тыс.руб.	7760155,5	8406423,5	10107800,5	646268	1701377	2347645	108,33	120,24	130,25
5.Фондоотдача, руб./руб.	2,63	1,46	1,64	-1,17	0,18	-0,99	55,51	113,01	62,36
6.Себестоимость продаж, тыс.руб.	8201583	6552684	8341088	-1648899	1788404	139505	79,89	124,29	101,70
7.Прибыль (убыток) от продаж, тыс.руб.	-1197897	-1097560	908353	100337	2005913	2106250	91,62	-	-
8.Рентабельность продаж, %	-7,61	-13,16	-0,07	-5,55	13,09	7,54	-	-	-
9.Чистая прибыль (убыток), тыс.руб.	-1552717	-1617986	-12332	-65269	1605654	1540385	-	-	-
10.Рентабельность активов, %	-9,49	-12,01	-0,07	-2,52	11,94	9,42	-	-	-

Проанализировав чистую прибыль, стоит сделать вывод о том, что в течение всего анализируемого периода предприятием был получен убыток. В 2019 году данный показатель составил -1552717 тыс. руб., к 2020 году -1617986 тыс. руб., а в 2021 году -12332 тыс. руб., что также является отрицательным моментом для ООО «Шахтоуправление «Майское».

Показатель фондоотдачи в 2019 году равен 2,63 руб./руб., это означает, что предприятие с каждого рубля, вложенного в основные производственные фонды, получило 2,63 руб. выручки. Фондоотдача во всем анализируемом периоде уменьшалась, так, в 2020 году она снизилась на 1,17 руб./руб. или почти на 45 %, составив 1,46 руб./руб. В 2021 году по отношению к 2019 году фондоотдача снизилась на 0,99 руб./руб. или на 37,64%. Такое снижение фондоотдачи свидетельствует о снижении эффективности использования основных производственных фондов.

Рентабельность продаж в 2019 году равна -7,61 %, а к 2021 году она составила -0,07, Такая тенденция говорит о том, что предприятие работает неэффективно.

В целом, анализ основных экономических показателей работы ООО «Шахтоуправление «Майское» выявил серьезные отклонения от нормальных значений, по многим показателям наблюдается снижение (выручка, прибыль от продаж, чистая прибыль, фондоотдача), что свидетельствует о неэффективной работе ООО «Шахтоуправление «Майское».

На рисунке 2.1 представлено соотношение выручки, себестоимости и чистой прибыли ООО «Шахтоуправление «Майское»

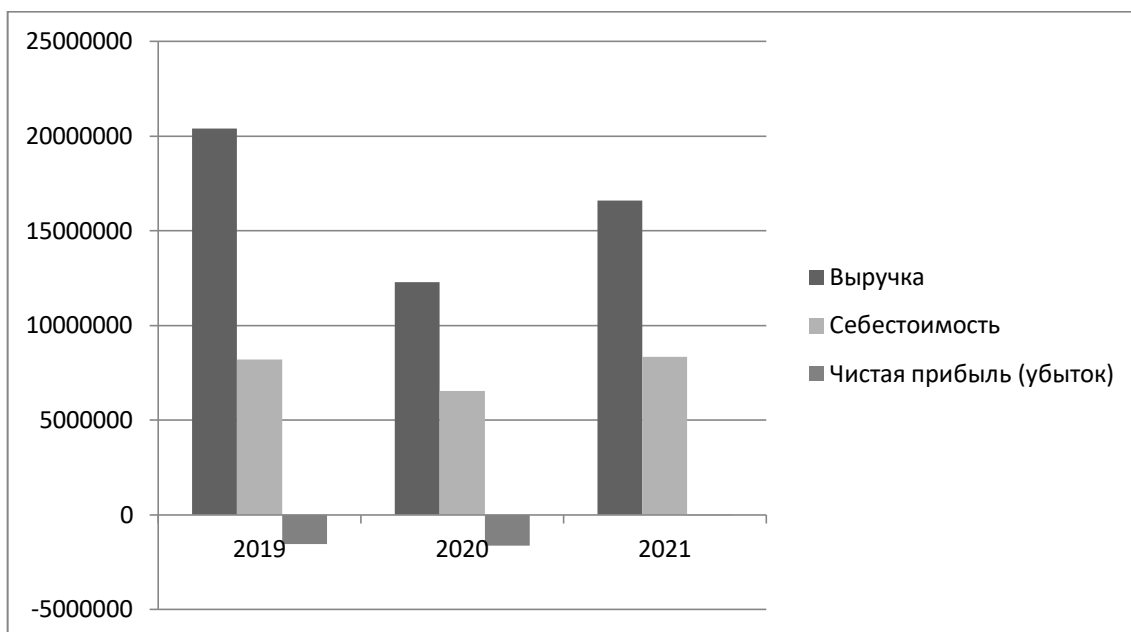


Рисунок 2.1 – Соотношение выручки от продаж, себестоимости продаж и чистой прибыли за 2019-2021 гг., тыс.руб.

Исходя из данных рисунка, можно сделать вывод о том, что на ООО «Шахтоуправление «Майское» за последние 2 года наблюдается рост выручки и себестоимости, но падение чистой прибыли, которая выражается убытком. Менее удачным был 2020г., который связан с простоями в угольной отрасли, что не смогли не отразиться на деятельности ООО «Шахтоуправление «Майское», что наглядно представлено на рисунке выше.

Анализ структуры и динамики имущества, источников его формирования, а также анализ финансовых результатов ООО «Шахтоуправление «Майское» выполнен за период с 2019 по 2021 гг. на основе данных бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах за данные 3 года.

Исходя из данных, представленных в таблице 2.2 видно, что за 2019-2021гг. сумма активов ООО «Шахтоуправление «Майское» выросла на 378411 тыс. руб., что соответственно равно 2,31%.

Таблица 2.2 – Оценка динамики и структуры имущества ООО «Шахтоуправление «Майское» за 2019 - 2021 гг., тыс. руб.

Показатели	2019	2020	2021	В % к валюте баланса			Абсолютное отклонение, +/-			Темп роста, %		
				2019	2020	2021	20/19	21/20	21/19	20/19	21/20	21/19
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Актив												
I. Внеоборотные активы	9317755	9783876	13069629	56,95	72,61	78,08	466121	3285753	3751874	105,00	133,58	140,28
В том числе:												
Основные средства	8341704	8471143	11744458	50,99	62,87	70,16	129439	3273315	3402754	101,55	138,64	140,79
Нематериальные активы	306730	288249	269769	1,87	2,14	1,61	-18481	-18480	-36961	93,97	93,59	87,95
Финансовые вложения	2517	5916	4327	0,02	0,04	0,03	3399	-1589	1810	2,35р.	73,14	171,91
Отложенные налоговые активы	422130	730700	688983	2,58	5,42	4,12	308570	-41717	266853	173,10	94,29	163,22
Прочие внеоборотные активы	1804	1510	8545	0,01	0,01	0,05	-294	7035	6741	83,70	5,65р.	4,74р.
II. Оборотные активы	7042582	3691133	3669119	43,05	27,39	21,92	3351449	-22014	-	52,41	99,40	52,10
в том числе: запасы	500549	359714	752793	3,06	2,67	4,50	-140835	393079	252244	71,86	2,09р.	150,39
НДС по приобретенным ценностям	440483	312394	448557	2,69	2,32	2,68	-128089	136163	8074	70,92	143,59	101,83
Дебиторская задолженность	4161221	1544946	1747104	25,43	11,47	10,44	-2616275	202158	-	37,13	113,09	41,99
Финансовые вложения	1261230	1297062	631475	7,71	9,63	3,77	35832	-665587	-629755	102,84	48,69	50,07
Денежные средства и денежные эквиваленты	2577	2607	87183	0,02	0,02	0,52	30	84576	84606	101,16	33,44р.	33,83р.
Прочие активы	676522	174410	2007	4,14	1,29	0,01	-502112	-172403	-674515	25,78	1,15	0,30
Валюта баланса	16360337	13475009	16738748	100	100	100	-2885328	3263740	378411	82,36	124,22	102,31

Необходимо отметить, что за анализируемый период сильно изменилось соотношение внеоборотных и оборотных активов организации: в 2019 году доля внеоборотных средств в активе баланса составляла 56,95%, оборотных – 43,05%, в 2020 году соотношение внеоборотных и оборотных средств было 72,61% / 27,39%, в 2021 году внеоборотные средства увеличились и составили 78,08%, а оборотные, в свою очередь, снизились до 21,91%.

Такое превышение внеоборотных активов над оборотными отрицательно характеризует ООО «Шахтоуправление «Майское», так как оборотные активы являются более ликвидными, а значит способны принести предприятию денежные средства в короткие сроки.

Увеличение имущества предприятия произошло в результате роста внеоборотных активов, который за анализируемый период составил 3751874 тыс.руб. или 40,28%. Значение данного показателя в 2019 году составило 9317755 тыс.руб., к 2020 году показатель увеличился на 466121 тыс.руб. или на 5,0%, к 2021 году показатель увеличился еще на 3285753 тыс.руб. или на 33,58%.

В анализируемом периоде наблюдался рост стоимости основных средств. В 2019 году стоимость основных средств составила 8341704 тыс.руб., к 2020 году показатель вырос на 129439 тыс.руб. или на 1,55%, к 2021 году вырос еще на 3273315 тыс.руб. или на 38,64%. Таким образом за анализируемый период стоимость основных средств увеличилась на 3402754 тыс.руб. или на 4,79%, что ополжительно характеризует деятельность ООО «Шахтоуправление «Майское».

Стоит отметить, что в структуре внеоборотных активов преобладают основные средства – 70,16% на 2021 год.

В анализируемом периоде в оборотных активах наблюдается снижение дебиторской задолженности. Так в 2019 году она составила 4161221 тыс.руб. В 2020 году снизилась на 2616275 тыс.руб. или практически на 70%. Таким образом, за анализируемый период дебиторская задолженность снизилась на 2414117 тыс.руб. или практически на 60%.

Снижение дебиторской задолженности может свидетельствовать как об уменьшении неоплаченных долгов со стороны покупателей, так и может быть

связано с уменьшением объемов продаж продукции, что не позволяет сделать однозначного вывода.

В целом, снижение оборотных активов при одновременном увеличении внеоборотных позволяет сказать об уменьшении ликвидности и платежеспособности, так как доля внеоборотных преобладает над оборотными.

Оценка динамики и структуры пассива ООО «Шахтоуправление «Майское» за 2019-2021 гг. представлена в таблице 2.3.

Исходя из данных таблицы 2.3 можно сделать вывод, что в пассиве баланса в анализируемом периоде преобладает доля краткосрочных обязательств. Тем не менее, в анализируемом периоде краткосрочные обязательства имели тенденцию к снижению в сумме 927355 тыс.руб. или на 9%. В краткосрочных обязательствах на конец анализируемого периода преобладала доля кредиторской задолженности, которая в анализируемом периоде увеличилась на 2000705 тыс.руб. или на 58,45%. Данный факт свидетельствует об увеличении зависимости предприятия от заемных средств.

Также в краткосрочных обязательствах высокая доля у заемных средств, которая в 2021 году составила 22%, но тем не менее за весь период сумма заемных средств снизилась на 3033763 тыс.руб. или на 55%. Данный факт может свидетельствовать о погашении краткосрочных кредитов.

Стоит отметить, что раздел капитал и резервы в анализируемом периоде имел тенденцию к снижению, и к концу 2021 года, снизившись на 1630318 тыс.руб. или на 30% составил 3853250 тыс.руб. Данный факт свидетельствует об ухудшении финансовой политики компании.

В анализируемом периоде наблюдается рост раздела долгосрочных обязательств на 2936084 тыс.руб. или в 5,7 раз. Данному увеличению способствовало увеличение отложенных налоговых обязательств на 8%. Увеличение данного раздела может свидетельствовать о возрастании доверия к компании как к надежному кредитополучателю.

Таблица 2.3– Оценка динамики и структуры источников формирования имущества ООО «Шахтоуправление «Майское» за 2019 - 2021 гг., тыс. руб.

Показатели	2019	2020	2021	В % к валюте баланса			Абсолютное отклонение, +/-			Темп роста, %		
				2019	2020	2021	20/19	21/20	21/19	20/19	21/20	21/19
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Пассив												
1.Капитал и резервы	5485568	3867582	3855250	33,53	28,70	23,03	-1617986	-12332	-1630318	70,50	99,68	70,28
В том числе: Уставный капитал	2000	2000	2000	0,01	0,01	0,01	0	0	0	100	100	100
Нераспределенная прибыль (непокры- тый убыток)	5483568	3865582	3853250	33,52	28,69	23,02	-1617986	-12332	-1630318	70,50	99,68	70,28
2.Долгосрочные обязательства	624454	5673067	3560538	3,82	42,10	21,27	5048613	-2112529	2936084	9,08р.	62,76	5,70р.
В том числе: Заемные средства	-	5012746	2950000	-	37,20	17,62	-	-2062746	-	-	58,85	-
Отложенные нало- говые обязате- льства	216976	257192	234787	1,33	1,91	1,40	40216	-22405	17811	118,53	91,29	108,21
Оценочные обяза- тельства	407478	403129	375751	2,49	2,99	2,24	-4349	-27378	-31727	98,93	93,21	92,21
3.Краткосрочные обязательства	10250315	3934360	9322960	62,65	29,20	55,70	-6315955	5388600	-927355	38,38	2,37р.	90,95
В том числе: Заемные средства	6717139	620187	3683376	41,06	4,60	22,01	-6096952	3063192	-3033763	9,23	5,94р.	54,84
Кредиторская за- долженность	3422747	3192595	5423452	20,92	23,69	32,40	-230152	2230857	2000705	93,28	169,88	158,45
Оценочные обяза- тельства	110429	121578	216132	0,67	0,90	1,29	11149	94554	105703	110,10	177,77	195,72
Валюта баланса	16360337	13475009	16738748	100	100	100	-2885328	3263740	378411	82,36	124,22	102,31

Для всесторонней оценки деятельности ООО «Шахтоуправление «Майской» нужно оценить финансовые результаты организации и их динамику. Оценка финансовых результатов и их динамика рассчитана в таблице 2.4.

Исходя из данных таблицы 2.4 можно сделать вывод о том, что выручка предприятия в анализируемом периоде снизилась на 3791148 тыс. руб., что составило 81,41%. В 2019 году значение данного показателя было равно 20395378 тыс. руб., к 2020 году выручка снизилась на 8103415 тыс. руб. или на 39,63%, составив 12291963 тыс. руб. В период с 2020 по 2021 гг. показатель увеличился на 35,08%, но в общей совокупности за анализируемый период этого недостаточно. Снижение выручки отрицательно характеризует результаты деятельности ООО «Шахтоуправление «Майское» в анализируемом периоде.

За период с 2019 по 2020 гг. наблюдается снижение себестоимости продукции организации. В 2019 году значение показателя составило 8201583 тыс. руб., в 2020 г. оно снизилось на 1648899 тыс. руб. или на 20,11%, к 2021 году данный показатель увеличился на 1788404 тыс. руб. или на 24,29%, достигнув 8341088 тыс. руб. В целом за анализируемый период себестоимость выросла на 139505 тыс.руб.

Положительным моментом для предприятия является ежегодное увеличение прибыли от продаж. В 2019 году вместо прибыли был получен убыток от продаж, а к 2021 году показатель имел тенденцию к росту, и его значение на конец года составило 908353 тыс. руб. Таким образом, за весь анализируемый период, прибыль от продаж увеличилась на 2106250 тыс.руб., что свидетельствует об увеличении эффективности деятельности ООО «Шахтоуправление «Майское».

Проанализировав чистую прибыль, стоит сделать вывод о том, что в течение всего анализируемого периода предприятием был получен убыток. В 2019 году данный показатель составил -1552717 тыс. руб., к 2020 году -1617986 тыс. руб., а в 2021 году -12332 тыс. руб., что также является отрицательным моментом для ООО «Шахтоуправление «Майское».

Таблица 2.4 – Оценка финансовых результатов ООО «Шахтоуправление «Майское» за 2019-2021 гг., тыс. руб.

Показатель	2019	2020	2021	Абсолютное отклонение, +/-			Темп роста, %		
				20/19	21/20	21/19	20/19	21/20	21/19
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Выручка	20395378	12291963	16604230	-8103415	4312267	-3791148	60,27	135,08	81,41
Себестоимость продаж	8201583	6552684	8341088	-1648899	1788404	139505	79,90	127,29	101,70
Валовая прибыль (убыток)	12193795	5739279	8263142	-6454516	2523863	-3930653	47,07	143,98	67,77
Прибыль (убыток) от продаж	(1197897)	(1097560)	908353	100337	2005913	2106250	91,62	-	-
Проценты к получению	100206	61700	16637	-38506	-45063	-83569	61,57	26,96	16,60
Проценты к уплате	437878	598757	567929	160879	-30828	130051	136,74	94,85	129,70
Прочие доходы	864303	799059	833273	-65244	34214	-31030	92,45	104,28	96,41
Прочие расходы	1282722	1047822	1122545	-234900	74723	-160177	81,69	107,13	87,51
Прибыль (убыток) до налогообложения	(1953988)	(1883380)	67789	3837368	1951169	2021777	96,39	-	-
Прочее	7032	79554	41413	72522	-38141	34381	11,31р.	52,06	5,89р.
Чистая прибыль (убыток)	(1552717)	(1617986)	(12332)	-65269	1605654	1540385	104,20	0,76	0,79

Сравнительная оценка дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Шахтоуправление «Майское» представлена в таблице 2.5.

Таблица 2.5. – Сравнительная оценка дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Шахтоуправление «Майское»

Показатель	2019	2020	2021	Абсолютное отклонение			Темп роста, %		
				2020/ 2019	2021/ 2020	2021/ 2019	2020/ 2019	2021/ 2020	2021/ 2019
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Дебиторская задолженность, тыс.руб.	4161221	1544946	1747104	-2616275	202158	-2414117	37,13	113,09	41,99
Кредиторская задолженность, тыс.руб.	3422747	3192595	5423452	-230152	2230857	2000705	93,28	169,88	158,45
Коэффициент соотношение дебиторской и кредиторской задолженности	1,22	0,48	0,32	-0,8	-0,16	-0,9	-	-	-

В анализируемом периоде наблюдается снижение дебиторской задолженности. Так в 2019 году она составила 4161221 тыс.руб. В 2020 году снизилась на 2616275 тыс.руб. или практически на 70%. Таким образом, за анализируемый период дебиторская задолженность снизилась на 2414117 тыс.руб. или практически на 60%.

Снижение дебиторской задолженности может свидетельствовать как об уменьшении непоплаченных долгов со стороны покупателей, так и может быть связано с уменьшением объемов продаж продукции, что не позволяет сделать однозначного вывода.

Также на конец анализируемого периода преобладала доля кредиторской задолженности, которая в анализируемом периоде увеличилась на 2000705 тыс.руб. или на 58,45%. Данный факт свидетельствует об увеличении зависимости предприятия от заемных средств.

Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности показывает, насколько дебиторская покрывает кредиторскую задолженность. В данном случае покрытие дебиторской задолженности каждый год снижается, сни-

жение за анализируемый период составило 0,9. На конец анализируемого периода 0,32 рубля дебиторской задолженности выпадает на 1 рубль кредиторской задолженности.

В таблице 2.6.проанализирована динамика имущества ООО «Шахтоуправление «Майское» на основании последних 3х лет.

Таблица 2.6 – Динамика оборотного капитала ООО «Шахтоуправление «Майское» за 2019-2021 гг., тыс.руб.

Показатель	2019	2020	2021	Абсолютное отклонение			Темп роста, %		
				2020/ 2019	2021/ 2020	2021/ 2019	2020/ 2019	2021/ 2020	2021/ 2019
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Оборотные активы	7042582	3691133	3669119	3351449	-22014	-3373463	52,41	99,40	52,10
1.Запасы	500549	359714	752793	-140835	393079	252244	71,86	2,09р.	150,39
2.Дебиторская задолженность	4161221	1544946	1747104	-2616275	202158	-2414117	37,13	113,09	41,99
3.Денежные средства	2577	2607	87183	30	84576	84606	101,16	33,44р.	33,83р.
4.Прочие оборотные активы	676522	174410	2007	-502112	-172403	-674515	25,78	1,15	0,30

Оборотные активы в 2021 году по сравнению с 2019 годом снизились на 3373463 тыс.руб. или на 48% (рисунок 2.2). Это обусловлено снижением дебиторской задолженности.

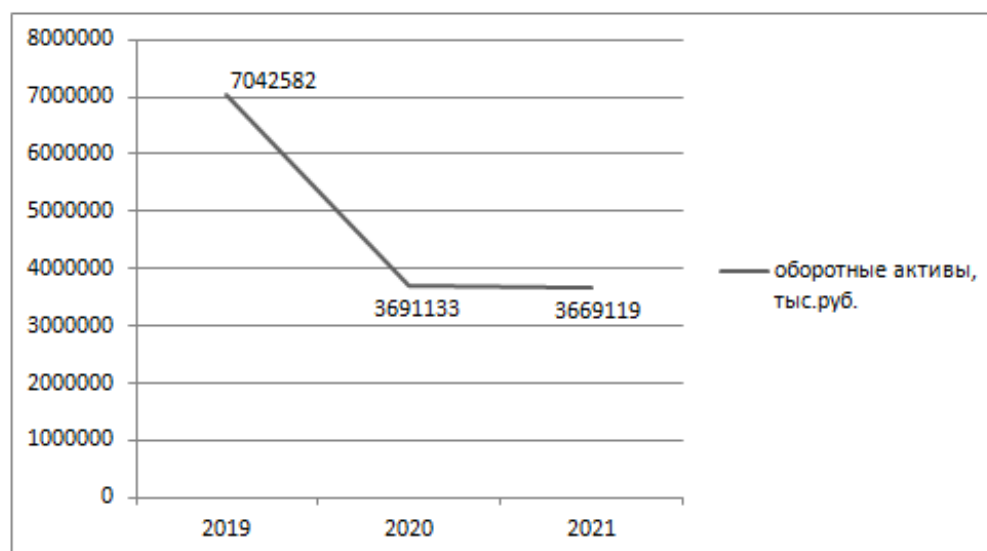


Рисунок 2.2– Динамика стоимости оборотных активов

За анализируемый период запасы имели тенденцию к увеличению на 252244 тыс.руб. или на 50%. Также стоит отметить увеличение денежных средств в ана-

лизируемом периоде на 84606 тыс.руб. или в 33,83 раза. Данный факт может свидетельствовать о стабильном функционировании организации.

Отображение внутренних и внешних источников, используемых для формирования запасов и покрытия затрат, представлено в таблице 2.7.

Таблица 2.7 – Оценка формирования запасов и покрытия затрат, млн.руб.

Показатели	2019	2020	2021	Абсолютное отклонение		
				2020/2019	2021/2020	2021/2019
1	2	3	4	5	6	7
Наличие собственных оборотных средств (СОС)	-3832	-5916	-9214	-2084	-3298	-5382
Наличие собственных и долгосрочных источников финансирования запасов (СДИ)	-3208	-243	-5654	2965	-5411	-2446
Общая величина основных источников формирования запасов (ОИЗ)	7043	3691	3669	-3352	-22	-3374

Из данных таблицы 2.7 можно понять, что собственного капитала компании недостаточно для формирования оборотных средств. Наблюдается, что с каждым годом нехватка увеличивается и в конце периода, увеличившись на 5382 млн.руб. составила убыток в размере 9214 млн.руб. Также в течении периода наблюдалось, что даже привлечение долгосрочных обязательств не улучшило ситуацию на предприятии.

Таким образом, предприятие не может обеспечивать свою деятельность с привлечением долгосрочных источников финансирования.

Улучшение ситуации наблюдается и в таблице 2.8.

Таблица 2.8 – Оценка обеспеченности запасов и покрытия затрат источниками формирования, млн.руб.

Показатели	2019	2020	2021	Абсолютное отклонение		
				2020/2019	2021/2020	2021/2019
1	2	3	4	5	6	7
Излишек (+)/ недостаток (-) собственных оборотных средств (ΔСОС)	4985	3508	3102	-1477	-406	-1883

Продолжение таблицы 2.8

1	2	3	4	5	6	7
Излишек (+)/ недостаток (-) собственных и долгосрочных источников финансирования запасов (ΔСДИ)	4484	3148	2350	-1336	-798	-2134
Излишек (+)/ недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов (ΔОИЗ)	3984	2788	1597	-1196	-1191	-2387

Исходя из данных таблицы 2.8 видно, что с учетом находящихся у предприятия запасов имеется излишек собственных средств для обеспечения оборачиваемости активов. Следовательно, заемный капитал имеет незначительное влияние на деятельность предприятия.

2.3 Оценка финансовой составляющей экономической безопасности предприятия

2.3.1 Оценка финансовой устойчивости предприятия

Определение финансовой устойчивости по методике Г.В. Савицкой.

Согласно методике Г.В. Савицкой для точной и полной характеристики финансового состояния предприятия достаточно сравнить коэффициенты финансовой устойчивости. Важно, чтобы каждый из этих показателей содержал существенные стороны финансового состояния (таблица 2.9).

Таблица 2.9 – Оценка относительных показателей финансовой устойчивости по методике Г.В. Савицкой

Показатели	2019	2020	2021	Изменения 2021/2019	Класс
1	2	3	4	5	6
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,12	0,34	0,08	-0,04	5
Коэффициент быстрой ликвидности	0,54	0,75	0,27	-0,27	5
Коэффициент текущей ликвидности	0,69	0,94	0,39	-0,3	5

Продолжение таблицы 2.9

1	2	3	4	5	6
Коэффициент автономии	0,34	0,29	0,23	-0,11	5
Коэффициент обеспеченности СОС	-	-	-	-1,96	5
Коэффициент обеспеченности запасов СОК	-	-	-	-4,58	5

На основании расчетов в таблице 2.9 можно сделать следующий вывод: все показатели находятся в 5 классе, значения в анализируемом периоде ниже нормы. Данный факт свидетельствует, что по степени финансового риска, исчисленного с помощью данной методики, ООО «Шахтоуправление «Майское» можно отнести к высокому риску банкротства.

Оценка финансовой устойчивости с помощью относительных показателей представлена в таблице 2.10.

Таблица 2.10 – Оценка финансовой устойчивости ООО «Шахтоуправление «Майское» с помощью относительных показателей в 2019 – 2021 гг.

Коэффициенты	Формула расчета	Пороговое значение	2019	2020	2021	Абсолютное отклонение, +/-		
						20/19	21/20	21/19
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Коэффициент финансовой устойчивости	(Собственные средства + Долгосрочные кредиты и займы (стр.1300+стр.1400)) / Валюта баланса (стр. 1700)	$\geq 0,50$	0,37	0,71	0,44	0,34	-0,27	0,07
Коэффициент покрытия краткосрочных обязательств оборотными активами	Оборотные активы (1200) / Краткосрочные пассивы (1500)	> 2	0,69	0,94	0,39	0,25	-0,55	-0,3
Коэффициент оборачиваемости запасов	Выручка от реализации (2110) / Ср. стоимость запасов (1210)	> 3	38,50	28,58	29,85	-9,92	1,27	-8,65

Анализируя таблицу 2.10 можно сделать следующий вывод. Коэффициент финансовой устойчивости предприятия только в 2020 году превышал пороговое значение 0,50. В конце 2021 года показатель снизился на 0,27 %п. и составил 0,44,

что на 0,06 ниже минимального порогового значения. Можно сделать вывод о том, что у компании есть финансовые проблемы.

Коэффициент покрытия краткосрочных обязательств оборотными активами в анализируемом периоде не соответствовал минимальному пороговому значению – 2. Более того, показатель имел тенденцию к снижению в анализируемом периоде на 0,3 %п. и составил 0,39. Данный факт свидетельствует о низкой платежеспособности предприятия.

Коэффициент оборачиваемости запасов в анализируемом периоде хоть и имел тенденцию к снижению на 8,65%п., но был выше минимального порогового значения в 10 раз. Сказать, положительно это или нет, мы не можем, так как данное увеличение может говорить об истощении складских запасов.

2.3.2. Оценка финансовой безопасности предприятия

Оценка финансовой безопасности предприятия включает изучение показателей платежеспособности и ликвидности. Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активам, сгруппированных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и распределенными в порядке возрастания сроков (таблица 2.11).

Таблица 2.11 – Анализ ликвидности баланса ООО «Шахтоуправление «Майское» за 2019-2021 гг., тыс. руб.

Показатель	2019	2020	2021	Абсолютное отклонение		
				2020/2019	2021/2020	2021/2019
1	2	3	4	5	6	7
Наиболее ликвидные активы (А1)	1263807	1299669	724658	35862	-575011	-539149
Быстрореализуемые активы (А2)	4837743	1719356	1749111	-3118387	29755	-3088632
Медленно реализуемые активы (А3)	941032	672108	1201350	-268924	529242	260318
Трудно реализуемые активы (А4)	9315238	9777960	13065302	462722	3287342	3750064
Наиболее срочные обязательства (П1)	3422747	3192595	5423452	-230152	2230857	2000705
Краткосрочные пассивы (П2)	6717139	620187	3683376	-6096952	3063189	-3033763
Долгосрочные пассивы (П3)	-	5012746	2950000	-	-2062746	-
Постоянные пассивы (П4)	5485568	3867582	3855250	-1617986	-12332	-1630318

Платежный излишек (+) или недостаток (-)

Продолжение таблицы 2.11

1	2	3	4	5	6	7
По наиболее ликвидным активам (А1-П1)	-2158940	-1892926	-4698794	266014	-2805868	-2539854
По быстро реализуемым активам (А2-П2)	-1879396	1099169	-1934265	2978565	-3033434	-54869
По медленно реализуемым активам (А3-П3)	-	-4340638	-1748650	-	2591988	-
По трудно реализуемым активам (А4-П4)	3829670	5910378	9210052	2080708	3299674	5380382
А1>П1	А1<П1	А1<П1	А1<П1		-	
А2>П2	А2<П2	А2>П2	А2<П2		-	
А3>П3	А3>П3	А3<П3	А3<П3		-	
А4<П4	А4>П4	А4>П4	А4<П4		-	

Проанализировав данные таблицы 2.11, можно сделать вывод о том, что баланс не является ликвидным:

- по наиболее ликвидным активам наблюдается убыток за весь период 2019–2021 годы, также данный показатель имеет тенденцию уменьшаться в разы;
- быстро реализуемые активы не покрывают краткосрочные пассивы в анализируемом периоде, то есть, даже если погасят дебиторскую задолженность, предприятие неспособно рассчитаться по своим краткосрочным обязательствам;
- по медленно реализуемым активам наблюдается недостаток в анализируемом периоде, но он уменьшается, можно сделать вывод, что предприятие не сможет полностью рассчитаться по своим среднесрочным обязательствам;
- излишек труднореализуемых активов в анализируемом периоде свидетельствует о способности предприятия погасить свои долгосрочные обязательства.

Сравнивая показатели таблицы 2.11, можно сделать вывод, что неравенство $[A1>П1; A2>П2; A3>П3; A4<П4]$ не выполняется ни в одном из анализируемых годов.

Для оценки финансовой безопасности применяются пороговые значения показателей, характеризующих ликвидность, финансовую устойчивость, деловую активность и эффективность деятельности предприятия. Показатели для оценки

финансовой безопасности ООО «Шахтоуправление «Майское» за 2019-2021 гг. и расчеты по ним представлены в таблице 2.12.

Таблица 2.12– Оценка финансовой безопасности ООО «Шахтоуправление Майское» по пороговым значениям финансовой безопасности в 2019 – 2021 гг.

Показатель	Формула расчёта	Пороговое значение	2019	2020	2021	Абсолютное отклонение, +/-		
						20/19	21/20	21/19
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Показатели ликвидности								
Коэффициент абсолютной ликвидности	(Денежные средства +Краткосрочные финансовые вложения) / Краткосрочные обязательства. (1240+1250)/(1520+1510+1550)	≥0,20	0,12	0,34	0,08	0,22	-0,26	-0,04
Коэффициент критической (быстрой) ликвидности	(Денежные средства +Краткосрочные финансовые вложения +Краткосрочная ДЗ + Прочие оборотные активы) / Краткосрочные обязательства. (1230+1240+1250)/(1520+1510+1550)	≥0,70	0,54	0,75	0,27	0,21	-0,48	-0,27
Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы / Краткосрочные обязательства. 1200/(1520+1510+1550)	1,00-2,00	0,69	0,97	0,40	0,28	-0,57	-0,29
Показатели финансовой устойчивости								
Коэффициент финансовой устойчивости	(Собственные средства + Долгосрочные кредиты и займы (стр.1300+стр. 1400)) / Валюта баланса (стр. 1700)	≥0,50	0,37	0,71	0,44	0,34	-0,27	0,07
Коэффициент маневренности собственных оборотных средств	Собственные оборотные средства (стр.1300-стр.1100)/Собственные средства (стр.1300)	≥0,10	-	-	-	-0,83	-0,86	-1,69
Коэффициент покрытия краткосрочных обязательств оборотными активами	Оборотные активы (1200) / Краткосрочные пассивы (1500)	>2	0,69	0,94	0,39	0,25	-0,55	-0,30
Показатели деловой активности								
Темп роста чистой прибыли, раз.	Чистая прибыль за отчетный период / Чистая прибыль за предыдущий период	>Т р. выручки	-0,33	-1,04	0,01	-0,71	1,05	0,34
Темп роста выручки, раз.	Выручка за отчетный период / Выручка за предыдущий период	>Т р. активов	0,67	0,60	1,35	-0,07	0,75	0,68

Продолжение таблицы 2.12

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Темп роста активов, раз.	Стоимость активов за отчетный период / Стоимость активов за предыдущий период	>1,00	1,13	0,82	1,24	-0,31	0,42	0,11
Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз.	Выручка / Дебиторская задолженность среднегодовая	>12,00	4,95	4,31	10,09	-0,64	5,78	5,14
Оборачиваемость кредиторской задолженности, раз.	Себестоимость продукции / Кредиторская задолженность среднегодовая	>Обор.ДЗ	1,88	1,98	1,94	-0,10	0,04	-0,06
Показатели эффективности деятельности, %								
Рентабельность (убыточность) продаж, %	Прибыль от продаж (стр. 2200) / Выручка (стр. 2110)*100%	15-20%	-5,87	-8,93	5,47	-3,06	14,40	11,34
Рентабельность (убыточность) активов, %	Чистая прибыль / Средняя величина активов *100%	>инд. инфляции	-10,07	-10,85	-0,08	-0,78	10,77	9,99
Рентабельность (убыточность) собственного капитала, %	Чистая прибыль / Средняя величина собственных средств *100%	>Ra	-24,63	-34,60	-0,32	-9,97	34,28	24,31

Проанализированные в таблице 2.12 показатели финансовой безопасности ООО «Шахтоуправление «Майское» позволяют сделать вывод о том, что значение коэффициента абсолютной ликвидности в 2019 году составило 0,12, что ниже минимально допустимой нормы. Такое значение коэффициента свидетельствовало о том, что у предприятия нет полноценной возможности рассчитаться по имеющимся текущим обязательствам с помощью своих денежных средств и краткосрочных финансовых вложений. В 2020 году ситуация улучшилась, что позволяет сделать вывод о достатке высоколиквидных активов у предприятия для того, чтобы рассчитаться по своим текущим обязательствам. В 2021 году показатель снизился на 0,26 и составил 0,08. Такая динамика отрицательно характеризует финансовое состояние ООО «Шахтоуправление «Майское». Таким образом, ООО «Шахтоуправление «Майское» не имеет возможность погасить свои краткосрочные обязательства за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений.

Значение коэффициента критической ликвидности в 2019 году оказалось ниже допустимого – 0,54, при норме, равной 0,7. Это означает, что ООО «Шахтоуправление «Майское» за счет денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и дебиторской задолженности не смог погасить все свои краткосрочные обязательства в 2019 году, при минимально допустимых 70%. В 2020 году коэффициент увеличился, что свидетельствует о потенциале платежеспособности предприятия. В 2021 году коэффициент срочной ликвидности снизился до 0,27, что ниже минимально допустимого, что является отрицательным моментом, характеризующим неплатежеспособность организации, и позволяет сказать, что ООО «Шахтоуправление «Майское» в 2021 году может погасить за счет денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и дебиторской задолженности 27% своих краткосрочных обязательств, то есть, не имеет возможность полностью рассчитаться с ними.

Значение коэффициента текущей ликвидности в анализируемом периоде варьировалось в диапазоне 0,40-0,97. В течение анализируемого периода оно было ниже минимально допустимого значения, равного 1, что свидетельствует о невозможности ООО «Шахтоуправление «Майское» в полном объеме погасить свои краткосрочные обязательства за счет оборотных активов. Низкое значение данного коэффициента позволяет также сделать вывод о низкой платежеспособности предприятия.

В целом, анализ коэффициентов ликвидности показал, что в анализируемом периоде все коэффициенты ликвидности были ниже минимально допустимых, что позволяет судить о низкой платежеспособности организации.

Проведенный анализ показателей финансовой устойчивости ООО «Шахтоуправление «Майское» показал, что значение коэффициента финансовой устойчивости, в 2019 году равно 0,37, при минимально допустимом значении в 0,5. К концу 2021 года значение увеличилось до 0,44, но осталось ниже минимального порога. Отрицательная его динамика является негативным моментом для ООО «Шахтоуправление «Майское». Значение данного коэффициента позволяет сделать вывод о высокой зависимости предприятия от внешних источников финансирования, и о высоком риске неплатежеспособности.

Коэффициент маневренности собственных оборотных средств в анализируемом периоде имел отрицательное значение.

Коэффициент покрытия краткосрочных обязательств оборотными активами на протяжении всего анализируемого периода был ниже минимально допустимого значения. В 2019 году он составил 0,69, а к 2021 снизился до 0,39, при минимальном значении, равном 2. Отрицательная динамика показателя является отрицательным явлением, низкий уровень говорит о том, что компания не может погашать свои краткосрочные обязательства за счет оборотных активов в полном объеме. Снижение коэффициента говорит об ухудшении платежеспособности предприятия.

В целом, можно отметить, что в анализируемом периоде все коэффициенты не вошли в рамки допустимых значений. Такая динамика свидетельствует о том, что предприятие не проводит меры по улучшению финансовой устойчивости и их эффективности.

Отчасти это вызвано тем, что предприятие несет убытки в анализируемом периоде. Так как значение чистой прибыли находится в убытке

Оборачиваемость дебиторской задолженности в анализируемом периоде увеличилась на 5,14 и составила в 2021 году 10,09, что негативно характеризует деловую активность предприятия и свидетельствует о том, что партнеры ООО «Шахтоуправление «Майское» не погашают свои обязательства перед организацией. Также, необходимо отметить, что оборачиваемость кредиторской задолженности ниже оборачиваемости дебиторской, что, в свою очередь, положительно характеризует деловую активность предприятия. Значение оборачиваемости кредиторской задолженности имеет отрицательный результат в анализируемом периоде.

В целом, превышение сумм дебиторской задолженности над кредиторской несет положительное влияние, так как свидетельствует о том, что, если с ООО «Шахтоуправление «Майское» рассчитаются все кредиторы, организация сможет рассчитаться по своим долговым обязательствам.

Показатели эффективности деятельности позволяют сделать вывод о том, что рентабельность продаж в анализируемом периоде увеличилась с -5,87 % на

11,34% и в 2021 году составила 5,47%, это является положительным моментом, но показатель все равно не попадает в пороговое значение. Данный показатель свидетельствует о том, что с каждого рубля проданной продукции предприятие получает 5,47% прибыли, что свидетельствует о неэффективной работе ООО «Шахтоуправление «Майское».

Показатели рентабельности активов и рентабельности собственного капитала в анализируемом периоде имели отрицательный результата - убыток, что является отрицательным моментом, так как организация в анализируемом периоде неэффективно использует имущество в целом и собственный капитал предприятия в частности.

Основная угроза падения эффективности процесса бизнеса, утраты его прибыльности и способности к совершенствованию и самокупаемости. Чтобы предприятие смогло отразить данную угрозу используют оценку показателей деловой активности (таблица 2.13).

Таблица 2.13– Коэффициенты деловой активности ООО «Шахтоуправление «Майское» за 2019-2021 гг.

Показатели	2019	2020	2021	Абсолютное отклонение		
				2020/ 2019	2021/ 2020	2021/ 2019
1	2	3	4	5	6	7
Коэффициент оборачиваемости активов	1,32	0,82	1,10	-0,5	0,28	-0,22
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	2,91	2,29	4,51	-0,62	2,22	1,6
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	4,95	4,31	10,09	-0,64	5,78	5,14
Срок оборачиваемости дебиторской задолженности, дни	73,74	84,92	36,27	11,18	-48,65	-37,47

Как видно из таблицы 2.13, за анализируемый период коэффициент оборачиваемости оборотных средств увеличился на 1,6 оборота и в 2021 году составил 4,51 оборота. Данный факт означает, что в ООО «Шахтоуправление «Майское» полный цикл производства и обращения, приносящий прибыль, в 2021 году по отношению к предыдущем годам стал совершаться быстрее.

Срок оборачиваемости дебиторской задолженности за анализируемый период сократился на 37,47 дней, и к концу анализируемого периода составил 36,27

дней, что является положительным моментом в производственной деятельности предприятия.

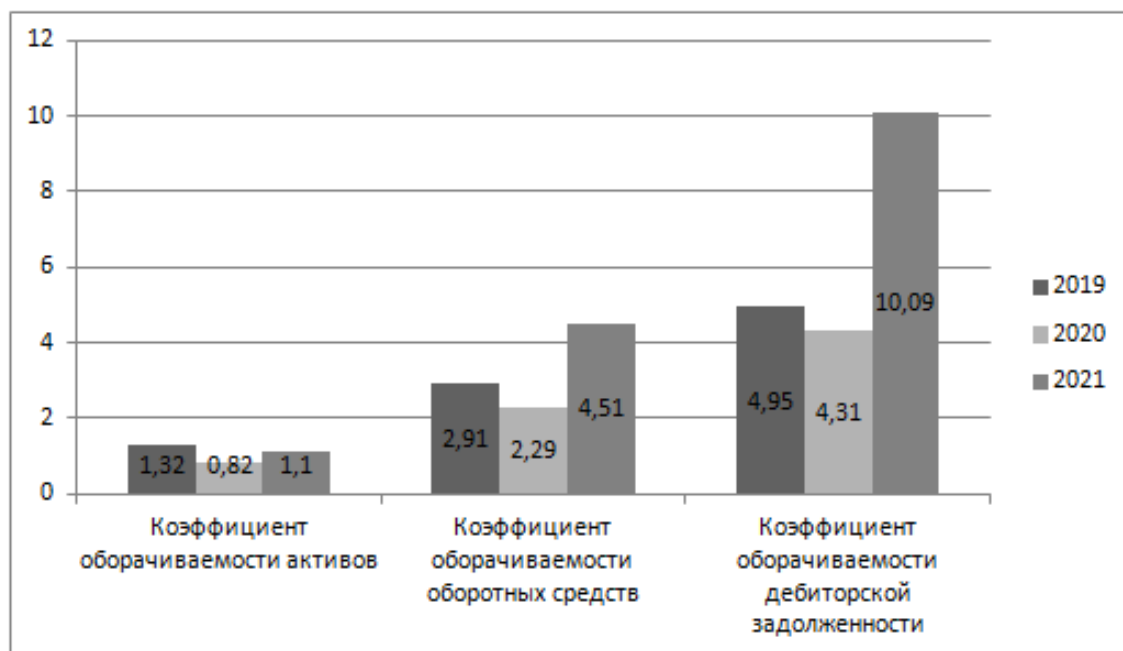


Рисунок 2.3– Динамика коэффициентов деловой активности в 2019-2021 гг.

В таблице 2.14 представлены «Контрольные точки» финансовой безопасности предприятия, рассчитанные по методике И.А. Бланка.

Таблица 2.14 – «Контрольные точки» финансовой безопасности предприятия

Показатели	2019	2020	2021	Абсолютное отклонение		
				2020/2019	2021/2020	2021/2019
Коэффициент текущей ликвидности	0,69	0,97	0,40	0,28	-0,57	-0,29
Коэффициент автономии	0,34	0,29	0,23	-0,05	-0,06	-0,11
Плечо финансового рычага	1,98	2,48	3,34	0,5	0,86	1,36
Рентабельность активов, %	-10,07	-10,85	-0,08	-0,78	10,77	9,99
Рентабельность СК, %	-24,63	-34,60	-0,32	-9,97	34,28	24,31
Темп роста прибыли	-0,33	-1,04	0,01	-0,71	1,05	0,34
Темп роста выручки	0,67	0,60	1,35	-0,07	0,75	0,68
Темп роста активов	1,13	0,82	1,24	-0,31	0,42	0,11
Оборачиваемость дебиторской задолженности	4,95	4,31	10,09	-0,64	5,78	5,14
Оборачиваемость кредиторской задолженности	1,88	1,98	1,94	-0,10	0,04	-0,06

Из данных таблицы можно сделать следующие выводы:

- в анализируемом периоде положение предприятия было неустойчивым, компания имела трудности в погашении текущих обязательств, так как значение показателя не превышало 1. Данный факт свидетельствует об ухудшении финансового состояния организации;

- значение коэффициента автономии на протяжении анализируемого периода находилось ниже безопасного порогового значения $\geq 0,5$, это указывает на зависимость организации от заемных источников финансирования;

- коэффициент финансового рычага в анализируемом периоде находился в пределах, намного превышающих порогового значения (≤ 1), что говорит о наличии высокой доли заемных средств;

- рентабельность активов и рентабельность собственного капитала в анализируемом периоде была отрицательной, что говорит об неэффективной финансовой политике;

- в 2019 и 2020 гг. на предприятии наблюдается отрицательная ситуация, темпы роста прибыли были отрицательными, а темпы роста выручки не смогли превысить темп роста активов, это значит, что у компании есть проблемы с затратами, которые она не может держать в определенных рамках. В 2021 г ситуация начала улучшаться: темп роста прибыли стал положительным, хоть и не совсем значительным, темп роста выручки превысил темп роста активов, что положительно влияет на предприятие;

- низкая оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности говорит о том, что на предприятии низкая скорость погашения дебиторской и кредиторской задолженности.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что на предприятии существует проблема зависимости от кредиторов, оно не может обеспечить эффективность производства выше, чем плата за заемный капитал. Также предприятие неэффективно использует активы и собственный капитал. Инвестиции, которые предприятие осуществляет в свои активы не приносят положительные результаты.

2.4. Оценка вероятности банкротства ООО «Шахтоуправление «Майское»

Для того, чтобы спрогнозировать возможный риск банкротства предприятия, необходимо провести анализ с помощью различных методик, а именно Четырехфакторной модели Таффлера, Пятифакторной модели Альтмана, Пятифакторной модели Сайфуллина и Кадыкова, каждая из которых учитывает различные факторы при диагностике риска банкротства, что позволяет сделать оценку вероятности банкротства ООО «Шахтоуправление «Майское» более полной.

Диагностика риска банкротства ООО «Шахтоуправление «Майское» с помощью пятифакторной модели Альтмана «Z-счет» представлена в таблице 2.15.

Таблица 2.15 – Пятифакторная модель Альтмана

Показатели	2019	2020	2021	Абсолютное отклонение		
				2020/2019	2021/2020	2021/2019
1	2	3	4	5	6	7
X1	0,43	0,27	0,22	-0,16	-0,05	-0,21
X2	0,34	0,29	0,23	-0,05	-0,06	-0,11
X3	-0,07	-0,08	0,05	-0,01	0,13	0,12
X4	0,51	0,40	0,30	-0,11	-0,1	-0,21
X5	1,25	0,91	0,99	-0,34	0,08	-0,26
Z-счет	1,84	1,27	1,62	-0,57	0,35	-0,22

Проанализировав предприятие по модели Альтмана было выявлено, что в анализируемом периоде предприятие находилось в зоне неопределенности, данный факт может свидетельствовать о наличии собственных средств в обороте.

Расчет банкротства «Z-счета» по модели Лиса представлена в таблице 2.16.

Таблица 2.16 – Оценка вероятности банкротства по модели Лиса

Показатели	2019	2020	2021	Абсолютное отклонение		
				2020/2019	2021/2020	2021/2019
1	2	3	4	5	6	7
X1	-0,12	-0,28	0,10	-0,16	0,38	0,22
X2	0,65	0,38	0,28	-0,27	-0,1	-0,37
X3	0,63	0,29	0,56	-0,34	0,27	-0,07
X4	1,25	0,91	0,99	-0,34	0,08	-0,26
Z-счет	0,33	0,10	0,35	-0,23	0,25	0,02

На основании полученных результатов, представленных в таблице, можно сказать следующее:

- динамика практически всех показателей отрицательная, что говорит о снижении финансовой устойчивости предприятия;
- на протяжении анализируемого периода предприятие испытывало недостаток собственных средств в обороте;
- в течении периода наблюдается снижение получения прибыли после реализации продукции от каждого рубля, вложенного в активы;
- нераспределенная прибыль, как источник финансирования занимает значительный удельный вес в составе всех источников предприятия и составляет в 2019 году 63%, 2020 г. всего 29% и в 2021 году 56%, что показывает на появление свободных денежных средств у предприятия;
- соотношение собственного и заемного капитала показывает, что на начало периода 125% заемных средств были покрыты собственными, на конец периода было покрыто 99%.

Таким образом, значение Z-счета было выше нормативного в течении анализируемого периода, это значит, что у предприятия хватает собственных средств для осуществления текущей финансово-хозяйственной деятельности.

Расчет показателя «Z-счета» по модели Таффлера представлен в таблице 2.17.

Таблица 2.17 – оценка вероятности банкротства по четырехфакторной модели Таффлера

Показатели	2019	2020	2021	Абсолютное отклонение		
				2020/2019	2021/2020	2021/2019
1	2	3	4	5	6	7
X1	-0,12	-0,28	0,10	-0,16	0,38	0,22
X2	0,65	0,38	0,28	-0,27	-0,1	-0,37
X3	0,04	0,42	0,21	0,38	-0,21	0,17
X4	0,80	1,10	1,01	0,30	-0,09	0,21
Z-счет	0,16	0,15	0,29	-0,01	0,14	0,13

Исходя из полученных значений, можно сделать следующие выводы:

- увеличение показателя X1 на протяжении периода показывает увеличение степени выполнимости текущих обязательств за счет внутренних источников;

- величина оборотных активов меньше суммы задолженности предприятия внешним кредиторам, это может говорить об утрате возможности оплачивать обязательства и о снижении ликвидности баланса;

- увеличение показателя X3 в анализируемом периоде на 0,17 указывает на увеличение зависимости от внешних краткосрочных источников;

- увеличение показателя X4 на 0,21 свидетельствует о возможности обеспечивать активы компании за счет собственных средств.

На протяжении всего анализируемого периода Z-счет было ниже нормативного. Это говорит о высокой вероятности банкротства, и наличии проблем с платежеспособностью.

Расчет показателя «R» по пятифакторной модели Сайфуллина - Кадыкова представлен в таблице 2.18.

Таблица 2.18 – Оценка вероятности банкротства по методике Сайфуллина-Кадыкова

Показатели	2019	2020	2021	Абсолютное отклонение		
				2020/2019	2021/2020	2021/2019
1	2	3	4	5	6	7
K1	-0,54	-1,60	-2,51	-1,06	-0,91	-1,97
K2	0,69	0,97	0,40	0,28	-0,57	-0,29
K3	1,32	0,82	1,10	-0,5	0,28	-0,22
K4	-5,87	-8,93	5,47	-3,06	14,40	11,34
K5	-24,63	-34,60	-0,32	-9,97	34,28	24,31
R	-26,88	-41,62	-2,75	-14,74	38,87	24,13

Данные таблицы позволяют сделать следующие выводы:

- полученный коэффициент обеспеченности говорит об отсутствии собственных оборотных средств, из-за сокращения доли собственного капитала и значительного увеличения внеоборотных активов, это свидетельствует о том, что все оборотные активы обеспечены заемными средствами, а также часть внеоборотного капитала сформирована за счет них;

- снижение коэффициента текущей ликвидности свидетельствует о снижении степени покрытия краткосрочных обязательств за счет текущих активов, также значение показателя находится ниже оптимального уровня;

- снижение оборачиваемости активов указывает на их неэффективное использование;

- полученные отрицательные значения таких показателей как коммерческая маржа и рентабельность собственного капитала, говорят о безрезультатном использовании ресурсов компании, в особенности собственных, а также о неэффективной сбытовой политике.

Значение конечного показателя R в анализируемом периоде был отрицательным. Данный факт свидетельствует о снижении финансовой устойчивости компании и появлении угроз возникновения банкротства.

Расчет показателя «R» по модели Беликова-Давыдовой представлен в таблице 2.19.

Таблица 2.19 – Оценка вероятности банкротства по методике Беликова - Давыдовой

Показатели	2019	2020	2021	Абсолютное отклонение		
				2020/2019	2021/2020	2021/2019
1	2	3	4	5	6	7
K1	0,43	0,27	0,22	-0,16	-0,05	-0,21
K2	-0,28	-0,42	-0,01	-0,14	0,41	0,27
K3	1,25	0,91	0,99	-0,34	0,08	-0,26
K4	-0,19	-0,25	-0,01	-0,06	0,24	0,2
R	3,27	1,73	1,88	-1,54	0,15	-1,39

На основании проводимых расчетов по модели Беликова-Давыдовой были получены значения, исходя из которых можно сделать следующие выводы:

- сокращение наиболее ликвидной части активов на 0,21;
- замедление оборачиваемости активов на 0,26.

Однако, несмотря на снижение практически всех показателей, значение итогового показателя «R» говорит о перспективах развития компании и минимальном риске банкротства.

Сводный вывод по методикам оценки вероятности банкротства представлен в таблице 2.20.

Таблица 2.20 – Оценка вероятности банкротства ООО «Шахтоуправление «Майское» по различным методикам в 2019 - 2021 гг.

Модель	Уровень финансовой безопасности		
	2019	2020	2021
Пятифакторная модель Альтмана	неопределенный	неопределенный	неопределенный
Модель Лиса	низкий	низкий	низкий
Модель Таффлера	неопределенный	неопределенный	неопределенный
Модель Сайфуллина - Кадыковой	высокий	высокий	высокий
Модель Беликова - Давыдовой	низкий	низкий	низкий

Таким образом, на данный момент финансовое состояние ООО «Шахтоуправление «Майское» оценивается как удовлетворительное, лучше части крупных предприятий, занимающихся видом деятельности «добыча угля», за исключением антрацита, угля коксующегося и угля бурого, открытым способом. Этот вывод подтверждает результат сравнения финансовых показателей организации со средними общероссийскими показателями и проведенной диагностики. Однако, на конец периода финансовое состояние ухудшается и возникла угроза полной или частичной утраты платежеспособности.

Показатели, отрицательно влияющие на финансовую устойчивость и финансовую безопасность ООО «Шахтоуправление «Майское» представлены в таблице 2.21.

Таблица 2.21 – Показатели, отрицательно влияющие на финансовую устойчивость и финансовую безопасность ООО «Шахтоуправление «Майское» в 2019 - 2021 гг., тыс. руб.

Показатель	2019	2020	2021	Абсолютное отклонение, +/-			Темп роста, %		
				2020/2019	2021/2020	2021/2019	2020/2019	2021/2020	2021/2019
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Рентабельность продаж, %	-7,61	-13,16	-0,07	-5,55	13,09	7,54	-	-	-
Чистая прибыль (убыток), тыс.руб.	-1552717	-1617986	-12332	-65269	1605654	1540385	89,62	131р.	125р.

Продолжение таблицы 2.21

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Рентабельность активов, %	-9,49	-12,01	-0,07	-2,52	11,94	9,42	-	-	-
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,12	0,34	0,08	0,22	-0,26	-0,04	-	-	-

Показатели, положительно влияющие на финансовую устойчивость и финансовую безопасность ООО «Шахтоуправление «Майское» также важны для комплексной оценки финансового положения организации. Эти показатели были выявлены в ходе анализа и представлены в таблице 2.22.

Таблица 2.22– Показатели, положительно влияющие на финансовую устойчивость и финансовую безопасность ООО «Шахтоуправление «Майское», 2019-2021гг.

Показатель	2019	2020	2021	Абсолютное отклонение, +/-		
				20/19	21/20	21/19
Коэффициент оборачиваемости активов	1,32	0,82	1,10	-0,5	0,28	-0,22
Срок оборачиваемости дебиторской задолженности, дни	73,74	84,92	36,27	11,18	-48,65	-37,47

Как видно из таблицы 2.22, за анализируемый период коэффициент оборачиваемости оборотных средств увеличился на 1,6 оборота и в 2021 году составил 4,51 оборота. Данный факт означает, что в ООО «Шахтоуправление «Майское» полный цикл производства и обращения, в 2021 году по отношению к предыдущим годам стал совершаться быстрее.

Срок оборачиваемости дебиторской задолженности за анализируемый период сократился на 37,47 дней, и к концу анализируемого периода составил 36,27 дней, что является положительным моментом в производственной деятельности предприятия.

3. ПУТИ СНИЖЕНИЯ УГРОЗ ФИНАНСОВОЙ СОСТАВЛЯЮЩЕЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ООО «ШАХТОУПРАВЛЕНИЕ «МАЙСКОЕ»

3.1. SWOT - анализ деятельности предприятия

SWOT - анализ является одним из самых эффективных инструментов в стратегическом менеджменте. Сущность SWOT - анализа заключается в анализе внутренних и внешних факторов компании, оценке рисков и конкурентоспособности товара в отрасли.

SWOT - анализ организации ООО «Шахтоуправление «Майское» представлен в таблице 3.1.

Таблица 3.1 – SWOT - анализ предприятия ООО «Шахтоуправление «Майское»

Сильные стороны (S)	Слабые стороны (W)
<ol style="list-style-type: none">1. Высокое качество добытого полезного ископаемого;2. Собственные обогатительные мощности;3. Налаживание новых каналов сбыта добытого ископаемого (Азия, Африка);4. Обновление оборудования;4. Множество дополнительных видов деятельности, помимо основного.	<ol style="list-style-type: none">1. Снижение поставок в европейском направлении;2. Низкий уровень платежеспособности;3. Убыточность;4. Низкая финансовая устойчивость;5. Введение санкций в отрасли.
Возможности (O)	Угрозы (T)
<ol style="list-style-type: none">1. Поиск новых потребителей и маршрутов поставки угля;2. Активизация расчетов в национальной валюте;3. Повышение уровня безопасности.	<ol style="list-style-type: none">1. Рост затрат на транспортировку;2. Потеря потребительского сегмента в европейском направлении и на Украине.3. Расторжение деловых контрактов;4. Невозможность обновления и ремонта оборудования, из-за санкций.

Матрица SWOT - анализа комплексно оценивает внутренние и внешние факторы, которые, так или иначе, влияют на развитие и жизнеспособность компании. С помощью диагностики сильных и слабых сторон организации, а также

возможностей и угроз можно понять, какие мероприятия необходимы для улучшения работы организации.

Из сильных сторон ООО «Шахтоуправление «Майское» можно выделить следующие:

- высокое качество добытого полезного ископаемого, так как слабоспекающийся уголь марки СС имеет высокую ценность, потому что отдает большое количество энергии;

Вторая сильная сторона – наличие собственных обогатительных мощностей. При ООО «Шахтоуправление «Майское» действует собственная обогатительная фабрика, в адрес сторонних российских и зарубежных потребителей угольная компания поставляет готовый концентрат.

- множество дополнительных видов деятельности помимо основного (добыча угля, за исключением антрацита, угля коксующегося и угля бурого, открытым способом) дают возможность компании получить дополнительную прибыль. К дополнительным видам деятельности ООО «Шахтоуправление «Майское» относятся: различные услуги по строительству, грузоперевозкам, деятельности сухопутного транспорта, услуги по предоставлению аренды, предоставление мест по краткосрочному проживанию и т.д.;

- одновременно обновляются производственные фонды на шахте: модернизируется действующее и вводится в эксплуатацию новое высокопроизводительное оборудование. В августе 2020 года введены в работу самоходные анкероустановщики Fletcher, которые помогают быстрее устанавливать анкеры для крепления кровли и наращивать темпы проходки.

- на данном нестабильном экономико-политическом этапе положительным моментом является также налаживание новых связей для сбыта добытого ископаемого в страны Азии.

Так же необходимо выделить и слабые стороны организации, которые могут привести к возникновению угроз финансовой устойчивости и безопасности.

К слабым сторонам ООО «Шахтоуправление «Майское» можно отнести следующие:

- ограниченный ассортимент производимой продукции, который влияет на объемы продаж и, соответственно, выручку;

- низкий уровень платежеспособности компании не позволяет вовремя рассчитываться по своим обязательствам, в связи с чем, возможен рост долгосрочных заемных средств, что отрицательно скажется на финансовой устойчивости и безопасности компании;

- убыточность о неэффективно использовании ООО «Шахтоуправление «Майское» своих материальных, трудовых, денежных ресурсов. Если не обратить внимания на данную слабую сторону, то предприятие рискует приблизиться к состоянию банкротства;

- введение санкций, которые вылились в транспортный коллапс из-за западных санкций, введенных в ответ на действия российской армии на территории Украины. Проблемы с логистикой увеличили значимость Восточного полигона (Транссибирская и Байкало-Амурская магистрали) и приоритет перевозок угля на экспорт снизился.

При выявлении и анализе сильных и слабых сторон организации определены несколько наиболее важных возможностей для предотвращения различных угроз. Данные возможности связаны с увеличением добычи и продажи угля, поиск новых потребителей, освоение новых участков добычи. Все эти возможности помогут увеличить прибыль ООО «Шахтоуправление «Майское».

Самыми явными и опасными угрозами для ООО «Шахтоуправление «Майское» являются старение основных фондов, затраты на транспортировку, расторжение контрактов, невозможность приобретения и ремонта горного оборудования, из-за санкций, а также негативное влияние внешних факторов. Все это может снизить финансовую устойчивость и безопасность предприятия.

Исходя из SWOT - анализа ООО «Шахтоуправление «Майское», необходимо уделить наибольшее внимание увеличению финансовой устойчивости и безопасности предприятия.

3.2.Вероятные угрозы экономической безопасности ООО «Шахтоуправление «Майское»

На сегодняшний день существует большая классификация видов угроз: по продолжительности, по источнику возникновения, по направлению воздействия, по возможности предвидения, по виду убытков и т.д. [7].

Анализ и оценка финансовой составляющей экономической безопасности анализируемого предприятия позволили выявить несколько основных внутренних угроз экономической безопасности предприятия:

1. Неспособность компании извлекать прибыль;
2. Неэффективное использование собственного капитала;
3. Неспособность предприятия погашать текущие обязательства;
4. Нехватка собственных средств для обеспечения активов;
5. Чрезвычайные ситуации в области промышленной безопасности и охраны труда;
6. Распространение коронавирусной инфекции (COVID-19).

Каждая из этих угроз возникает из совокупности определенных условий и факторов, обладая различными признаками. Рассмотрим более подробно.

Неспособность компании извлекать прибыль – это прогнозируемая, локальная, явная экономическая угроза, которая преследует компанию с начала ее создания. На угледобывающем предприятии, процесс извлечения прибыли довольно долгий, так как зависит от вскрышивания верхнего слоя земли и выемки нижнего слоя породы, возможно простой оборудования в следствии ремонта, экологические факторы и прочее.

Неэффективное использование собственного капитала – эта угроза схожа с предыдущей, но она имеет отражение в слабой степени контроля над затратами. Неэффективное использование свидетельствует о том, что запас финансовой прочности в будущем может быть утрачен. Главная причина – убыточность хозяйственной деятельности предприятия.

Неспособность предприятия погашать свои обязательства может быть из за прогрессирующей неплатежеспособности, главные причины, это нестабильность экономики, растущая инфляция.

Нехватка собственных средств для обеспечения активов – финансовая угроза, основной причиной которой является недопущение запланированной прибыли.

Угрозы в области промышленной безопасности и охраны труда несет в себе неправильно выстроенную систему управления (множество ненужных должностей).

В настоящее время очень остро стоит угроза санкций со стороны зарубежных компаний. Так как из за запрета ввоза например, запчастей, могут быть на предприятии простои, что понесет за собой потерю прибыли и утечку кадров.

Распространение инфекции несет в себе не мало важную угрозу, которая может подкосить состояние и количество кадрового ресурса.

Таким образом, анализ внутренних угроз экономической безопасности предприятия доказал, что основными причинами их возникновения являются длительный процесс получения готового продукта и недополучение запланированной прибыли.

Экономическая безопасность любого предприятия в первую очередь заключается в его способности самостоятельно разрабатывать и проводить стратегию развития в условиях неопределенной внешней среды.

Внезапно возникшая угроза COVID – 19 стала не только пусковым механизмом кризисного потенциала, который уже сложился в начале 2020 года на мировом фондовом рынке, но и выступила мощным неуправляемым фактором резкого осложнения глобальной макроэкономической ситуации, подорвавший финансовую и экономическую безопасность организаций.

Исходя из приведенного анализа и специфики деятельности ООО «Шахтоуправление «Майское» можно выделить следующие виды внешних угроз экономической безопасности:

- 1.Изменение действующего законодательства;
- 2.Изменение политической ситуации в стране и в мире;
- 3.Снижение спроса на уголь;

4. Зависимость от внешних кредиторов;

5. Экологические ограничения (несоблюдение требований природного законодательства);

6. Изменение валютных курсов и темпов инфляции;

7. Несанкционированный доступ посторонних к коммерческой информации.

Все эти угрозы не связаны с деятельностью предприятия, поэтому с помощью проведенных мероприятий можно снизить риск их последствия.

Из-за того, что государство изменило действующее законодательство, заставило бизнесменов пересмотреть внутренние документы и осуществить непредвиденные расходы, в связи с применением ГОСТов, необходимости дополнительного обучения персонала, переоформление документов и т.д.

Вопрос изменения политической ситуации в мире стоит очень остро, так как европейские страны стали активно отказываться от всего российского, в первую очередь от энергоносителей, в том числе от угля. Европейский союз ввел эмбарго на уголь российского происхождения.

Также к этой угрозе можно отнести ввод санкций на ввоз в Россию импортного оборудования и запчастей. Так как техника на разрезе используется в основном иностранного изготовления, ее поломка обходится разрезу в простой, а в последующем потерей прибыли и потерей кадров.

Зависимость от внешних кредиторов – угроза, возникающая как следствие из основной внутренней неплатежеспособности компании по причине отсутствия или недостатка запланированной прибыли.

Загрязнение окружающей среды, вследствие добычи угля открытым способом, на угольных разрезах процесс постоянный и трудно устранимый.

Согласно статистике на долю разрезов приходится 8,7% загрязнений водоемов, 9,8% выбросов пыли и газов в атмосферу и 76,9% доли площади нарушенных земель. Ежегодно разрезами Кузбасса выбрасывается в атмосферу свыше 230000 т. Пылевых частиц и выделяется более 21 млн. м³ газов.

Изменение валютных курсов и темпов инфляции привело к изменению себестоимости продукта и соответственно к включению в цену факторов инфляционной надбавки.

Несанкционированный доступ посторонних к коммерческой информации – это низкая по вероятности возникновения и незначительная по последствиям реализации угроза, причина возникновения которой является продажа конфиденциальной информации сотрудниками предприятия возможным конкурентам.

Таким образом, анализ внешних угроз экономической безопасности ООО «Шахтоуправление «Майское» доказал, что они могут нанести не меньший экономический вред предприятию, а значит, как и внутренние, требуют конкретных направлений снижения.

3.3. Направления повышения финансовой безопасности ООО «Шахтоуправление «Майское»

Пути повышения финансовой устойчивости и пути понижения угроз финансовой безопасности ООО «Шахтоуправление «Майское» представлены в таблице 3.2, также рассмотрены угрозы и их пути снижения.

Таблица 3.2 – Пути повышения финансовой устойчивости и пути понижения угроз финансовой безопасности ООО «Шахтоуправление «Майское»

Перечень угроз	Причина	Возможные последствия	Пути решения
1	2	3	4
Низкая финансовая независимость	Недостаток собственных средств, высокая доля заемных источников, высокий показатель непокрытого убытка	Невозможность покрытия обязательств собственными средствами, снижение финансовой устойчивости предприятия, приобретение активов только за счет заемных источников	Вложение дополнительных средств собственниками, поиск новых инвесторов
Низкий результат операционной деятельности	Высокий показатель кредиторской задолженности, превышение кредиторской задолженности над дебиторской, высокие коммерческие расходы	Большие убытки, высокая зависимость от кредиторов, отсутствие способности к самофинансированию и формированию инвестиционного потенциала	Снижение коммерческих расходов (анализ рентабельности, снижение роста расходов на каналы сбыта), принятие мер по взысканию дебиторской задолженности (разработка и выполнение регламента по возврату дебиторской задолженности, организация эффективной и своевременной претензионной работы, использование арбитража для возврата дебиторской задолженности)

1	2	3	4
Низкая рентабельность продаж	Высокая себестоимость продаж и ее рост, убыток до налогообложения, высокий показатель прочих расходов	Неокупаемость затрат на производство, высокий уровень убытков, высокая зависимость от кредиторов	Увеличение темпа роста выручки над затратами (рост объемов производства, увеличение ассортимента услуг), пересмотр норм затрат поиск путей их снижения
Низкая текущая ликвидность	Высокий уровень привлечения краткосрочных обязательств, низкая доля высоколиквидных активов	Невозможность покрытия текущих обязательств, снижение финансовой устойчивости, увеличение зависимости от кредиторов	Увеличение массы денежных средств (высоколиквидных активов), снижение кредиторской задолженности (осуществление контроля за динамикой и движением кредиторской задолженности, выработка и реализация предложений о предотвращении угрозы возбуждения процедуры банкротства)

Также в данной главе рассмотрены пути совершенствования ключевых направлений по обеспечению экономической безопасности ООО «Шахтоуправление «Майское».

Направления снижения угроз экономической безопасности являются первым шагом при определении мероприятий по обеспечению экономической безопасности предприятия.

Для того, что ООО «Шахтоуправление «Майское» удалось минимизировать угрозы, снизить риски наступления банкротства, а также повысить финансовую оставляющую экономической безопасности предприятия были разработаны следующие направления:

1.Связанные со снижением обязательств:

- осуществлять конверсию долгов путем преобразования краткосрочных займов в долгосрочные ссуды;
- устанавливать повышенный контроль за текущими платежами по налогам и сборам, кредиторской задолженности с целью избежание дополнительных расходов в виде пеней и штрафов;

- проводить реструктуризацию кредиторской задолженности (оторочка долгов), что позволит снизить сумму краткосрочных обязательств, что в результате приведет к повышению ликвидности организации.

2. Направления, связанные с увеличением доли собственного капитала:

- вводить обязательные взносы учредителей в имущество компании без изменения уставного капитала, что позволит увеличить собственный капитал без каких либо вычетов, так как взносы учредителей не облагаются налогом на прибыль;

- проводить переоценку основных средств в сторону увеличения их балансовой (остаточной) стоимости, что позволит компании создать добавочный капитал;

- ограничивать использование нераспределенной прибыли для непроизводственных целей;

- сдавать в аренду «неработающие» активы;

- увеличивать доли взносов в резервные фонды.

3. Направления, связанные с повышением производительности труда:

- разрабатывать ряд рекомендаций (например, вовремя осуществлять техническое обслуживание оборудования, чтобы избежать крупной поломки; усовершенствовать производственный контроль, мониторинг и диспетчеризацию), позволяющих снизить риски, связанные с простоями, тем самым повысить производительность труда;

- осуществлять проведение выработки по углям и соответствующие обработки угольного пласта, после чего можно эксплуатировать эти выработки без угрозы возникновения очагов самовозгорания, что значительно дешевле, чем применяемые выработки, пройденные по породе;

- повышать темпы ускорения оборачиваемости «работающих» активов, например, путём модернизации основных средств;

- проводить регулярную оценку загрузки производственных мощностей для осуществления извлечения максимально возможной выгоды;

- усиливать контроль за правильным использованием персонала, а именно:

- своевременно проводить анализ фактических показателей численности рабочих, их состава по полу, возрасту, должности и уровню квалификации, и сопоставлять их с плановыми;
- искать возможности по оптимизации расстановки кадров;
- осуществлять прогнозирование и планирование потребностей в рабочих;
- проводить периодический анализ качественного состава рабочих по профессиям и разрядам;
- составлять план повышения квалификации персонала;
- приобретать приборы безопасности и камеры видеонаблюдения.

4. Направления, связанные с сокращением затрат и увеличение чистой прибыли:

-применять механизм ускоренной амортизации для увеличения объема собственных финансовых ресурсов - данный метод позволит уменьшить отток средств по выплате налога на прибыль и, соответственно, увеличить прибыль компании;

- анализировать цены конкурентов и осуществлять их приемлемое увеличение в размере 2-4% на товар, что приведет к росту прибыли;

- осуществлять более выгодную добычу путем внедрения эффективной технологической схемы обработки угольных пластов;

- обеспечивать правильность пространственно-планировочных решений, корректность выбора оборудования, качественный прогноз горно-геологических условий;

- внедрять технологию утилизации метана путем переработки в ценный белковый корм, что позволит сократить негативное воздействие на окружающую среду и затраты на осуществление экологической безопасности;

-производить реализацию актином предприятия, которые не задействованы при производстве, например, основных средств, а именно машин и оборудования, излишних запасов;

-осуществлять необходимые действия для сокращения дебиторской задолженности, а именно:

- проводить наиболее тщательную и достоверную проверку контрагентов: их регистрацию в ЕГРЮЛ и их финансовое состояние;
- проводить рассылку уведомлений о возврате долга;
- провести внедрение электронного документооборота.

5.Прочие направления:

- внедрять технологию вакуумной уборки пыли на участках;
- приобретать перевалочное оборудование, укомплектованное грейферными ковшами, для сокращения времени отчистки вагонов от снега;
- применять оросители туманообразующего действия и горновыемочные машины, оборудованные системами мелкодисперсного орошения;
- внедрять автоматизированную систему прогноза динамических явлений;
- применять систему дистанционного контроля промышленной безопасности;
- внедрять систему 3D-моделирования участков;
- отслеживать технику и персонал по геолокации;
- непрерывно отслеживать и изучать предлагаемые законодательные проекты и политическую ситуацию в стране и мире;
- проводить постоянный мониторинг и прогнозирование цен, спроса, валютных курсов и темпов инфляции.

Данные направления помогут более точно определить дальнейшие мероприятия по минимизации угроз экономической безопасности, а также позволят стабилизировать работу и восстановить финансовую составляющую экономической безопасности ООО «Шахтоуправление «Майское».

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Главной задачей предприятия является производство и реализация конкурентоспособной продукции, обеспечивающей получение прибыли, достаточной для развития предприятия и обеспечения максимальной занятости.

Финансовое состояние предприятия может быть абсолютно устойчивым – когда есть излишек формирования источников формирования запасов и затрат; нормально-устойчивым, при котором запасы и затраты обеспечиваются суммой собственных средств организации; неустойчивым, когда запасы и затраты обеспечиваются за счет собственных и заемных средств; и кризисным, при котором организация вообще не может обеспечить свои запасы и затраты источниками формирования ресурсов.

Возможность предприятия своевременно выполнять свои внешние и внутренние обязательства, финансировать свою деятельность на расширенной основе и поддерживать платежеспособность в любых обстоятельствах свидетельствует о его устойчивом финансовом состоянии.

В настоящее время в рыночных экономических условиях остро стоит вопрос об обеспечении устойчивости финансового положения и изысканий путей укрепления финансовой устойчивости и финансовой безопасности организации. Поэтому главная цель диагностики финансовой устойчивости и финансовой безопасности организации – это своевременное выявление недостатков в финансовой деятельности и их устранение, а также нахождение необходимых резервов обеспечения финансовой устойчивости и финансовой безопасности организации.

Проанализировав чистую прибыль, стоит сделать вывод о том, что в течение всего анализируемого периода предприятием был получен убыток. В 2019 году данный показатель составил -1552717 тыс. руб., к 2020 году -1617986 тыс. руб., а в 2021 году -12332 тыс. руб., что является отрицательным моментом для ООО «Шахтоуправление «Майское».

На ООО «Шахтоуправление «Майское» за последние 2 года наблюдается рост выручки и себестоимости, но падение чистой прибыли, которая выражается убытком. Менее удачным был 2020г., который связан с простоями в угольной от-

расли, что не смогли не отразиться на деятельности ООО «Шахтоуправление «Майское».

В анализируемом периоде в оборотных активах наблюдается снижение дебиторской задолженности. Так в 2019 году она составила 4161221 тыс.руб. В 2020 году снизилась на 2616275 тыс.руб. или практически на 70%. Таким образом, за анализируемый период дебиторская задолженность снизилась на 2414117 тыс.руб. или практически на 60%.

Снижение дебиторской задолженности может свидетельствовать как об уменьшении неоплаченных долгов со стороны покупателей, так и может быть связано с уменьшением объемов продаж продукции, что не позволяет сделать однозначного вывода.

По степени финансового риска, исчисленного с помощью методики Савицкой, ООО «Шахтоуправление «Майское» можно отнести к высокому риску банкротства.

Коэффициент финансовой устойчивости предприятия только в 2020 году превышал пороговое значение 0,50. В конце 2021 года показатель снизился на 0,27 %п. и составил 0,44, что на 0,06 ниже минимального порогового значения. Можно сделать вывод о том, что у компании есть финансовые проблемы.

Пятифакторная модель Альтмана говорит о том, что в 2019 году предприятие было в неопределенной зоне финансовой устойчивости, так как коэффициент составил 2,6. В 2021 году показатель составил 1,92, что ниже, чем в 2019 году на 0,68. Данный факт имеет отрицательное влияние, и предприятие находится в неопределенной зоне финансовой устойчивости.

Пятифакторная модель Сайфуллина и Кадыкова, свидетельствует о низкой вероятности банкротства во всем анализируемом периоде. Более того, данный показатель имел тенденцию к увеличению на 0,52 в анализируемом периоде и в 2021 году составил 2,8, при минимально допустимом значении равном 1.

Таким образом, по двум методикам ООО «Шахтоуправление «Майское» имеет низкую вероятность банкротства, по одной методике неопределенную зону финансовой устойчивости.

Проанализированные показатели финансовой безопасности ООО «Шахтоуправление «Майское» позволяют сделать вывод о том, что значение коэффициента абсолютной ликвидности в 2019 году составило 0,12, что ниже минимально допустимой нормы. Такое значение коэффициента свидетельствовало о том, что у предприятия нет полноценной возможности рассчитаться по имеющимся текущим обязательствам с помощью своих денежных средств и краткосрочных финансовых вложений.

Использованная Четырехфакторная модель Таффлера свидетельствует о низкой вероятности банкротства ООО «Шахтоуправление «Майское», значение Z-счета составило 0,33 в 2019 году и 0,35 в 2021 году. Также следует отметить повышение показателя в анализируемом периоде на 0,02, что благоприятно сказывается на деятельности предприятия.

В целом, можно сделать вывод о том, что, хотя финансовое состояние предприятия характеризуется как неудовлетворительное, а уровень финансовой безопасности достаточно низкий, положительная динамика некоторых экономических показателей деятельности ООО «Шахтоуправление «Майское» свидетельствует о возможности улучшения финансового состояния организации, при условии принятия необходимых мер ее руководством.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Гражданский кодекс РФ [Электронный ресурс]: Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 25.10.2022).
2. Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть вторая. – Москва: Проспект, КноРус, (ред. от 01.11.2022). – 704с.
3. Аврашков, Л. Я. О нормативных значениях коэффициентов при формировании рейтинговой оценки финансово - экономического состояния компании // Аудитор. 2019. № 5. С. 40 – 51.
4. Багаева, К.О. Экономическая безопасность: учебник для ВО/ К.О. Багаева – М.: Издательство Юрайт, 2019. – 205 с.
5. Бланк, И. А. Управление финансовой безопасностью предприятия. - 2-е изд. – Киев: Эльга, 2019. – 776 с.
6. Бочаров, В. В. Финансовый анализ / В. В. Бочаров. Спб.: Питер, 2018. – 240 с.
7. Валинуров, Т. Р. Специфика оценки дебиторской и кредиторской задолженностей компании, предприятий, холдингов и частных организаций // Международный бухгалтерский учет, 2018. № 31. С. 12 – 23.
8. Васина, Н. А. Анализ ликвидности и финансовой устойчивости российских предприятий: шаг в сторону снятия неопределенностей / Н. А. Васина. – Директ, 2019. – 38 с.
9. Володина, И.Г. Анализ и оценка уровня финансовой безопасности предприятия // Проблемы и перспективы экономики и управления: материалы II Международная научная конференция – СПб: Реноме. – 2017. – 104 с.
10. Департамент природных ресурсов и экологии Кемеровской область [электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://kuzbasseco.ru/> (дата обращения 03.11.2022)
11. Донцова, Л. В. Анализ финансовой отчетности: Учебник / Л. В. Донцова, Н. А. Никифорова. – 5-е изд., доп. – М.: Дело и Сервис, 2019. – 541 с.

12. Когденко, В. Г. Анализ финансовых активов по данным консолидированной отчетности // Международный бухгалтерский учет. 2019. № 17. С. 32 – 47.
13. Коноплева, И. А. Управление безопасностью и безопасность бизнеса: учеб. пособие для вузов / И. А. Коноплева, И.А. Богданов; под ред. И.А. Коноплевой. - М.: ИНФРА-М, 2008. - 201 с.
14. Кудреватых, Н. В. Антикризисное управление [Электронный ресурс]: методические указания к контрольной работе для студентов специальности 38.05.01 (080101.65) «Экономическая безопасность» заочной формы обучения / Н.В. Кудреватых. - Кемерово: КузГТУ, 2014.
15. Методологические рекомендации по проведению анализа финансово-хозяйственной деятельности организации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_142116/ (дата обращения 01.12.2022)
16. Овечкина, О. Н. Понятие и методика оценки финансовой безопасности предприятия / О. Н. Овечкина. – СПб.: Реноме, 2018. – 264 с.
17. Орлов, В. С. Экономическая безопасность и бизнес-риски / Защита информации. – 2019. – № 5. – 187 с.
18. Пименов, Н. А. Финансовая устойчивость и безопасность организаций / Налоги. 2018. № 41. – 367 с.
19. Санкина, Е. А. Прогнозирование финансовой устойчивости предприятия как важнейший элемент обеспечения его устойчивого развития // Молодой ученый. – 2019. – №5. – С. 407-409.
20. Скударнова, В.Е. Исследование применимости модели Р. Лиса для прогнозирования банкротства российских компаний / В.Е. Скударнова // Научные исследования и разработки в эпоху глобализации: сборник статей международной научно-практической конференции. – 2018. – 132с.
21. Уразгалиев, В.Ш. Экономическая безопасность: учебник и практикум для вузов / В.Ш. Уразгалиев. – М.: Издательство Юрайт, 2019. – 675 с.
22. Федорова, Е.А. Нормативные значения коэффициентов финансовой устойчивости: особенности видов экономической деятельности. / Е.А. Федорова. – М.: Финансовый менеджмент. - №2. – 2018. – 55 с.

23. Финансово-инвестиционный журнал модели прогнозирования банкротства предприятия (MDA - модели) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://finzz.ru/modeli-prognozirovaniya-bankrotstva-rossijskix-predpriyatij-mda-modeli.html> (дата обращения 05.12.2022)

24. Финансово-инвестиционный журнал оценка платежеспособности предприятия [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://finzz.ru/wp-content/uploads/2020/06/Otchet-banka.pdf> (дата обращения 05.12.2022)

25. Швецов, Ю. Г. Диагностика финансовой несостоятельности предприятий / Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. 2018. - № 7. - С. 25 – 34.

26. Шереметев, А. Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник для вузов. - 1-е изд., исп. и доп.-М.: изд-во «Гриф», 2017. - 416 с.

ПРИЛОЖЕНИЕ