

УДК 33.338.45.01.

ОЦЕНКА РИСКОВ ФИНАНСОВОЙ СОСТАВЛЯЮЩЕЙ НА ПРИМЕРЕ АО «ЧЕРНИГОВЕЦ»

Елисеева Е.Д., студент гр. БЭс-171, V курс
Научный руководитель: Мищенко В.В., к.э.н., доцент
Кузбасский государственный технический университет
имени Т.Ф. Горбачева
г. Кемерово

Финансовая составляющая экономической безопасности предприятия является первостепенной и одновременно результирующей с точки зрения взаимодействия всех уровней экономической безопасности. Финансовую безопасность можно определить как средство формирования и реализации целей финансово-хозяйственной деятельности предприятия [1]. Ее результатам является платежеспособность и ликвидность, финансовая устойчивость, конкурентные преимущества, максимизация рыночной стоимости.

Сделаем анализ на примере АО «Черниговец».

Разрез «Черниговский» расположен на севере Кемеровской области и отрабатывает запасы Кедровско-Крохалевского угольного месторождения. Запасы угля, подлежащие отработке открытым способом, составляют 220 млн. тонн, что позволит предприятию добывать уголь не менее 30 лет.

На предприятии с 2002 года внедрена автоматизированная система управления горно-транспортным оборудованием. Разработана долгосрочная программа развития предприятия на 20 лет с увеличением добычи до 9 млн тонн в год. На каждой единице техники установлены системы: ГЛОНАСС/GPS, загрузки, уровня топлива, давления в шинах, инклинометры, что позволяет управлять технологическим процессом в режиме онлайн для производительного использования горнотранспортного оборудования [2].

Рассмотрим динамику активов АО «Черниговец», представленную в таблице 1.

Стоимость активов АО «Черниговец» в 2020 году составила 18678728 тыс. руб. против 26726537 тыс. руб. в 2018 г. Факторами снижения показателя на 30,11% за исследуемый период является уменьшение оборотных активов.

В качестве факторов снижения общей суммы активов АО «Черниговец» в течение 2018-2020 гг. следует выделить уменьшение: дебиторской задолженности на 90,02% (как и сама выручка предприятия с 32472446 тыс. руб. в 2018 г. до 20127921 тыс. руб. в 2020 г.); финансовых вложений за исключением денежных эквивалентов на 61,15%; налога на добавленную стоимость по приобретенным ценностям на 56,77%, что говорит о низких налоговых рисках; запасов на 49,95% или на 1295772 тыс. руб., что является негативным моментом и может говорить о неудовлетворительной работе отдела снабже-

ния, снижении деловой активности; основных средств, что говорит об их устаревании, либо об их продаже.

Противоположный эффект увеличения стоимости активов АО «Черниговец» оказывали:

- нематериальные активы (+164825 тыс. руб.);
- денежные средства и денежные эквиваленты (+87,89%);
- финансовые вложения (+8993 тыс. руб.);
- отложенные налоговые активы (+1292512 тыс. руб.).

Объем основных средств АО «Черниговец» уменьшился с 13181072 тыс. руб. в 2018 г. до 12826018 тыс. руб. в 2020 г.

Таблица 1 – Динамика активов АО «Черниговец», тыс.руб.

Показатель	2018	2019	2020	Абс.откл., тыс.руб	Темп прироста, %
				2020-2018	2020/2018
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
Нематериальные активы	498608	744031	663433	164825	33,06
Результаты исследований и разработок	13418	15902	7647	-5771	-43,01
Нематериальные поисковые активы	1304	64638	112394	111090	8519,17
Основные средства	13181072	13372950	12826018	-355054	-2,69
Финансовые вложения	18640	30977	27633	8993	48,25
Отложенные налоговые активы	1177342	1883356	2469854	1292512	109,78
Прочие внеоборотные активы	51762	51761	49691	-2071	-4,00
ИТОГО по разделу I	14942146	16163615	16156670	1214524	8,13
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
Запасы	2594120	2215522	1298348	-1295772	-49,95
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	853318	657117	368923	-484395	-56,77
Дебиторская задолженность	8314705	1230496	829552	-7485153	-90,02
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1614	878	627	-987	-61,15
Денежные средства и денежные эквиваленты	9943	6734	18682	8739	87,89
Прочие оборотные активы	10691	5506	5926	-4765	-44,57
ИТОГО по разделу II	11784391	4116253	2522058	-9262333	-78,60
БАЛАНС	26726537	20279868	18678728	-8047809	-30,11

Теперь рассмотрим динамику пассивов АО «Черниговец», представленных в таблице 2.

Большее влияние на снижение капитала и резервов оказало снижение нераспределенной прибыли (непокрытый убыток) на 5566855 тыс. руб. или на 163,03%, что говорит о получении фактического убытка и отсутствии резервов финансирования. Долгосрочные обязательства за анализируемый период уменьшились на 1079755 тыс. руб. в основном за счет сокращения прочих долгосрочных обязательств (на 866799 тыс. руб.) и оценочных обязательств (на 141824 тыс. руб. или на 21,69%). Краткосрочные обязательства также сократились на 1394765 тыс. руб. или на 12,33% в большей степени за счет

снижения заемных средств на 40,17% или на 2593198 тыс. руб., что является положительной динамикой.

Таблица 2 – Динамика пассивов АО «Черниговец»

Показатель	2018	2019	2020	Абс.откл., тыс.руб	Темп прироста, %
				2020-2018	2020/2018
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	533947	533947	533947	0	0
Переоценка внеоборотных активов	197025	192910	190591	-6434	-3,27
Добавочный капитал	2554122	2554122	2554122	0	0,00
Резервный капитал	26697	26697	26697	0	0,00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	3414701	693684	-2152154	-5566855	-163,03
ИТОГО по разделу III	6726492	4001360	1153203	-5573289	-82,86
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Заемные средства	5345291	2615246	5272191	-73100	-1,37
Отложенные налоговые обязательства	569246	613531	571214	1968	0,35
Оценочные обязательства	653918	489366	512094	-141824	-21,69
Прочие долгосрочные обязательства	2118371	1418788	1251572	-866799	-40,92
ИТОГО по разделу IV	8686826	5136931	7607071	-1079755	-12,43
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Заемные средства	6454853	5754149	3861655	-2593198	-40,17
Кредиторская задолженность	4627531	5145640	5850552	1223021	26,43
Оценочные обязательства	230835	241487	206247	-24588	-10,65
ИТОГО по разделу V	11313219	11141577	9918454	-1394765	-12,33
БАЛАНС	26726537	20279868	18678728	-8047809	-30,11

Таким образом, оценив риски можно сделать вывод, что процесс обеспечения финансовой составляющей экономической безопасности предприятия может быть определен деятельностью по обеспечению максимального высокого уровня платежеспособности, ликвидности оборотных средств, повышению качества осуществления финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Список литературы:

1. Л.А. Куликова, В.В. Ушаков Особенности установления экономической безопасности предприятия // Экономика и бизнес: теория и практика. 2020. №8. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti-finansovoy-sostavlyayuschey-ekonomicheskoy-bezopasnosti-predpriyatiya> (дата обращения: 20.03.2022).
2. СДС уголь // Текст: электронный // АО ХК «СДС-Уголь» 2022г. [сайт] URL: <http://sds-ugol.ru/struk/pret/>