

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Факультет экономический
Кафедра экономической безопасности и экспертизы
Специальность 38.05.01 – Экономическая безопасность
Специализация № 1 «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности»

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ
Зав. кафедрой
_____ Е.С. Рычкова
«___» _____ 2025 г.

ДИПЛОМНАЯ РАБОТА

на тему: Оценка финансовой составляющей экономической безопасности предприятия (на примере ООО «СТС-УГОЛЬ»)

Исполнитель студент группы 178-уос	_____	Е. В. Тубольцева
	(подпись, дата)	
Руководитель канд. экон. наук, доцент	_____	О. А. Цепелев
	(подпись, дата)	
Нормоконтроль	_____	Л. И. Рубаха
	(подпись, дата)	
Рецензент канд. экон. наук, доцент	_____	В. В. Лазарева
	(подпись, дата)	

Благовещенск 2025

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Факультет экономический
Кафедра экономической безопасности и экспертизы

УТВЕРЖДАЮ
Зав. кафедрой
_____ Е.С. Рычкова
« ____ » _____ 2025 г.

З А Д А Н И Е

К дипломной работе студентки Тубольцевой Елизаветы Витальевны

1. Тема дипломной работы: Оценка финансовой составляющей экономической безопасности предприятия (на примере ООО «СТС-УГОЛЬ») (утверждено приказом от 19.03.2025 г. № 731-уч)
2. Срок сдачи студентом законченной работы
3. Исходные данные к дипломной работе: учебная литература, периодические издания, статьи
4. Содержание дипломной работы (перечень подлежащих разработке вопросов):
 - 1 Теоретические основы финансовой составляющей экономической безопасности предприятия (организации)
 - 2 Оценка и анализ состояния финансовой составляющей экономической безопасности ООО «СТС-УГОЛЬ»
 - 3 Улучшение показателей финансовой составляющей экономической безопасности ООО «СТС-УГОЛЬ»
5. Перечень материалов приложения: (наличие чертежей, таблиц, графиков, схем, программных продуктов, иллюстративного материала и т.п.) 38 таблиц, 12 рисунков, 51 источник, 2 приложения.
6. Дата выдачи задания 16.01.2025 г.

Руководитель курсовой работы: Цепелев О. А., декан экономического факультета, канд. экон. наук, доцент

(фамилия, имя, отчество, должность, ученая степень, ученое звание)

Задание принял к исполнению (дата): 17.01.2025 г.

(подпись студент)

РЕФЕРАТ

Дипломная работа содержит 100 с., 38 таблиц, 12 рисунков, 51 источник, 2 приложения.

ЭКОНОМИКА, БЕЗОПАСНОСТЬ, РОССИЯ, ЭКОНОМИЧЕСКАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ, ФИНАНСОВАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ, МЕТОДЫ ОЦЕНКИ УРОВНЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ, ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВОЙ СОСТАВЛЯЮЩЕЙ

В работе исследована оценка финансовой составляющей экономической безопасности предприятия на примере ООО «СТС-УГОЛЬ» как перспектива совершенствования.

Целью дипломной работы является проведение оценки финансовой составляющей экономической безопасности предприятия на примере ООО «СТС-УГОЛЬ», выявление угроз и рисков, приводящих к потере финансовой безопасности, и разработка рекомендаций по ее улучшению.

Объектом исследования является ООО «СТС-УГОЛЬ».

Предметом исследования является оценка финансовая составляющая экономической безопасности предприятия на примере.

В первом разделе дипломной работы раскрыты теоретические основы финансовой составляющей экономической безопасности предприятия (организации).

Во втором разделе дипломной работы проведена оценка и анализ состояния финансовой составляющей экономической безопасности ООО «СТС-УГОЛЬ».

В третьем разделе дипломной работы выявлены проблемы и разработаны мероприятия по улучшению показателей финансовой составляющей экономической безопасности ООО «СТС-УГОЛЬ».

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	6
1 Теоретические основы финансовой составляющей экономической безопасности предприятия (организации)	10
1.1 Понятие и сущность экономической безопасности предприятия (организации)	10
1.2 Финансовая составляющая экономической безопасности предприятия (организации)	15
1.3 Методы оценки и анализа финансовой составляющей экономической безопасности предприятия (организации)	23
2 Оценка и анализ состояния финансовой составляющей экономической безопасности ООО «СТС-УГОЛЬ»	35
2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «СТС-УГОЛЬ»	35
2.2 Оценка факторов внешней и внутренней среды экономической безопасности ООО «СТС-УГОЛЬ»	51
2.3 Анализ и оценка финансовой составляющей экономической безопасности ООО «СТС-УГОЛЬ»	58
3 Улучшение показателей финансовой составляющей экономической безопасности ООО «СТС-УГОЛЬ»	79
3.1 Проблемы финансовой составляющей экономической безопасности ООО «СТС-УГОЛЬ»	79
3.2 Мероприятия по улучшению финансовой составляющей экономической безопасности ООО «СТС-УГОЛЬ»	83
3.3 Оценка эффективности мероприятий по улучшению финансовой составляющей экономической безопасности ООО «СТС-УГОЛЬ»	93
Заключение	102
Библиографический список	105
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы	110

ВВЕДЕНИЕ

В современных условиях экономической нестабильности и санкционного давления вопросы обеспечения финансовой безопасности предприятия приобретают первостепенное значение, поскольку от эффективности управления финансами напрямую зависит не только конкурентоспособность, но и способность сохранять устойчивость в кризисных ситуациях. Финансовая составляющая является одним из важнейших элементов и занимает особое место в экономической безопасности предприятия, поскольку финансы выступают основой хозяйственной деятельности, наиболее точно и оперативно отражая ее результаты, а также служат индикатором эффективности, позволяя своевременно выявлять негативные тенденции и нейтрализовать большинство внешних и внутренних угроз, повышая адаптивные возможности предприятия в связи с чем и обусловлена актуальность выбранной темы.

Важность осуществлении оценки финансовой составляющей ЭБП угольных предприятий обусловлена тем, что во-первых анализ финансовых показателей помогает выявить неэффективные участки производства, оптимизировать затраты и повысить общую эффективность деятельности, во-вторых так как угольная отрасль подвержена различным рискам, оценка позволяет идентифицировать и управлять ими, в-третьих на основе осуществляемых расчетов показателей предприятия могут более точно планировать свою деятельность, разрабатывать стратегии развития и прогнозировать будущие результаты.

Финансовая безопасность позволяет предприятию эффективно управлять своими ресурсами, минимизировать риски и сохранять стабильность даже в условиях экономической нестабильности. Для угольных предприятий это особенно важно, учитывая колебания цен на уголь и другие факторы, влияющие на осуществляемую деятельность.

В целом можно определить, что экономическая безопасность – это состояние защищённости экономической системы (государства, предприятия, личности) от внутренних и внешних угроз, при котором обеспечивается её устойчивое функционирование, возможность реализации стратегических целей и

сохранения экономического суверенитета, а финансовая составляющая ЭБ – это комплекс мер и условий, направленных на обеспечение стабильности и устойчивости финансового состояния экономического субъекта, которая включает в себя управление финансовыми ресурсами, минимизацию финансовых рисков, а также создание условий для долгосрочного развития и роста.

В тоже время финансовая составляющая ЭБ не имеет одного точного определения и чётко установленных показателей для её оценки. Это обусловлено многогранностью и сложностью самого понятия, а также различиями в подходах к оценке и анализу, а также интерпретации данных, что вызывает определенные сложности. Финансовая безопасность охватывает множество различных аспектов, включая стабильность финансовых потоков, устойчивость к внешним и внутренним угрозам, способность к адаптации и развитию в условиях изменяющейся экономической среды. В связи с этим для оценки уровня финансовой составляющей ЭБ используется множество различных методов и подходов.

Целью дипломной работы является проведение оценки финансовой составляющей экономической безопасности предприятия на примере ООО «СТС-УГОЛЬ», выявление угроз и рисков, приводящих к потере финансовой безопасности, и разработка рекомендаций по ее улучшению.

Для достижения цели были поставлены следующие задачи:

- изучить теоретические основы финансовой составляющей экономической безопасности предприятия (организации);
- рассмотреть понятие и сущность экономической безопасности предприятия (организации);
- ознакомиться с финансовой составляющей экономической безопасности предприятия (организации);
- определить методы оценки и анализа финансовой составляющей экономической безопасности предприятия (организации);
- представить организационно-экономическую характеристику ООО «СТС-УГОЛЬ»;
- провести оценку факторов внешней и внутренней среды экономической

безопасности ООО «СТС-УГОЛЬ»;

– осуществить анализ и оценку финансовой составляющей экономической безопасности ООО «СТС-УГОЛЬ»;

– выявить проблемы финансовой составляющей экономической безопасности ООО «СТС-УГОЛЬ»;

– разработать мероприятия по улучшению финансовой составляющей экономической безопасности ООО «СТС-УГОЛЬ»;

– выполнить оценку эффективности мероприятий по улучшению финансовой составляющей экономической безопасности ООО «СТС-УГОЛЬ».

Объектом исследования является ООО «СТС-УГОЛЬ».

Предметом исследования является оценка финансовая составляющая экономической безопасности предприятия на примере.

Период исследования – 2022-2024 годы.

Информационной базой исследования является материалы периодических изданий по исследуемой теме, статьи, данные справочной правовой системы «КонсультантПлюс», научно-исследовательские ресурсы, внутренние документы, финансовая (бухгалтерская) отчетность и другие финансовые документы ООО «СТС-УГОЛЬ».

Теоретической и методологической основой исследования являются работы зарубежных и отечественных специалистов в области обеспечения и оценки ЭБ, в том числе финансовой составляющей, а также финансов, экономики, экономической безопасности.

Выбранной теме работы уделяется много внимание специалистами, экономистами, учеными и др. особенно такими как: О. Н. Бабурина, А. А. Сергеев, Л. П. Гончаренко, Д. В. Валько, Р. С. Папехина, И. А. Бланк, Л. А. Куликова, В. В. Ушаков, Д. В. Ермолаев и др.

При написании работы были применены следующие приемы и методы: финансовый анализ, наблюдение, анализ относительных и абсолютных показателей, сравнительный анализ, составление аналитических таблиц, прогнозирование, обобщение и др.

Теоретическая значимость работы заключается в систематизации и углублении знаний о финансовой составляющей ЭБП. Практическая значимость состоит в возможности применения разработанных рекомендаций для улучшения финансового состояния и повышения уровня экономической безопасности ООО «СТС-УГОЛЬ» и других предприятий угольной отрасли.

Новизна исследования заключается в адаптации существующих методов оценки финансовой составляющей экономической безопасности к специфике деятельности ООО «СТС-УГОЛЬ» и разработке рекомендаций, учитывающих особенности угольной отрасли и текущее состояние предприятия.

Дипломная работа состоит из введения, трех глав основной части, заключения, библиографического списка, приложений.

В первой главе рассмотрены теоретические основы финансовой составляющей экономической безопасности предприятия (организации).

Во второй главе осуществлена оценка и анализ состояния финансовой составляющей экономической безопасности ООО «СТС-УГОЛЬ».

В третьей главе выявлены проблемы и разработаны мероприятия по улучшению показателей финансовой составляющей экономической безопасности ООО «СТС-УГОЛЬ».

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОЙ СОСТАВЛЯЮЩЕЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ (ОРГАНИЗАЦИИ)

1.1 Понятие и сущность экономической безопасности предприятия (организации)

В современных условиях экономической нестабильности и глобальных вызовов понятие экономической безопасности предприятия приобретает особую значимость. Термин «экономическая безопасность» (ЭБ) имеет множество трактовок, отражающих различные аспекты этого сложного и многогранного явления в связи с чем отсутствует единое мнение его сущности. Рассмотрим подходы различных авторов к определению данного понятия.

Согласно О. Н. Бабуриной, экономическая безопасность представляет собой «состояние защищенности хозяйствующего субъекта от внутренних и внешних угроз, обеспечивающее его устойчивое функционирование и развитие в соответствии с намеченными целями»¹. А. А. Сергеев рассматривает как «потенциал противостоять неблагоприятным условиям внешней среды, а благодаря внутреннему потенциалу, способность устранять различные угрозы или приспосабливаться к внешним условиям, исключая неблагоприятное воздействие»².

Экономическая безопасность предприятия (ЭБП) также имеет множество трактовок, так Л. П. Гончаренко определяет экономическую безопасность предприятия как «состояние наиболее эффективного использования ресурсов для предотвращения угроз и обеспечения его стабильного функционирования»³. Данный подход подчеркивает значимость рационального использования ресурсного потенциала предприятия для обеспечения его безопасности. Другие авторы как «способность предприятия эффективно противостоять неблагоприятным внутренним и внешним воздействиям как в текущем периоде, так и в перспективе, адаптироваться к изменяющимся условиям с наименьшими потерями и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса».

1 Бабурина, О. Н. Экономическая безопасность. М. Юрайт. 2025. С. 65.

2 Сергеев, А. А. Экономическая безопасность предприятия. М. Юрайт. 2025. С. 11.

3 Гончаренко, Л. П. Экономическая безопасность. М. Юрайт. 2025. С. 250.

Обобщая разнообразные мнения к определению экономической безопасности предприятия, можно сформулировать следующее определение: экономическая безопасность предприятия – это состояние эффективного использования ресурсов и существующих рыночных возможностей, обеспечивающее предотвращение внутренних и внешних угроз, способствующее устойчивому развитию предприятия в соответствии с его стратегическими целями.

Но помимо определения экономической безопасности важно определить, что есть безопасность в целом. Д. В. Валько писал, что «термин «безопасность» всегда достаточно широко использовалась для характеристики или защищенности какого-либо объекта от воздействия внешних и внутренних угроз, или, напротив, защищенности от воздействия какого-либо объекта»⁴. Исходя из этого можно сказать, что понятие безопасность также не имеет одного общего определения. Автор Н. Д. Казаков дает следующее определение безопасности «понятие позволяет охарактеризовать состояние устойчивости, стабильности общественного организма по отношению ко всякого рода попыткам давления на него, состояние защищенности от внешних угроз и способности их нейтрализации»⁵. В. Н. Конин трактует это понятие несколько иначе «это система общественных отношений (государственных, правовых, политических, экономических, культурных и др.), образующих особое состояние жизнедеятельности социума, его структур и институтов, при которых обеспечивается сохранение их качественной определенности, гармоничное функционирование и поступательное развитие».⁶

Таким образом, безопасность в общем значит находится в безопасных условиях, которые возможно контролировать посредством деятельности.

Не останавливаясь на разных взглядах отдельных авторов и обобщая вышеизложенное, можно отметить следующие подходы определения ЭБ:

– в рамках стационарного представляет «важнейшую качественную характеристику экономической системы, определяющую нормальные условия функционирования данной системы, сбалансированное обеспечение необходимыми

4 Валько, Д. В. Экономическая безопасность. М. Юрайт. 2025. С. 6.

5 Там же. С. 8.

6 Там же. С. 9.

ресурсами развития, качественный уровень экономических отношений и их устойчивость в экономическом пространстве»⁷;

– в рамках деятельного «совокупность внутренних и внешних условий, находящихся под контролем экономического субъекта, благоприятствующих его эффективному динамичному росту и развитию, способности удовлетворять потребности и интересы, обеспечивать конкурентоспособность, в том числе осуществлять деятельность по защите от различного рода угроз и потерь»⁸;

– с организационно-содержательной стороны «деятельность по защите экономики от нежелательных и опасных воздействий (угроз, опасностей, рисков) и их возможных последствий (экономический ущерб)»⁹.

Экономическая безопасность предприятия является критически важным элементом успешного функционирования любого бизнеса. Основными целями обеспечения экономической безопасности предприятия являются:

- обеспечение финансовой устойчивости и независимости;
- устойчивое и эффективное функционирование предприятия
- достижение технологической независимости, высокой конкурентоспособности, обеспечение безопасности всех функциональных составляющих ЭБП;
- обеспечение высокого уровня организационной структуры управления;
- обеспечение безопасности персонала, капитала, имущества и коммерческих интересов и др.

В свою очередь, к основным задачам обеспечения ЭБ можно отнести: прогнозирование возможных угроз ЭБ; организацию деятельности по предотвращению возможных угроз; выявление, анализ и оценку возникших реальных угроз ЭБ; принятие решений и организацию деятельности по реагированию на возникшие угрозы; постоянное совершенствование системы обеспечения ЭБП.

Эффективная система ЭБ позволяет предприятию не только защититься от потенциальных угроз, но и успешно развиваться, принимая обоснованные бизнес-решения и минимизируя риски.

7 Валько, Д. В. Экономическая безопасность. М. Юрайт. 2025. С. 10-11.

8 Там же. С. 11.

9 Там же. С. 11.

В структуре ЭБП выделяют функциональные составляющие, каждая из которых имеет свою специфику и значимость для общей безопасности хозяйствующего субъекта и представлены на рисунке 1.1 (см. рис. 1.1).

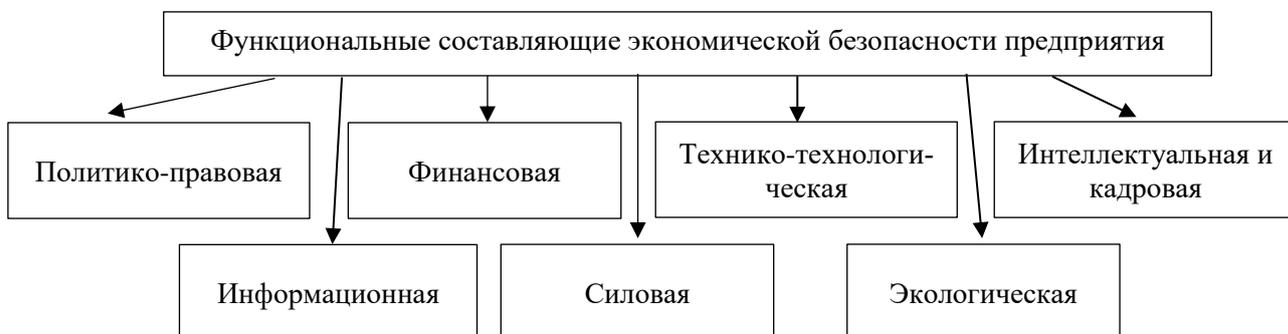


Рисунок 1.1 – Функциональные составляющие ЭБП

Для достижения высокого уровня ЭБП необходимо следить за обеспечением максимальной безопасности основных функциональных составляющих системы ЭБП. Функциональные составляющие ЭБП – это совокупность основных направлений его ЭБ, существенно отличающихся друг от друга по содержанию.

Раскроем содержание каждой составляющей:

- политико-правовая – всестороннее правовое обеспечение деятельности, строгое соблюдение законодательства, защита от угроз в данной сфере;
- финансовая – направлена на обеспечение финансовой устойчивости, платежеспособности и эффективности использования финансовых ресурсов предприятия, а также устранение угроз, связанных с финансовой деятельностью;
- технико-технологическая – характеризует степень соответствия применяемых технологий современным мировым аналогам и направлена на предотвращение угроз связанных с использованием технических средств и технологий;
- интеллектуальная и кадровая – обеспечивает интеллектуальный и профессиональный потенциал предприятия, эффективное управление персоналом;
- информационная – обеспечивает эффективное информационно-аналитическое обеспечение хозяйственной деятельности предприятия, защиту информации (данных) от различных угроз в том числе, которые могут привести к ее утрате, повреждению, неправомерному использованию;

– силовая – обеспечивает физическую безопасность работников предприятия и сохранность его имущества;

– экологическая – направлена на соблюдение действующих экологических норм, минимизацию потерь от загрязнения окружающей среды;

Каждая функциональная составляющая ЭБП характеризуется собственным содержанием, набором функциональных критериев и способами обеспечения. Среди перечисленных функциональных составляющих особую значимость для предприятия имеет финансовая составляющая (безопасность) (ФБ), поскольку она является своего рода фундаментом экономической безопасности.

ФБ является ключевой составляющей по нескольким причинам: без стабильного финансового положения невозможно нормальное функционирование предприятия; влияет на все остальные составляющие ЭБП; отражает качество работы всех подразделений; финансовые показатели дают объективную оценку положения предприятия. Финансовое состояние предприятия определяет его способность обеспечивать защиту своих финансовых интересов, оперативно реагировать на возникающие угрозы, поддерживать необходимый уровень финансовой устойчивости и платежеспособности.

Важно отметить, что все функциональные составляющие ЭБП тесно взаимосвязаны и взаимообусловлены. Так, недостаточное внимание к технико-технологической составляющей может привести к снижению конкурентоспособности продукции и ослаблению рыночных позиций. Пренебрежение экологической составляющей может повлечь ответственность, штрафные санкции и репутационные потери. Однако, именно финансовая составляющая определяет жизнеспособность предприятия и возможность развития остальных компонентов ЭБП.

Система ЭБП должна быть комплексной и охватывать все функциональные составляющие. При этом необходимо учитывать специфику деятельности предприятия, особенности отрасли, в которой оно функционирует, региональную специфику и текущую экономическую ситуацию. Для угольных предприятий, характеризующихся высокой капиталоемкостью, длительным циклом, значительными экологическими рисками, необходимостью постоянного

обновления технической базы, особенно важно уделять внимание финансовой, технико-технологической и экологической составляющим ЭБП.

Таким образом, экономическая безопасность предприятия представляет собой сложное многоаспектное понятие, включающее различные функциональные составляющие. Обеспечение ЭБ требует комплексного подхода, учитывающего взаимосвязь всех элементов системы ЭБ. При этом финансовая составляющая занимает особое место в системе ЭБП, поскольку финансы являются основой хозяйственной деятельности предприятия и определяют его возможности по противодействию внутренним и внешним угрозам. Основной причиной необходимости обеспечения ЭБП является стоящая перед каждым предприятием задача достижения стабильности и эффективности своей деятельности и создания дальнейших перспектив роста для выполнения целей бизнеса. В целом обобщая все представленные понятие можно сказать, что безопасность предприятия – это состояние защищенности интересов от недобросовестной конкуренции, противоправной деятельности криминальных формирований и отдельных лиц, способность противостоять внешним и внутренним угрозам, сохранять стабильность функционирования и развития в соответствии с уставными целями.

1.2 Финансовая составляющая экономической безопасности предприятия (организации)

Финансовая составляющая является одним из важнейших элементов ЭБП, поскольку финансы выступают основой хозяйственной деятельности и служат индикатором ее эффективности. Понимание сущности и значения финансовой составляющей ЭБП позволяет разрабатывать действенные механизмы по предотвращению угроз и обеспечению стабильного функционирования предприятия.

Понятие финансовой безопасности предприятия (ФБП) также имеет множество различных трактовок, так по мнению Р. С. Папехина «ФБП непосредственно зависит от финансовой устойчивости и состоит в способности предприятия самостоятельно разрабатывать и проводить финансовую стратегию в соответствии с целями общей стратегии, в условиях неопределенной и конкурентной среды. Главное условие – способность противостоять существующим и

возникающим опасностям и угрозам, стремящимся причинить финансовый ущерб, нежелательно изменить структуру капитала, или принудительно ликвидировать предприятие. Для обеспечения этого условия предприятие должно поддерживать финансовую устойчивость, равновесие, обеспечивать достаточную финансовую независимость и гибкость при принятии финансовых решений»¹⁰.

И. А. Бланк рассматривает ФБП с точки зрения «количественного и качественного детерминированного уровня финансового состояния предприятия, обеспечивающего стабильную защищенность его приоритетных сбалансированных финансовых интересов»¹¹.

Ряд других ученых и исследователей, таких как Л. А. Куликова, В. И. Мунтян, В. В. Ушаков, Д. В. Ермолаев и др., внесли значительный вклад в изучение и методологию финансовой составляющей ЭБП. Часть этих авторов интерпретируют ФБП как состояние самого хозяйствующего субъекта, другие как отражение уровня финансового благосостояния, а третьи рассматривают как способность предприятия противостоять текущим угрозам. Исходя из выявленных точек зрения и определений можно сделать вывод, что ФБ представляет собой состояние предприятия, которое обеспечивает ей способность самостоятельно разрабатывать и осуществлять финансовую стратегию.¹²

Обобщая различные подходы, можно определить финансовую составляющую ЭБП как комплексное понятие, характеризующее такое состояние финансов предприятия, при котором обеспечивается его способность противостоять внешним и внутренним угрозам, достигается финансовая устойчивость, платежеспособность, деловая активность и др. экономических показателей, эффективность хозяйственной деятельности в текущем и перспективном периодах.

Роль ФБ определяется тем, что она: является основой для существования и развития предприятия; определяет способность предприятия выполнять свои

10 Столярчук, А. Н. Финансовая безопасность предприятия как составляющая его экономической безопасности // Синергия Наук. 2022. № 77. С. 717.

11 Куликова, Л. А. Особенности финансовой составляющей экономической безопасности предприятия // Экономика и бизнес: теория и практика. 2020. № 8 (66). С.87.

12 Дьяков, С. А. Финансовая составляющая экономической безопасности организации: теория, сущность и угрозы // Вестник Академии знаний. 2023. № 6 (59). С. 183.

обязательства; влияет на инвестиционную привлекательность; обеспечивает устойчивость бизнеса в кризисных ситуациях; позволяет прогнозировать финансовые риски; формирует базу для принятия управленческих решений.

К задачам финансовой составляющей ЭБП можно отнести: идентификацию финансовых рисков и угроз; определение индикаторов ФБ; разработку мероприятий по предотвращению финансовых угроз; контроль за выполнением мероприятий; анализ выполнения мероприятий, их оценку, корректировку; совершенствование системы обеспечения ФБ.

Финансовая составляющая занимает особое место в системе ЭБП по нескольким причинам. Во-первых, именно финансы являются основой функционирования предприятия, обеспечивая материальную базу для реализации всех бизнес-процессов. Во-вторых, финансовые показатели наиболее ярко и оперативно отражают результаты деятельности предприятия и позволяют своевременно выявлять негативные тенденции. В-третьих, умелое управление финансами способствует нейтрализации большинства внешних и внутренних угроз, повышая адаптивные возможности предприятия. В связи с этим финансовая составляющая является фундаментом ЭБП, без которого невозможно эффективное функционирование и развитие бизнеса. Её грамотное управление позволяет не только сохранять стабильность предприятия, но и создавать условия для её роста и конкурентоспособности на рынке.

Финансовая составляющая ЭБП подвержена воздействию различных угроз, которые могут существенно дестабилизировать финансовое состояние предприятия. «Среди основных угроз ФБП выделяют:

- потерю ликвидности;
- утрату финансовой устойчивости (самостоятельности);
- снижение эффективности, утрату получения дохода, способности к окупаемости предприятия и дальнейшему развитию;
- старение (износ) объектов ОС (техники, оборудования и др.);
- неустойчивость развития предприятия в результате несоблюдения «золотого правила экономики»: темп роста прибыли > темп роста объема продаж >

темпы роста активов > 100 %;

– использование неэффективной кредитной политики в части ДЗ и КЗ (не получение денежных средств от дебиторов в следствии чего образуются долги перед кредиторами);

– неплатежеспособность;

– сокращение дохода и рыночной стоимости предприятия;

– разрушение стоимости предприятия»¹³.

Также к возможным опасностям можно отнести недобросовестную конкуренцию; противоправную деятельность криминальных формирований отдельных лиц; внешние и внутренние угрозы и т. п.

Исходя из этого можно определить, что угроза ФБП понимается как воздействие различных факторов, приводящих к негативным финансовым последствиям. Осуществляя свою деятельность, предприятие сталкивается как с угрозами, так и различными рисками ФБП, которые имеют различия по разным факторам, например, месту, времени, внешним и внутренним факторам среды и др. Игнорирование рисков и угроз может привести предприятие к неблагоприятным последствиям ФБП, а в некоторых случаях и к банкротству.

В связи с этим ФБП может быть реализована только на основании устойчивого финансового развития предприятия, в которой существуют условия для осуществления финансового механизма и способного адаптироваться к изменяющейся внутренней и внешней среде. Отразим этапы обеспечения ФБП:

– выявление рисков и угроз, влияющих на деятельность предприятия;

– создание системы обнаружения угроз ФБП;

– установление контрольных параметров опираясь на индикаторы определения уровня угрозы ФБП;

– разработка защитных мер ФБП, снижение воздействия внешних и внутренних угроз.

Разберем более подробно внешнюю и внутреннюю среду как фактора

¹³ Ядренникова, Е. В. Анализ финансово-экономической деятельности и оценка финансовой безопасности хозяйствующего субъекта. Екатеринбург. УрФУ. 2023. С. 55-56.

имеющего значительное влияние на деятельность предприятия.

Факторы внешней среды представляют собой угрозы, возникновение которых не связано с деятельностью самого предприятия. Эти риски являются неотъемлемой частью бизнеса, и предприятие не способно полностью их устранить. Однако руководство обязано создать эффективную систему защитных мер для снижения потенциального ущерба от их воздействия.

Факторы внутренней среды, в отличие от внешних, напрямую связаны с операционной деятельностью предприятия и значительно лучше поддаются контролю и предотвращению. Они возникают вследствие управленческих решений в финансовой сфере, которые могут быть как результатом осознанных действий, так и следствием непреднамеренных ошибок руководства.

Важнейшим элементом обеспечения ФБП становится создание системы раннего предупреждения угроз. Данная система базируется на применении методов анализа внешней и внутренней среды, позволяющих своевременно выявлять потенциальные угрозы, риски и возможности предприятия.

Существует множество методов для оценки и анализа как внутренней, так и внешней среды со своими преимуществами и недостатками. Внутренняя среда может анализироваться по методикам: SNW, финансового анализа и др. Внешняя среда по: PEST-анализу и его разновидностями (STEP, PESTLE, STEEPLE), ETOM, QUES-анализу и др. Методами комплексного анализа внешней и внутренней среды предприятия являются: SWOT, SPACE-анализ и др.

SNW-анализ – анализирует нейтральные, слабые и сильные стороны исходя из своей расшифровки внутренней среды бизнеса, влияющие на его конкурентоспособность. Преимуществами является то, что его может провести каждый руководитель бизнеса т. к. не требует глубоких знаний в бизнес-аналитике и в возможности оценить каждый отдел в цифрах. Недостаток в оценке только внутренних аспектов предприятия, что «отрывает» его от внешних.

ETOM-анализ – матрица угроз и возможностей внешней среды и является методом подразумевающей оценку через составление перечня опасностей и возможностей предприятия, а также взвешивание каждого фактора для измерения

его важности. Положительные стороны: возможность измерить значимость каждого фактора и позволяет оценить возможности и угрозы с учетом определенных событий применительно к конкретному предприятию и отрасли. Отрицательные стороны: ограниченность внешними факторами.

SPACE-анализ (оценка стратегического положения и действия) – с помощью данного метода определяют сильные и слабые стороны предприятия на конкретном рынке. Оценка производится по группам факторов таким как финансовое положение, положение на рынке и конкурентоспособность, привлекательность рыночного сегмента, стабильность отрасли. Преимущество: наглядность представления результатов, быстрота формальной оценки, возможность определения укрупнённых стратегических позиций. Недостатки: быстрая оценка может привести к неверным рекомендациям, для малых предприятий данная методика слишком большая, есть факторы, которые сложно оценить количественно.

SWOT-анализ направлен на определение стратегии предприятия в общих чертах с учетом влияния как внешней, так и внутренней среды одновременно и является инструментом помогающий выявить сильные и слабые стороны, потенциальные возможности и угрозы. Для ЭБП данный анализ важен тем, что позволяет: найти уязвимости, предвидеть возможные риски и угрозы, оценить потенциал для роста и развития при анализе сильных и слабых сторон, определить возможности использования как своих преимуществ, так и недостатков, сформировать стратегию минимизации негативных факторов. Преимущества: простота проведения и освоения метода, комплексный подход, помогает принять обоснованное решение. Недостатки: субъективная оценка, в случае если проводить один человек, нет четких критериев оценки в связи с чем возникает сложность в интерпретации полученных результатов, всего четыре раздела.

PEST-анализ направлен на исследование внешней среды предприятия, для этого необходимо описать группы факторов. Изучение факторов необходимо для того, чтобы заранее подготовиться к возможным изменениям, что позволяет минимизировать их негативное влияние. Данный анализ помогает оценить тенденции и изучить рынок, используется для долгосрочного планирования.

Достоинства: выделяет и упорядочивает открывающиеся перед предприятием возможности и грозящие ей внешние опасности, закладывает основу для разработки стратегии развития, определяет степень влияния тех или иных факторов, достаточно проводить раз в 3-4 года. Недостатки: чтобы добиться качественного результата, нужно использовать большой объем информации, на что уходит много времени и усилий, результаты могут быстро устареть, нехватка информации (например, о деятельности конкурентов). Значимость PEST-анализа для экономической безопасности заключается в оценке влияния политических факторов на деятельность предприятия, экономических условий и их изменений, социальных тенденций и их воздействие, технологических инноваций.

Отличие PEST- от SWOT-анализа в том, что первый анализ изучает только факторы внешней среды, предприятие не может влиять на них, но может заранее предусмотреть возможные варианты действия, если вдруг что-то произойдет. Второй анализ исследует как внутренние (сильные, слабые стороны на которые можно повлиять), так и внешние (возможности и угрозы, которые оцениваются в PEST-анализе) факторы среды предприятия.

Основное назначение оценки внешней среды – определить ключевые обстоятельства, которые необходимо учесть при создании стратегии предприятия, а также выявить возможности и угрозы, которые могут возникнуть в будущем. Оценка внутренней среды – это всесторонний анализ внутренних ресурсов и возможностей предприятия, направленных на оценку текущего состояния бизнеса, его сильных и слабых сторон, выявление стратегических проблем.

В работе оценка внешней и внутренней среды для выявления угроз ЭБП, в частности, финансовой составляющей будет производиться по методикам SWOT- и PEST-анализа т. к. они являются наиболее популярными, распространенными, эффективными и более подходящими для предприятия.

Для угольных предприятий финансовая составляющая ЭБП является очень значимой т. к. характеризуется высокой капиталоемкостью, длительным производственным циклом, значительной волатильностью цен на конечную продукцию, что делает предприятия данной отрасли особенно чувствительными к

финансовым рискам. Кроме того, для угольных предприятий характерны повышенные экологические риски, необходимость постоянного обновления дорогостоящей техники и оборудования, высокие расходы на обеспечение безопасности производства, что требует значительных финансовых ресурсов и грамотного финансового менеджмента. Особое значение имеет финансовое планирование и прогнозирование, поскольку это позволяет своевременно выявлять потенциальные угрозы и разрабатывать мероприятия по их нейтрализации.

Таким образом, финансовая составляющая является важным элементом ЭБП, особенно в угольной промышленности. Она служит фундаментом для обеспечения устойчивого развития и эффективного функционирования, своевременного выявления и нейтрализации потенциальных угроз. Понимание сущности и значения финансовой составляющей создает основу для разработки эффективных методов ее оценки и анализа, однако, отсутствие единого определения создает сложности в интерпретации и неопределенности в оценке рисков, сложности в разработке стратегий, проблемы с мониторингом и оценки эффективности.

Также в процессе осуществления деятельности предприятие неизбежно сталкивается с разнообразными финансовыми рисками. Способность своевременно обнаруживать, анализировать и эффективно противодействовать угрозам напрямую определяет уровень её финансовой защищенности. Важным аспектом успешного функционирования любого предприятия становится способность не только идентифицировать угрозы, способные негативно повлиять на бизнес-процессы, но и разрабатывать действенные мероприятия по снижению возможных потерь и поддержание требуемого уровня ФБ. В связи с тем, что ФБ подвержена различным угрозам, исходя из это важнейшим элементом обеспечения ФБП становится создание системы раннего предупреждения угроз, которая базируется на применении методов оценки внешней и внутренней среды, позволяющих своевременно выявлять потенциальные угрозы, риски и возможности предприятия. В работе были выбраны методы SWOT- и PEST-анализы оценки внешней и внутренней среды т. к. они являются наиболее популярными, распространенными, эффективными и более подходящими для предприятия.

1.3 Методы оценки и анализа финансовой составляющей экономической безопасности предприятия (организации)

Для обеспечения эффективной ФБП необходимо регулярно проводить ее оценку и анализ. В научной литературе представлено множество методов и подходов к оценке уровня ФБП, каждый из которых имеет свои преимущества и недостатки. Рассмотрим наиболее распространенные методы:

– индикаторный (пороговый) – оценка ФБ на основе сравнения фактических значений финансовых показателей с пороговыми значениями индикаторов. Плюсы: возможность делать объективные заключения, легкость расчета. Минусы: могут быть затронуты не все составляющие ЭБ, необходима точность и обоснованность индикаторного значения, не учитывает отраслевые особенности.

– ресурсно-функциональный – основан на оценке эффективности использования финансовых ресурсов предприятия по различным функциональным составляющим. Плюсы: создан исходя из популярных методик, прорабатывает каждую составляющую ЭБ. Минусы: оценка направлена на прошлые года, акцент делается на отдельных факторах.

– комплексный – включает в себя элементы как индикаторного (порогового) метода, так и ресурсно-функционального. Плюсы: обоснованные выводы по уровню ЭБП в целом, принимается во внимание несколько составляющих ЭБ. Минусы: сложность расчета из-за интегральных расчетов, редко учитываются отраслевые особенности.

– на основе теории экономических рисков – основа на выявлении внешних и внутренних факторов, которые угрожают безопасности предприятия, количественной и качественной оценке конкретных рисков. Уровень безопасности оценивается в соответствии с возможностью предприятия нейтрализовать выявленные риски. Плюсы: оценка конкретных рисков. Минусы: сложно рассчитать, низкая эффективность из-за вероятностной оценки.

– балльной оценки – оценка ФБ осуществляется с помощью нормативных значений, которые оценивают каждый финансовый коэффициент в баллах, после чего происходит их суммирование. Плюсы: простота и наглядность,

универсальность, возможность адаптации в зависимости от специфики отрасли. Минусы: субъективность, упрощенность, ограниченность информации, т. к. особенно если не учитываются качественные аспекты и внешние факторы.

– рейтинговый – позволяет ранжировать предприятия или их финансовые показатели по определённым критериям и присваивать им рейтинги на основе количественных и качественных оценок. Это помогает определить уровень финансовой устойчивости и безопасности в сравнении с другими участниками рынка или с эталонными значениями. Плюсы: сравнительный анализ (между предприятиями или отраслевыми стандартами), объективность, прозрачность, универсальность. Минусы: сложность выбора критериев, ограниченность данных (в случае недостаточности информации может привести к искажению результатов), не учет специфических факторов.

– интегральный (по отклонениям фактической величины показателя от пороговой, с использованием экспертных оценок) – позволяет получить обобщённую оценку ФБП путём объединения (интеграции) отдельных показателей в единый комплексный показатель. Учитывает множество факторов и позволяет оценить финансовую безопасность как целостную систему. Плюсы: комплексный подход, учет взаимосвязей, повышение уровня достоверности оценки. Минусы: сложность расчета, трудность интерпретации.

– определения вероятности наступления банкротства предприятия – основывается на анализе финансовых показателей и коэффициентов, которые могут указывать на потенциальные финансовые трудности и риски. Плюсы: раннее предупреждение о финансовых проблемах, объективность и обоснованность, прогнозирование финансовых рисков. Минусы: может не учитывать внешние факторы и отраслевые особенности, сложность интерпретации, точность прогнозов зависит от качества и полноты исходной финансовой информации.

Наиболее известными методиками оценки уровня ФБП являются следующие авторов: Р. С. Папехина, Л. А. Запорожцевой, балльная методика О. А. Кавыркиной, рейтинговая оценка Н. Г. Сапожникова и М. В. Ткачева, интегральная оценка О. Г. Блажевича и др. Раскроем каждую методику более подробно для

дальнейшего определения наиболее подходящей для определения уровня ФБП исследуемого предприятия.

– методика Р. С. Папехина основана на анализе финансовых показателей, коэффициентов и их сравнении с определёнными пороговыми значениями, что позволяет оценить уровень ФБП. Преимущества: простота и доступность для применения, возможность быстрой оценки, чёткие критерии для сравнения показателей. Недостатки: не большое количество анализируемых показателей, не все рассчитываемые показатели применимы к конкретным предприятиям, не учитывает специфику отрасли, пороговые значения могут быть субъективными.

– методика Л. А. Запорожцевой предполагает комплексный анализ финансовых показателей, включая коэффициенты ликвидности, рентабельности, финансовой устойчивости и др., с последующим их ранжированием и оценкой. Преимущества: комплексный подход к анализу финансового состояния, учёт различных аспектов финансовой деятельности, возможность адаптации под специфику предприятия. Недостатки: необходимость сбора и обработки большого объёма данных, субъективность в выборе показателей и их весов, отсутствие стандартных финансовых показателей, не все показатели применимы к предприятиям.

– балльная методика О. А. Кавыршиной основана на присвоении баллов различным финансовым показателям в зависимости от их значений, с последующей суммой баллов для получения общей оценки уровня ФБ. Преимущества: простота и наглядность, сгруппированность показателей по финансовой составляющей ЭБП, универсальность и возможность адаптации под разные предприятия, лёгкость интерпретации результатов. Недостатки: субъективность в определении весов баллов, упрощённость подхода может не учитывать сложные взаимосвязи между показателями.

– рейтинговая оценка Н. Г. Сапожникова и М. В. Ткачева предполагает расчёт рейтинга предприятия на основе финансовых показателей и их сравнение со значениями отражающие высокий, средний или низкий уровень ФБ. Преимущества: возможность сравнительного анализа, прозрачность методики расчёта. Недостатки: небольшое количество анализируемых показателей, сложность выбора

критериев и их весов, субъективность.

– интегральная оценка О. Г. Блажевича основана на объединении различных финансовых показателей в единый комплексный показатель, который позволяет оценить уровень финансовой безопасности как целостной системы. Преимущества: комплексный подход, возможность сравнения и оценки динамики финансового состояния. Недостатки: сложность расчёта, субъективность выбора показателей, трудность интерпретации комплексного показателя.

Методика О. А. Кавыршиной выделяется среди остальных своей простотой и универсальностью. Она позволяет быстро и наглядно оценить уровень ФБП, что может быть особенно полезно для предприятий, которые не имеют глубоких знаний в области финансового анализа или ограничены в ресурсах для проведения сложного анализа. Кроме того, данная методика легко адаптируется под специфику разных предприятий и позволяет гибко настраивать веса баллов.

Стоит также отметить еще ряд существенных преимуществ перед другими методиками: комплексный подход, балльная система оценки, четкие критерии для оценки показателей с установленными пороговыми значениями, гибкая система интерпретации результатов с разделением на 5 уровней безопасности, возможность отслеживания динамики показателей во времени, сгруппированность коэффициентов по основным финансовым показателям, расчет основных финансовых составляющих ЭБП, а именно финансовой устойчивости, платежеспособности и ликвидности, деловой активности и рентабельности.

Таким образом, методика О. А. Кавыршиной является оптимальным выбором для оценки ФБ угольного предприятия благодаря своей комплексности, четкой системе оценки и соответствию специфике отрасли. Она позволяет не только оценить текущее состояние, но и выявить потенциальные угрозы, что особенно важно для стабильной работы угледобывающих предприятий.

Исходя из выше написанного стоит отметить, что также эффективным методом является индикаторный, особенно для малого бизнеса. Этот метод позволяет своевременно выявлять проблемные зоны в финансовой деятельности предприятия путем сравнения фактических значений показателей с их пороговыми

значениями. Алгоритм оценки, включает отбор показателей, определение их пороговых значений, расчет показателей и их сопоставление с порогом, выявление отклонений и разработку мероприятий по их устранению.

При использовании различных методик основной проблемой является определение пороговых значений индикаторов, а также выбор самих индикаторов. При их выборе следует учитывать особенности деятельности предприятия, специфику и условия рынка, на котором реализуется продукция, и др. факторы для более эффективной, объективной и результативной оценки.

При проведении оценки ФБП рекомендуется: использовать комплексный подход, учитывать специфику отрасли, применять несколько методов одновременно, регулярно обновлять базу показателей, учитывать изменения внешней среды, формировать систему мониторинга. Каждый из методов имеет свои преимущества и может применяться как самостоятельно, так и в комбинации с другими подходами для получения наиболее полной картины финансового состояния предприятия и уровня его ЭБ.

ФБП тесно связана с финансовой устойчивостью т. к. является важным ее элементом, однако, ФБ также включает в себя другие компоненты, которые формируют комплексный инструмент для оценки ФБП. Перечислим их ниже:

– оценка платежеспособности (ликвидности) – способность предприятия своевременно и в полном объеме выполнять финансовые обязательства, отражает наличие достаточного количества ликвидных активов для покрытия долгов и обеспечения непрерывного функционирования (способность предприятия быстро и без значительных потерь превратить свои активы в денежные средства для выполнения обязательств и обеспечения финансовой устойчивости);

– оценка финансовой устойчивости – способность предприятия сохранять равновесие между активами и обязательствами, поддерживать эффективное функционирование и развитие в условиях экономических изменений и рисков, отражает степень зависимости и независимости от внешних источников финансирования и способность своевременно выполнять обязательства;

– оценка деловой активности – показатель эффективности использования

ресурсов предприятия для обеспечения его устойчивого функционирования и достижения стратегических целей;

– оценка рентабельности – характеризует эффективность использования ресурсов предприятия в целях получения прибыли, отражает способность предприятия генерировать доход и помогает оценить, насколько успешно предприятие управляет своими ресурсами.

Оценка уровня ФБП проводится на основе показателей, содержащихся в формах бухгалтерской отчетности – балансе и отчете о финансовых результатах. Рассмотрим более подробно основные показатели, используемые для оценки и анализа финансовой составляющей ЭБП, и формулы их расчета в таблице 1.1 (см. табл. 1.1).

Таблица 1.1 – Основные показатели финансовой составляющей ЭБП

Наименование показателя	Определение	Формула расчета	Расшифровка показателей
1	2	3	4
Оценка платежеспособности (ликвидности) предприятия			
Коэффициент общей ликвидности, доли ед.	Отражает способность предприятия своевременно и в полном объеме выполнять свои обязательства перед кредиторами за счёт имеющихся активов. Необходим для оценки общего финансового состояния и устойчивости предприятия	$\frac{A1+0,5 \times A2+0,3 \times A3}{\Pi1+0,5 \times \Pi2 \times 0,3 \times \Pi3}$	A1 – (наиболее ликвидные активы) (стр. ББ 1240+1250), тыс. руб.
Коэффициент абсолютной ликвидности, доли ед.	Определяет способность предприятия немедленно погашать текущие обязательства за счёт наиболее ликвидных активов. Необходим для оценки способности предприятия быстро реагировать на финансовые требования и поддерживать операционную деятельность	$\frac{A1}{\Pi1+\Pi2}$	A2 – (быстрореализуемые) (стр. ББ 1230+1260), тыс. руб. A3 – (медленно реализуемые активы) (стр. ББ 1210+1220+1170), тыс. руб.
Коэффициент промежуточной ликвидности, доли ед.	показатель, аналогичный коэффициенту абсолютной ликвидности, но включает в расчёт не только денежные средства, но и краткосрочные финансовые вложения и ДЗ (оборотные активы), т. е. оценивает способность предприятия покрыть текущие обязательства за счёт более широкого круга ликвидных активов. Необходим для более точной оценки ликвидности предприятия, учитывая и другие оборотные активы	$\frac{A1+A2}{\Pi1+\Pi2}$	П1 – (наиболее срочные обязательства) (стр. ББ 1520+1550), тыс. руб. П2 – (краткосрочные пассивы) (стр. ББ 1510+1540), тыс. руб.
Коэффициент текущей ликвидности, доли ед.	отражает способность предприятия погашать обязательства за счёт текущих активов, т. е. показывает соотношение между текущими активами и текущими обязательствами. Необходим для оценки финансовой устойчивости предприятия и её способности выполнять КО	$\frac{A1+A2+A3}{\Pi1+\Pi2}$	П3 – (долгосрочные пассивы) (стр. ББ 1400), тыс. руб.
Коэффициент общей платежеспособности, доли ед.	характеризует способность предприятия в целом выполнять все свои финансовые обязательства, включая долгосрочные. Необходим для комплексной оценки платёжеспособности предприятия и её финансового положения	$\frac{\text{стр.1300}}{\text{стр.1520+1510+1550+1400}}$	Строки бухгалтерского баланса (ББ), тыс. руб.

Продолжение таблицы 1.1

1	2	3	4
Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности, доли ед.	показывает баланс между задолженностью, которую предприятие должно получить от своих клиентов (ДЗ), и задолженностью, которую предприятие должно выплатить своим поставщикам и кредиторам (КЗ). Необходим для анализа эффективности управления ДЗ и КЗ, оценки риска возникновения финансовых проблем из-за несбалансированности этих показателей	$\frac{\text{стр.1230}}{\text{стр.1520}}$	
Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости предприятия			
Собственные оборотные средства, тыс. руб.	часть собственного капитала предприятия, которая используется для финансирования оборотных активов. Необходим для оценки финансовой устойчивости предприятия и её способности самостоятельно финансировать свои ОА без привлечения внешних источников	ВНА - СК	ВНА – внеоборотные активы, тыс. руб. СК – собственный капитал, тыс. руб.
Собственные и долгосрочные источники финансирования запасов, тыс. руб.	сумма собственных оборотных средств и долгосрочных заёмных средств, направленных на финансирование запасов. Необходим для анализа структуры финансирования запасов и оценки зависимости предприятия от краткосрочных заёмных средств	СК + ДО - ВНА	ДО – долгосрочные обязательства, тыс. руб.
Основные источники формирования запасов, тыс. руб.	совокупность СОС, ДО и КО, используемых для финансирования запасов, т. е. показывает общий объём ресурсов, доступных предприятию для формирования запасов. Необходим для комплексной оценки источников финансирования запасов и анализа их достаточности	СДИ + КО	КО – краткосрочные обязательства, тыс. руб.
Излишки (+) или дефицит (-) Δ СОС, тыс. руб.	разница между фактическим значением СОС и запасами. Необходим для оценки финансового состояния предприятия и выявления возможных проблем с ликвидностью	СОС - З	СОС – собственные оборотные средства, тыс. руб. З – запасы, тыс. руб.
Излишки (+) или дефицит (-) Δ СДИ, тыс. руб.	разница между фактическим значением СДИ и их необходимым минимальным уровнем. Необходим для анализа устойчивости финансирования запасов и выявления потенциальных рисков	СДИ - З	СДИ – собственные и долгосрочные источники финансирования запасов, тыс. руб.
Излишки (+) или дефицит (-) Δ ОИЗ, тыс. руб.	разница между фактическим значением ОИЗ и их необходимым минимальным уровнем. Необходим для комплексной оценки достаточности источников финансирования запасов и выявления возможных финансовых проблем	ОИЗ - З	ОИЗ – Основные источники формирования запасов, тыс. руб.
Анализ коэффициентов финансовой устойчивости			
Автономии, доли ед.	степень независимости предприятия от внешних источников финансирования. Показывает, насколько предприятие способно покрывать свои обязательства за счёт собственных средств. Необходим для оценки финансовой независимости и устойчивости предприятия	$\frac{\text{СК}}{\text{ВБ}}$	ВБ – валюта баланса, тыс. руб.
Финансовой зависимости, доли ед.	характеризует степень зависимости предприятия от заёмных средств. Необходим для анализа структуры капитала и оценки рисков, связанных с высокой долей заёмных средств	$\frac{\text{ЗК}}{\text{ВБ}}$	ЗК – заёмный капитал, тыс. руб.
Финансовой устойчивости, доли ед.	необходим для оценки долгосрочного финансового положения предприятия	$\frac{(\text{СК}+\text{ДО})}{\text{ВБ}}$	
Обеспеченности запасов СОС, доли ед.	отражает, насколько запасы предприятия покрыты СОС. Необходим для оценки эффективности управления запасами и их финансирования	$\frac{(\text{СК}-\text{ВНА})}{\text{З}}$	

Продолжение таблицы 1.1

1	2	3	4
Обеспеченности оборотных активов СОС, доли ед.	показывает, насколько оборотные активы предприятия покрыты СОС. Необходим для оценки ликвидности и платёжеспособности предприятия	$\frac{СК+ВНА}{ОА}$	ОА – оборотные активы, тыс. руб.
Финансовой активности, доли ед.	уровень участия в финансовых операциях, включая привлечение заёмных средств, инвестиции и др. Необходим для анализа стратегии финансирования и инвестиционной деятельности	$\frac{ЗК}{СК}$	
Финансирования, доли ед.	отражает насколько предприятие обеспечено собственными средствами. Необходим для оценки доли СК в общей доле ЗК	$\frac{СК}{ЗК}$	
Маневренности собственного капитала, доли ед.	отражает гибкость управления собственным капиталом и его способность адаптироваться к изменяющимся условиям. Необходим для оценки способности предприятия оперативно реагировать на финансовые вызовы и возможности	$\frac{СК+ВНА}{СК}$	
Соотношения мобильных и иммобилизованных средств, доли ед.	соотношение между текущими (мобильными) активами и внеоборотными (иммобилизованными) активами предприятия. Необходим для анализа эффективности использования активов и оценки баланса между ликвидностью и долгосрочным развитием	$\frac{ОА}{ВНА}$	
Анализ деловой активности предприятия			
Коэффициент оборачиваемости активов (общего капитала), об.	отражает, сколько раз за определённый период времени активы предприятия участвуют в производственном процессе и приносят прибыль. Необходим для оценки эффективности управления активами и их вклада в доходы предприятия	$КО_A = \frac{В}{\bar{А}}$	В – выручка от реализации продукции, тыс. руб. $\bar{А}$ – средняя величина активов за расчётный период (год), тыс. руб.
Период оборота активов, дн.	время, необходимое для превращения активов в денежные средства или для полного цикла производства и реализации продукции. Необходим для анализа эффективности использования активов и определения их влияния на денежный поток	$П_A = \frac{T}{КО_A}$	T – количество дней в анализируемом периоде (год (360)), дни
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, об.	показывает, сколько раз за период предприятие получает от должников денежные средства. Необходим для оценки качества дебиторской задолженности и управления кредитной политикой	$КО_{ДЗ} = \frac{В}{\bar{ДЗ}}$	$\bar{ДЗ}$ – средняя величина дебиторской задолженности за период (год), тыс. руб.
Период оборота дебиторской задолженности, дн.	время, инкассации и превращения ДЗ в денежные средства. Необходим для оптимизации управления денежными потоками	$П_{ДЗ} = \frac{T}{КО_{ДЗ}}$	
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, об.	показывает эффективность управления кредиторской задолженностью и скорость её погашения. Необходим для оценки платёжной дисциплины предприятия	$КО_{КЗ} = \frac{В}{\bar{КЗ}}$	$\bar{КЗ}$ – средняя величина КЗ за период (год), тыс. руб.
Период оборота кредиторской задолженности, дн.	время, которое предприятие занимает для погашения своей КЗ. Необходим для анализа условий кредитования со стороны поставщиков и управления денежными потоками	$П_{КЗ} = \frac{T}{КО_{КЗ}}$	
Продолжительность операционного цикла, дн.	время, необходимое для преобразования сырья и материалов в готовую продукцию и её реализации. Необходимо для оптимизации производственного процесса	$П_3 + П_{ДЗ}$	$П_3$ – период оборота запасов, дн. $П_{ДЗ}$ – период оборота ДЗ, дн.

Продолжение таблицы 1.1

1	2	3	4
Продолжительность финансового цикла, дн.	время между выплатой денежных средств за сырьё и материалами и получением денежных средств от продажи готовой продукции. показывает, сколько времени требуется для полного цикла денежного оборота на предприятии. Необходимо для управления денежными потоками, планирования потребности в финансировании и оптимизации цикла	$P_3 + P_{дз} - P_{кз}$	$P_{кз}$ – период оборота кредиторской задолженности, дн.
Анализ рентабельности предприятия			
Рентабельность общая продаж (ROS), %	показывает, насколько эффективно предприятие управляет своими расходами и генерирует прибыль от продаж. Необходимо для оценки эффективности основной деятельности и способности предприятия генерировать прибыль	$\frac{P_{\text{продаж}}}{B} \times 100$	$P_{\text{продаж}}$ – прибыль от продаж, тыс. руб.
Рентабельность чистая продаж (NPM), %	демонстрирует, сколько чистой прибыли приходится на каждый рубль выручки. Необходимо для оценки способности предприятия сохранять прибыль после уплаты всех расходов и налогов	$\frac{P_{\text{чистая}}}{B} \times 100$	$P_{\text{чистая}}$ – прибыль чистая, тыс. руб.
Рентабельность основной деятельности, %	показывает, насколько прибыльно предприятие ведёт свою основную деятельность. Необходимо для оценки эффективности бизнес-процессов и управления затратами	$\frac{P_{\text{продаж}}}{C_{\text{полная}}} \times 100$	$C_{\text{полная}}$ – полная себестоимость, тыс. руб.
Рентабельность общая активов (экономическая) (ROA), %	показывает, сколько прибыли приносит каждый рубль, вложенный в активы предприятия. Необходимо для оценки эффективности использования активов и их вклада в прибыль	$\frac{P_{\text{н/о}}}{A} \times 100$	$P_{\text{н/о}}$ – прибыль до налогообложения, тыс. руб.
Рентабельность чистая активов (ROA), %	отражает отношение чистой прибыли к средней стоимости активов предприятия. Необходимо для оценки общей эффективности управления активами	$\frac{P_{\text{чистая}}}{\bar{A}} \times 100$	
Рентабельность внеоборотных активов, %	отражает эффективность использования внеоборотных активов (например, зданий, оборудования) для генерации прибыли. Необходимо для оценки эффективности инвестиций в долгосрочные активы и их вклада в прибыль	$\frac{P_{\text{чистая}}}{BNA} \times 100$	

Некоторые авторы предлагают дополнительно помимо приведенных выше расчетов финансовых показателей проводить оценку вероятности наступления банкротства предприятия. Наиболее популярными и эффективными методиками являются следующие:

– пятифакторная модель Э. Альтмана (усовершенствованная для производственных предприятий) рассчитывается по формуле (1.1):

$$Z=0,717 \times K_1 + 0,847 \times K_2 + 3,107 \times K_3 + 0,420 \times K_4 + 0,998 \times K_5, \quad (1.1)$$

где K_1 – чистый оборотный капитал (СОС) / активы, тыс. руб.;

K_2 – нераспределенная прибыль / активы, тыс. руб.;

K_3 – прибыль от продаж (операционная) / активы, тыс. руб.;

K_4 – СК / общая сумма заемных средств, тыс. руб.;

K_5 – выручка / активы, тыс. руб.

– четырех факторная модель Р. Таффлера рассчитывается по формуле (1.2):

$$Z=0,53 \times K_1 + 0,13 \times K_2 + 0,18 \times K_3 + 0,16 \times K_4, \quad (1.2)$$

где K_1 – прибыль до налогообложения / КО, тыс. руб.;

K_2 – ОА / общая сумма заемных средств, тыс. руб.;

K_3 – КО / активы, тыс. руб.;

K_4 – выручка / активы, тыс. руб.

– четырех факторная модель А. Ю. Беликова и Г. В. Давыдовой рассчитывается по формуле (1.3):

$$R=8,38 \times K_1 + K_2 + 0,054 \times K_3 + 0,63 \times K_4, \quad (1.3)$$

где K_1 – оборотные активы / активы, тыс. руб.;

K_2 – чистая прибыль / собственный капитал, тыс. руб.;

K_3 – выручка / активы, тыс. руб.;

K_4 – чистая прибыль / себестоимость, тыс. руб.

– пятифакторная модель Р. С. Сайфуллина и Г. Г. Кадыкова рассчитывается по формуле (1.4):

$$R=2 \times K_1 + 0,1 \times K_2 + 0,08 \times K_3 + 0,45 \times K_4 + K_5, \quad (1.4)$$

где K_1 – коэффициент обеспеченности собственными средствами, доли ед.;

K_2 – коэффициент текущей ликвидности, доли ед.;

K_3 – коэффициент оборачиваемости активов, доли ед.;

K_4 – рентабельность продаж, %;

K_5 – рентабельность СК, %.

В таблице 1.2 отражены критерии необходимые для оценки вероятности

наступления банкротства предприятия (см. табл. 1.2).

Таблица 1.2 – Критерии оценки вероятности наступления банкротства

Название модели	Оценка результата
Пятифакторная модель Э. Альтмана (для производственных предприятий)	$Z < 1,23$ – зона финансового риска («красная» зона); $1,23 < Z < 2,90$ – зона неопределенности («серая» зона); $Z > 2,90$ – зона финансовой устойчивости («зеленая» зона).
Четырех факторная модель Р. Таффлера	$Z > 0,3$ – предприятие маловероятно станет банкротом; $Z < 0,2$ – предприятие вероятно станет банкротом; $1,23 < Z < 2,90$ – зона неопределенности.
Четырех факторная модель А. Ю.Беликова и Г. В. Давыдовой	$R < 0$ – риск банкротства максимальный (90-100 %); $0 < R < 0,18$ – риск банкротства высокий (60-80 %); $0,18 < R < 0,32$ – риск банкротства средний (35-50 %); $0,32 < R < 0,42$ – риск банкротства низкий (15-20 %); $R > 0,42$ – риск банкротства минимальный (до 10 %);
Пятифакторная модель Р. С. Сайфуллина и Г. Г. Кадыкова	$R = 1$ – удовлетворительное финансовое состояние; $R < 1$ – неудовлетворительное финансовое состояние.

Представленные методики оценки вероятности наступления банкротства также подходят для предприятий угольной отрасли т. к. помогают выявить потенциальные риски банкротства или финансовые затруднения, позволяют получить комплексное представление о финансовом состоянии предприятия, учитывают ключевые финансовые показатели. Представленная модель Э. Альтмана предназначена для проведения оценки непосредственно производственных предприятий, модель Р. Таффлера отражает способность предприятия генерировать доходы и управлять своими обязательствами, модели А. Ю.Беликова, Г. В. Давыдовой и Р. С. Сайфуллина, Г. Г. Кадыкова адаптированы для российских условий и учитывают особенности национального рынка и экономической среды.

Таким образом, для получения объективной и комплексной оценки финансовой составляющей ЭБП необходимо использовать систему взаимосвязанных показателей, отражающих различные аспекты финансовой деятельности.

Подводя итоги первой главы, можно сделать следующие выводы. Экономическая безопасность предприятия представляет собой многоаспектное понятие, включающее различные функциональные составляющие, среди которых особое место занимает финансовая составляющая. Целью системы ЭБП является своевременное выявление и предотвращение как внешних, так и внутренних угроз определение критериев и показателей, установление их пороговых значений и определение уровня безопасного состояния предприятия.

Финансовая составляющая является важным элементом ЭБП, особенно в

угольной промышленности. Она служит фундаментом для обеспечения устойчивого развития и эффективного функционирования, своевременного выявления и нейтрализации потенциальных угроз. Также стоит отметить, что она подвержена воздействию различных угроз, как внешних, так и внутренних, в связи с этим были выбраны методы SWOT- и PEST-анализы оценки внешней и внутренней среды т. к. являются наиболее популярными, распространенными, эффективными и более подходящими для предприятия.

Для оценки финансовой составляющей экономической безопасности предприятия применяются различные методы и подходы, включая индикаторный, ресурсно-функциональный, комплексный и др. Наиболее подходящим для угольных предприятий является методика О.А. Кавыршиной которая основана на индикаторном подходе и предполагает расчет комплекса финансовых показателей с последующим их сравнением с пороговыми значениями и присвоением баллов в зависимости от степени соответствия нормативам.

Комплексный анализ финансовой составляющей ЭБП включает оценку платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой активности, рентабельности, а также вероятности наступления банкротства. Дополнительно проводится анализ внешней и внутренней среды предприятия с использованием SWOT и PEST анализов.

Финансовая безопасность предприятия является критически важным элементом его устойчивого функционирования и развития, поскольку обеспечивает защиту финансовых интересов и способствует успешному противостоянию внешним и внутренним угрозам и рисками. Постоянный мониторинг и оценка состояния финансовой составляющей экономической безопасности позволяют своевременно выявлять и минимизировать потенциальные угрозы, что в свою очередь способствует стабильности и росту предприятия.

2 ОЦЕНКА И АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ ФИНАНСОВОЙ СОСТАВЛЯЮЩЕЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ООО «СТС-УГОЛЬ»

2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «СТС-УГОЛЬ»

Общество с ограниченной ответственностью «СТС-УГОЛЬ» (ООО «СТС-УГОЛЬ») является одним из наиболее молодых угольных предприятий в г. Нерюнгри. Оно было создано 1 июня 2015 года. Находится в Республике Саха (Якутия), Нерюнгринском районе, г. Нерюнгри, ул. Северная, д. 10, корп. 1. Налоговый орган, в котором юридическое лицо состоит на учёте – Управление Федеральной налоговой службы по Республике Саха (Якутия) (РС (Я)).

Предприятие осуществляет добычу каменного угля открытым способом и ведет свои разработки на территории разреза «Налымакитский» в г. Нерюнгри. Месторождение разреза «Налымакитский» расположено на территории МО «Нерюнгринский район» РС (Я) и находится в 35 км на северо-восток от г. Нерюнгри и в 15 км севернее пос. Чульман.

Способ добычи каменного угля определяется множеством факторов, таких как глубина залегания, размеры и форма месторождения, а также экологическими условиями. При осуществлении добычи открытым способом специалисты применяют взрывные работы для разрыва пластов, а затем удаляют лишние породы с помощью промышленной техники. Отличительной особенностью этого метода является его относительная безопасность. Извлечение каменного угля из шахт, известное как шахтный способ добычи, осуществляется на значительной глубине. Основным преимуществом этого метода является получение каменного угля наивысшего качества.

Среди ассортимента продукции имеется жирный уголь марки «Ж» и коксующий уголь марки «СС», однако помимо добычи угля ООО «СТС-УГОЛЬ» осуществляет его последующей транспортировкой к месту заказчика.

Основной вид деятельности – добыча и обогащение угля и антрацита (по ОКВЭД 05.10). Дополнительными видами являются еще 16 видов деятельности, например, связанные с железнодорожным транспортом такие как грузовые

перевозки (49.20), перевозка опасных и прочих грузов (49.20.1/9), а также с деятельностью автомобильного грузового транспорта и услуги по перевозкам (49.4), перевозка грузов специализированными и неспециализированными автотранспортными средствами (49.41.1/2) и др.

Организационно правовая форма – общество с ограниченной ответственностью. Основные документы, регламентирующие деятельность, являются устав и учётная политика. Предприятие, согласно законодательству о бухгалтерском учете, самостоятельно разрабатывают свою учетную политику, руководствуясь данным законодательством и нормативными актами, регулирующими бухгалтерский и налоговый учет с учетом иных нормативно-правовых актов (НПА) РФ.

ООО «СТС-УГОЛЬ» входит в едины реестр субъектов малого и среднего предпринимательства (МСП) и находится в нем с 10 августа 2018 года являясь малым предприятием и не входит в реестр недобросовестных поставщиков.

Целью деятельности Общества является получение прибыли, а также достижение максимальной экономической эффективности, полное и качественное удовлетворение потребностей покупателей как физических, так и юридических лиц в продаваемой Обществом продукции, выполняемых работах и услугах.

В своих целях ООО «СТС-УГОЛЬ» осуществляет не противоречащие законодательству виды деятельности. Лицензионные виды Общество осуществляет по полученным лицензиям от уполномоченных органов и имеет:

- по геологическому изучению недр, включающее поиски и оценку месторождений полезных ископаемых, а также геологическое изучение и оценку пригодности участков недр для строительства и эксплуатации подземных сооружений, не связанных с добычей полезных ископаемых и пользование недрами;
- по производству маркшейдерских работ;
- по разведке и добыче полезных ископаемых, в том числе использование отходов горнодобывающего и связанных с ним перерабатывающих производств.

Предприятие имеет линейно-функциональную организационную структуру управления состоящая из трех уровней:

- 1) общее собрание участников – орган управления;

- 2) директор – исполнительный орган;
- 3) функциональные (линейные) органы управления и их руководители.

Структура управления ООО «СТС-УГОЛЬ» представлена на рисунке 2.1 (см. рис. 2.1).

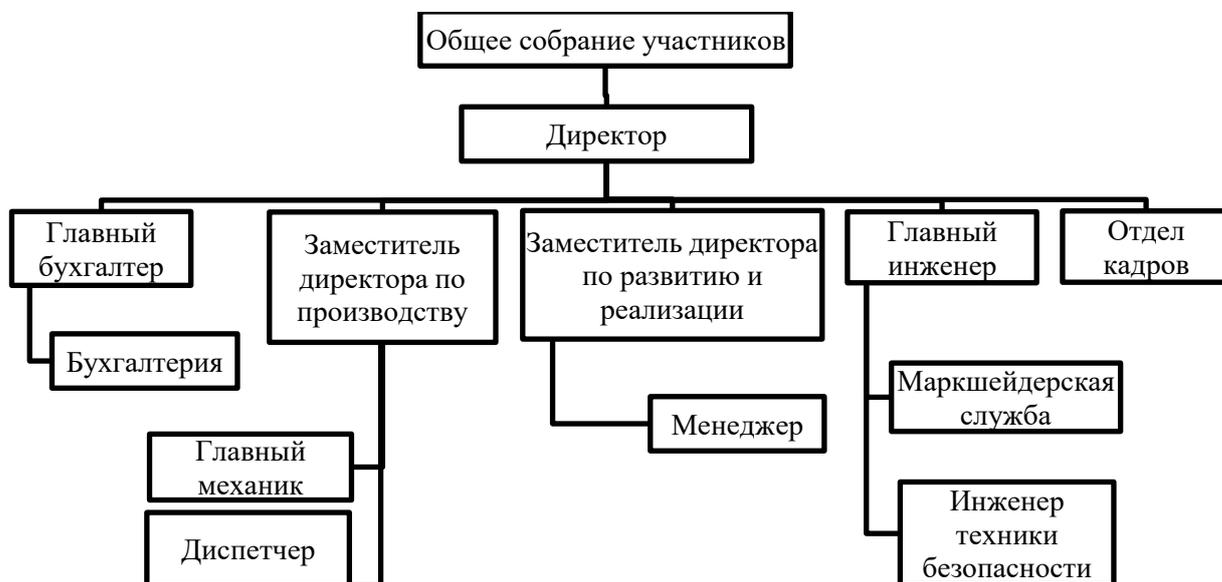


Рисунок 2.1 – Организационная структура управления ООО «СТС-УГОЛЬ»

Организационная структура управления создается на основании целей деятельности предприятия необходимых для их достижения. Структура управления предприятия является централизованной, т. к. основные стратегические решения принимаются на высшем уровне управления.

Высшим органом управления Общества является общее собрание его участников. К исключительной компетенции относится: определение основных направлений деятельности, избрание и назначение исполнительного органа Общества и досрочное прекращение его полномочий, утверждение или принятие документов, регулирующих организацию деятельности и др.

Исполнительным органом, осуществляющим руководство текущей деятельностью, является директор, который в свою очередь подконтролен собранию участников. К компетенции директора относятся все вопросы руководства

текущей деятельностью Общества и контроль над всеми отделами, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции общего собрания участников.

ООО «СТС-УГОЛЬ» находится на общей системе налогообложения и производит уплату следующих налогов: добавленную стоимость (НДС), прибыль организаций, доходы физических лиц (НДФЛ), добычу полезных ископаемых (НДПИ), имущество, транспортный, земельный, а также уплату страховых взносов на обязательное пенсионное, медицинское и социальное страхование.

Важно отметить, что предприятие является участником внешнеэкономической деятельности (ВЭД) т. е. это область предпринимательства, связанная с импортом и экспортом товаров. Реализация готовой продукции происходит как на внутреннем рынке и осуществляется в основном на территории РС (Я), так и на внешнем, основная доля которого экспортируется в другие страны. Основным направлением экспорта на данный момент является Китай.

Бухгалтерский учетный процесс при ВЭД приобретает свои особенности, связанные с оформлением достаточно большого количества дополнительных документов: расчетов, осуществляемых в иностранной валюте; особого порядка учета НДС и отчетности по нему; расхождений в периодах учета доходов от экспорта для прибыли и для НДС, относящегося к нему; наличие дополнительных расходов (таможенных и т. д.) и др.

Особенности бухгалтерского учета ВЭД потребуют: учета сумм, поступающих в валюте (банк, касса, расчеты с контрагентами), параллельно в двух валютах: иностранной с пересчетом ее в рубли по правилам ПБУ 3/2006, утвержденного приказом Минфина РФ от 27.11.2006 г. № 154н, а также актуальных правил налогового кодекса РФ по курсовым разницам; отслеживания дат перехода права собственности на экспортируемый товар по условиям Инкотермс (международный свод правил торговли, помогающие понять как покупателям так и продавцам кто за что отвечает при доставке товаров), указанным в контракте; включения в финансовый результат на отчетную дату итогов переоценки валютных остатков денежных средств и расчетов с контрагентами, выраженных в валюте; организации отдельной аналитики бухгалтерского учета и в иных

регистрах для получения необходимой для отчетности всех видов (бухгалтерской, налоговой, статистической) учитывающей наличие ВЭД и др.

Важно также выделить производственную часть ООО «СТС-УГОЛЬ» для более полного представления производственного цикла. Способ разработки – открытый, отдельный; бульдозерный (механическое рыхление) с применением автосамосвалов при вывозке вскрышных пород и применением буровзрывных работ (БВР). Основные механизмы для производства горных работ: бульдозеры, экскаваторы гидравлические, погрузчики фронтальные, вилочный погрузчик, автосамосвалы грузоподъемностью 25 тонн, буровой станок.

Добычные работы заключается в следующих операциях: механическое рыхление пласта угля непосредственно в забое бульдозером-рыхлителем; бульдозерная транспортировка и окучивание в навалы механически разрыхленного пласта угля бульдозером-рыхлителем для погрузчика, экскаватора; погрузка складированного в навалы угля погрузчиком на автосамосвалы; транспортировка угля автосамосвалами до временного склада.

Для того, чтобы сделать предварительные выводы об эффективности работы предприятия, необходимо провести анализ основных финансово-хозяйственных показателей, представленных в таблице 2.1 (см. табл. 2.1). Данный анализ был проведен на основании бухгалтерской отчетности предприятия за период 2022-2024 годы, представленных в приложениях А и Б (см. прил. А, Б).

Таблица 2.1 – Анализ основных финансово-хозяйственных показателей ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы

Показатели	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Абсолютное изменение (+, -)			Темп роста, %		
				в 2023 г. к 2022 г.	в 2024 г. к 2022 г.	в 2024 г. к 2023 г.	в 2023 г. к 2022 г.	в 2024 г. к 2022 г.	в 2024 г. к 2023 г.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Выручка, тыс. руб.	602 864	1 211 814	1 596 169	608 950	993 305	384 355	201,0	264,8	131,7
Себестоимость продаж, тыс. руб.	515 893	1 051 904	1 364 529	536 011	848 636	312 625	203,9	264,5	129,7
Прибыль от продаж, тыс. руб.	86 971	159 910	231 640	72 939	144 669	71 730	183,9	266,3	144,9

Продолжение таблицы 2.1

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Чистая прибыль, тыс. руб.	33 339	129 021	195 499	95 682	162 160	66 478	387,0	586,4	151,5
Рентабельность продаж (ROS), %	14,43	13,20	14,51	-1,23	0,09	1,32	91,5	100,6	110,0
Рентабельность основной деятельности, %	16,86	15,20	16,98	-1,66	0,12	1,77	90,2	100,7	111,7
Общая рентабельность (ROA), %	12,23	41,02	39,36	28,79	27,13	-1,66	335,4	321,8	96,0
Затраты на 1 руб. реализованной продукции, руб.	0,86	0,87	0,85	0,01	-0,01	-0,02	101,4	99,9	98,5
Среднесписочная численность работников, чел.	75	110	44	35	-31	-66	146,7	58,7	40,0
Среднегодовая стоимость основных производственных фондов, тыс. руб.	101 260	111 191	76 387	9 931	-24 874	-34 805	109,8	75,4	68,7
Фондоотдача, руб./руб.	5,95	10,90	20,90	4,94	14,94	10,00	183,1	351,0	191,7
Фондоёмкость, руб.	0,17	0,09	0,05	-0,08	-0,12	-0,04	54,6	28,5	52,2
Фондовооруженность, руб./чел.	1 350,13	1 010,83	1 736,06	-339,31	385,92	725,23	74,9	128,6	171,7

Проанализировав таблицу основных финансово-хозяйственных показателей ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы можно сделать следующие выводы:

– наблюдается стремительный рост показателей выручки и прибыли. Данный факт является положительным для предприятия т. к. указывает на успешную и стабильную работу, привлечение новых покупателей и удержание существующих, спросе на продукцию. Рост чистой прибыли является очень важным показателем т. к. чем он выше, тем лучше в том числе платежеспособность, финансовая устойчивость, деловая активность и рентабельность, что очень важно для развития бизнеса. Возникает больше возможностей для кредитования, расширения деятельности или обновления производственных мощностей, в связи с чем становится ещё более привлекательнее для инвесторов и других партнеров.

– рост себестоимости является отрицательным фактором, но является очень важным т. к. фиксирование данного показателя позволяет принимать

разумные решения о ценообразовании на товары, работы, услуги (ТРУ), его расчет помогает найти «просадки» и ошибки, а также способы для их исправления.

– показатели рентабельности имеют тенденцию роста показывая повышение эффективности деятельности предприятия, продуктивное управление имеющимися активами, оптимизацию затрат, что в свою очередь повышает прибыльность деятельности, финансовую устойчивость, конкурентоспособность и способствует дальнейшему расширению, привлечению инвестиций, более стабильного положение на рынке. Рост рентабельности продукции связан с увеличением выручки, т. е. повышением цены и увеличением объема реализованной продукции, а также снижением затрат на производства. Рентабельность основной деятельности опять же говорит об оптимизации внутренних процессов, спросе на продукцию и эффективности выбранной стратегии.

– затраты на 1 рубль реализованной продукции в 2024 г. по сравнению с 2022 г. и 2023 г. имеет небольшое снижение, что говорит о повышении производительности труда, более эффективном использовании денежных и материальных ресурсов. Чем ниже данный показатель, тем больше прибыли получит предприятие, что в свою очередь свидетельствует о выгодном виде продукции. Однако на протяжении анализируемого периода не имеет существенного снижения и его значение близко к единице, что говорит о продаже с небольшой прибылью.

– среднесписочная численность работников за анализируемый период имеет резкие изменения. В 2023 г. рост связан с наращиванием добычи угля, приобретением новой техники (активов), что и отображено в показателях прибыли. Рост показателя составил в 2023 г. по сравнению с 2022 г. 35 чел. или на 46,7 %. Однако в 2024 г. наблюдается снижение по сравнению с 2022 г. и 2023 г., что составило 33 и 66 чел. или на 41,3 % и 60,0 % соответственно.

– среднегодовая стоимость основных производственных фондов (ОПФ) имеет тенденцию снижения, что в свою очередь повлияло на показатели эффективности использования ОС. Так в 2024 г. по сравнению с 2022 г. и 2023 г. составило 24 874 тыс. руб. и 34 805 тыс. руб. или на 24,6 % и 31,3 % соответственно.

– показатели фондоотдачи, фондоемкости и фондовооруженности

показывают эффективность использования основных средств (ОС) и их взаимосвязь с полученной прибылью. Фондоотдача за анализируемый период имеет значительный рост, что связано с сокращением ОПФ и имеет следующие значения, в 2024 г. по сравнению с 2022 г. и 2023 г. составило 14,94 руб. и 10,00 руб. или больше чем в 2 раза и на 91,7 % соответственно и свидетельствует о повышении эффективности использования ОПФ или, что на каждый 1 руб. выручки предприятие затратило меньше ОС.

Фондоемкость является обратным показателем фондоотдачи, т. е. указывает, сколько денег было израсходовано на ОПФ для выпуска продукции на 1 руб. В связи с этим в течении анализируемого периода наблюдается его постоянно снижение, так в 2024 г. по сравнению с 2022 г. и 2023 г. оно составляет 0,12 руб. и 0,04 руб. или на 71,5 % и 47,8 % соответственно. Данный показатель характеризует рост объема производства и его модернизацию, более активное использование производственных мощностей. Чем эффективнее используется ОС, тем выше показатель фондоотдачи и ниже фондоемкость. Фондовооруженность наглядно показывает, насколько работники оснащены техникой, оборудованием и др. ОПФ необходимого для осуществления труда. Так в 2024 г. по сравнению с 2022 г. и 2023 г. наблюдается рост, показывающий повышение уровня обеспеченности рабочих ОС и эффективности эксплуатации ОПФ, что способствует росту производительности труда.

В целом можно сказать, что ООО «СТС-УГОЛЬ» работает эффективно, наблюдается равномерное повышение экономических показателей, что свидетельствует о развитии и стабильности. Имеет возможности дальнейшего расширения своей деятельности, росту прибыльности, укреплению позиций на рынке, повышает уровень доверия инвесторов и партнеров, что может способствовать привлечению инвестиций и новому сотрудничеству. В связи с этим можно сказать, что состояние финансовой составляющей экономической безопасности имеет все возможности быть положительной и обладать хорошими возможностями дальнейшего роста и развития безопасности всего предприятия по остальным аспектам экономической безопасности. Далее в работе будет представлен

полный анализ финансовой составляющей, что позволит более точно оценить перспективы и проблемы ООО «СТС-УГОЛЬ».

Проведем анализ такого важного аспекта как финансовые результаты предприятия. Его осуществление необходимо для комплексного анализа и более полной оценки финансовой составляющей экономической безопасности предприятия. Оценка и анализ финансовых результатов даёт понимание насколько эффективно осуществляется работа предприятия, а главной задачей является выявить причины роста или снижения прибыли. Финансовые результаты отражаются в отчёте о финансовых результатах, которые составляются бухгалтером каждый год и представлены в приложении А и Б (см. прил. А, Б). Проведём анализ финансовых результатов ООО «СТС-УГОЛЬ» в таблице 2.2 (см. табл. 2.2).

Таблица 2.2 – Анализ показателей финансовых результатов ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы

Показатели, тыс. руб.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Абсолютное изменение (+, -)			Темп роста, %		
				в 2023 г. к 2022 г.	в 2024 г. к 2022 г.	в 2024 г. к 2023 г.	в 2023 г. к 2022 г.	в 2024 г. к 2022 г.	в 2024 г. к 2023 г.
Выручка	602 864	1 211 814	1 596 169	608 950	993 305	384 355	201,0	264,8	131,7
Расходы по обычной де- ятельности	515 893	1 051 904	1 364 529	536 011	848 636	312 625	203,9	264,5	129,7
Валовая прибыль	86 971	159 910	231 640	72 939	144 669	71 730	183,9	266,3	144,9
Прочие до- ходы	165 459	114 265	175 260	-51 194	9 801	60 995	69,1	105,9	153,4
Прочие рас- ходы	207 193	104 599	165 003	-102 594	-42 190	60 404	50,5	79,6	157,7
Прибыль до налогообло- жения	45 237	169 576	241 897	124 339	196 660	72 321	374,9	534,7	142,6
Налоги и прибыль (доходы)	11 898	40 555	46 398	28 657	34 500	5 843	340,9	390,0	114,4
Чистая при- быль (убы- ток)	33 339	129 021	195 499	95 682	162 160	66 478	387,0	586,4	151,5

Проведя анализ показателей финансовых результатов ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы, можно сказать о росте всех показателей за исключением прочих расходов. Рост валовой прибыли в 2024 г. по сравнению с 2022 г. составляет 144 669 тыс. руб. или на 166,3 %, а по сравнению с 2023 г. на 71 730 тыс. руб. или 44,9 %. Это связано с ростом выручки, что является положительным фактором,

т. к. говорит об увеличении потока денежных средств от реализации. Но рост себестоимости, который также влияет на валовую прибыль является отрицательным фактором, т. к. из-за этого происходит увеличение стоимости товара в результате чего может возникать снижение спроса.

Прибыль до налогообложения формируется из прочих доходов и прочих расходов, которые в свою очередь также имеют значительный рост в 2024 г., однако в 2023 г. видно достаточно резкое снижение. Так в 2023 г. по сравнению с 2022 г. прочие доходы снизились на 51 194 тыс. руб. или 30,9 %, а прочие расходы на 102 594 тыс. руб. или 49,5 %. Однако в 2024 г. по сравнению с 2022 г. и 2023 г. наблюдается следующая ситуация. Прочие доходы увеличились на 9 801 тыс. руб. и 60 995 тыс. руб. или на 5,9 % и 53,4 % соответственно, что говорит о росте доходов от неосновной деятельности (продажи техники, аренды, других выполняемых работ и др.). Прочие расходы снизились в 2024 г. по сравнению с 2022 г. на 42 190 тыс. руб. или 20,4 %, а по сравнению с 2023 г. возросли на 60 404 тыс. руб. или 57,7 %. Увеличение прочих расходов не всегда является отрицательным фактором, так предприятия осуществляет лизинговые платежи за принятое в лизинг технику, расходы на юридические услуги, обеспечение нормальных условий труда и мер по технике безопасности и др., однако следует вести постоянный контроль за этой статьей и проводить постоянную оценку.

Прибыль до налогообложения в 2024 г. по сравнению с 2022 г. и 2023 г. возросла на 196 660 тыс. руб. и 72 321 тыс. руб. или больше чем в 4 раза и на 42,6 % соответственно. Чистая прибыль в 2024 г. по сравнению с 2022 г. и 2023 г. выросла на 162 160 тыс. руб. и 66 478 тыс. руб. или больше чем в 4 раза и на 51,5 % соответственно несмотря на постоянный рост статьи «Налоги и прибыль (доход)». В целом можно сказать, что деятельность ООО «СТС-УГОЛЬ» за анализируемый период является устойчивой, а руководство эффективно управляет финансами в связи с чем является прибыльной, рентабельной и перспективной.

Для более наглядного представления данных показателей финансовых результатов рассмотрим их при помощи рисунка 2.2 (см. рис. 2.2).

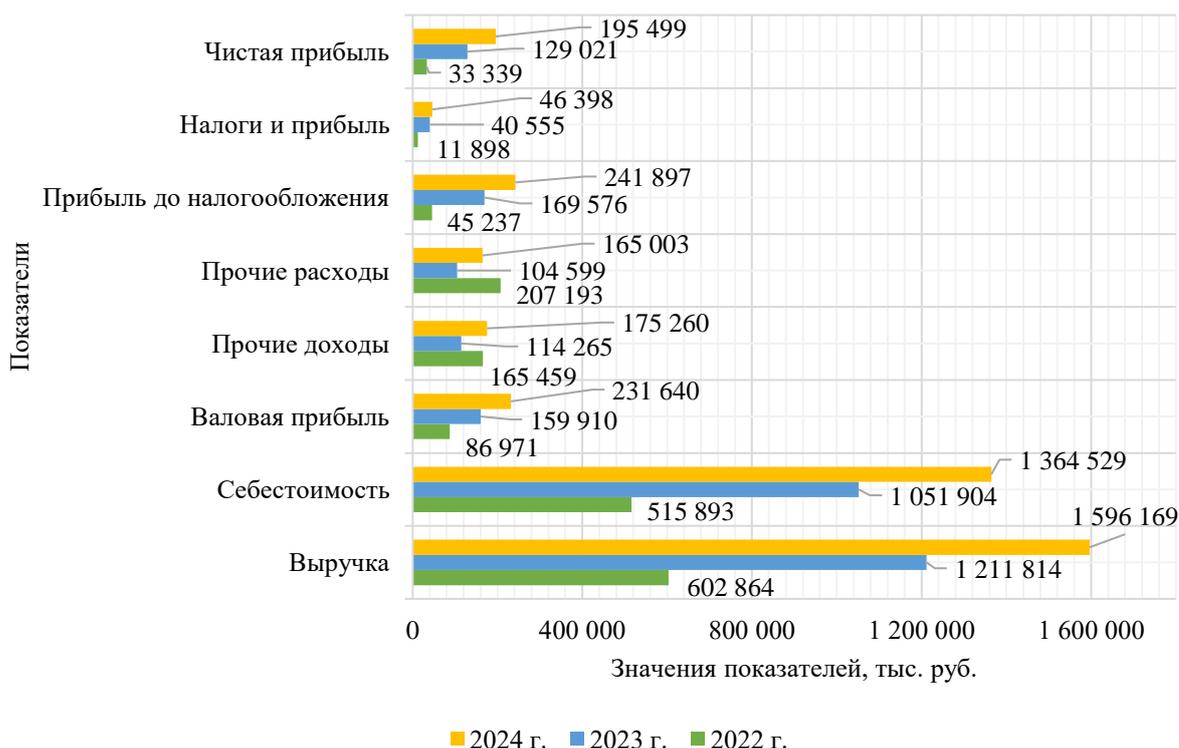


Рисунок 2.2 – Динамика финансовых результатов ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы

Не маловажным является анализ бухгалтерского баланса позволяющий оценить эффективность размещения активов, их достаток для текущей и планируемой деятельности, а также сделать вывод о возможности руководства развивать в дальнейшем свой бизнес и увеличивать его прибыльность. Оценка в дальнейшем помогает проанализировать имущественное положение предприятия, ликвидность различных групп активов, изучить состав источников формирования, выявить взаимосвязи между отдельными активами и пассивами.

Важно отметить, что ООО «СТС-УГОЛЬ» является малым предприятием в связи с чем ведет упрощённую бухгалтерскую (финансовую) отчетность. Она предназначена для предприятий, которые не достигли определенных пороговых значений либо по обороту средств, либо по численности персонала. В нее включаются свернутые показатели, обобщенные данные, статьи баланса объединены в группы в связи с чем отсутствует детализация как в полной отчетности.

Проведем горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса ООО «СТС-УГОЛЬ» в таблице 2.3 и 2.4 (см. табл. 2.3, 2.4).

Таблица 2.3 – Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы

Показатели, тыс. руб.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Абсолютное изменение (+, -)			Темп роста, %		
				в 2023 г. к 2022 г.	в 2024 г. к 2022 г.	в 2024 г. к 2023 г.	В 2023 г. к 2022 г.	В 2024 г. к 2022 г.	В 2024 г. к 2023 г.
АКТИВ									
Материальные внеоборотные активы	126 401	95 981	56 792	-30 420	-69 609	-39 189	75,9	44,9	59,2
Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы	38 468	39 589	37 515	1 121	-953	-2 074	102,9	97,5	94,8
Запасы	98 710	50 274	27 175	-48 436	-71 535	-23 099	50,9	27,5	54,1
Денежные средства и денежные эквиваленты	30 463	74 360	26 670	43 897	-3 793	-47 690	244,1	87,5	35,9
Дебиторская задолженность	75 529	197 050	623 835	121 521	548 306	426 785	260,9	826,0	316,6
БАЛАНС	369 572	457 255	771 987	87 683	402 415	314 732	123,7	208,9	168,8
ПАССИВ									
Капитал и резервы	190 564	311 070	500 308	120 506	309 744	189 238	163,2	262,5	160,8
Другие долгосрочные обязательства	29 470	4 335	2 224	-25 135	-27 246	-2 111	14,7	7,5	51,3
Кредиторская задолженность	149 538	141 849	269 455	-7 689	119 917	127 606	94,9	180,2	190,0
БАЛАНС	369 572	457 255	771 987	87 683	402 415	314 732	123,7	208,9	168,8

Проанализировав бухгалтерский баланс ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы, можно сделать следующие выводы:

– материальные внеоборотные активы (ВНА) включают в себя стоимость ОС за минусом амортизации. За анализируемый период наблюдается снижение данного показателя, так в 2024 г. по сравнению с 2022 г. и 2023 г. оно составило 69 609 тыс. руб. и 39 189 тыс. руб. или на 55,1 % и 40,8 % соответственно.

– запасы включают в себя все, что остается в остатках (произведенная, но непроданная продукция), а также приобретенные материалы, сырье и др., то что пойдет в производство и т. д. За анализируемый период видно, что показатель имеет тенденцию снижения, так в 2024 г. по сравнению с 2022 г. и 2023 г. составило 71 535 тыс. руб. и 23 099 тыс. руб. или на 72,5 % и 45,9 %.

– дебиторская задолженность (ДЗ). Здесь наблюдается резкий рост

показателя, в 2024 г. по сравнению с 2022 г. и 2023 г. он составил 548 306 тыс. руб. и 426 785 тыс. руб. или больше, чем в 7 раз и больше, чем в 2 раза соответственно. Данный показатель показывает наращивание производства и действительно ООО «СТС-УГОЛЬ» активно добывает и реализует свою продукцию, что положительно сказывается на различных аспектах его деятельности, однако негативным фактором является увеличение ДЗ. Данный факт говорит о невозврате денежных средств дебиторами и свидетельствует либо о том, что часть покупателей является неплатежеспособными (банкротами) в связи с чем не могут осуществить свои обязательства, либо о неосмотрительной кредитной политике предприятия по отношению к покупателям.

– капитал и резервы включают уставный капитал и нераспределенная прибыль. В 2024 г. по сравнению с 2022 г. и 2023 г. наблюдается рост на 309 744 тыс. руб. и 189 238 тыс. руб. или 162,5 % и 60,8 % соответственно. Нераспределённая прибыль, увеличивает собственный капитал предприятия, что констатирует эффективность вложенных активов в производство, а постоянный рост повышает финансовую устойчивость ООО «СТС-УГОЛЬ» и ликвидность баланса.

– показатель другие долгосрочные обязательства (ДО) имеет тенденцию снижения, так в 2024 г. по сравнению с 2022 г. и 2023 г. оно составило 27 246 тыс. руб. и 2 111 тыс. руб. или на 92,5 % и 48,7 % соответственно, что означает погашение тех или иных ДО предприятия, однако их уменьшение и рост краткосрочных может привести к ухудшению финансовой устойчивости.

– кредиторская задолженность (КЗ). В 2024 г. по сравнению с 2022 г. и 2023 г. наблюдается рост на 119 917 тыс. руб. и 127 606 тыс. руб. или на 80,2 % и 90,0 % соответственно. Данный рост может свидетельствовать как о положительных, так и отрицательных моментах в деятельности предприятия. Рост КЗ в сочетании с уменьшением объемов ДО может быть тревожным признаком. Между тем, уменьшение ДО может свидетельствовать лишь о завершении проектов, для которых потребовался соответствующий кредит. В виду этого текущая ситуация не требует привлечения новых серьезных заимствований, а рост КО может говорить об увеличении масштабов предприятия в рамках ее деятельности. Рост КЗ с

одной стороны, показывает, что предприятие развивается, проявляет свою деловую активность, а с другой стороны постоянный рост может вызывать негативное влияние на платёжеспособность и рентабельность, увеличивать оборачиваемость КЗ. Для более наглядного представления данных рассмотрим при помощи рисунка 2.3 (см. рис. 2.3).

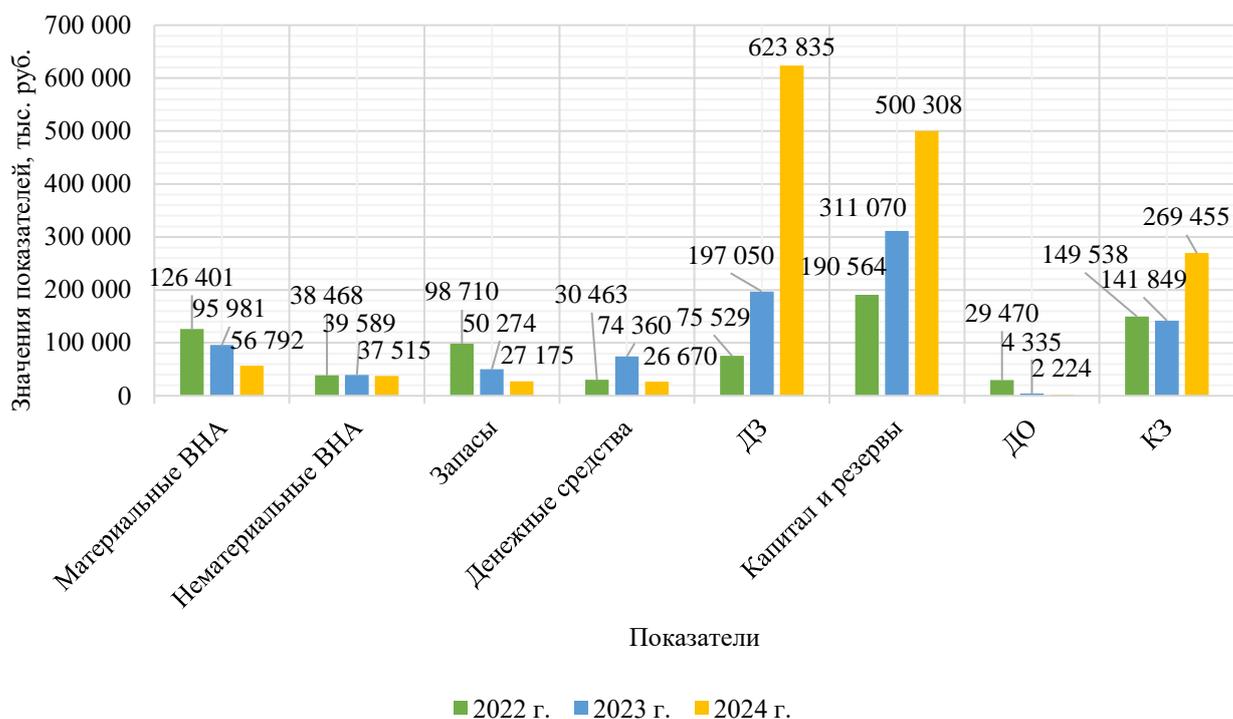


Рисунок 2.3 – Динамика бухгалтерского баланса ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы

Таблица 2.4 – Вертикальный анализ бухгалтерского баланса ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы

Показатели	2022 г.		2023 г.		2024 г.	
	тыс. руб.	доля, %	тыс. руб.	доля, %	тыс. руб.	доля, %
АКТИВ						
Материальные внеоборотные активы	126 401	34,20	95 981	20,99	56 792	7,36
Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы	38 468	10,41	39 589	8,66	37 515	4,86
Запасы	98 710	26,71	50 274	10,99	27 175	3,52
Денежные средства и денежные эквиваленты	30 463	8,24	74 360	16,26	26 670	3,45
Дебиторская задолженность	75 529	20,44	197 050	43,09	623 835	80,81
БАЛАНС	369 572	100,00	457 255	100,00	771 987	100,00
ПАССИВ						
Капитал и резервы	190 564	51,56	311 070	68,03	500 308	64,81
Другие долгосрочные обязательства	29 470	7,97	4 335	0,95	2 224	0,29
Кредиторская задолженность	149 538	40,46	141 849	31,02	269 455	34,90
БАЛАНС	369 572	100,00	457 255	100,00	771 987	100,00

Для более наглядного представления данных рассмотрим их при помощи рисунков 2.4 и 2.5 (см. рис. 2.4, 2.5).

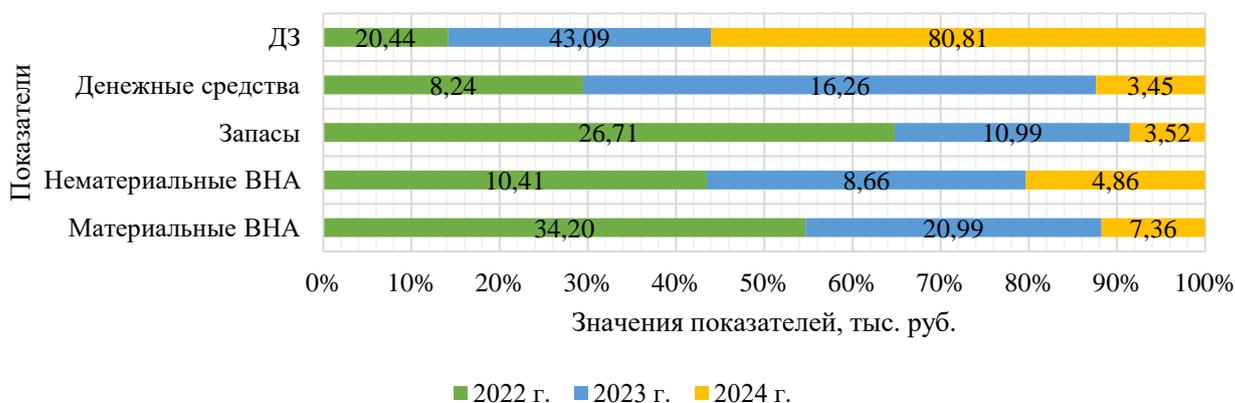


Рисунок 2.4 – Структура актива бухгалтерского баланса ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы

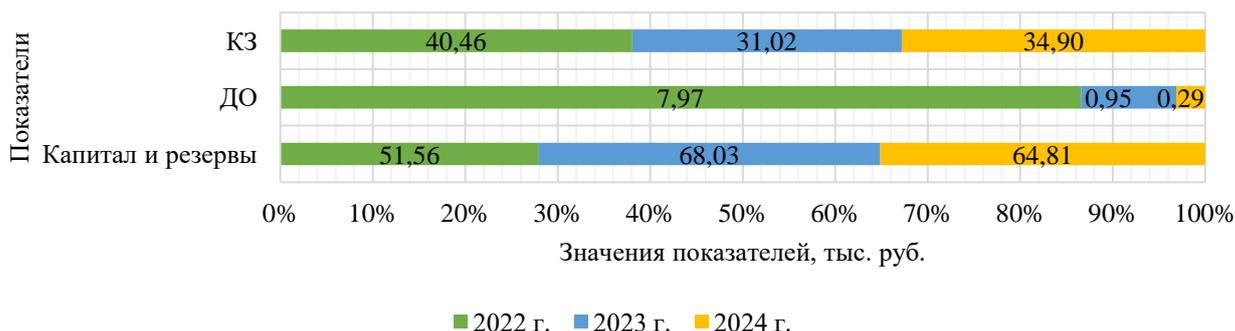


Рисунок 2.5 – Структура пассива бухгалтерского баланса ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы

Проведя вертикальный анализ бухгалтерского баланса ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы можно констатировать следующее. В активе баланса наибольшую долю составляет ДЗ, так в 2023 г. составила 43,09 %, в 2024 г. 80,81 %, однако в 2022 г. занимала лишь третье место и имела долю в 20,44 %. В 2022 г. наибольшую долю имели материальные ВНА, что составили 34,20 %, но в последующие периоды кратно сократилось. Денежные средства имеют наименьшую долю в 2022 г. и 2024 г., что составили 8,24 % и 3,45 % соответственно, но 2023 г. наименьшую долю составили нематериальные и другие ВНА 8,66 %.

В пассиве капитал и резервы на протяжении всего периода имеют

наибольшую долю, в 2022 г. 51,56 %, в 2023 г. 68,03 %, в 2024 г. 64,81 %, что говорит об использовании в основном собственного капитала и свидетельствует о высокой финансовой независимости. Наименьшую долю занимают другие ДО, так в 2022 г., 2023 г. и 2024 г. они составили 7,97 %, 0,95 % и 0,29 % соответственно. Валюта баланса на протяжении всего анализируемого периода растет и свидетельствует об увеличении источников формирования имущества предприятия за счет приобретения активов и формировании нераспределенной прибыли.

Проведя оценку бухгалтерского баланса ООО «СТС-УГОЛЬ», можно говорить о стабильно положительной динамике его составляющих, однако стоит обратить особое внимание на ДЗ и КЗ. Рост этих показателей не является положительным, что в будущем может сильно отразиться на деятельности и безопасности предприятия. Дальнейшее проведение расчетов показателей финансовой составляющей экономической безопасности более подробно раскроют и другие экономические показатели для более точной оценки, выявления угроз и проблем.

Проанализировав основные показатели деятельности ООО «СТС-УГОЛЬ», можно констатировать об устойчивой и положительной динамике финансового состояния. Рост основных показателей прибыли свидетельствует об эффективной и правильно выбранной стратегии развития и ведения бизнеса, способности адаптироваться к изменениям рыночной среды и эффективно использовать имеющиеся ресурсы, что способствует дальнейшему росту и расширению. Бухгалтерский баланс устойчив, положительная динамика его составляющих говорит о рациональном управлении активами и пассивами, способности поддерживать оптимальное соотношение между элементами баланса.

Таким образом, текущее состояние ООО «СТС-УГОЛЬ» характеризуется как стабильное, динамично развивающееся, перспективное, что также говорит о его устойчивой экономической безопасности, в частности, финансовой составляющей. После детального изучения основных финансовых показателей становится очевидным, что для формирования целостной картины состояния предприятия необходимо провести оценку как внутренних, так и внешних факторов, влияющих на экономическую безопасность предприятия.

2.2 Оценка факторов внешней и внутренней среды экономической безопасности ООО «СТС-УГОЛЬ»

Оценка факторов внешней и внутренней среды является логическим продолжением финансового анализа и необходимым этапом для выявления и более полного понимания угроз и рисков деятельности предприятия.

В работе оценка внешней и внутренней среды для выявления угроз экономической безопасности предприятия, в частности, финансовой составляющей производится по выбранным методикам SWOT- и PEST-анализа т. к. они являются наиболее популярными, распространенными и более подходящими.

Проведём оценку внешней среды ООО «СТС-УГОЛЬ» по методике PEST-анализа. Первым этапом определим факторы в таблице 2.5 (см. табл. 2.5).

Таблица 2.5 – Внешние факторы среды ООО «СТС-УГОЛЬ» по PEST-анализу

Политические (Political)	Экономические (Economic)
1	2
Международная политическая обстановка – геополитические риски и конфликты, которые могут повлиять на угольный рынок, отношения с иностранными покупателями, усложнить расширение рынка сбыта угля, санкции, СВО	Изменение налоговой политики – увеличение налоговой нагрузки за счет изменения в законодательстве, т. е. введение новых налогов связанных с добычей полезных ископаемых, введение дополнительных сборов на транспортировку и др.
Внутренняя политика государства – изменение (ужесточение) законодательства в области экологии, налогообложения, лицензирования	Рост инфляции, что имеет сильное влияние на развитие бизнеса (рост цен на закупаемые детали, технику и др.)
Регулирование государством (органами местной власти) угольной отрасли, включая законы и нормативные акты, которые могут влиять на деятельность предприятия	Конкуренция среди угледобывающих предприятий (компаний) в регионе и в целом по отрасли, насыщенность рынка угольной промышленности
Состояние мировой экономики – изменение спроса на угольную продукцию, особенно в Азиатско-Тихоокеанском регионе (Китае), который является основным рынком реализации продукции для предприятия	Рост операционных затрат на производство и транспортировку угольной продукции
Разработка и реализация государственных программ по поддержке производственных предприятий в сфере добычи полезных ископаемых (угля), инновационных проектов, например, обеспечивающие развитие угольной энергетики на базе чистых угольных технологий и др.	Санкции (экономические кризисы) влияющие на различные аспекты экономики предприятия. Например, проблемы с банками, проблематичностью произведения оплаты покупателям нерезидентами (Китаем) за угольную продукцию, а предприятию получение этих денежных средств на свои счета
Ограничения в сфере добычи полезных ископаемых (угля), например, в виду сильного влияния на экологию, применение альтернативных источников энергии, повышение требований к промышленной, экологической безопасности и др.	Особенности местоположения разреза и климата региона
	Колебание курса валют оказывает влияние на затраты предприятия, изменение цен на угольную продукцию, что в свою очередь влияет на доходность и др.
Социально-культурные (Socio-Culture)	Технологические (Technology)
Снижение качества жизни населения	Развитие альтернативных источников энергии
Отток населения с региона	Появление более современного горнодобывающего оборудования
Высокий спрос на специалистов в регионе, связанных с горным делом и другими техническими специальностями, создание выгодных и привлекательных условий для их привлечения	Инновации и разработка новых технологий, связанных с разработкой разреза, добычей угля и др., что может увеличить продолжительность добычи, упростить извлечение полезного ископаемого и др.

Продолжение таблицы 2.5

1	2
Не популярность сферы деятельности в связи с чем происходит нехватка квалифицированных кадров	Повышение точности контроля и сертификации угольной продукции
Изменение потребительских предпочтений, что может повлиять на спрос угольной продукции	Преобладание иностранной производственной техники, оборудования, запчастей и др.
	Разработка и внедрение мероприятий по повышению промышленной и экологической безопасности

Далее составим сводную таблицу, включающую в себя факторы, распределенные по группам, их влияние и оценку в таблице 2.6 (см. табл. 2.6).

Таблица 2.6 – Оценка факторов внешней среды ООО «СТС-УГОЛЬ»

Фактор	Влияние факторов	Оценка				Средняя оценка	Оценка с поправкой на вес
		1	2	3	4		
1	2	3	4	5	6	7	8
Политические факторы							
(1) Международная политическая обстановка	3	5	5	5	3	4,5	0,40
(2) Внутренняя политика государства	3	4	5	5	2	4	0,35
(3) Состояние мировой экономики	3	5	5	5	3	4,5	0,40
(4) Ограничения в сфере добычи полезных ископаемых	2	2	4	3	1	2,5	0,15
Экономические факторы							
(1) Колебание курса валют	3	5	5	5	2	4,25	0,38
(2) Санкции (экономические кризисы)	3	4	5	5	2	4	0,35
(3) Инфляции	3	4	5	3	3	3,75	0,33
(4) Конкуренция	2	4	4	5	3	4	0,24
Социально-культурные факторы							
(1) Отток населения с региона	1	2	2	3	1	2	0,06
(2) Не популярность сферы деятельности	2	1	3	2	1	1,75	0,10
(3) Спрос на специалистов в регионе	2	1	2	1	1	1,25	0,07
(4) Изменение потребительских предпочтений	1	2	3	1	1	1,75	0,05
Технологические факторы							
(1) Развитие альтернативных источников энергии	2	1	2	3	1	1,75	0,10
(2) Инновации и разработка новых технологий	1	3	3	2	1	2,25	0,07
(3) Появление более современного горнодобывающего оборудования	1	1	2	3	1	1,75	0,05
(4) Преобладание иностранной техники, оборудования и др.	2	1	3	4	1	2,25	0,13
Общее влияние		34					

Влияние факторов оценим по трехбалльной шкале, а оценку вероятности изменения факторов прогнозирующих изменения степени влияния факторов осуществим по пятибалльной шкале. Присваиваемые баллы и их интерпретацию отразим в таблице 2.7 (см. табл. 2.7).

Таблица 2.7 – Шкала оценки факторов внешней среды ООО «СТС-УГОЛЬ»

Балл	Оценка результата
1	2
Влияние фактора	
1	Имеет незначительное воздействие и практически не влияет на работу предприятия

1	2
2	Имеет умеренное воздействие, но последствия могут быть лишь при значительных изменениях
3	Имеет сильное воздействие, небольшие изменения приводят к очень серьезным последствиям
Оценка вероятности изменения фактора	
1	Отсутствие изменений
2	Незначительная вероятность изменений
3	Средняя вероятность изменений
4	Высокая вероятность изменений
5	Гарантированные изменения

Чтобы оценка была максимально объективной, она проводилась с помощью команды экспертов, в которую вошли четыре человека. Далее проведем оценку важности каждого фактора и рассчитаем среднюю оценку каждого аспекта как среднее арифметическое оценок, поставленных экспертами и оценку с учетом его влияния (поправкой на вес), которая рассчитывается как отношение влияния фактора к произведению общей суммы влияний на среднюю оценку. После произведенных расчетов составим матрицу и распределим каждый фактор от наиболее важного к наименее важному в таблице 2.8 (см. табл. 2.8).

Таблица 2.8 – Матрица внешних факторов ООО «СТС-УГОЛЬ»

Политические факторы		Экономические факторы	
Фактор	Вес	Фактор	Вес
1	2	3	4
1	0,40	1	0,38
3	0,40	2	0,35
2	0,35	3	0,33
4	0,15	4	0,24
Социально-культурные факторы		Технологические факторы	
2	0,10	4	0,13
3	0,07	1	0,10
1	0,06	2	0,07
4	0,05	3	0,05

PEST-анализ позволил выявить ряд факторов, которые могут оказывать значительное влияние на деятельность и развитие предприятия, так к политическим факторам относится международная политическая обстановка и состояние мировой экономики, к экономическим колебание курса валют, социально-культурным непопулярность сферы деятельности, техническим преобладание иностранной техники, оборудования и др. Перечисленные факторы набрали наибольший вес и являются серьезными для предприятия. ООО «СТС-УГОЛЬ» должен быть готов обеспечить поставки угля в условиях геополитической нестабильности, изменению спроса, валютного курса и инфляции.

Проведём оценку внешней и внутренней среды ООО «СТС-УГОЛЬ» по

методике SWOT-анализа в таблице 2.9 (см. табл. 2.9).

Таблица 2.9 – SWOT-анализ ООО «СТС-УГОЛЬ»

Сильные стороны (Strengths)	Слабые стороны (Weakness)
Высокое качество продукции	Высокая зависимость от мирового рынка угольной отрасли
Постоянное наращивание объемов добычи	Высокая текучесть производственных рабочих, преобладание персонала возраста 40 + лет
Устойчивые отношения с партнерами и поставщиками региона	Рост операционных затрат на добычу и транспортировку угольной продукции
Низкая текучесть управленческого персонала и их высокая квалифицированность	Не устойчивые отношения с иностранными покупателями (Китаем)
Использование и внедрение новых технологий, оборудования и др.	Возникновение сезонных перегрузок производственных мощностей, сезонность спроса на продукцию
Привлечение новых специалистов	Местонахождение разреза, климатические условия региона
Хорошая репутация	Отсутствие системы менеджмента качества продукции
Возможности (Opportunities)	Угрозы (Threats)
Повышение спроса на уголь в Китае и России	Ограниченные возможности для расширения рынков сбыта продукции в связи с политической обстановкой в мире, санкциями
Развитие новых угольных месторождений и увеличение объемов добычи	Покупатель в ближайших регионах отдаст предпочтение предприятию, которое находится на близком расстоянии
Внедрение новых технологий и инноваций для повышения эффективности и снижения затрат, осуществление модернизации	Экономические кризисы, инфляция в связи с чем происходит рост цен у поставщиков на материалы и др. (в особенности на дизельное топливо и производственные запчасти)
Разработка эффективной системы контроля качества продукции	Нестабильность валютного курса в связи с чем происходят колебания цен на угольную продукцию
Разработка и внедрение мероприятий по повышению промышленной и экологической безопасности на предприятии	Конкуренция на рынке угольной продукции (перенасыщение рынка углем), появление все новых конкурентов, ценовая конкуренция
Рост валюты и соответственно рост цен на угольную продукцию	Изменения в спросе на угольную продукцию и сокращение потребления иностранными рынками
Увеличение покупателей угля	Слабые мощности железнодорожных путей региона
Привлечение новых производственных рабочих в том числе с других регионов с помощью более привлекательных условий труда (хорошей заработной платы, дополнительных социальных возможностей и др.)	Реализация ненадлежащего качества угля
	В связи с особенностями климата возможны простои, что ведут к финансовым потерям, не осуществлению своих обязательств в срок перед покупателем и др.
	Преобладание иностранной производственной техники, в связи с чем возникают проблемы ремонта из-за отсутствия на отечественном рынке необходимых запчастей по тем или иным причинам (санкции и др.) или они есть на рынке, но цена, например, из-за параллельного импорта сильно высокая
	Увеличение налоговой нагрузки за счет изменения в законодательстве
	Повышение требований к промышленной и экологической безопасности
	Геополитические риски и изменения в законодательстве, влияющие на угольную отрасль
	Отток населения с региона, изменения в общественных ценностях, которые могут снизить спрос на продукцию

SWOT-анализ ООО «СТС-УГОЛЬ» показывает, что имеются сильные и слабые стороны, требующие внимания и совершенствования, ряд возможностей, которые могут быть использованы для улучшения экономической безопасности в особенности финансовой составляющей. Однако, сталкивается с угрозами, которые могут повлиять, как на деятельность, так и экономическую безопасность в связи с чем должно быть готово адаптироваться к изменяющимся условиям.

В настоящее время уголь остается одним из самых дешевых и доступных источников энергии и составляет основу энергетики в развивающихся странах, особенно в странах Азиатско-Тихоокеанского региона (Китай, Индия, Африка), которые в тоже время являются наиболее перспективными и привлекательными экспортными направлениями для российских угольных предприятий. Однако, в тоже время происходит неизбежное снижение уровня потребления в странах Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) вследствие ужесточения экологического законодательства и перехода на низкоуглеродную энергетику. В связи с данными обстоятельствами создается крайне высокая неопределенность относительно дальнейших перспектив угольного рынка.

Объемы реализации и цены на рынке угля зависят прежде всего от политических решений, связанных с потреблением в Китае, являющимся в настоящее время одним из крупных потребителей. В мировой практике ценообразование на рынке угля в основном рыночного характера. Цены зависят от уровня спроса и ограничены межтопливной конкуренцией с природным газом, в том числе с учетом дополнительных мер государственного регулирования (регулирования объемов импорта и экспорта угля, таможенных пошлин), в особенности связанных с возможностью введения дополнительных углеродных налогов. Цены на коксующийся и энергетический уголь устанавливаются также в зависимости от качества, объема поставок, затрат на транспортировку и др. условий. Текущие цены на уголь изменяются в соответствии с показателем теплотворной способности угля, а также с его качественными показателями (золой, влагой и др.).

Проблемными факторами и зонами риска для предприятия являются:

– переход некоторых стран на низкоуглеродные стратегии развития, в связи с чем произошла фундаментальная перестройка энергетической системы в целом и изменение структуры спроса на уголь. Усиление межтопливной конкуренции с природным газом и все большее развитие альтернативных источников энергии (возобновляемых источников, водородной энергетики и т. д.);

– повышение требований, ужесточение экологического законодательства, а также политика некоторых стран в области снижения выбросов диоксида

углерода, что привело к сокращению потребителей угля;

– снижение цен угля на основных региональных рынках сбыта, в связи с общим удешевлением стоимости энергоносителей и снижения роли в энергобалансах ведущих стран-потребителей в следствии чего произошло постепенное сокращение совокупного потребления угля и усиление конкуренции на региональных угольных рынках среди стран-экспортеров;

– проведение широкомасштабной газификации регионов России, в связи с чем нарастает зависимость от экспортных поставок из-за недостаточного уровня внутреннего спроса на уголь и высокой конкуренцией с природным газом;

– значительная территориальная удаленность от перспективных рынков сбыта т. е. дисбаланс географического нахождения месторождения, в котором осуществляется добыча и региона (страны), где высокий спрос на уголь, что ведет к снижению конкурентоспособности предприятий и порождает рост объемов дорогостоящих железнодорожных перевозок на дальние расстояния;

– инфраструктурные ограничения на экспортных направлениях и рост транспортных тарифов на перевозку, т. е. ограничения пропускной способности на отдельных участках железных дорог в Китай, с чем связаны простои, нарушения сроков поставки, штрафные санкции (финансовые потери) и др.;

– увеличение импортозависимости от закупок и использования иностранных технологий, оборудования, запчастей и др.;

– усиление влияния на окружающую среду и вероятность (риски) введения экологических ограничений, т. е. введение ограничений на использование угля для выработки электроэнергии и тепла, ускоренное конкурентное развитие альтернативной энергетики с последующим замещением угля;

– высокая степень неопределенности и непредсказуемости внешних условий и факторов, оказывающих влияния на развитие энергетики, включая в себя культуру, социальные изменения, международные отношения, научные открытия и технические изобретения;

– рост операционных затрат на производство, транспортировку угольной продукции, а также высокие капитальные и эксплуатационные затраты.

Важно также отметить такую слабую сторону как место нахождения разреза и вследствие этого угрозу, связанную с климатическими условиями региона. Климат в г. Нерюнгри резко континентальный, снежный покров появляется в конце сентября, устанавливается в октябре, разрушение происходит в мае месяце, безморозный период в среднем составляет 145 суток. Минимальная температура зимой до - 60 °С, максимальная температура летом + 40 °С.

Местоположение добычи угля и тупика, с которого осуществляется отправка угольной продукции находятся на расстоянии друг от друга, в связи с особенностями климата и с вынужденных с этим погодными условиями возрастает вероятность возникновения простоев, задержки поставки продукции, что влечет к финансовым потерям и другим неблагоприятным факторам.

Стоит отметить и такую проблему как установка конвенций ООО «РЖД» на перевозку экспортного угля. Оно вводится в связи с ухудшением ситуации разгрузки вагонов, продолжительным накоплением «брошенных» поездов на сети железных дорог, значительным сокращением пропускной возможности инфраструктуры, что вынуждает ограничить погрузку из-за невыполнения норм выгрузки вагонов в портах, а также во избежание непроизводительного простоя подвижного состава на железнодорожных путях.

Использование SWOT- и PEST-анализа позволяет создать систему раннего предупреждения потенциальных угроз, повысить устойчивость к негативным воздействиям, создавать обоснованные управленческие решения на основе всестороннего анализа, оптимизировать ресурсы с учетом различных факторов, разработать эффективные меры по защите осуществляемой деятельности. Их проведение является обоснованным продолжением финансового анализа и необходимым этапом в формировании комплексной системы экономической безопасности предприятия. Это позволяет не только выявить существующие проблемы, но и определить перспективы развития с учетом влияющих факторов.

Комплексное исследование факторов внешней и внутренней среды, позволило сформировать целостное представление о текущем состоянии экономической безопасности ООО «СТС-УГОЛЬ». Оценка позволила выявить сильные

стороны такие как увеличение объема добычи. Слабая сторона заключается в высокой зависимости от мирового рынка угольной отрасли. Возможностями для дальнейшего развития являются рост спроса на уголь и модернизация производства. Угрозы представлены волатильностью цен, конкуренцией, кризисами.

В связи с этим можно констатировать, что предприятие обладает значительным потенциалом для устойчивого развития при условии своевременной адаптации к внешним и внутренним вызовам. Важно продолжать работать над усилением конкурентных преимуществ, минимизации влияния слабых сторон, эффективном использовании имеющихся возможностей и своевременном реагировании на угрозы.

2.3 Анализ и оценка финансовой составляющей экономической безопасности ООО «СТС-УГОЛЬ»

Проведем оценку финансовой составляющей экономической безопасности ООО «СТС-УГОЛЬ» по: ликвидности баланса (платежеспособности), финансовой устойчивости, деловой активности, рентабельности и вероятности наступления банкротства. Оценка ликвидности баланса предприятия представлена в таблице 2.10 (см. табл. 2.10).

Таблица 2.10 – Оценка ликвидности баланса ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы

АКТИВ	Значение, тыс. руб.			ПАССИВ	Значение, тыс. руб.		
	2022 г.	2023 г.	2024 г.		2022 г.	2023 г.	2024 г.
А1 (наиболее ликвидные активы) (стр. 1240+1250)	30 463	74 360	26 670	П1 (наиболее срочные обязательства) (стр. 1520+1550)	149 538	141 849	269 455
А2 (быстрореализуемые активы) (стр. 1230+1260)	75 529	197 050	623 835	П2 (краткосрочные пассивы) (стр. 1510+1540)	0	0	0
А3 (медленно реализуемые активы) (стр. 1210+1220+1170)	137 178	89 863	64 690	П3 (долгосрочные пассивы) (стр. 1400)	29 470	4 335	2 224
А4 (труднореализуемые активы) (стр. 1100)	126 401	95 981	56 792	П4 (постоянные пассивы (бессрочные)) (стр. 1300+1530)	190 564	311 070	500 308
БАЛАНС	369 572	457 255	771 987	БАЛАНС	369 572	457 255	771 987

Для более наглядного представления данных ликвидности баланса ООО «СТС-УГОЛЬ» за анализируемые периоды рассмотрим их при помощи рисунков 2.6 и 2.7 (см. рис. 2.6, 2.7).

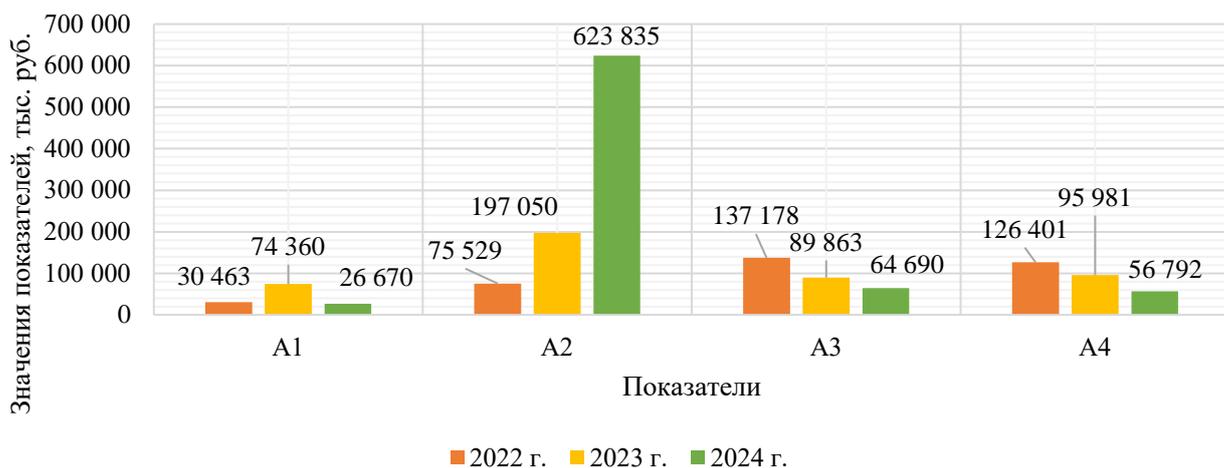


Рисунок 2.6 – Динамика ликвидности актива баланса ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы

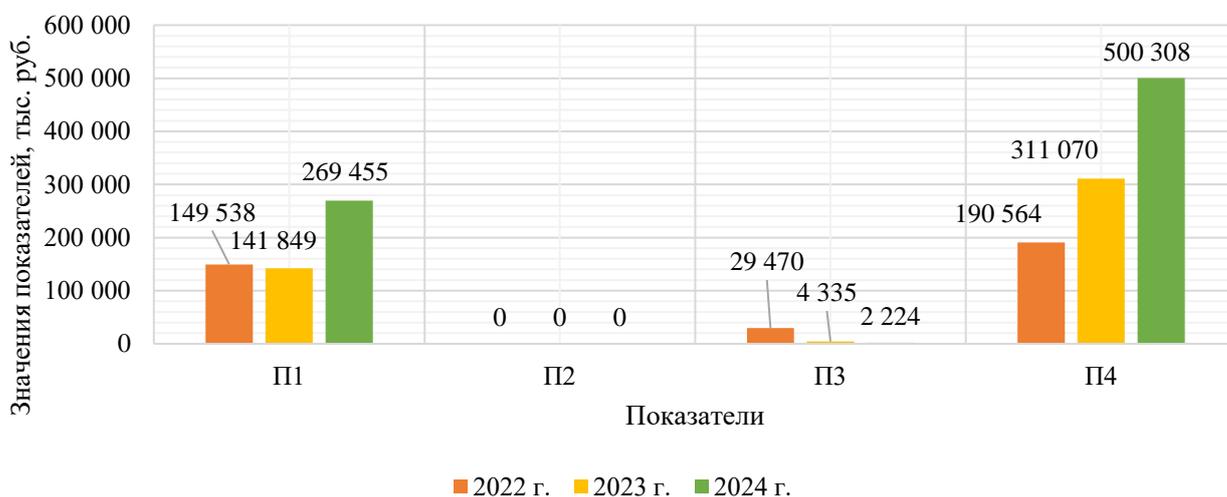


Рисунок 2.7 – Динамика ликвидности пассива баланса ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы

Ликвидность баланса считается абсолютной, если выполняются все тождества, представленные в таблице 2.11 (см. табл. 2.11).

Таблица 2.11 – Ликвидности баланса ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы

Показатели	Значения ООО «СТС-УГОЛЬ»		
	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Ликвидные активы (A1+A2)	A1 < П1	A1 < П1	A1 < П1
Оборотные активы (A1+A2+A3)	A2 > П2	A2 > П2	A2 > П2
Обязательства (краткосрочные и долгосрочные) (П1+П2+П3)	A3 > П3	A3 > П3	A3 > П3
	A4 < П4	A4 < П4	A4 < П4
Абсолютная ликвидность	A1 ≥ П1; A2 ≥ П2; A3 ≥ П3; A4 ≤ П4		
Текущая ликвидность	A1+A2 > П1+П2		
Перспективная ликвидность	A1+A2+A3 > П1+П2+П3 либо A3 > П3		

Проведя оценку ликвидности баланса ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024

годы и сопоставив итоги по активу и пассиву, выявлено, что условие абсолютной ликвидности баланса не выполняется ни в одном из анализируемых периодов, причем не выполняется одно и то же неравенство – $A1 \geq П1$. Предприятие испытывает недостаток в наиболее ликвидных активах, т. е. недостаточно денежных средств для погашения наиболее срочных обязательств (кредиторской задолженности), следовательно, нельзя говорить об абсолютной ликвидности баланса.

Быстрореализуемые активы превышают краткосрочные пассивы на протяжении всего анализируемого периода, что свидетельствует об использовании для финансирования текущей деятельности в основном собственные средства, а также о платежеспособности для выплат своих краткосрочных обязательств.

Медленно реализуемые активы превышают долгосрочные пассивы также на протяжении всего периода, что говорит о возможности рассчитаться по своим среднесрочным обязательствам, однако, их постоянное снижение говорит о том, что предприятие не нуждается в долгосрочных заёмных средствах, что может быть как хорошо, так и плохо. В случае если у предприятия есть свои средства на развитие, то отсутствие долгосрочных обязательств можно расценивать положительно, однако, если же предприятие не использует дополнительные ресурсы на развитие, то это может быть отрицательным фактором.

Четвертое неравенство ($A4 < П4$) ликвидности баланса характеризует наличие у предприятия собственных оборотных средств. Это значит, что собственных средств достаточно не только для образования внеоборотных активов, но и для покрытия потребности в оборотных. Постоянных пассивов больше труднореализуемых активов на протяжении всего анализируемого периода, т. е. неравенство выполняется, что свидетельствует о наличии труднореализуемых активов, стоимость которых не превышает стоимость собственного капитала или просто о том, что баланс предприятия является ликвидным и финансово устойчивым.

Неравенство свидетельствующие о текущей ликвидности соблюдается в 2023 г. и 2024 г., а 2022 г. соблюдается лишь неравенство перспективной ликвидности баланса. Подводя итог, можно сделать вывод о том, что баланс ООО «СТС-УГОЛЬ» признается ликвидным, большинство неравенств выполняется, однако

существуют проблемы с наиболее ликвидными активами вследствие невыполнения неравенства $A1 \geq П1$ на протяжении всего анализируемого периода.

Далее проведём анализ показателей платежеспособности (ликвидности) ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы в таблице 2.12 (см. табл. 2.12).

Таблица 2.12 – Анализ коэффициентов платежеспособности (ликвидности) ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы

Показатели	Нормативное значение общее (отраслевое)	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Абсолютное изменение (+, -)		
					в 2023 г. к 2022 г.	в 2024 г. к 2022 г.	в 2024 г. к 2023 г.
Общей ликвидности, доля ед.	> 1 (0,677)	0,69	1,40	1,33	0,71	0,63	-0,07
Абсолютной ликвидности (ALR), доля ед.	> 0,1–0,2 (0,189)	0,20	0,52	0,10	0,32	-0,10	-0,43
Промежуточной (быстрой, срочной) («критической оценки») ликвидности (QR), доля ед.	> 0,7–1 (1,052)	0,71	1,91	2,41	1,20	1,71	0,50
Текущей ликвидности, доля ед.	> 1–2 (1,312)	1,63	2,55	2,65	0,92	1,03	0,11
Общей платежеспособности, доля ед.	> 2	1,06	2,13	1,84	1,06	0,78	-0,29
Соотношения дебиторской и кредиторской задолженности, доля ед.	1 (1,599)	0,51	1,39	2,32	0,88	1,81	0,93

Для более наглядного представления данных платежеспособности (ликвидности) рассмотрим их при помощи рисунка 2.8 (см. рис. 2.8).

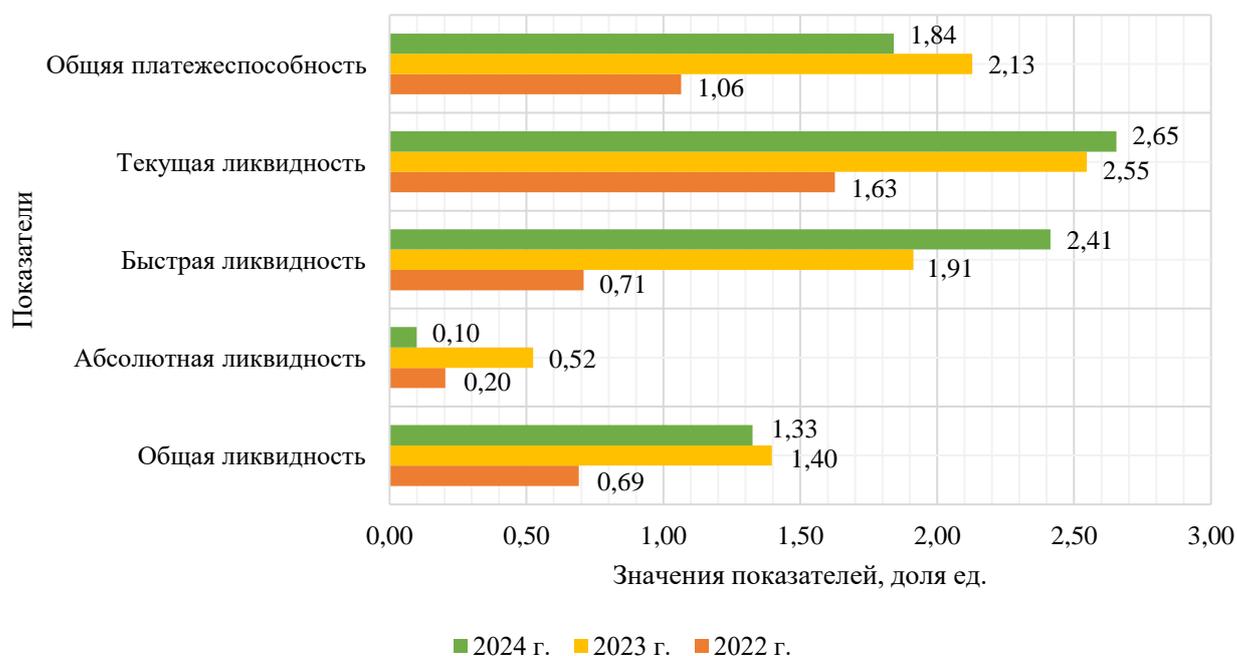


Рисунок 2.8 – Динамика коэффициентов платежеспособности (ликвидности) ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы

Проанализировав коэффициенты платежеспособности (ликвидности) ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы, можно сделать следующие выводы:

– общая ликвидность в 2022 г. была ниже общего норматива на 0,31 ед., однако выше отраслевого. Ситуация изменилась в 2023 г. и 2024 г., значения которого превзошли норматив. Это свидетельствует о достаточности наиболее ликвидных средств (ОА превышают сумму КО) для своевременного исполнения своих обязательств имеющимися активами и быстро реагировать на трудности.

– абсолютная ликвидность имеет тенденцию резких изменений. В 2022 г. значение было в пределах нормы, в 2023 г. стало значительно выше, однако в 2024 г. опустился до нижней границы общего норматива, но остался в пределах нормы, но не отраслевого. Коэффициент показал, что у предприятия есть возможность рассчитываться по имеющимся текущим КО с помощью своих высоколиквидных активов (ДС и краткосрочных финансовых вложений), однако снижение в 2024 г. вызвало проблему, связанную с их нехваткой.

– промежуточная ликвидность с 2022 г. по 2024 г. находится в границах общего норматива, однако в 2022 г. оказался ниже отраслевого. Высокий показатель является положительным фактором и подчеркивает способность рассчитываться по своим непосредственным КО, используя ДС, суммы ДЗ и краткосрочных финансовых вложений и свидетельствует о платежеспособности.

– текущая ликвидность имеет положительную тенденцию. За анализируемый период значения находятся в нормативных границах, что свидетельствует о возможности обеспечить покрытие своих КО в течении операционного цикла мобилизовав все ОС и обладает достаточным количеством активов для этого.

– общая платежеспособность выше норматива говорит о возможности погасить обязательства за счет собственных активов. В 2023 г. значение превышало норматив, однако в 2022 г. и 2024 г. оказалось ниже, что свидетельствует о проблеме осуществления своих обязательств за счет собственного капитал и в будущих периодах может грозить банкротством если ситуация не изменится.

– соотношение ДЗ и КЗ показывает, какая сумма ДЗ приходится на 1 руб. обязательств перед кредиторами. Оптимальным значением считается единица,

которая означает, что разница между отвлечёнными и привлечёнными средствами не превышает 10 %. За 2022-2024 г. наблюдается рост, однако в 2022 г. не достиг ни одного норматива, а в 2023 г. отраслевого. Превышение и значение выше 1, свидетельствует об увеличении финансового цикла, т. е. предприятие быстрее расплачивается с поставщиками, чем получает деньги от покупателей. Но, т. к. в 2022 г. коэффициент оказался меньше 1 данную ситуацию можно охарактеризовать как угрозу финансовому положению за счёт вероятности невозможности погашения своих обязательств ввиду отсутствия средств.

Таким образом, для ООО «СТС-УГОЛЬ» в 2022-2024 г. характерен достаточный уровень платежеспособности (ликвидности), анализ коэффициентов показал, что практически все показатели были выше или в границах норматива, однако были выявлены проблемы в 2022 г., но в других периодах ситуация стабилизировалась. Стоит обратить внимание на абсолютную ликвидность, общую платежеспособность и соотношение ДЗ и КЗ.

Проведем оценку показателей финансовой устойчивости ООО «СТС-УГОЛЬ» по абсолютным и относительным показателям, а также определим его тип. Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы представлен в таблице 2.13 (см. табл. 2.13).

Таблица 2.13 – Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы

Показатели, тыс. руб.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Абсолютное изменение (+, -)		
				в 2023 г. к 2022 г.	в 2024 г. к 2022 г.	в 2024 г. к 2023 г.
Оборотные активы (ОА)	204 702	321 684	677 680	116 982	472 978	355 996
Внеоборотные активы (ВНА)	164 869	135 570	94 307	-29 299	-70 562	-41 263
Запасы (З)	98 710	50 274	27 175	-48 436	-71 535	-23 099
Собственный капитал (СК)	190 564	311 070	500 308	120 506	309 744	189 238
Заемный капитал (ЗК)	179 008	146 184	271 679	-32 824	92 671	125 495
Долгосрочные обязательства (ДО)	29 470	4 335	2 224	-25 135	-27 246	-2 111
Краткосрочные обязательства (КО)	149 538	141 849	269 455	-7 689	119 917	127 606
Валюта баланса (ВБ)	369 572	457 255	771 987	87 683	402 415	314 732
Собственные оборотные средства (СОС)	25 695	175 500	406 001	149 805	380 306	230 501
Собственные и долгосрочные источники финансирования запасов (СДИ)	55 165	179 835	408 225	124 670	353 060	228 390
Основные источники формирования запасов (ОИЗ)	204 703	321 684	677 680	116 981	472 977	355 996
Излишки (+) или дефицит (-) ΔСОС	-73 015	125 226	378 826	198 241	451 841	253 600
Излишки (+) или дефицит (-) ΔСДИ	-43 545	129 561	381 050	173 106	424 595	251 489
Излишки (+) или дефицит (-) ΔОИЗ	105 993	271 410	650 505	165 417	544 512	379 095

Проанализировав абсолютные показатели финансовой устойчивости ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы можно сделать следующие выводы. Проведенные расчеты выявили, что в 2022 г. было неустойчивое финансовое положение, т. к. СОС и СДИ было недостаточно для формирования запасов. Однако в 2023 г. и 2024 г. ситуация изменилась, величина СОС приобрела положительное значение, что свидетельствует о достаточности собственных источников финансирования как для внеоборотных, так и оборотных активов.

За счет увеличения СК в 2023 г. и 2024 г. предприятие смогло восполнить недостаток собственных и долгосрочных источники финансирования запасов, в связи с чем стало определяется как абсолютно финансово устойчивое. Рост СОС и СДИ характеризуется финансовой устойчивостью, хорошей финансовой стабильностью и платёжеспособностью, т. к. его СОС хватает для полноценного осуществления текущей деятельности без привлечения заёмных средств.

Стоит также отметить, стабильный рост ОА, случившийся за счет увеличения ДЗ, данный факт свидетельствует, как о положительной динамике, успешной реализацией и увеличением объема продаж продукции, так и отрицательной, покупатели не погашают свои задолженности или делают это очень медленно, в связи с чем происходит недополучение денежных средств в срок.

Исходя из приведённых выше расчетов определим тип финансовой устойчивости ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы в соответствии с трехкомпонентной моделью в таблице 2.14 (см. табл. 2.14).

Таблица 2.14 – Тип финансовой устойчивости ООО «СТС-УГОЛЬ»

Тип финансовой устойчивости	Трехкомпонентная модель	Значения ООО «СТС-УГОЛЬ»		
		2022 г.	2023 г.	2024 г.
Абсолютная	$M1 = (1, 1, 1)$ $\Delta СОС > 0 \Delta СДИ > 0 \Delta ОИЗ > 0$	-	+	+
Нормальная	$M2 = (0, 1, 1)$ $\Delta СОС < 0 \Delta СДИ > 0 \Delta ОИЗ > 0$	-	-	-
Неустойчивая	$M3 = (0, 0, 1)$ $\Delta СОС < 0 \Delta СДИ < 0 \Delta ОИЗ > 0$	+	-	-
Кризисная	$M4 = (0, 0, 0)$ $\Delta СОС < 0 \Delta СДИ < 0 \Delta ОИЗ < 0$	-	-	-

Тип финансовой устойчивости в 2022 г. определяется как неустойчивый т. к. СОС и СДИ имели дефицит, что говорит о сложности погашать текущие обязательства, но предприятие справляется, а также характеризуется нарушением

нормальной платежеспособности, может возникнуть необходимость привлечения дополнительных источников финансирования, но восстановление платежеспособности остается возможным. В 2023 г. и 2024 г. ситуация изменилась, и финансовая устойчивость определяется как абсолютная за счет положительных результатов ранее проблемных показателей. Данный тип характеризуется высоким уровнем кредитоспособности и независимостью от внешних кредиторов. Абсолютная финансовая устойчивость означает, что все запасы могут быть покрыты СОС, кредитные обязательства отсутствуют или составляют незначительную долю, угроза банкротства минимальна.

Следующим проведем анализ коэффициентов финансовой устойчивости ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы в таблице 2.15 (см. табл. 2.15).

Таблица 2.15 – Анализ коэффициентов финансовой устойчивости ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы

Показатели, доли ед.	Нормативное значение общее (отраслевое)	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Абсолютное изменение (+, -)		
					в 2023 г. к 2022 г.	в 2024 г. к 2022 г.	в 2024 г. к 2023 г.
Автономии (финансовой независимости) (ER)	> 0,5 (0,369)	0,52	0,68	0,65	0,16	0,13	-0,03
Финансовой зависимости (концентрации заемного капитала) (DR)	< 0,5 (0,631)	0,48	0,32	0,35	-0,16	-0,13	0,03
Финансовой устойчивости (долгосрочной финансовой независимости)	> 0,75 (0,669)	0,60	0,69	0,65	0,09	0,06	-0,04
Обеспеченности оборотных активов СОС	> 0,1 (0,478)	0,13	0,55	0,60	0,42	0,47	0,05
Обеспеченности запасов СОС	> 0,5 (2,908)	0,26	3,49	14,94	3,23	14,68	11,45
Финансовой активности (финансового риска, плечо финансового рычага)	< 1 (1,713)	0,94	0,47	0,54	-0,47	-0,40	0,07
Финансирования (покрытия долгов, платежеспособности)	> 1 (0,584)	1,06	2,13	1,84	1,06	0,78	-0,29
Маневренности собственного капитала	> 0,1 (0,317)	0,13	0,56	0,81	0,43	0,68	0,25
Соотношения мобильных и иммобилизованных средств	Рост (0,722)	1,24	2,37	7,19	1,13	5,94	4,81

Проведя анализ коэффициентов финансовой устойчивости ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы можно сделать следующие выводы:

– финансовая независимость за 2022-2024 г. имеет показатели выше общего и отраслевого нормативного значения, что говорит о превышении собственных средств над заемными за счет увеличения СК и является

положительным фактором, т. к. свидетельствует о финансовой независимости. Финансовая зависимость также находится в границах нормативного значения и имеет тенденцию к снижению, что говорит о стремлении предприятия нарастить объём собственных средств для обеспечения стабильности своей деятельности.

– финансовая устойчивость за весь анализируемый период находится ниже общего нормативного значения, но в 2023 г. приняло значение отраслевого значения. Данный коэффициент показывает, какая часть активов финансируется за счёт устойчивых источников, таких как СК и ДО. В общем можно сказать, что финансовое положение предприятия не совсем устойчивое, возможен риск неплатежеспособности и неспособности покрывать свои долговые обязательства.

– обеспеченность оборотных активов СОС характеризует наличие СОС у предприятия, необходимых для его финансовой устойчивости, так в 2022 г. он составил 0,13 ед. что меньше общего и отраслевого норматива, однако в 2023 г. и 2024 г. стал выше и преодолел норматив. Данный факт свидетельствует о том, что все оборотные средства и, возможно, часть ВНА сформированы за счет собственных источников и является положительным фактором, а чем он выше, тем больше возможностей в проведении независимой финансовой политики.

– обеспеченность запасов СОС показывает долю запасов, которая покрывается СОС. В 2022 г. значение не достигло общего и отраслевого значения, но в 2023 г. и 2024 г. ситуация изменилась. Чем выше значение, тем в меньшем объёме предприятие формирует свои запасы и другие затраты с помощью ЗК в связи с чем повышается финансовая устойчивость.

– финансовая активность за весь анализируемый период находится ниже общего и отраслевого норматива, что является положительной тенденцией, т. к. говорит о том, что финансирование деятельности происходит в большей степени из собственных средств, финансовой устойчивости, росте дохода, потенциале привлечения заемных средств и возможности расплачиваться по своим долгам.

– коэффициент финансирования находится выше общего и отраслевого нормативного значения, что говорит о независимости от внешних источников финансирования, основная доля активов предприятия формируется за счёт

собственных, а не заемных средств и является положительным фактором.

– маневренность собственного капитала имеет тенденцию роста на протяжении всего анализируемого периода, но в 2022 г. значение не достигло нормативных значений, однако в 2023 г. и 2024 г. ситуация нормализовалась. ООО «СТС-УГОЛЬ» рассчитывается с имеющимися у него долгами, имеет ресурсы для расширения и модернизации производства, финансирования текущих операций в случае отсутствия доступа к кредитам. Соотношение мобильных и иммобилизованных средств за периоды выше нормативных значений, что означает доминирование ОА над ВНА, что является положительным фактором.

В целом можно констатировать, что ООО «СТС-УГОЛЬ» финансово устойчиво, большинство показателей имеют нормативные значения, однако, проблемным является показатель долгосрочной финансовой независимости.

Далее проведём анализ показателей деловой активности ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы в таблице 2.16 (см. табл. 2.16).

Таблица 2.16 – Анализ показателей деловой активности ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы

Показатели	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Абсолютное изменение (+, -)		
				в 2023 г. к 2022 г.	в 2024 г. к 2022 г.	в 2024 г. к 2023 г.
Коэффициент оборачиваемости активов (общего капитала, ресурсоотдача), об.	1,63	2,93	2,60	1,30	0,97	-0,33
Период оборота активов, дн.	223,91	124,52	140,55	-99,39	-83,36	16,03
Коэффициент оборачиваемости ОА, об.	2,62	4,60	3,19	1,98	0,57	-1,41
Период оборота ОА, дн.	139,17	79,27	114,26	-59,90	-24,91	34,99
Коэффициент оборачиваемости ОС (фондоотдача), об.	5,95	10,90	20,90	4,94	14,94	10,00
Период оборота ОС, дн.	61,31	33,49	17,47	-27,82	-43,84	-16,02
Коэффициент оборачиваемости запасов, об.	6,93	16,27	41,22	9,34	34,29	24,95
Период оборота запасов, дн.	52,65	22,44	8,86	-30,22	-43,80	-13,58
Коэффициент оборачиваемости ДС, об.	7,17	23,12	31,60	15,95	24,43	8,48
Период оборота ДС, дн.	50,89	15,79	11,55	-35,10	-39,34	-4,24
Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах (ДЗ), об.	10,24	8,89	3,89	-1,35	-6,36	-5,00
Период оборота ДЗ, дн.	35,63	41,05	93,86	5,42	58,23	52,81
Коэффициент оборачиваемости СК, об.	3,54	4,83	3,93	1,29	0,40	-0,90
Период оборота СК, дн.	103,18	75,55	92,77	-27,63	-10,41	17,22
Коэффициент оборачиваемости КЗ, об.	3,71	8,32	7,76	4,60	4,05	-0,56
Период оборота КЗ, дн.	98,28	43,88	47,03	-54,40	-51,25	3,14
Продолжительность операционного (затратного) цикла, дн.	88,28	63,49	102,71	-24,80	14,43	39,22
Продолжительность финансового цикла, дн.	186,56	107,37	149,74	-79,19	-36,82	42,37

Проанализировав показатели деловой активности ООО «СТС-УГОЛЬ» за

2022-2024 годы, наблюдается положительная тенденция, так коэффициенты оборачиваемости ОС, запасов и ДС имеют постоянный рост, в связи с чем период оборачиваемости снижается, что является положительным фактором.

Ускорение ОС свидетельствует о более эффективном использовании, ускорение запасов отражает более результативное управление, высокий спрос на продукцию и быструю реализацию. Ускорение ДС может говорить об мобильности активов и повышении деловой активности, однако, и здесь не все так однозначно. Высокое значение может свидетельствовать не о росте деловой активности, а об уменьшении денег на остатке, что действительно наблюдается в балансе, однако, за счет роста выручки значение коэффициента не снизилось, но отразилось на ликвидности баланса, а именно в недостатке наиболее ликвидных активов.

Коэффициенты оборачиваемости общего капитала, ОА, СК и КЗ имели тенденцию роста, однако в 2024 г. выявлено их снижение, в связи с чем снизился период их оборота, что является отрицательным фактором. Снижение общего капитала и ОА связано с ДЗ в связи с чем произошло замедление, что свидетельствует об неэффективном использовании средств, а снижение КЗ произошло из-за проблем с оплатой счетов поставщиков и говорит о снижении финансовой надежности, стабильности и проблеме с ДЗ.

Проблемным показателем является ДЗ, на протяжении всего анализируемого периода. Предприятие продемонстрировало не высокую эффективность в управлении ДЗ, что видно по замедлению возврата средств от клиентов. Это говорит о том, что контрагенты ООО «СТС-УГОЛЬ» задерживают оплату, не погашают свои обязательства перед предприятием и указывает на рост доли неплатежеспособных или недисциплинированных покупателей. Продолжительность одного оборота ДЗ в 2022 г. составило 35 дн., в 2023 г. 41 дн., в 2024 г. 93 дн.

Продолжительность операционного цикла в 2024 г. возросла, но в 2023 г. наблюдалось снижение. Рост связан с продолжительностью оборота ДЗ так в случае, если покупатель задерживает оплату, время операционного цикла увеличивается, и предприятие в запланированное время не получает доход. Увеличение данного цикла снижает эффективность бизнеса, т. к. говорит о

неудовлетворительном качестве управления финансами.

Продолжительность финансового цикла также возросло в 2024 г., но имело тенденцию снижения в 2023 г. Увеличение негативно отражается на финансовой надёжности ООО «СТС-УГОЛЬ», что может привести к снижению платёжеспособности и ликвидности и свидетельствовать о возникновении проблем с оборачиваемостью продукции и возвратом ДЗ.

Оценка показателей деловой активности ООО «СТС-УГОЛЬ» позволила определить, насколько эффективно осуществляется деятельность и выявить проблемные зоны. В целом для предприятия характерен достаточный уровень деловой активности показатели имеют тенденцию роста, однако, проблемными оказались ДЗ, КЗ, продолжительность операционного и финансового цикла, что может подорвать финансовую устойчивость и эффективность деятельности.

Для более наглядного представления данных рассмотрим их при помощи рисунков 2.9 и 2.10 (см. рис. 2.9, 2.10).

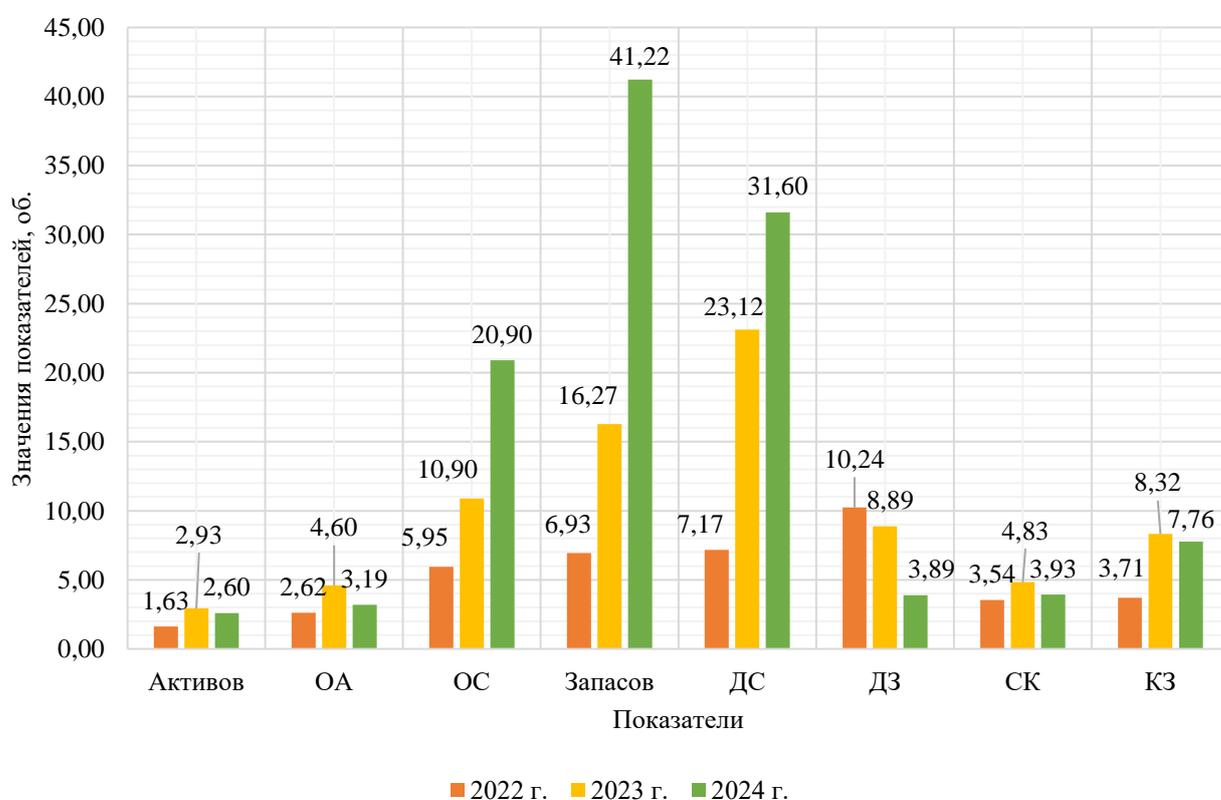


Рисунок 2.9 – Динамика коэффициентов оборачиваемости ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы

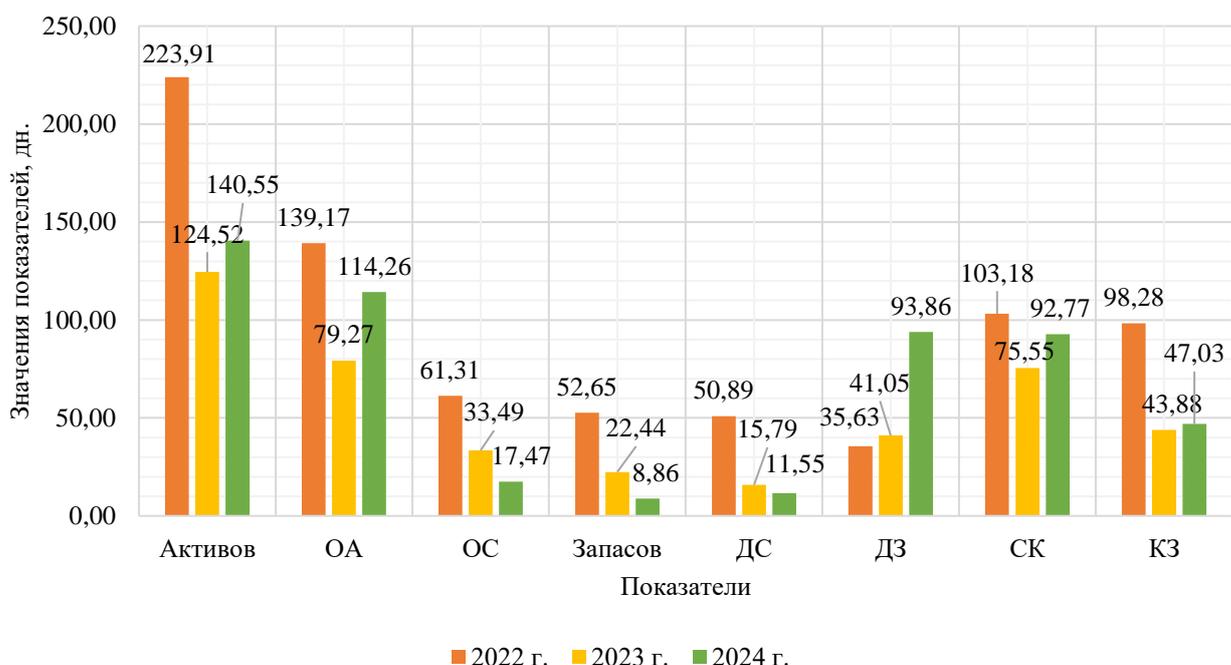


Рисунок 2.10 – Динамика периода оборачиваемости коэффициентов ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы

Проведём анализ показателей рентабельности ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы в таблице 2.17 (см. табл. 2.17).

Таблица 2.17 – Анализ рентабельности ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы

Показатели, %	Нормативное значение отраслевое	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Абсолютное изменение (+, -)		
					в 2023 г. к 2022 г.	в 2024 г. к 2022 г.	в 2024 г. к 2023 г.
Общая продаж (маржа) (ROS)	0,156	14,43	13,20	14,51	-1,23	0,09	1,32
Чистая продаж (NPM)	0,107	5,53	10,65	12,25	5,12	6,72	1,60
Основной деятельности	0,268	16,86	15,20	16,98	-1,66	0,12	1,77
Общая активов (экономическая) (ROA)	0,093	12,23	41,02	39,36	28,79	27,13	-1,66
Чистая активов (ROA)	0,093	9,01	31,21	31,81	22,19	22,79	0,60
Внеоборотных активов	0,127	23,82	85,89	170,09	62,07	146,27	84,20
Оборотных активов (RCA)	0,165	14,50	49,02	39,12	34,52	24,62	-9,90
Собственного капитала (ROE)	0,178	19,56	51,44	48,19	31,88	28,63	-3,25

Проведя анализ рентабельности ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы можно сделать следующие выводы. Наблюдается рост практически всех показателей за счет прибыльности предприятия. Рентабельность общая и чистая продаж имеют рост на протяжении всего анализируемого периода и означают увеличение прибыли, за счет роста объемов продаж, на единицу реализованной продукции, но в 2023 г. наблюдается небольшое снижение продаж (общая). Рост говорит о более эффективной работе чем раньше, темпы роста выручки

превышают темпы роста расходов. Нормативное отраслевое значение продаж (общая) не было достигнуто ни в одном из периодов, но продаж (чистая) достигло норматива только в 2024 г. Рентабельность основной деятельности также растет, что свидетельствует о спросе на продукцию, но не достигает отраслевого норматива.

Рентабельность общая и чистая активов превышают отраслевое значение, что является положительным фактором. Наблюдается их рост, что связан с увеличением прибыли до налогообложения и чистой, характеризует эффективное использование ресурсов в своих процессах, конкурентоспособности продукции на рынке, однако, в 2024 г. активы (общая) имеют небольшое снижение. Рост рентабельности ВНА, говорит об улучшении использования ОПФ, прибыльности и результативности вложенных финансов. Стоит отметить и превышение нормативного значения данного показателя за все периоды.

Рост рентабельности ОА, говорит об эффективном управлении ресурсами и получении стабильной прибыли, однако снижение в 2024 г. может сигнализировать о снижении ДС, а также росте ДЗ. В 2023 г. и 2024 г. рентабельность ОА превысило нормативное значение. Рентабельность СК также имеет тенденцию к росту, но в 2024 г. снова видно незначительное снижение на 3,25 % при этом наблюдается превышение норматива во всех периодах.

В целом деятельность ООО «СТС-УГОЛЬ» является рентабельной, анализ показателей рентабельности демонстрирует преимущественно положительную динамику развития. Наблюдается тенденция роста показателей, что свидетельствует о повышении эффективности использования своих ресурсов и капитала. Позитивными факторами являются увеличение рентабельности продаж, активов и ВНА и говорит о правильном направлении управленческих решений и оптимизации бизнес-процессов. Однако, не все показатели достигают установленных отраслевых нормативов, что является отрицательным фактором. Стоит обратить внимание на показатели рентабельности продаж и основной деятельности.

Для более наглядного представления данных рассмотрим их при помощи рисунка 2.11 (см. рис. 2.11).

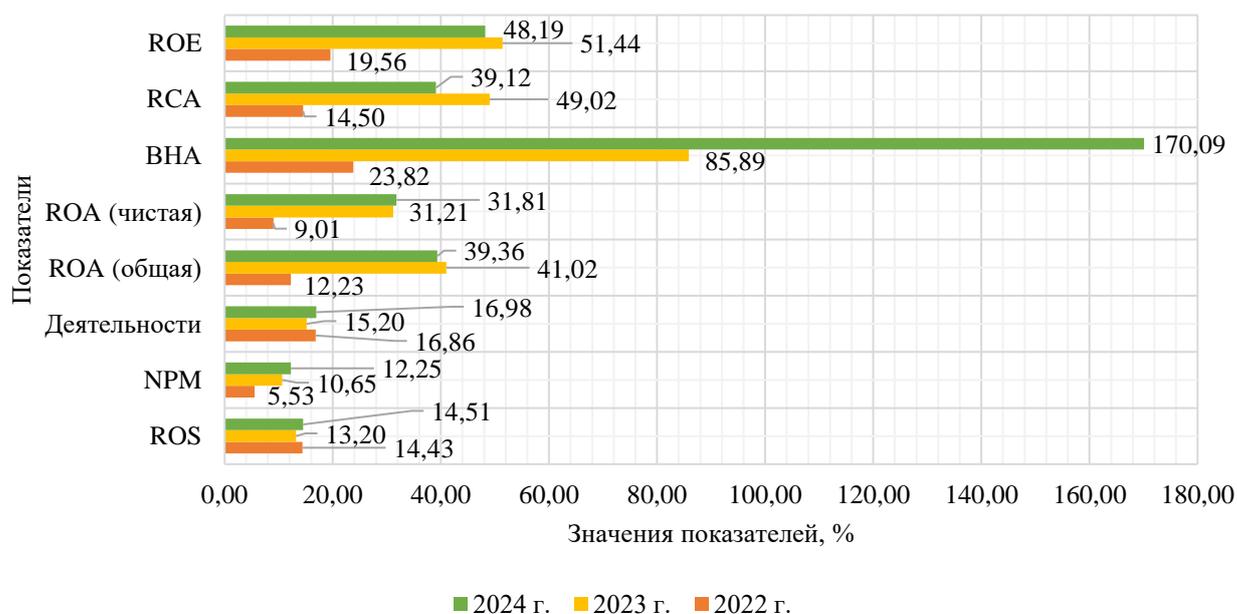


Рисунок 2.11 – Динамика показателей рентабельности ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы

Одним из важных этапов для определения уровня финансовой безопасности предприятия является оценка вероятности наступления банкротства. Для того, чтобы спрогнозировать возможный риск, необходимо провести анализ с помощью выбранных методик, а именно пятифакторной модели Э. Альтмана для производственных предприятий, четырехфакторной модели Р. Таффлера, четырехфакторной модели А. Ю. Беликова и Г. В. Давыдовой и пятифакторной модели Р. С. Сайфуллина и Г. Г. Кадыкова. Каждая из моделей учитывает различные факторы при диагностике риска, что позволяет сделать оценку вероятности наступления банкротства ООО «СТС-УГОЛЬ» более полно. Данные необходимые для расчета представлены в таблице 2.18 (см. табл. 2.18).

Таблица 2.18 – Показатели для расчета вероятности наступления банкротства ООО «СТС-УГОЛЬ» по выбранными методикам.

Показатели	Значения ООО «СТС-УГОЛЬ»		
	2022 г.	2023 г.	2024 г.
1	2	3	4
Выручка, тыс. руб.	602 864	1 211 814	1 569 169
Себестоимость, тыс. руб.	515 893	1 051 904	1 364 529
Операционная прибыль (прибыль от продаж), тыс. руб.	86 971	159 910	231 640
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	45 237	169 576	241 897
Чистая (нераспределенная) прибыль, тыс. руб.	33 339	129 021	195 499
Активы, тыс. руб.	369 572	457 255	771 987

Продолжение таблицы 2.18

1	2	3	4
Оборотные активы, тыс. руб.	204 702	321 684	677 680
Чистый оборотный капитал (СОС), тыс. руб.	25 695	175 500	406 001
Собственный капитал, тыс. руб.	190 564	311 070	500 308
Общая сумма заемных средств, тыс. руб.	179 008	146 184	271 679
Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	149 538	141 849	269 455
Коэффициент обеспеченности собственными средствами, доли ед.	0,13	0,55	0,60
Коэффициент текущей ликвидности, доли ед.	1,63	2,55	2,65
Коэффициент оборачиваемости активов, об.	1,63	2,93	2,60
Рентабельность продаж, %	0,14	0,13	0,15
Рентабельность собственного капитала, %	0,20	0,51	0,48

Проведем расчеты и оценку вероятности наступления банкротства по выбранным методикам в таблице 2.19 и 2.20 (см. табл. 2.19, 2.20).

Таблица 2.19 – Расчет вероятности наступления банкротства ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы по выбранным методикам

Модель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Абсолютное изменение (+, -)		
				в 2023 г. к 2022 г.	в 2024 г. к 2022 г.	в 2024 г. к 2023 г.
Пятифакторная Э. Альтмана (Z-счет)	2,93	5,14	4,36	2,21	1,43	-0,78
Четырехфакторная Р. Таффлера (Z-счет)	0,64	1,40	1,19	0,76	0,55	-0,21
Четырехфакторная А. Ю. Беликова и Г. В. Давыдовой (R-счет)	4,95	6,53	7,95	1,59	3,00	1,42
Пятифакторная Р. С. Сайфуллина и Г. Г. Кадыкова (R-счет)	0,82	2,16	2,22	1,34	1,40	0,06

Таблица 2.20 – Оценка вероятности наступления банкротства ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы по выбранным методикам

Модель	Вероятность наступления банкротства ООО «СТС-УГОЛЬ»		
	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Р. Таффлера	Маловероятно	Маловероятно	Маловероятно
Э. Альтмана	Финансов устойчиво («зеленая зона»)	Финансов устойчиво («зеленая зона»)	Финансов устойчиво («зеленая зона»)
А. Ю. Беликова и Г. В. Давыдовой	Минимальная	Минимальная	Минимальная
Р. С. Сайфуллина и Г. Г. Кадыкова	Высокая	Низкая	Низкая

Проведя расчеты и оценку вероятности наступления банкротства ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы по выбранным методикам можно констатировать, что в 2023 г. и 2024 г. вероятность банкротства минимальна по всем выбранным методикам и рассчитанным моделям, однако в 2022 г. наблюдается высокая вероятность по модели Р. С. Сайфуллина и Г. Г. Кадыкова, что связано с недостаточной обеспеченностью собственными средствами и низким показателем коэффициента оборачиваемости активов (капитала). Несмотря на это по всем остальным моделям 2022 г. имеет минимальную вероятность наступления банкротства. Полученные результаты для предприятия являются крайне

благоприятными т. к. характеризуют стабильность производства, инвестиционную привлекательность для дальнейшего развития, высокий уровень финансовой составляющей экономической безопасности предприятия. Низкий риск банкротства создает прочную основу для дальнейшего развития.

Завершим оценку финансовой составляющей экономической безопасности предприятия определением уровня финансовой безопасности ООО «СТС-УГОЛЬ» по балльной методике О. А. Кавыршиной в таблице 2.21 (см. табл. 2.21).
Таблица 2.21 – Оценка финансовой безопасности ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы по методике О. А. Кавыршиной

Показатели	Безопасное (пороговое значение)	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Баллы		
					2022 г.	2023 г.	2024 г.
1	2	3	4	5	6	7	8
Показатели платежеспособности и ликвидности							
Коэффициент абсолютной ликвидности, доли ед.	$\geq 0,2$	0,20	0,52	0,10	3	4	0
Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности, доли ед.	0,7-1	0,71	1,91	2,41	3	4	4
Коэффициент текущей ликвидности, доли ед.	1,5-2	1,63	2,55	2,65	4	4	4
Коэффициент общей платежеспособности, доли ед.	≥ 2	1,06	2,13	1,84	1	4	2
Показатели финансовой устойчивости							
Коэффициент автономии (финансовой независимости, концентрации СК), доли ед.	$\geq 0,5$	0,52	0,68	0,65	3	4	4
Коэффициент финансовой зависимости (концентрации ЗК), доли ед.	$< 0,5$	0,48	0,32	0,35	3	4	4
Коэффициент финансовой устойчивости (долгосрочной финансовой независимости), доли ед.	$\geq 0,6$	0,60	0,69	0,65	3	4	4
Коэффициент обеспеченности СОС (доля СОС в общей сумме оборотных средств), доли ед.	$\geq 0,1$	0,13	0,55	0,60	3	4	4
Коэффициент финансового левериджа (соотношения привлеченного и собственного капитала), доли ед.	< 1	0,94	0,47	0,54	3	4	4
Показатели деловой активности							
Темп роста прибыли, %	$>$ Темпа роста выручки	27,16	387,00	151,52	0	4	4
Темп роста выручки, %	\geq Темпа роста активов	100,50	201,01	137,72	4	4	2
Темп роста активов, %	> 100	99,86	123,73	168,83	3	4	4
Коэффициент оборачиваемости совокупных активов (общая капиталотдача), об.	≥ 1	1,63	2,93	2,60	4	4	4
Коэффициент оборачиваемости ДЗ, об.	Увеличение в динамике	10,24	8,89	3,89	1	2	0
Коэффициент оборачиваемости КЗ, об.	$<$ Коб. ДЗ	3,71	8,32	7,76	2	4	2
Продолжительность финансового цикла, дн.	Снижение в динамике	186,56	107,37	149,74	1	4	2

Продолжение таблицы 2.21

1	2	3	4	5	6	7	8
Показатели рентабельности							
Чистая рентабельность продаж, %	≥ 5 %	5,53	10,65	12,25	4	4	4
Чистая рентабельность активов, %	≥ 5 %	9,01	31,21	31,81	4	4	4
Чистая рентабельность СК, %	≥ 10 %	19,56	51,44	48,19	4	4	4
Сумма баллов					53	74	60
Уровень финансовой безопасности					Сред- ний	Высо- кий	Сред- ний

Критерии постановки балльной оценки финансовой безопасности предприятия представлены в таблице 2.22 (см. табл. 2.22).

Таблица 2.22 – Критерии балльной оценки финансовой безопасности

Балл	Критерии
4	Если показатель за анализируемый период выше порогового значения
3	Если показатель за анализируемый период равен пороговому значению
2	Если показатель за анализируемый период больше или меньше (в зависимости от условия) порогового значения, не более чем на 25 %
1	Если показатель за анализируемый период больше или меньше (в зависимости от условия) порогового значения, не более чем на 50 %
0	Если показатель за анализируемый период больше или меньше (в зависимости от условия) порогового значения, более чем на 50 %, либо отрицательный

Критерии, по которыми определяется уровень финансовой безопасности предприятия отражены в таблице 2.23 (см. табл. 2.23).

Таблица 2.23 – Критерии уровня финансовой безопасности предприятия

Баллы	Уровень	Критерии
80-64	Высокий	Значения показателей выше пороговых и имеют положительную динамику, в связи с чем предприятие работает стабильно и устойчиво
63-43	Средний	Значения показателей близки к пороговым значениям, степень использования имеющихся у предприятия возможностей близка установленным нормам и стандартам
42-20	Низкий	Несоответствие одного из показателей пороговому значению и приближение других к барьерным значениям
21-11	Критиче- ский	Несоответствие большинства показателей пороговому значению, появляются признаки спада деловой активности
10-0	Опасный	Нарушаются все барьеры, отделяющие стабильное и кризисное состояние развития предприятия, утрата безопасности становится неизбежной и неотвратимой

Проведя оценку уровня финансовой безопасности ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы по методике О. А. Кавыршиной, можно сделать следующие выводы. В 2022 г. уровень финансовой безопасности оценивается как средний, это связано с низкими оценками по таким показателям как коэффициент общей платежеспособности, темп роста прибыли, оборачиваемость ДЗ, КЗ и продолжительность финансового цикла. Действительно, ранее проведенные анализы выявили проблемы в этих аспектах. В 2023 г. уровень стал высоким, что связано с хорошими оценками по большому количеству показателей. В 2024 г. уровень снова стал средним из-за снижения коэффициента абсолютной ликвидности,

общей платежеспособности, темпа роста выручки, оборачиваемости ДЗ, КЗ и продолжительности финансового цикла.

На выявленные проблемные зоны необходимо обратить пристальное внимание т. к. они уже сейчас влияют на текущую деятельность предприятия. В дальнейшем они могут вызвать еще более серьезные проблемы как финансовой безопасности, так и экономической безопасности предприятия в целом. Необходимо разрабатывать мероприятия по улучшению проблемных показателей и проводить постоянный мониторинг необходимый для дальнейшей корректировки курса, принятия управленческих решений, осуществления бизнес-процессов.

По результатам проведенных анализов финансовой составляющей экономической безопасности ООО «СТС-УГОЛЬ» можно сказать об устойчивом положении предприятия, большинство показателей имеют положительные результаты, оно прибыльно, рентабельно, ликвидно и платежеспособно, финансово устойчиво и имеет хорошую деловую активность, однако были выявлены показатели с отрицательными значениями что являются проблемой и требуют исправления для дальнейшего роста и развития деятельности.

Таким образом, подводя итоги главы можно констатировать следующее.

Осуществив оценку показателей финансовых результатов, было выявлено, что деятельность является прибыльной, наблюдается рост всех показателей прибыли и снижение прочих расходов за анализируемые периоды. В тоже время растут и себестоимость, что является отрицательным фактором для предприятия.

Горизонтальная оценка бухгалтерского баланса позволила выявить проблемные зоны в части ДЗ и КЗ за счет их стабильного роста. Вертикальная оценка показала, что наибольший удельный вес в составе актива баланса в 2022 г. у материальных внеоборотных активах, а в 2023 г. и 2024 г. у ДЗ. В пассиве лидером на протяжении всего анализируемого периода является капитал и резервы.

Проведя SWOT и PEST анализы были выявленные внешние и внутренние факторы влияющие на деятельность предприятия. По матрице PEST-анализа определены наиболее сильно влияющие факторы внешней среды такие как международная политическая обстановка, колебание курса валют, не популярность

сферы деятельности, преобладание иностранной техники, оборудования и др.

Оценка ликвидности баланса позволила определить нехватку наиболее ликвидных активов вследствие невыполнения неравенства ($A1 \geq П1$) на протяжении всего анализируемого периода из-за чего тип ликвидности определяется как «текущий», однако, несмотря на это баланс признается ликвидным.

Оценка коэффициентов платежеспособности (ликвидности) определила, что практически все показатели имеют значения выше или в границах норматива, однако, были выявлены проблемы в 2022 г., но в последующих периодах ситуация стабилизировалась, что говорит о платёжеспособности ООО «СТС-УГОЛЬ». Стоит обратить внимание на абсолютную ликвидность, общую платёжеспособность, соотношение ДЗ и КЗ, т. к. показатели являются проблемными.

Оценка абсолютных показателей финансовой устойчивости определила неустойчивое финансовое положение в 2022 г. из-за недостаточности СОС и СДИ для формирования запасов. Однако, в 2023 г. и 2024 г. ситуация изменилась, величина СОС приобрела положительное значение, что позволило определить тип финансовой устойчивости как абсолютная.

Оценка коэффициентов финансовой устойчивости выявила, что ООО «СТС-УГОЛЬ» финансово устойчиво, большинство показателей имеют нормативные значения, однако, проблемным является показатель долгосрочной финансовой независимости.

Оценка показателей деловой активности определила достаточный уровень активности, показатели имеют тенденцию роста, однако, проблемными оказались ДЗ, КЗ, продолжительность операционного и финансового цикла, что может подорвать финансовую устойчивость и эффективность деятельности.

Оценка показателей рентабельности демонстрирует преимущественно положительную динамику развития. Наблюдается тенденция роста показателей, что свидетельствует о повышении эффективности использования своих ресурсов и капитала. Позитивными факторами являются увеличение рентабельности продаж, активов и ВНА. Однако, не все показатели достигают установленных отраслевых нормативов, что является отрицательным фактором. Стоит обратить

внимание на показатели рентабельности продаж и основной деятельности. В целом деятельность ООО «СТС-УГОЛЬ» является рентабельной.

Проведя оценку вероятности наступления банкротства по выбранным методикам, было выявлено, что в 2023 г. и 2024 г. вероятность банкротства минимальна по всем рассчитанным моделям, однако в 2022 г. наблюдается высокая вероятность по модели Р. С. Сайфуллина и Г. Г. Кадыкова.

Оценив уровень финансовой безопасности по методике О. А. Кавыршиной, было выявлено, что в 2022 г. средний уровень, в 2023 г. высокий, в 2024 г. снова средний. Стоит обратить пристальное внимание на выявленные проблемные зоны такие как коэффициент общей платежеспособности, абсолютной ликвидности, оборачиваемость ДЗ, КЗ и продолжительность финансового цикла.

Текущее состояние финансовой составляющей экономической безопасности предприятия оценивается как стабильное с наличием определенных рисков, требующих пристального внимания и разработки соответствующих мер по их нейтрализации. Процесс управления предприятием находится в тесной взаимосвязи с вопросами безопасности, и ослабление одного из компонента функциональной составляющей непосредственно отражается на его безопасности.

Можно сказать, что ООО «СТС-УГОЛЬ» работает эффективно, наблюдается равномерное повышение экономических показателей, что свидетельствует о развитии и стабильности. Имеет возможности дальнейшего расширения своей деятельности, росту прибыльности, укреплению позиций на рынке. Повышает уровень доверия инвесторов и партнеров, что может способствовать привлечению инвестиций и новому сотрудничеству. Состояние финансовой составляющей экономической безопасности имеет все возможности быть положительным и обладать хорошими возможностями дальнейшего роста и развития безопасности всего предприятия по остальным аспектам экономической безопасности.

3 УЛУЧШЕНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ФИНАНСОВОЙ СОСТАВЛЯЮЩЕЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ООО «СТС-УГОЛЬ»

3.1 Проблемы финансовой составляющей экономической безопасности ООО «СТС-УГОЛЬ»

В современных условиях функционирование угольных предприятий и вопросы обеспечения экономической безопасности приобретают особую важность. Финансовая составляющая является одним из ключевых элементов системы ЭБ, определяющим способность противостоять внутренним и внешним угрозам, обеспечивать стабильное развитие и конкурентоспособность на рынке.

В условиях экономической нестабильности, санкционных ограничений и изменений в энергетическом секторе проблемы финансовой безопасности обостряются, требуя особого внимания к оптимизации затрат и обеспечения устойчивого финансового положения. По итогам проведенной оценки финансовой составляющей ЭБ ООО «СТС-УГОЛЬ» были выявлены следующие проблемы:

- рост себестоимости;
- снижение объёма свободных денежных средств;
- рост дебиторской и кредиторской задолженности. Наблюдается низкая оборачиваемость и долгий период оборота показателей ДЗ и КЗ, так период инкассирования ДЗ в 2024 г. составил 93 дн., а период оборачиваемости КЗ 47 дн.;
- нехватка наиболее ликвидных активов, т. е. свободных денежных средств из-за чего тип ликвидности определяется как «текущий»;
- снижение показателей абсолютной ликвидности и общей платежеспособности в 2024 г., в связи с чем не были достигнуты нормативы общего и отраслевого значения, а также низкое значение показателя долгосрочной финансовой независимости, в связи с чем возможен риск не покрытия своих ДО;
- рост продолжительности операционного и финансового цикла. Связано с продолжительностью оборота ДЗ, в случае если покупатель задерживает оплату, время цикла увеличивается, и предприятие вовремя не получает доход;
- низкая рентабельности основной деятельности, в связи с чем не был достигнут норматив отраслевого значения.

Проведем оценку внутренней среды финансовой составляющей экономической безопасности ООО «СТС-УГОЛЬ» в таблице 3.1 (см. табл. 3.1).

Таблица 3. 1 – Оценка внутренней среды финансовой безопасности ООО «СТС-УГОЛЬ»

Сильные стороны	Слабые стороны
Прибыльность деятельности	Рост себестоимости
Рост собственного капитала	Рост КЗ и периода оборачиваемости
Хорошая деловая активность	Рост ДЗ и периода оборачиваемости
Платежеспособность (ликвидность) предприятия	Нехватка наиболее ликвидных активов
Рентабельность деятельности	Низкая рентабельность основной деятельности
Ликвидный баланс, имеет тип «текущей» ликвидности	Рост продолжительности операционного и финансового цикла
Финансово устойчиво, имеет тип «абсолютная» финансовая устойчивость	Снижение в балансе денежных средств и денежных эквивалентов
Большинство показателей имеют положительный рост, находятся в границах или выше нормативного общего и отраслевого значения	Низкие показатели общей платежеспособности, абсолютной ликвидности, долгосрочной финансовой независимости
Работа на отечественном и международном рынке позволяет балансировать между разными финансовыми рисками (валютными, ценовыми и др.)	Уровень финансовой безопасности оценивается как средний
Возможности	Угрозы
Оптимизация ДЗ	Потеря платежеспособности
Оптимизация КЗ	Снижение рентабельности
Работа с проблемными показателями	Снижение финансовой устойчивости
Повышение рентабельности предприятия	Сложность в погашении своих КО
Работа с себестоимостью для выявления статей расходов возможных для оптимизации с целью снижения	Невозврат денежных средств от покупателей
Снижение продолжительности циклов благодаря комплексному подходу, анализу основных их составляющих и выявления закономерностей	Снижение деловой активности
За счет работы с проблемными статьями повысить уровень финансовой безопасности предприятия	Снижение уровня финансовой безопасности

ООО «СТС-УГОЛЬ» имеет достаточно большое количество сильных сторон, например, работа на отечественном и международном рынке, прибыльность деятельности, положительные показатели по основным финансовым составляющим, что говорит об эффективности работы предприятия. Основными проблемами являются рост себестоимости, ДЗ и КЗ, а также снижение свободных ДС.

Возможности предприятия представлены в оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности, снижении себестоимости и продолжительности финансового и операционного цикла. Угрозами являются невозврат ДС от дебиторов, сложность в погашении своих КО, снижение финансовой устойчивости, что может привести к снижению уровня финансовой безопасности.

В целом можно сказать, что предприятие демонстрирует достаточный уровень финансовой устойчивости, однако, необходимо укрепить финансовые

позиции через оптимизацию затрат, т. к. выявлено значительное влияние использования услуг сторонних подрядчиков по перевозке угля на общую себестоимость продукции, в связи с чем необходим пересмотр логистической стратегии.

Текущие финансовые возможности предприятия позволяют рассмотреть возможность приобретения техники в лизинг, что не только снизит себестоимость продукции, но и повысит инвестиционную привлекательность.

Также важно осуществлять оптимизацию ДЗ т. к. ее рост связан с недостаточным осуществлением работы с проблемными дебиторами и задержкой в оплате поставленной продукции. Большая сумма и постоянный рост ДЗ может привести к дефициту ДС, в связи с чем произойдет увеличение потребности в заемных средствах и появление просроченной КЗ, что отрицательно повлияет на финансовое положение и экономическую безопасность предприятия в целом.

Оценка внутренней среды финансовой безопасности ООО «СТС-УГОЛЬ» подтверждает необходимость стратегических изменений в управлении затратами и оптимизации дебиторской задолженности для обеспечения долгосрочной финансовой безопасности и устойчивого развития. Осуществим анализа ДЗ отражающие проблемные зоны в таблице 3.2 (см. табл. 3.2).

Таблица 3.2 – Анализ дебиторской задолженности ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы

Показатели	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Абсолютное изменение (+, -)		
				в 2023 г. к 2022 г.	в 2024 г. к 2022 г.	в 2024 г. к 2023 г.
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	75 529	197 050	623 835	121 521	548 306	426 785
Коэффициент оборачиваемости ДЗ, об.	10,24	8,89	3,89	-1,35	-6,36	-5,00
Период погашения ДЗ, дн.	35,63	41,05	93,86	5,42	58,23	52,81
Доля ДЗ в активе баланса, %	20,44	43,09	80,81	22,65	60,37	37,72
Соотношение динамики роста ДЗ и выручки, доли ед.	0,09	5,73	0,90	5,64	0,81	-4,83
Соотношение ДЗ и КЗ, доли ед.	0,51	1,39	2,32	0,88	1,81	0,93

Проанализировав ДЗ ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы можно сделать следующие выводы. Коэффициент оборачиваемости ДЗ снижается в связи с чем происходит рост периода погашения ДЗ. Увеличение доли ДЗ в динамике может привести к снижению уровня платежеспособности и уменьшению ликвидности активов. Соотношение динамики ДЗ и выручки в 2022 г. и 2024 г. ниже единицы, что является отрицательным фактором, в связи с чем становится

выраженным «замораживанием» выручки в ДЗ необходимой для финансирования деятельности и свидетельствует о снижении уровня управления ДЗ.

Однако, в 2023 г. наблюдается значения показателя выше единицы, что говорит об ускоренном сборе ДЗ. Важно вовремя обратить внимание на содержание и причины возникновения задолженности, детально анализируя каждый случай и отвечать на вопрос: «А оправданно ли увеличение выручки таким ростом долгов, и не обернется ли оно на следующем шаге начислением резервов с их последующим списанием по безнадежной задолженности к возвращению?».

Наблюдается в 2023 г. и 2024 г. превышение ДЗ над КЗ, что обычно является хорошим знаком, поступление ДС от покупателей позволяет своевременно рассчитываться с поставщиками и подрядчиками. Однако, значительное превышение увеличивает потребность в ОС для обеспечения текущей деятельности и вынуждает обращаться к займам, что создает угрозу ФБП.

Подводя итоги проблем финансовой составляющей ЭБ ООО «СТС-УГОЛЬ», влияния роста ДЗ на финансовое состояние предприятия показывает следующую цепочку негативных последствий:

- нехватка ликвидных активов вследствие того, что средства «заморожены» в ДЗ, что снижает возможность оперативного реагирования на текущие финансовые потребности предприятия;
- увеличение операционного цикла из-за замедления оборачиваемости средств, т. к. деньги «зависают» в расчетах с контрагентами, что приводит к нарушению производственного процесса;
- удлинение финансового цикла, в связи с чем увеличивается разрыв между поступлением ДС от покупателей и необходимостью оплаты КЗ;
- рост КЗ становится неизбежным следствием, т. к. предприятие пытается компенсировать нехватку ДС за счет отсрочки платежей своим поставщикам, что может привести к ухудшению отношений с контрагентами;
- снижение общей платежеспособности из-за уменьшения ДС на счетах и невозможности своевременно выполнять текущие обязательства;
- падение абсолютной ликвидности с тем, что наиболее ликвидные активы

(ДС) замещаются менее ликвидными (ДЗ), что затрудняет выполнение КО;

– общем снижении финансовой безопасности предприятия.

В связи с этим рост ДЗ создает замкнутый круг финансовых проблем, который может привести к серьезным трудностям в функционировании предприятия и требует принятия своевременных мер по оптимизации ДЗ.

Рост себестоимости имеет следующее влияние: при тех же ценах продажи угля маржа становится меньше, что уменьшает чистую прибыль; снижает рентабельности продукции; снижение прибыли и увеличение затрат приводят к ухудшению ликвидности, что затрудняет выполнение текущих обязательств; делает предприятие более чувствительным к изменениям рыночных цен на уголь

Таким образом, рост себестоимости оказывает комплексное негативное влияние на деятельность ООО «СТС-УГОЛЬ» и его финансовую безопасность, требуя принятия оперативных и стратегических мер для возможности дальнейшего развития бизнеса и поддержания экономической безопасности.

Оптимизация проблемных зон ООО «СТС-УГОЛЬ» окажет комплексное положительное влияние на финансовое состояние предприятия: рост ликвидных активов за счет высвобождения «замороженных» средств из ДЗ повысит финансовую безопасность; сокращение операционного и финансового цикла из-за меньшего разрыва между поступлением ДС от покупателей и необходимостью оплаты КЗ; снижение КЗ благодаря улучшению денежного потока, что позволит своевременно рассчитываться с поставщиками; повышение общей платежеспособности за счет увеличения ДС на счетах и способности своевременно выполнять финансовые обязательства; улучшение абсолютной ликвидности; рост маржинальной и, в связи с этим чистой прибыли; рост рентабельности продукции.

Исходя из этого грамотная оптимизация ДЗ и себестоимости создаст прочную основу для устойчивого финансового положения ООО «СТС-УГОЛЬ», повысит его конкурентоспособность, создаст предпосылки для дальнейшего развития бизнеса и повысит уровень экономической безопасности предприятия.

3.2 Мероприятия по улучшению финансовой составляющей экономической безопасности ООО «СТС-УГОЛЬ»

Исходя из выявленных проблем в ООО «СТС-УГОЛЬ» можно предложить следующие мероприятия по минимизации угроз и улучшению финансовой составляющей экономической безопасности предприятия:

- усиление контроля и регулярное проведение анализа и оценки ДЗ;
- разработка наиболее выгодной политики по кредитованию дебиторов (применение системы скидок);
- снижение себестоимости с помощью покупки новой техники в лизинг для отказа от услуг сторонних подрядчиков.

Первое мероприятие – усиление контроля и регулярное проведение анализа и оценки ДЗ. Очень важно на этапе, когда подготавливается договора купли-продажи с покупателем требовать бухгалтерскую отчетность, сведения о банковских счетах и др. информацию. Из представленных данных проводить предварительную оценку платежеспособности потенциального клиента и др. финансовых аспектов в следствии чего определять возможные формы поставки продукции и ее оплаты, а также целесообразность включения пунктов о штрафных санкциях за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств, необходимость использования обеспечительных мер (поручительство, залог и др.).

Так как ДЗ в некоторой степени проявляется как источник для возмещения КЗ предприятия, оплата, поступающая от клиентов в неполном объеме, приводит к возникновению дефицита ДС, в связи с чем образуется КЗ, поэтому необходимо очень тщательно и постоянно осуществлять проверку и анализ ДЗ и непосредственно дебиторов во избежание серьезных проблем.

В связи с этим предприятию необходимо рассчитывать предельные размеры ДЗ таких как критическую и допустимую. Эти показатели служат важными индикаторами, которые помогают определить, нужно ли усилить или, наоборот, ослабить работу с дебиторами. Большая ДЗ часто возникает из-за предоставления отсрочек платежа за поставленную продукцию. Поэтому предприятию-поставщику необходимо реалистично оценивать свои финансовые возможности и предоставлять кредиты покупателям в таких объёмах, которые не приведут к хроническому недостатку средств для собственных нужд.

Также предприятию нужно разработать основную политику предоставления товарного кредита и инкассации задолженностей для различных групп покупателей. Кроме того, ранжировать покупателей в зависимости от объема покупаемой продукции, истории кредитных отношений и предлагаемых условий оплаты в последствии чего своевременно их пересматривать с учетом мониторинга спроса на продукцию и др. факторов.

В настоящее время, даже самый добросовестный покупатель может оказаться в ситуации, когда у него не будет возможности своевременно и в полном объеме погасить задолженность перед поставщиком. Если долг не погашен в срок, есть два способа его вернуть: договорится с должником о добровольном возврате или взыскать его в принудительном порядке. Преимущества досудебного урегулирования долга – это отсутствие дополнительных затрат, связанных с обращением в суд, и взаимовыгодное разрешение ситуации без ущерба для деловой репутации и взаимоотношений партнеров. При исчерпании всех разумных мер предприятие может взыскать долг через суд.

Раскроем список крупнейших должников (дебиторов) ООО «СТС-УГОЛЬ» на конец декабря 2024 года в таблице 3.3 (см. табл. 3.3).

Таблица 3.3 – Крупные дебиторы ООО «СТС-УГОЛЬ» на 31.12.2024 год

Наименование	Сумма долга, тыс. руб.	Срок оплаты по договору
МУП «АППА»	16 057	15.02.2024 г.
ИП А. С. Котова	12 514	25.04.2024 г.
АО «Энергетик угли»	8 864	15.03.2024 г.
ИП А. Е. Иванов	6 493	31.01.2024 г.
ООО «Максимум+»	5 543	01.04.2024 г.

15 декабря 2023 г. состоялось подписание договора между АО «Энергетик угли» и ООО «СТС-УГОЛЬ» о поставках каменного угля. Однако АО «Энергетик угли» не исполнил свои финансовые обязательства в установленные сроки, что привело к возникновению задолженности.

В данной ситуации целесообразно для предотвращения подобных ситуаций в будущем предложить внести изменения в условия оплаты за поставки продукции. Предлагается ежемесячный расчет за полученное сырье, а также введение меры, при которой в случае задержки платежа поставка временно приостанавливается до момента погашения задолженности.

В договорах рекомендуется включить условие о начислении процентов по ключевой ставке ЦБ РФ, которая на 31 января 2025 г. составила 21 % если иной размер процентов не установлен законом или договором, на просроченные платежи, согласно ст. 395 ГК РФ. Стоит учитывать, что такое условие может стать причиной для отказа будущих покупателей от подписания договора.

В случае, когда ООО «СТС-УГОЛЬ» сталкивается с неоплатой долга со стороны покупателя, предприятие имеет право обращается к судебным мерам после того, как попытки досудебного урегулирования, включая отправку претензии дебитору, не приносят результатов. В отношении АО «Энергетик угли», началом периода, когда можно обратиться в суд за взысканием ДЗ, является по истечении месяца после направления претензии (п. 5 ст. 4 АПК РФ).

С момента подачи искового заявления, судебный процесс предполагает вынесение решения в течение 1-2 месяцев, но не превышающий 6 месяцев со дня поступления заявления в арбитражный суд, включая срок на подготовку дела к судебному разбирательству и на принятие решения по делу, согласно ст. 152 АПК РФ. В случае удовлетворения иска, обязанности по взысканию долга возлагаются на службу судебных приставов, которые действуют принудительно на основании судебного решения в пользу истца. Однако здесь следует быть готовым к тому, что процесс может потребовать значительных финансовых и временных затрат. Также существует риск, что должник успеет изъять средства со своих счетов и заявить о банкротстве, что осложнит взыскание долга.

Создание системы взыскания долгов является важным условиям усиления контроля над ДЗ с целью погашения задолженностей. С должником следует постоянно поддерживать контакт: отправлять напоминания о приближении сроков оплаты (по обычной и электронной почте), вести переговоры, предъявлять претензии и др. Рекомендуется также ввести на предприятии календарь инкассации ДЗ. Календарь инкассации дебиторской задолженности – это инструмент финансового планирования, который позволяет систематизировать и оптимизировать процесс взыскания долгов с клиентов. Он представляет собой график, в котором указаны сроки и объёмы ожидаемых поступлений от должников. В календаре

инкассации обычно указываются: даты возникновения задолженности; сроки оплаты по договорам; суммы, подлежащие взысканию; ответственные лица за взыскание задолженности; фактические даты поступления средств.

Календарь позволяет точно предсказывать поступление ДС, что помогает избежать задолженности дебиторов и обеспечить своевременное выполнение финансовых обязательств. Также с его помощью можно систематизировать информацию о задолженностях, определить приоритеты в работе с клиентами и разработать индивидуальные подходы к взысканию долгов.

Календарь помогает оперативно выявлять задолженности, которые приближаются к сроку оплаты или уже просрочены, что позволяет быстро принимать меры по их взысканию. Анализ данных позволяет оценить эффективность текущей кредитной политики, выявить возможные проблемы и внести необходимые корректировки для улучшения ситуации с ДЗ. Важно отметить, что на основе данных календаря можно проводить анализ тенденций в поступлении платежей, оценивать влияние различных факторов на ДЗ и разрабатывать прогнозы для дальнейшего планирования финансовой деятельности.

Второе мероприятие – разработка наиболее выгодной политики по кредитованию дебиторов (применение системы скидок).

Управлять ДЗ можно, стимулируя покупателей к досрочной оплате счетов, например, благодаря предоставлению скидки при соблюдении определенных условий. Преимуществом для продавца является получение выручки раньше установленных сроков, а в связи с этим может раньше направить ДС в оборот, что возместит стоимость скидки. Исходя из этого предлагается мера стимулирования для ускоренного возврата ДЗ – предоставление скидки.

Для определения допустимого размера скидки за скорость погашения задолженности покупателем проведем расчет по формуле (3.1):

$$\text{Скидка} = \frac{R \times (T_{\max} - T)}{365}, \quad (3.1)$$

где R – ставка по кредиту, %;

T_{\max} – максимальная отсрочка платежа, дни;

T – период, в течении которого должна произойти оплата, дни.

При определении размера скидки, предоставляемой покупателем, следует ориентироваться на то, чтобы величина скидки не превышала величину ставки по кредиту. Уровень банковского процента примем за 22,5 % годовых в соответствии с представленной информацией на официальном сайте ЦБ РФ.

Рассмотрим несколько возможных вариантов скидок. Первый вариант – если оплата произойдет в течении 10 дней, при максимальной отсрочке в 40 дней. Рассчитаем допустимый размер скидки при данных условиях:

$$\text{Скидка} = \frac{22,5 \times (40 - 10)}{365} = 2 \%$$

Рассчитаем цену отказа по формуле (3.2):

$$C_{\text{отказа}} = \frac{C}{100 - C} \times 100 \times \frac{365}{T_1 - T_0}, \quad (3.2)$$

где C – размер предоставляемой скидки (%);

T_1 – максимальная длительность отсрочки платежа (дни);

T_0 – период, в течении которого предоставляется скидка (дни).

$$C_{\text{отказа}} = \frac{2}{100 - 2} \times 100 \times \frac{365}{40 - 10} = 24,8 \%$$

Цена отказа от скидки – это сумма дополнительных затрат, которую предприятие несёт в случае отказа от предложенной скидки при покупке продукции. Это может быть выражено в виде упущенной выгоды от неиспользования возможности снизить затраты или в виде дополнительных расходов, которые возникают из-за необходимости оплаты полной стоимости без скидки.

В данном случае цена отказа от скидки дороже банковского кредита на 2,3 пункта, в связи с чем покупателю будет намного выгоднее воспользоваться скидкой. Второй вариант – если оплата произойдет до 15 дн., при максимальной отсрочке в 40 дн. Рассчитаем допустимый размер скидки при данных условиях:

$$\text{Скидка} = \frac{22,5 \times (40 - 15)}{365} = 1,5 \%$$

Рассчитаем цену отказа:

$$C_{\text{отказа}} = \frac{1,5}{100 - 1,5} \times 100 \times \frac{365}{40 - 15} = 22,2 \%$$

Цена отказа второго варианта оказалась меньше банковского кредита на 0,3 пункта, что свидетельствует о невыгодности использования данной скидки покупателем. Третий вариант – в связи с показателями рентабельности предприятия в пределах нормы, предлагается скидка в 3 % если оплата произойдет в течении 15 дней, при максимальной отсрочке в 30 дней. Рассчитаем цену отказа:

$$C_{\text{отказа}} = \frac{3}{100 - 3} \times 100 \times \frac{365}{30 - 15} = 75,3 \%$$

Полученный результат больше банковского кредита на 52,8 пункта, в связи с чем покупателю выгоднее воспользоваться скидкой и выплатить задолженность в течении 15 дн., при отсрочке в 30 дн. нежели потерять скидку.

Выберем наиболее предпочтительный вариант:

$$\text{Скидка 2 \%: } 24,8 - 22,5 = 2,3 \%$$

$$\text{Скидка 1,5 \%: } 22,2 - 22,5 = -0,3 \%$$

$$\text{Скидка 3 \%: } 75,3 - 22,5 = 52,8 \%$$

Отказ от скидки в 2 % окажется дороже банковского кредита на 2,3 пункта, а 3 % на 52,8 пункта, в связи с чем скидка в 3 % для покупателей является намного выгодней. Данное предложение может стать еще одним хорошим способом для улучшения финансовых результатов предприятия и оптимизации ДЗ.

Третье мероприятие. С целью снижения себестоимости, оптимизации КЗ и роста прибыли предлагается приобретение новой техники в лизинг. Лизинг позволяет предприятию получать необходимое оборудование и технику без значительных единовременных затрат. Это особенно важно для угольных предприятий, которые могут иметь ограниченные финансовые ресурсы или предпочитать сохранять средства для других нужд.

Положительным фактором является и то, что лизинговые программы предлагают различные условия, которые можно адаптировать под конкретные потребности предприятия. Это касается сроков лизинга, размеров авансовых платежей и графика выплат, а в связи с тем, что угольная промышленность требует постоянного обновления техники и оборудования для повышения

эффективности и безопасности производства лизинг даёт возможность обновлять парк машин и оборудования (приобретать не одну единицу техники одновременно при этом платить не большие суммы и не сразу, а на протяжении определенного периода), не вкладывая большие суммы в покупку новой техники.

Лизинг – это финансовая услуга, которая позволяет одной стороне (лизингополучателю) временно использовать активы (например, оборудование, транспортные средства и др.), принадлежащие другой стороне (лизингодателю), за определённую плату на условиях договора лизинга. По окончании срока договора лизингополучатель может выкупить актив или вернуть его лизингодателю.

Помимо преимуществ лизинга существуют и минусы, например, лизингополучатель не является собственником приобретаемой (арендуемой) техники, что несет за собой определенные ограничения в использовании, не возможности продажи пока не закончится срок действия договора, в котором указан в том числе срок пользования, переплата, ограничения на ранний выкуп и др.

Приобрести технику можно не только в лизинг, но и в кредит, однако, при лизинге не нужно выводить большое количество оборотных средств, т. е. ДС из оборота на покупку новой техники, не нужен залог, оформление сделки осуществляется быстрее и требует меньше документов.

Одной из главной причиной, по которой стоит приобрести новую технику ООО «СТС-УГОЛЬ» является высокая себестоимость в связи с использованием услуг подрядчиков по перевозке угольной продукции на своей технике (самосвалах). Лизинг позволит отказаться от использования сторонних услуг в связи с чем произойдет снижение себестоимости, КЗ и рост прибыли. В таблице 3.4 представ подрядчики, осуществляющие услугу перевозки угля (см. табл. 3.4).

Таблица 3.4 – Наемные машины ООО «СТС-УГОЛЬ»

Поставщики	Объем, м ³	Стоимость за м ³	Сумма, руб.	Себестоимость руб./м ³
ИП Хадин	60 000	73,00	4 380 000	73,00
ИП Сорокин	60 000	73,00	4 380 000	73,00
ООО «Семь»	60 000	65,00	3 900 000	65,00
ИТОГО	180 000		12 660 000	70,33

Исходя из таблицы видно, что средняя себестоимость составляет 70,33 руб. за м³, общая сумма за перевозимый объем всеми подрядчиками составляет 12 660

000 руб. Наибольшая стоимость за услуги перевозки наблюдается у ИП – 73 руб./м³ при перевозимом объеме 60 000 м³.

В связи с этим предлагает приобрести грузовой пневмоколесный карьерный самосвал TONLY TLD93B т. к. он зарекомендовал себя на рынке не только в Китае, но и России. Компания TONLY является лидером на внутреннем рынке по объему выпуска, предлагает различные виды техники и различной грузоподъемностью в связи с чем можно найти именно ту технику, которая подойдет под климатические, производственные и др. требования предприятия. Карьерные самосвалы данного класса набирают всю большую популярность в России за счет своих технических характеристик и зарекомендовавших себя на работах при перевозке угля и вскрышных пород. В частности, самосвалы TONLY хорошо зарекомендовали себя в суровых условиях Сибири и Дальнего Востока. Представим техническую характеристику TONLY TLD93B и сравним с самосвалом SHACMAN X3000 являющейся наемной машиной в таблице 3.5 (см. табл. 3.5).

Таблица 3.5 – Техническая и сравнительная характеристика TONLY с SHACMAN

Показатели	TONLY TLD93B	SHACMAN X3000
Вес, кг.	105 000	46 000
Размер, мм.	9900×3670×4250	8275×2500×3300
Грузоподъемность, тонн	70	31
Двигатель	CUMMINS Z14, 560 л.с./412 кВт	WEICHAИ WP12.430E50, 430 л.с.
Тип двигателя	Дизельный, 4-х тактный, с турбонаддувом и промежуточным охлаждением нагнетаемого воздуха.	Дизельный с турбонаддувом
Объем кузова, м ³	40	25
Экологический стандарт	Tier 3	Евро-5
Емкость топливного бака, л.	700	500
Максимальная скорость, км/ч	40	90

Техническая характеристика TONLY TLD93B превосходит SHACMAN X3000 по всем показателем, что говорит о верном выборе техники. Помимо представленных показателей в TONL предусмотрен гидравлический ретардер (замедлитель), что позволяет снизить скорость движения на длинном уклоне без ущерба для мощности и ресурса двигателя, уменьшить нагрузку и износ тормозной системы, что крайне важно для безопасной эксплуатации. Комплектация карьерных самосвалов приспособлена к работе в северных регионах. Завод-

изготовитель гарантирует работу машины в диапазоне от + 40 до - 40 градусов.

Важно отметить, что самосвалы TONLY разработаны для работы в тяжёлых условиях и могут обеспечивать высокую производительность и быструю окупаемость инвестиций за счёт оптимизации транспортных процессов. Качественные комплектующие и прочная конструкция способствуют его долговечности и надёжной работе, что важно для непрерывного производственного процесса на угольном предприятии. Эффективные грузовые характеристики самосвала могут помочь снизить общие затраты, что положительно скажется на себестоимости продукции. Наличие сервисных центров и доступность запасных частей для самосвала TONLY могут упростить процесс технического обслуживания и ремонта, минимизируя простои техники и поддерживая высокий уровень производительности. Некоторые модели самосвалов могут быть адаптированы под конкретные требования угольного предприятия, что позволяет оптимизировать технику под уникальные условия работы и повысить её эффективность.

Выбранную технику рекомендуется приобретать через компанию «Балтийский Лизинг» т. к. ООО «СТС-УГОЛЬ» и представленная компания являются давними партнерами, в процессе сотрудничества не возникало никаких нареканий по работе. Стоит также отметить, что «Балтийский Лизинг» предлагает разнообразные программы и условия, которые можно адаптировать под потребности конкретного бизнеса. Это позволяет подобрать оптимальные сроки и размеры платежей, что особенно важно для предприятий с ограниченным бюджетом. Также может предлагать дополнительные услуги, такие как страхование, техническое обслуживание и консультации по выбору оборудования, что упрощает процесс управления техникой и снижает затраты на её эксплуатацию.

Группа компаний «Балтийский лизинг» – одна из ведущих лизинговых компаний России. Занимает 7-е место в отраслевом рейтинге агентства «Эксперт РА» по итогам 2024 года. Основная сфера деятельности – предоставление в лизинг оборудования, автотранспорта и спецтехники. Филиальная сеть компании насчитывает более 80 подразделений по всей России.

Преимущества сотрудничества с компанией состоят в следующем:

выгодные условия, надежность, большой ассортимент техники, долгосрочное сотрудничество с ведущими производителями и поставщиками оборудования, специальной техники и автотранспорта, различные варианты графиков лизинговых платежей, в том числе с учетом сезонности бизнеса.

Компании «Балтийский лизинг» перед заключением договора лизинга необходимо осуществить финансовую экспертизу проекта в связи с чем информирует ООО «СТС-УГОЛЬ» о перечне юридических и финансовых документов, которые необходимо предоставить. К финансовым документам относятся: бухгалтерская отчетность, информация о расчетных счетах и обороту по ним, сведения о кредитах и действующих договорах лизинга и др. После рассмотрения всех представленных документов, сообщается о принятом решении, предлагаются на рассмотрение основные условия сделки, направляются прогнозные графики лизинговых платежей после чего заключается договор и осуществляется поставка лизинговой техники на предприятие.

Таким образом исходя из выявленных проблем в ООО «СТС-УГОЛЬ» предлагаются такие мероприятия как: усиление контроля и регулярное проведение анализа и оценки ДЗ; предоставление скидки в 3 % если оплата произойдет в течении 15 дней при максимальной отсрочке в 30 дней, что приведет к ускорению получения выручки в связи с чем можно направить ДС в оборот, что возместит стоимость скидки; приобретение техники в лизинг через компанию «Балтийский Лизинг» так как в настоящее время предприятие осуществляет перевозку угля силами сторонних подрядчиков, что существенно увеличивает себестоимость конечного продукта. Такой подход позволит снизить постоянные расходы, а также повлечет за собой снижение КЗ и рост прибыли.

3.3 Оценка эффективности мероприятий по улучшению финансовой составляющей экономической безопасности ООО «СТС-УГОЛЬ»

Для обоснованности предложенных мероприятий необходима оценка экономической эффективности. Оценка эффективности мероприятий – это процесс анализа и измерения результатов внедрённых изменений с целью определить, насколько успешно они достигли поставленных целей и задач, а также оценить

их влияние на деятельность предприятия. Эффективность объединяет в себе не только полученный эффект, но и затраты для его достижения.

Проведем расчет эффективности применения скидки. Проанализируем риск невозврата ДЗ, опираясь на предыдущий опыт. В случае если ООО «СТС-УГОЛЬ» предлагает уменьшение цены на 3 % при внесении оплаты за поставленную продукцию в течение 15 дней после получения, то важно проанализировать, как это повлияет на общую величину возможных скидок, учитывая ожидаемую реакцию покупателей. Возможны следующие ситуации: некоторые покупатели оплатят заранее, чтобы воспользоваться скидкой, другие же могут захотеть задействовать весь предоставленный кредит, не торопясь с оплатой. Предполагается, что 60 % клиентов захотят воспользоваться предложенной скидкой.

В рамках альтернативного подхода, анализ предполагает учет ДЗ с разбивкой на две категории покупателей: те, кто использует скидки (60 %), и те, кто не использует (40 %). Исходя из этого, определено, что оборачиваемость задолженности для большинства продаж (60 %) составит 15 дней, в то время как для оставшихся (40 %) продаж 30 дней. Интегрируя данные параметры, можно сделать вывод о возможном среднем времени возврата ДЗ, которое оказывается равным 21 дн. Это результат сложения 9 дней, вытекающих из основной массы продаж, и 12 дней, приходящихся на меньшую часть операций:

$$0,60 \times 15 \text{ дн.} + 0,40 \times 30 \text{ дн.} = 9 + 12 = 21 \text{ дн.}$$

Осуществим расчет прогноза эффективности предоставления скидки за счет сокращения срока в ООО «СТС-УГОЛЬ» в таблице 3.6 (см. табл. 3.6).

Таблица 3.6 – Прогноз эффективности предоставления скидки за сокращение срока расчета в ООО «СТС-УГОЛЬ»

Показатели	Величина
1 Сумма ДЗ, тыс. руб.	623 835
2 Скидка, предоставляемая за оплату в минимальные сроки, %	3
3 Период предоставления скидки, дн.	15
4 Период погашения ДЗ, дн.	30
5 Выручки от реализации, тыс. руб.	1 596 169
6 Рентабельность продаж, %	14,51
7 Экономия дебиторов от расчета в минимальные сроки (стр. 1 × стр. 2), тыс. руб.	18 715
8 Дополнительная прибыль от высвободившихся средств (стр. 1 – стр. 7) × стр. 6	87 803
9 Снижение выручки из-за скидки (стр. 5 × стр. 2), тыс. руб.	47 885

Предоставление скидки в 3 % при оплате до 15 дней при максимальной

отсрочке платежа в 30 дней экономически оправдано, так как наблюдается снижение ДЗ на 18 715 тыс. руб. в связи с чем происходит высвобождения ДС, которые могут в дальнейшем погасить КЗ, улучшить финансовое состояние предприятия, повысить ликвидность, снизить риск неплатежеспособности.

Применение скидок выгодно и покупателям, и ООО «СТС-УГОЛЬ», благодаря сокращению платежа, покупатель уменьшает задолженность и получает скидку в размере 3 % при оплате в минимальные сроки (до 15 дней), в связи с чем предприятие получает дополнительную прибыль за счет ускорения оборачиваемости средств в расчетах и вложения их в оборот в размере 39 918 тыс. руб. от высвободившихся средств. Рекомендуется также внедрить систему напоминаний о скидке, отслеживать динамику их использования и провести дополнительное обучение сотрудников по работе с клиентами.

Проведем расчет эффективности лизинга. Исходя из финансовых результатов ООО «СТС-УГОЛЬ» срок лизинга транспортного средства будет 24 месяца так как для предприятия это наиболее выгодное условия, при котором будет происходить наиболее приемлемая оплата лизинговых платежей. Данный срок также обусловлен определенными внешними (санкции, снижение спроса на угольную продукцию в Китае, экономические кризисы) и внутренними (высокая ДЗ, рост КЗ, снижение свободных ДС) факторами.

Стоимость приобретаемого имущества, а именно TONLY TLD93B составляет без НДС 19 647 950,00 руб., с НДС 23 577 540,00 руб. Вознаграждение за организацию лизинговой операции (с НДС) составляет 0,00 руб. Ниже в таблице 3.7 представим график лизинговых платежей за приобретаемое имущество на весь срок предоставляемого лизинга (см. табл. 3.7).

Таблица 3.7 – График лизинговых платежей ООО «СТС-УГОЛЬ»

Месяц	Срок платежа	Лизинговые платежи (без НДС), руб.	НДС, руб.	Лизинговые платежи к уплате (в том числе НДС), руб.	Общая сумма досрочного исполнения обязательств по внесению лизинговых платежей (в том числе НДС), руб.
1	2	3	4	5	6
	Аванс	1 964 795,00	392 959,00	2 357 754,00	Досрочное погашение невозможно
0	23.02.2025	0,00	0,00	0,00	Досрочное погашение невозможно
1	23.03.2025	1 442 156,00	288 431,20	1 730 587,20	26 322 017,91
2	23.04.2025	1 302 898,00	260 579,60	1 563 477,60	24 592 930,71

Продолжение таблицы 3.7

1	2	3	4	5	6
3	23.05.2025	1 302 898,00	260 579,60	1 563 477,60	23 030 953,12
4	23.06.2025	1 302 898,00	260 579,60	1 563 477,60	21 468 975,52
5	23.07.2025	1 302 898,00	260 579,60	1 563 477,60	19 906 997,92
6	23.08.2025	1 302 898,00	260 579,60	1 563 477,60	18 345 020,31
7	23.09.2025	1 043 041,00	208 608,20	1 251 649,20	16 783 042,72
8	23.10.2025	1 043 041,00	208 608,20	1 251 649,20	15 532 893,52
9	23.11.2025	1 043 041,00	208 608,20	1 251 649,20	14 282 744,31
10	23.12.2025	1 043 041,00	208 608,20	1 251 649,20	13 151 513,39
11	23.01.2026	1 043 041,00	208 608,20	1 251 649,20	12 131 907,53
12	23.02.2026	1 043 041,00	208 608,20	1 251 649,20	11 086 155,36
13	23.03.2026	835 064,00	167 012,80	1 002 076,80	10 028 488,95
14	23.04.2026	835 064,00	167 012,80	1 002 076,80	9 199 674,06
15	23.05.2026	835 064,00	167 012,80	1 002 076,80	8 349 606,51
16	23.06.2026	835 064,00	167 012,80	1 002 076,80	7 477 740,58
17	23.07.2026	835 064,00	167 012,80	1 002 076,80	6 583 515,14
18	23.08.2026	835 064,00	167 012,80	1 002 076,80	5 666 356,40
19	23.09.2026	668 606,00	133 721,20	802 327,20	4 737 603,25
20	23.10.2026	668 606,00	133 721,20	802 327,20	3 989 904,33
21	23.11.2026	668 606,00	133 721,20	802 327,20	3 209 341,91
22	23.12.2026	668 606,00	133 721,20	802 327,20	2 407 014,71
23	23.01.2027	668 606,00	133 721,20	802 327,20	1 604 687,51
24	23.02.2027	668 633,59	133 726,72	802 360,31	0,00
	ИТОГО	25 201 734,59	5 040 346,92	30 242 081,51	0,00

Финансовая аренда (лизинг) является разновидностью аренды, поэтому к договору применяются общие положения об аренде, если иное не установлено правилами о договоре лизинга (ст. 625 ГК РФ, Федерального закона от 29.10.1998 г. № 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)). ООО «СТС-УГОЛЬ» будет производить оплату ежемесячно согласно графика лизинговых платежей (ЛП), четко фиксированную сумму на определенный период.

Первоначальная стоимость имущества в налоговом учете (НУ), являющегося предметом лизинга определяется исходя из суммы расходов лизингодателя, что прямо установлено в п. 3 ст. 257 НК РФ, т. е. вне зависимости от того, кто является балансодержателем. В данном случае затратами являлось покупательная стоимость имущества без учета НДС (ЛП учитываются без НДС). Также стоит отметить, что налог на имущество по лизингу не уплачивается так как оно находится на балансе у лизингодателя. Лизингодатель производит амортизацию в связи с тем, что оно числится у него как основное средство, также уплачивает все налоги, а его доходом является процент, который он заложил в график ЛП.

У лизингополучателя, т. е. ООО «СТС-УГОЛЬ» в НУ в расходах признается сумма ЛП подлежащих уплате ежемесячно что и формирует затраты

предприятия пока идет срок договора лизинга, налог на имущество лизингополучатель не платит до момента окончания срок лизинга, после этого, согласно бухгалтерскому учету, право собственности переходит предприятию, имущество ставится на баланс в составе собственного средства в связи с чем официально становится обладателем актива и в дальнейшем уплачивает не имущественный а транспортный налог, а также производит амортизацию имущества (начинается с 1-го числа месяца, следующего за месяцем, в котором объект был введен в эксплуатацию). С 2022 года по заключенными договорам лизинга на расходы предприятия идет только сумма лизинговых платежей, в которой уже отражен процент удорожания на срок лизинга, и вся эта сумма отражается в себестоимости, т. е. в итоге по окончании срока действия договора лизинга вся сумма ЛП, как правило, может быть учтена в расходах лизингополучателя, учитываемых при налогообложении прибыли.

Исходя из произведенных расчетов можно сказать, что итоговая переплата за 2 года по взятому в лизинг транспортному средству составляет:

$$30\,242\,081,51 - 23\,577\,540,00 = 6\,664\,541,51 \text{ руб. с НДС.}$$

Процент удорожания составляет 28,27 % на весь срок, годовой 14,133 %.

$$30\,242\,081,51 - 23\,577\,540,00 = 6\,664\,541,51 / 23\,577\,540,00 \times 100 = 28,27 \%$$

Далее проведем расчет производственной себестоимости затрат при лизинге самосвала в таблице 3.8 (см. табл. 3.8).

Таблица 3.8 – Себестоимость ООО «СТС-УГОЛЬ» при лизинге самосвала

Техника	Объем ($\approx 1\,000$ смена/ m^3)	Заработная плата и взносы, руб.	Топливо и ТМЦ, руб.	Лизинг, руб.	Итого, руб.	Себестоимость, руб./ m^3
TONLY	60 000	300 000	972 166	1 250 000	2 522 166	42,04

Исходя из проведенных расчетов видно, что при приобретении самосвала TONLY в лизинг снижается производственная себестоимость затрат на объем производительности на 42,04 руб./ m^3 . До приобретения предприятие обращалось к подрядчикам за услугами перевозки за счет чего себестоимость составляла 70,33 руб./ m^3 , что является достаточно высокой. При осуществлении данного мероприятия произойдет снижение себестоимости на 28,29 руб./ m^3 , что говорит об его эффективности для предприятия. Осуществим прогноз себестоимости тонны

угля ООО «СТС-УГОЛЬ» на 2025 год в таблице 3.9 (см. табл. 3.9).

Таблица 3.9 – Прогноз себестоимости тонны угля на 2025 год

Статьи затрат	2024 год	Прогноз на 2025 год
Материальные затраты, тыс. руб.:	853 077	718 099
– материалы, тыс. руб.	280 810	292 810
– услуги, тыс. руб.	567 262	420 284
– энергоресурсы, тыс. руб.	5 005	5 005
Расходы на персонал, тыс. руб.:	448 710	358 142
– фонд оплаты труда, тыс. руб.	386 477	308 477
– страховые взносы, тыс. руб.	62 223	49 665
НДПИ, тыс. руб.	12 667	12 667
Амортизация, тыс. руб.	43 075	43 075
Прочие денежные расходы, тыс. руб.	7 000	7 000
Итого затрат, тыс. руб.	1 364 529	1 138 893
Себестоимость, руб./т.	3 687,92	3 078,09

Осуществив прогноз себестоимости, на добытую тонну угля по аналогии с 2024 годом выявлено снижение на 609,83 руб./т., что говорит об эффективности покупки самосвала. Рост материалов связан с приобретением техники в связи с чем происходит увеличение расходов на приобретение топлива, запчастей и др. Уменьшение услуг и расходов на персонал связано с отказом от услуг подрядчиков. Таким образом приобретение техники позволило сократить затраты в связи с чем снизить себестоимость, а более высокие технические характеристики и производительность TONLY позволяет ускорить производственные процессы.

Рассмотрим влияние мероприятий на финансовые результаты и бухгалтерский баланс ООО «СТС-УГОЛЬ» в таблице 3.10 и 3.11 (см. табл. 3.10, 3.11).

Таблица 3.10 – Прогноз финансовых результатов ООО «СТС-УГОЛЬ» после внедрения мероприятий

Показатели, тыс. руб.	2024 г.	Прогноз на 2025 г.		Абсолютное изменение (+, -)	
		Применение скидки	Применение лизинга	стр. 3 - стр.2	стр. 4 - стр.2
1	2	3	4	5	6
Выручка	1 596 169	1 636 087	1 596 169	39 918	0
Расходы по обычной деятельности	1 364 529	1 364 529	1 138 893	0	- 225 636
Валовая прибыль	231 640	271 558	457 276	39 918	225 636
Прочие доходы	175 260	175 260	175 260	0	0
Прочие расходы	165 003	165 003	165 003	0	0
Прибыль до налогообложения	241 897	281 815	467 533	39 918	225 636
Налоги и прибыль (доходы)	46 398	56 363	93 507	9 965	48 109
Чистая прибыль (убыток)	195 499	225 452	374 026	29 953	178 527

Осуществив прогноз финансовых результатов на 2025 г. ООО «СТС-УГОЛЬ», наблюдается наибольший рост выручки за счет применения скидки по

сравнению с 2024 г. на 39 918 тыс. руб., однако, при применении лизинга наблюдается снижение себестоимости на 225 636 тыс. руб. Наибольший рост чистой прибыли наблюдается также при применении лизинга и составил 178 527 тыс. руб., при применении скидки возросла на 29 953 тыс. руб.

Таблица 3.11 – Прогноз бухгалтерского баланса ООО «СТС-УГОЛЬ» после внедрения мероприятий

Показатели, тыс. руб.	2024 г.	Прогноз на 2025 г.		Абсолютное изменение (+, -)	
		Применение скидки	Применение лизинга	стр. 3 - стр.2	стр. 4 - стр.2
АКТИВ					
Материальные внеоборотные активы	56 792	56 792	87 034	0	30 242
Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы	37 515	37 515	37 515	0	0
Запасы	27 175	27 175	27 175	0	0
Денежные средства и денежные эквиваленты	26 670	56 623	205 197	29 953	178 527
Дебиторская задолженность	623 835	605 120	623 835	- 18 715	0
БАЛАНС	771 987	783 225	980 756	11 238	208 769
ПАССИВ					
Капитал и резервы	500 308	511 546	678 835	11 238	178 527
Другие долгосрочные обязательства	2 224	2 224	32 466	0	30 242
Кредиторская задолженность	269 455	269 455	269 455	0	0
БАЛАНС	771 987	783 225	980 756	11 238	208 769

Прогноз бухгалтерского баланса ООО «СТС-УГОЛЬ» на 2025 год показал, что при применении скидки произойдет рост ДС на 29 953 тыс. руб., а также рост капитала на 11 238 тыс. руб. с учетом снижения ДЗ на 18 715 тыс. руб. При применении лизинга произойдет рост материальных ВНА и ДО на 30 242 тыс. руб. за счет приобретения техники (лизинговых платежей), а также рост ДС и капитала на 178 527 тыс. руб. за счет снижения себестоимости. Таким образом, наблюдается положительный рост статей бухгалтерского баланса, что свидетельствует об эффективности предложенных мероприятий.

Определим финансовую безопасность ООО «СТС-УГОЛЬ» в прогнозируемом периоде в таблице 3.12 (см. табл. 3.12).

Таблица 3.12 – Прогноз финансовой безопасности ООО «СТС-УГОЛЬ»

Показатели	Безопасное (пороговое значение)	2024 г.	Прогноз на 2025 г.		Баллы		
			Скидка	Лизинг	2024 г.	Прогноз на 2025 г.	
						Скидка	Лизинг
1	2	3	4	5	6	7	8
Показатели платежеспособности и ликвидности							
Коэффициент абсолютной ликвидности, доли ед.	≥ 0,2	0,10	0,21	0,76	0	3	4

Продолжение таблицы 3.12

1	2	3	4	5	6	7	8
Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности, доли ед.	0,7-1	2,41	2,46	3,08	4	4	4
Коэффициент текущей ликвидности, доли ед.	1,5-2	2,65	2,70	3,32	4	4	4
Коэффициент общей платежеспособности, доли ед.	≥ 2	1,84	1,88	2,25	2	2	4
Показатели финансовой устойчивости							
Коэффициент автономии (финансовой независимости, концентрации СК), доли ед.	$\geq 0,5$	0,65	0,65	0,69	4	4	4
Коэффициент финансовой зависимости (концентрации ЗК), доли ед.	$< 0,5$	0,35	0,35	0,31	4	4	4
Коэффициент финансовой устойчивости (долгосрочной финансовой независимости), доли ед.	$\geq 0,6$	0,65	0,66	0,73	4	4	4
Коэффициент обеспеченности СОС (доля СОС в общей сумме оборотных средств), доли ед.	$\geq 0,1$	0,60	0,61	0,65	4	4	4
Коэффициент финансового левериджа (соотношения привлеченного и собственного капитала), доли ед.	< 1	0,54	0,53	0,45	4	4	4
Показатели деловой активности							
Темп роста прибыли, %	$>$ Темпа роста выручки	151,52	115,32	191,32	4	4	4
Темп роста выручки, %	\geq Темпа роста активов	137,72	102,50	0,00	2	4	0
Темп роста активов, %	> 100	168,83	101,46	127,04	4	4	4
Коэффициент оборачиваемости совокупных активов (общая капиталотдача), об.	≥ 1	2,60	2,10	1,82	4	4	4
Коэффициент оборачиваемости ДЗ, об.	Увеличение в динамике	3,89	2,66	2,56	0	0	0
Коэффициент оборачиваемости КЗ, об.	$<$ Коб. ДЗ	7,76	6,07	5,92	0	0	0
Продолжительность финансового цикла, дн.	Снижение в динамике	149,74	203,26	210,48	2	0	0
Показатели рентабельности							
Чистая рентабельность продаж, %	$\geq 5 \%$	12,25	13,78	23,43	4	4	4
Чистая рентабельность активов, %	$\geq 5 \%$	31,81	28,99	42,68	4	4	4
Чистая рентабельность СК, %	$\geq 10 \%$	48,19	44,56	63,44	4	4	4
Сумма баллов					60	61	61
Уровень финансовой безопасности					Средний	Средний	Средний

Спрогнозировав финансовую безопасность на 2025 г. ООО «СТС-УГОЛЬ» можно сказать, что при использовании скидок и лизинга уровень остается на среднем уровне, однако, наблюдается рост баллов по некоторым показателям.

Благодаря предложенным мероприятиям произошел рост объема свободных ДС (наиболее ликвидных активов), абсолютной ликвидности, общей платежеспособности и долгосрочной финансовой независимости, что является положительным фактором и говорит об эффективности мероприятий.

Подводя итоги главы, можно сделать следующие выводы. Основными

выявленными проблемами, влияющими на финансовую безопасность ООО «СТС-УГОЛЬ» являются рост ДЗ и себестоимости. Исходя из этого грамотная оптимизация показателей создаст прочную основу для устойчивого финансового положения, повысит конкурентоспособность, создаст предпосылки для дальнейшего развития бизнеса и повысит уровень финансовой составляющей ЭБП.

Исходя из выявленных проблем предлагаются такие мероприятия как: усиление контроля и регулярное проведение анализа и оценки ДЗ; предоставление скидки в 3 % если оплата произойдет в течении 15 дней при максимальной отсрочке в 30 дней, что приведет к ускоренному получению выручки и возместит стоимость скидки; приобретение техники в лизинг через компанию «Балтийский Лизинг» так как в настоящее время предприятие осуществляет перевозку угля силами сторонних подрядчиков, что существенно увеличивает себестоимость конечного продукта. Такой подход позволит снизить постоянные расходы, а также повлечет за собой рост прибыли.

Осуществив оценку предложенных мероприятий, было выявлено, что уровень финансовой безопасности остался на среднем уровне, однако, произошел рост объема свободных ДС, абсолютной ликвидности, общей платежеспособности и долгосрочной финансовой независимости, что является положительным фактором и говорит об эффективности мероприятий.

Предложенные мероприятия по укреплению финансовой составляющей экономической безопасности ООО «СТС-УГОЛЬ» имеют только начальную стадию. Для достижения всех нормативных значений, улучшения структуры баланса и не совершения прежних ошибок в управлении предприятию потребуется не один год. При соблюдении всех рекомендаций и своевременного контроля финансовых показателей, можно вовремя выявить возникшие проблемы и осуществить их скорое устранение.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Подводя итоги первой главы, можно сказать, что экономическая безопасность предприятия представляет собой многоаспектное понятие, включающее различные функциональные составляющие, среди которых особое место занимает финансовая составляющая. Финансовая составляющая является важным элементом ЭБП, особенно в угольной промышленности так как служит фундаментом для обеспечения устойчивого развития и эффективного функционирования, своевременного выявления и нейтрализации потенциальных угроз. Также стоит отметить, что она подвержена воздействию различных угроз, как внешних, так и внутренних, в связи с этим были выбраны методы SWOT- и PEST-анализа оценки внешней и внутренней среды являющимися наиболее известными, эффективными и подходящими для ООО «СТС-УГОЛЬ».

Для оценки финансовой составляющей ЭБП применяются различные методы и подходы, включая индикаторный, ресурсно-функциональный, комплексный и др. Наиболее подходящим для угольных предприятий является методика О. А. Кавыршиной которая основана на индикаторном подходе и предполагает расчет комплекса финансовых показателей с последующим их сравнением с пороговыми значениями и присвоением баллов в зависимости от соответствия нормативам. Комплексный анализ финансовой составляющей включает оценку платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой активности, рентабельности, а также вероятности наступления банкротства.

Подводя итоги второй главы, можно констатировать следующее. Осуществив оценку показателей финансовых результатов, было выявлено, что деятельность является прибыльной, наблюдается рост всех показателей кроме прочих расходов, отрицательным фактором является рост себестоимости.

Горизонтальная оценка бухгалтерского баланса позволила выявить проблемные зоны в части ДЗ и КЗ за счет их стабильного роста. Вертикальная оценка показала, что наибольший удельный вес в составе актива баланса в 2022 г. у материальных внеоборотных активах, а в 2023 г. и 2024 г. у ДЗ. В пассиве лидером на протяжении всего анализируемого периода является капитал и резервы.

Проведя SWOT и PEST анализы были выявленные внешние и внутренние факторы влияющие на деятельность предприятия. По матрице PEST-анализа определены наиболее влияющие факторы внешней среды такие как международная политическая обстановка, колебание курса валют, не популярность сферы деятельности, преобладание иностранной техники и др.

Оценка ликвидности баланса позволила определить нехватку наиболее ликвидных активов вследствие невыполнения неравенства из-за чего тип ликвидности определяется как «текущий», однако, несмотря на это баланс признается ликвидным. Оценка коэффициентов платежеспособности (ликвидности) определила, что практически все показатели имеют значения выше или в границах норматива, что говорит о платёжеспособности ООО «СТС-УГОЛЬ». Стоит обратить внимание на абсолютную ликвидность, общую платежеспособность, соотношение ДЗ и КЗ, т. к. показатели являются проблемными.

Оценка абсолютных показателей финансовой устойчивости определила тип финансовой устойчивости как «абсолютная». Оценка коэффициентов финансовой устойчивости выявила, что ООО «СТС-УГОЛЬ» финансово устойчиво, большинство показателей имеют нормативные значения, однако, проблемным является показатель долгосрочной финансовой независимости.

Оценка показателей деловой активности определила достаточный уровень активности, показатели имеют тенденцию роста, однако, проблемными оказались ДЗ, КЗ, продолжительность операционного и финансового цикла.

Оценка показателей рентабельности демонстрирует преимущественно положительную динамику развития. Наблюдается тенденция роста показателей, позитивными факторами являются увеличение рентабельности продаж, активов и ВНА. Однако, не все показатели достигают установленных отраслевых нормативов. Стоит обратить внимание на показатели продаж и основной деятельности. В целом деятельность ООО «СТС-УГОЛЬ» является рентабельной.

Проведя оценку вероятности наступления банкротства по выбранным методикам, было выявлено, что в 2023 г. и 2024 г. вероятность минимальна по всем рассчитанным моделям, однако в 2022 г. наблюдается высокая вероятность по

модели Р. С. Сайфуллина и Г. Г. Кадыкова. Оценив уровень финансовой безопасности по методике О. А. Кавыршиной, было выявлено, что в 2022 г. определяется как средний уровень, в 2023 г. высокий, в 2024 г. снова средний.

Текущее состояние финансовой составляющей ЭБП оценивается как стабильное с наличием определенных рисков, требующих пристального внимания и разработки соответствующих мер по их нейтрализации. В целом можно сказать, что ООО «СТС-УГОЛЬ» работает эффективно, наблюдается равномерное повышение экономических показателей, что свидетельствует о развитии и стабильности. Имеет возможности дальнейшего расширения своей деятельности, росту прибыли, укреплению позиций на рынке.

Подводя итоги третьей главы, можно сделать следующие выводы. Основными проблемами, влияющих на финансовую безопасность ООО «СТС-УГОЛЬ» является рост ДЗ и себестоимости. Исходя из этого грамотная их оптимизация создаст прочную основу для устойчивого финансового положения, предпосылки для дальнейшего развития бизнеса и повысит уровень ФБ.

Исходя из выявленных проблем предлагаются такие мероприятия как: усиление контроля и регулярное проведение анализа и оценки ДЗ; предоставление скидки в 3 % если оплата произойдет в течении 15 дней при максимальной отсрочке в 30 дней, что приведет к ускоренному получению выручки и возместит стоимость скидки; приобретение техники в лизинг через компанию «Балтийский Лизинг» так как в настоящее время предприятие осуществляет перевозку угля силами сторонних подрядчиков, что существенно увеличивает себестоимость конечного продукта. Такой подход позволит снизить постоянные расходы, а также повлечет за собой рост прибыли.

Осуществив оценку предложенных мероприятий, было выявлено, что уровень финансовой безопасности остался на среднем уровне, однако, произошел рост прибыли, объема ДС, абсолютной ликвидности, общей платежеспособности и долгосрочной финансовой независимости, что является положительным фактором и говорит об эффективности мероприятий.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1 Анализ и оценка состояния финансовой составляющей экономической безопасности предприятия (организации) / А. А. Бобошко, Р. Д. Ахвердиев // Актуальные исследования. – 2023. – №17 (147). – С. 6-8.

2 Анализ и оценка состояния финансовой составляющей экономической безопасности организации / Ю. Д. Поварова, Т. А. Пенчукова // Вестник науки. – 2025. – №4 (85). – С. 120-127.

3 Бабурина, О. Н. Экономическая безопасность : учебник и практикум / О. Н. Бабурина. – М. : Юрайт, 2025. – 393 с.

4 Бокатая, С. В. Оценка факторов, влияющих на финансовое положение угледобывающих организаций России / С. В. Бокатая, Н. С. Кукушкина // Вестник ИПБ. – 2019. – № 5. – С. 3-13.

5 Валько, Д. В. Экономическая безопасность : учебник / Д. В. Валько. – М. : Юрайт, 2025. – 150 с.

6 Воробьева, М. А. Сущность финансовой безопасности и её место в системе экономической безопасности организации / М. А. Воробьева // Молодой ученый. – 2020. – № 3 (293). – С. 327-330.

7 Воронченко, Т. В. Бухгалтерский финансовый учет : учебник и практикум / Т. В. Воронченко. – М. : Юрайт, 2025. – 727 с.

8 Грищенко, Е. С. Экономическая безопасность организации и ее финансовая составляющая / Е. С. Грищенко // Энигма. – 2020. – № 21-2. – С. 35-44.

9 Губкина, А. С. К вопросу об оценке финансовой составляющей экономической безопасности хозяйствующего субъекта / А. С. Губкина // Современные тенденции и инновации в науке и производстве. – 2023. – № 11. – С. 219.1-219.5.

10 Давлетшина, С. М. Оценка финансового состояния организации (предприятия) : учебное пособие / С. М. Давлетшина, О. П. Мендель. – Уфа : УГАТУ, 2021. – 110 с.

11 Дворядкина, Е. Б. Экономическая безопасность / Е. Б. Дворядкина, Я. П. Силин, Н. В. Новикова. – Екатеринбург : УГУ, 2020. – 194 с.

12 Дьяков, С. А. Финансовая составляющая экономической безопасности

организации: теория, сущность и угрозы / С. А. Дьяков // Вестник Академии знаний. – 2023. – № 6 (59). – С. 180-185.

13 Зайцев, И. Д. Финансовая безопасность предприятия / И. Д. Зайцев, В. Н. Загвоздина // Весенние дни науки. – 2022. – С. 1143-1149.

14 Игошина, Н. А. Оценка уровня финансовой составляющей экономической безопасности предприятия / Н. А. Игошина, И. В. Жалнина // Наука XXI века: актуальные направления развития. – 2021. – № 1-1. – С. 383-388.

15 Индикаторный метод оценки уровня финансовой безопасности предприятия / Ю. В. Нуретдинова, Е. В. Васильева, Е. А. Горловская, К. М. Калакова [и др.] // Столыпинский вестник. – 2020. – № 4. – С. 4-10.

16 Казакова, Н. А. Финансовый анализ : учебник и практикум / Н. А. Казакова. – М. : Юрайт, 2025. – 490 с.

17 Комплексный анализ хозяйственной деятельности : учебник / В. И. Бариленко [и др.] ; под ред. В. И. Бариленко. – М. : Юрайт, 2025. – 482 с.

18 Кудрявцева, Т. Ю. Финансовый анализ : учебник / Т. Ю. Кудрявцева, Ю. А. Дуболазова ; под ред. Т. Ю. Кудрявцевой. – М. : Юрайт, 2025. – 167 с.

19 Кузнецова, Е. И. Экономическая безопасность : учебник и практикум / Е. И. Кузнецова. – М. : Юрайт, 2025. – 338 с.

20 Кузьмина, Е. Е. Комплексный анализ хозяйственной деятельности : учебник / Е. Е. Кузьмина, Л. П. Кузьмина. – М. : Юрайт, 2025. – 514 с.

21 Куликова, Л. А. Особенности финансовой составляющей экономической безопасности предприятия / Л. А. Куликова, В. В. Ушаков // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2020. – № 8 (66). – С. 86-89.

22 Лазарев, Д. В. Зарубежный опыт прогнозирования вероятности банкротства / Д. В. Лазарев // StudNet. – 2020. – Т. 3, № 10. – С. 118.

23 Меркулова, Е. Ю. Общая экономическая безопасность : учебник и практикум / Е. Ю. Меркулова. – М. : Юрайт, 2025. – 528 с.

24 Методика оценки уровня и меры обеспечения экономической безопасности предприятия / И. А. Сергеева, С. В. Тактарова, А. Ю. Сергеев // Модели, системы, сети в экономике, технике, природе и обществе. – 2023. – №1 (45). – С.

56-69.

25 Морозова, А. К. Комплексный подход к управлению финансовой устойчивостью предприятия / А. К. Морозова, А. Ю. Морозов // Российский экономический интернет-журнал. – 2020. – № 2. – С. 31.

26 Муралева, А. А. Анализ влияния угроз на экономическую безопасность угледобывающей компании / А. А. Муралева // Современные технологии управления. – 2021. – №1 (94). – С. 1-14.

27 Пименов, Н. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности : учебник / Н. А. Пименов. – М : Юрайт, 2025. – 353 с.

28 Подтихова, Н. Н. Оценка финансовой безопасности угледобывающего предприятия / Н. Н. Подтихова, И. С. Ферова // Бизнес. Образование. Право. – 2021. – № 3 (56). – С. 25-31.

29 Румянцева, Е. Е. Экономический анализ : учебник / Е. Е. Румянцева. – М. : Юрайт, 2025. – 533 с.

30 Руф, Е. С. Виды угроз финансовой безопасности предприятия / Е. С. Руф // Проблемы науки. – 2020. – № 9 (57). – С. 53-56.

31 Савина, Т. Н. Диагностика состояния финансовой составляющей предприятия с позиции обеспечения его экономической безопасности / Т. Н. Савина, С. Г. Рыбакова, Е. Ю. Хасянова // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2023. – № 10-1. – С. 105-113.

32 Самойлов, Н. С. Причинно-следственная связь проблем, угроз и рисков предприятий угольной промышленности и целей экономической безопасности государства / Н. С. Самойлов // Вестник евразийской науки. – 2024. – Т. 16, № 5. – С. 1-13.

33 Сергеев, А. А. Экономическая безопасность предприятия : учебник и практикум / А. А. Сергеев. – М. : Юрайт, 2025. – 275 с.

34 Системный анализ внешней и внутренней среды угольного предприятия / В. А. Быстров, Н. В. Пронина, Л. И. Мамонова, С. А. Пащенко // Современные тенденции и инновации в науке и производстве. – 2021. – № 10. – С. 116.1-116.5.

35 Столярчук, А. Н. Финансовая безопасность предприятия как

составляющая его экономической безопасности / А. Н. Столярчук // Синергия Наук. – 2022. – № 77. – С. 713-722.

36 Тахумова, О. В. Анализ финансовой безопасности предприятия в системе обеспечения экономической безопасности / О. В. Тахумова, Н. М. Дорошенко, А. Ю. Мельник, А. А. Платонова // ЕГИ. – 2023. – № 1 (45). – С. 241-245.

37 Толпегина, О. А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учебник / О. А. Толпегина. – М. : Юрайт, 2025. – 629 с.

38 Угрозы финансовой безопасности организации / С. М. Тхамокова, М. С. Мельник // Инновационная наука. – 2024. – №11-1-1. – С. 50-52.

39 Уразгалиев, В. Ш. Экономическая безопасность : учебник и практикум / В. Ш. Уразгалиев. – М. : Юрайт, 2025. – 725 с.

40 Финансовые аспекты обеспечения экономической безопасности: многоуровневый подход : учебное пособие / Е. В. Левкина, Ж. И. Лялина, А. В. Локша, С. Е. Савостина. – Владивосток : ДФУ, 2022. – 169 с.

41 Финансовый анализ : учебник и практикум / И. Ю. Евстафьева [и др.] ; под ред. И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. – М. : Юрайт, 2025. – 360 с.

42 Финансы : учебник и практикум / под ред. Л. А. Чалдаевой. – М. : Юрайт, 2025. – 494 с.

43 Фомин, Д. Ю. Понятие финансовой составляющей экономической безопасности предприятия / Д. Ю. Фомин // Научные известия. – 2022. – № 30. – С. 53-56.

44 Холопова, Ю. С. Оценка угроз финансовой безопасности предприятия / Ю. С. Холопова, Н. Н. Поташкова // Гуманитарный научный журнал. – 2022. – № 2. – С. 109-112.

45 Хорев, А. И. Ресурсно-функциональный подход как метод обеспечения экономической безопасности предприятия / А. И. Хорев, А. Ю. Шереметов, И. И. Баркалова // Экономика. Инновации. Управление качеством. – 2019. – № 4 (17). – С. 76а-78.

46 Шадрина, Г. В. Экономический анализ : учебник / Г. В. Шадрина, К. В. Голубничий. – М. : Юрайт, 2025. – 463 с.

47 Шевелева, О. Б. Финансовая составляющая экономической безопасности угольной компании: оценка состояния, угрозы / О. Б. Шевелева, И. Д. Гребенюк // НАУКА. Образование. Культура. Актуальные проблемы и практика решения (федеральный и региональный аспекты). – 2019. – № 11. – С. 98-104.

48 Шульц, В. Л. Безопасность предпринимательской деятельности : учебник / В. Л. Шульц, А. В. Юрченко, А. Д. Рудченко ; под ред. В. Л. Шульца. – М. : Юрайт, 2025. – 585 с.

49 Экономический анализ : учебник / Н. В. Войтоловский [и др.]. – М. : Юрайт, 2025. – 616 с.

50 Экономическая безопасность : учебник / Л. П. Гончаренко [и др.] ; под ред. Л. П. Гончаренко. – М. : Юрайт, 2025. 370 с.

51 Ядренникова, Е. В. Анализ финансово-экономической деятельности и оценка финансовой безопасности хозяйствующего субъекта : учебное пособие / Е. В. Ядренникова, Н. Л. Савченко. – Екатеринбург : УрФУ, 2023. – 102 с.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Бухгалтерский баланс ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы

Бухгалтерский баланс

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 год	На 31 декабря 2022 года
1	2	3	4	5	6
АКТИВ					
	Материальные внеоборотные активы ²	1150	56 792	95 981	126 401
	Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы ³	1170	37 515	39 589	38 468
	Запасы	1210	27 175	50 274	98 710
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	26 670	74 360	30 463
	Финансовые и другие оборотные активы ⁴	1230	623 835	197 050	75 529
	БАЛАНС	1600	771 987	457 255	369 572
ПАССИВ					
	Капитал и резервы ⁵	1300	500 308	311 070	190 564
	Целевые средства	1350	-	-	-
	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды	1360	-	-	-
	Долгосрочные заемные средства	1410	-	-	-
	Другие долгосрочные обязательства	1450	2 224	4 335	29 470
	Краткосрочные заемные средства	1510	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	269 455	141 849	149 538
	Другие краткосрочные обязательства	1550	-	-	-
	БАЛАНС	1700	771 987	457 255	369 572

¹ Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу.

² Включая основные средства, незавершенные капитальные вложения в основные средства.

³ Включая результаты исследований и разработок, незавершенные капитальные вложения в нематериальные.

⁴ Включая дебиторскую задолженность.

⁵ Некоммерческая организация вместо показателей "Капиталы и резервы" включает "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды".

Бухгалтерский баланс

<i>Пояснения¹</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>На 31 декабря 2023 года</i>	<i>На 31 декабря 2022 год</i>	<i>На 31 декабря 2021 года</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
АКТИВ					
	Материальные внеоборотные активы ²	1150	95 981	126 401	76 119
	Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы ³	1170	39 589	38 468	38 924
	Запасы	1210	50 274	98 710	75 224
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	74 360	30 463	137 642
	Финансовые и другие оборотные активы ⁴	1230	197 050	75 529	42 171
	БАЛАНС	1600	457 255	369 572	370 080
ПАССИВ					
	Капитал и резервы ⁵	1300	311 070	190 564	150 271
	Целевые средства	1350	-	-	-
	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды	1360	-	-	-
	Долгосрочные заемные средства	1410	-	-	-
	Другие долгосрочные обязательства	1450	4 335	29 470	43 079
	Краткосрочные заемные средства	1510	0	-	1 615
	Кредиторская задолженность	1520	141 849	149 538	175 114
	Другие краткосрочные обязательства	1550	-	-	-
	БАЛАНС	1700	457 255	369 572	370 080

¹ Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу.

² Включая основные средства, незавершенные капитальные вложения в основные средства.

³ Включая результаты исследований и разработок, незавершенные капитальные вложения в нематериальные.

⁴ Включая дебиторскую задолженность.

⁵ Некоммерческая организация вместо показателей "Капиталы и резервы" включает "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды".

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Отчет о финансовых результатах ООО «СТС-УГОЛЬ» за 2022-2024 годы

Отчет о финансовых результатах

Пояснения ⁶	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2024 года.	На 31 декабря 2023 года.
1	2	3	4	5
	Выручка ⁷	2110	1 596 169	1 211 814
	Расходы по обычной деятельности ⁸	2120	(1 364 529)	(1 051 904)
	Проценты по уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	175 260	114 265
	Прочие расходы	2350	(165 003)	(104 599)
	Налоги и прибыль (доходы) ⁹	2410	(46 398)	(40 555)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	195 499	129 021

⁶ Указывается номер соответствующего пояснения к отчету о финансовых результатах.

⁷ За минусом налога на прибыль.

⁸ Включая себестоимость продаж, коммерческие и управленческие расходы.

⁹ Включая текущий налог на прибыль, изменение отложенных налоговых обязательств и активов.

Информация сформирована с использованием сервиса «Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности», размещенного на официальном сайте ФНС России в сети Интернет по адресу: <https://bo.nalog.ru>



Информация о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности из Государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности, подписанная усиленной квалифицированной электронной подписью, равнозначна информации о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности на бумажном носителе, подписанной собственноручной подписью должностного лица налогового органа и заверенной печатью налогового органа (пункты 1 и 3 статьи 6 Федерального закона от 6 апреля 2011 г. № 63-ФЗ «Об электронной подписи»).

Отчет о финансовых результатах

<i>Пояснения⁶</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>На 31 декабря 2023 года.</i>	<i>На 31 декабря 2022 года.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
	Выручка ⁷	2110	1 211 814	602 864
	Расходы по обычной деятельности ⁸	2120	(1 051 904)	(515 893)
	Проценты по уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	114 265	165 459
	Прочие расходы	2350	(104 599)	(207 193)
	Налоги и прибыль (доходы) ⁹	2410	(40 555)	(11 898)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	129 021	33 339

⁶ Указывается номер соответствующего пояснения к отчету о финансовых результатах.

⁷ За минусом налога на прибыль.

⁸ Включая себестоимость продаж, коммерческие и управленческие расходы.

⁹ Включая текущий налог на прибыль, изменение отложенных налоговых обязательств и активов.

Информация сформирована с использованием сервиса «Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности», размещенного на официальном сайте ФНС России в сети Интернет по адресу: <https://bo.nalog.ru>



Информация о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности из Государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности, подписанная усиленной квалифицированной электронной подписью, равнозначна информации о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности на бумажном носителе, подписанной собственноручной подписью должностного лица налогового органа и заверенной печатью налогового органа (пункты 1 и 3 статьи 6 Федерального закона от 6 апреля 2011 г. № 63-ФЗ «Об электронной подписи»).

Отчет о финансовых результатах

Пояснения ⁶	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2022 года.	На 31 декабря 2021 года.
1	2	3	4	5
	Выручка ⁷	2110	602 864	599 874
	Расходы по обычной деятельности ⁸	2120	(515 893)	(440 587)
	Проценты по уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	165 459	508 096
	Прочие расходы	2350	(207 193)	(516 090)
	Налоги и прибыль (доходы) ⁹	2410	(11 898)	(28 537)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	33 339	122 756

⁶ Указывается номер соответствующего пояснения к отчету о финансовых результатах.

⁷ За минусом налога на прибыль.

⁸ Включая себестоимость продаж, коммерческие и управленческие расходы.

⁹ Включая текущий налог на прибыль, изменение отложенных налоговых обязательств и активов.

Информация сформирована с использованием сервиса «Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности», размещенного на официальном сайте ФНС России в сети Интернет по адресу: <https://bo.nalog.ru>



Информация о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности из Государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности, подписанная усиленной квалифицированной электронной подписью, равнозначна информации о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности на бумажном носителе, подписанной собственноручной подписью должностного лица налогового органа и заверенной печатью налогового органа (пункты 1 и 3 статьи 6 Федерального закона от 6 апреля 2011 г. № 63-ФЗ «Об электронной подписи»).