

УДК 338.1

Е.А. Широкова

ФГБОУ ВО «Северо-Восточный государственный университет», Магадан,
email: alisa-@inbox.ru

РАЗРАБОТКА МЕР ПОВЫШЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ПО ДАННЫМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Ключевые слова: финансовая безопасность, финансовые риски, бухгалтерская финансовая отчетность.

Статья посвящена вопросам применения информации, содержащейся в бухгалтерской финансовой отчетности для оценки финансовой безопасности организации и выработке эффективных мер ее поддержки, что является особо актуальным для предприятий добывающей отрасли в условиях современных экономических ограничений и высокой конкуренции. По данным финансовой отчетности одного из добывающих предприятий Магаданской области обнаружены угрозы финансовой безопасности: несоответствие коэффициента обеспеченности оборотных активов собственными средствами и коэффициента маневренности нормативным значениям; недостаточность у организации средств для погашения наиболее срочных обязательств; высокий коэффициент финансового риска. На основании чего предложены рекомендации по снижению кредитной зависимости предприятия, возврату в хозяйственный оборот денежных средств в настоящий момент размещенных в дебиторской задолженности и, как следствие, повышению финансовой безопасности.

E.A. Shirokova

Northeastern State University, Magadan, email: alisa-@inbox.ru

DEVELOPMENT OF MEASURES TO IMPROVE THE FINANCIAL SECURITY OF THE ORGANIZATION ACCORDING TO THE FINANCIAL STATEMENTS

Keywords: financial security, financial risks, accounting financial statements.

The article is devoted to the application of information contained in accounting financial statements to assess the financial security of an organization and to develop effective measures to support it, which is especially relevant for enterprises in the extractive industry in the conditions of modern economic constraints and high competition. According to the financial statements of one of the mining enterprises of the Magadan region, threats to financial security were found: the discrepancy between the coefficient of security of current assets with own funds and the coefficient of maneuverability to regulatory values; insufficient funds for the organization to repay the most urgent obligations; high financial risk coefficient. Based on this, recommendations are proposed to reduce the credit dependence of the enterprise, return to economic circulation the funds currently placed in accounts receivable, and, as a result, increase financial security.

Руководителю современного предприятия для успешного управления на сегодняшний день помимо знаний о технологии производства и управления им, владения опытом деятельности в выбранной сфере еще необходимо и понимание того, откуда можно получить необходимые сведения о финансовом положении организации, ее финансовом благополучии и безопасности. И главным источником информации в этом случае является бухгалтерская финансовая отчетность самого предприятия. Именно в ней можно почерпнуть фактические данные и определить тенденции развития бизнеса, оценить динамику формирования финансового результата

и причины ее изменения, определить финансовые риски и достигнутый уровень финансовой безопасности.

Цель исследования

Цели исследования: 1) определить роль и значение сведений, представленных в бухгалтерской финансовой отчетности предприятия, в системе мер оценки и управления финансовой безопасностью; 2) оценить уровень финансовой безопасности по данным финансовой отчетности реального хозяйствующего субъекта.

Материал и методы исследования

Для Магаданской области горнодобывающая промышленность является

базовой отраслью, а ее важнейшей частью всегда были предприятия золотодобычи [1, 2]. Так в начале 2020 года область являлась вторым крупнейшим золотодобывающим регионом страны. Государственным балансом в Магаданской области учтено 1 222 месторождения золота, в которых содержится 2 089,6 тонн золота (около 14% от запасов страны) [3].

Поступления в региональный бюджет от предприятий сферы золотодобычи составляют значительную долю. Следовательно, финансовое благополучие и финансовая безопасность предприятий отрасли важна не только для успешного развития их самих, но и для экономики региона в целом.

По данным официальных средств массовой информации, при росте рыночной цены 1 грамма золота в России в 2023 г. с 4,2 тыс. руб. до 6,1 тыс. руб. (почти на 50%), это не стало драйвером роста золотодобычи на Колыме. По сравнению с аналогичным периодом 2022 года, магаданские золотодобывающие предприятия получили за первое полугодие 2023 года на 5% золота меньше. Это серьезно влияет на наполняемость бюджета Магаданской области, так как налоговые поступления от золотодобычи – базовой отрасли региональной экономики – критически важны при его формировании [4].

Поэтому основой для исследования послужили данные бухгалтерской финансовой отчетности золотодобывающего предприятия Магаданской области за период с 2020 по 2023 годы. Предприятие зарегистрировано как Общество с ограниченной ответственностью (далее ООО) и действует в золотодобывающей отрасли с 2018 года.

Методы, примененные в исследовании, – абстрактно-логический метод, метод сравнения, коэффициентный и балансовый методы.

Результаты исследования и их обсуждение

Общее представление об имущественном, а также финансовом положении организации может дать бухгалтерский баланс организации (форма № 1). На основе данных бухгалтерского баланса были определены коэффициенты фи-

нансовой устойчивости предприятия, являющиеся основными при оценке уровня финансовой безопасности (табл. 1).

Согласно представленным данным (табл. 1), финансовая устойчивость ООО была нормальной на протяжении всех трех лет, а финансовая безопасность на достаточно высоком уровне. Подтверждается это тем, что:

- коэффициент автономии за рассматриваемый период увеличился, прирост составил 0,18. Это значит, что финансовое состояние ООО устойчиво, и оно достаточно независимо от внешних кредиторов;

- коэффициент финансовой устойчивости и финансового рычага находились в пределах нормативного значения.

Однако видны и угрозы финансовой безопасности:

- коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами в конце периода понизился до 0,49, что означает, уменьшение возможностей ООО по покрытию потребности в финансировании оборотных активов (в конце 2023 года только на 49%);

- коэффициент маневренности на конец периода снизился и не соответствовал нормативному значению. Это означает, что у организации всего 36% собственного капитала находится в мобильной форме, а большую его часть предприятие вложило во внеоборотные активы (сформирована так называемая «тяжелая» структура активов);

- коэффициент финансового риска к концу периода резко увеличился (в 2,74 раза), что означает рост закредитованности ООО и, соответственно, указывает на риск потери финансовой независимости.

Для дальнейшего анализа характеристик деятельности ООО и факторов, определяющих формирование уровня финансовой безопасности, определим показатели ликвидности баланса за 2020-2023 гг. (табл. 2).

По данным таблицы 2 видно, что все показатели ликвидности имели положительную динамику.

Так, коэффициент абсолютной ликвидности за рассматриваемый период вырос на 0,33, достигнув нормативного значения только в 2023 г. (нормативное значение должно составлять 0,2–0,5).

Таблица 1

Динамика показателей финансовой устойчивости ООО за 2020-2023 гг.

Показатель	Нормативное значение	На начало периода	На конец периода	Изменение
Коэффициент автономии	$\geq 0,5$	0,55	0,73	0,18
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами	$\geq 0,6-0,8$	1,27	0,49	-0,78
Коэффициент маневренности	$> 0,5$	0,42	0,36	-0,07
Коэффициент финансовой устойчивости	$\geq 0,6$	0,89	0,97	0,08
Коэффициент финансового рычага	< 1	0,82	0,37	-0,45
Коэффициент финансового риска	-	7,97	21,84	13,87

Таблица 2

Динамика показателей ликвидности ООО за 2020-2023 гг.

Наименование коэффициента ликвидности	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	0,04	0,07	0,34
Коэффициент текущей ликвидности	5,98	9,79	6,48	15,81
Коэффициент быстрой ликвидности	0,06	0,07	0,11	0,40

Таблица 3

Динамика показателей финансового результата ООО за 2020-2023 гг., тыс. руб.

Наименование показателя	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Относительное изменение, %
Валовая прибыль (убыток)	0	0	278	2 600	100
Прибыль от продаж	0	0	190	2 467	100
Прибыль (убыток) до налогообложения	-1 091	-26	244	1 227	112,47
Чистая прибыль (убыток)	-683	-21	199	1 371	200,73

Таблица 4

Динамика показателей рентабельности ООО за 2020-2023 гг., %

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Рентабельность продаж	0	0,00	12,80	41,36
Рентабельность основной деятельности	0	0,00	14,68	70,54
Рентабельность производственных фондов	0	0,00	2,32	34,23
Рентабельность активов	-31	-0,24	2,07	15,71
Рентабельность собственного капитала	-18	-0,53	3,96	21,45

Также произошел значительный рост текущей ликвидности к концу периода (в 3 раза). Нормативным считается значение данного показателя в диапазоне от 1,5 до 2. Это означает, что компания имеет сверхнормативный запас ликвидности в коротком периоде и использует свои краткосрочные активы не достаточно эффективно.

Коэффициент быстрой ликвидности за рассматриваемый период вырос на 0,34, не достигнув в анализируемом периоде своего нормативного значения (нормативное значение находится в диапазоне 0,8–1). Это говорит о том, что у предприятия есть риск неоплаты срочных обязательств в установленный срок.

Также важное значение для анализа уровня финансовой безопасности имеет информация, содержащаяся в отчете о финансовых результатах (форма № 2). Наибольший интерес вызывает динамика показателей финансового результата ООО (валовой прибыли, прибыли от продаж, прибыли до налогообложения и чистой прибыли) (табл. 3), так как именно они выражают достижение или не достижение главной цели коммерческой организации.

Все виды прибыли ООО за рассматриваемый период росли от нулевых и отрицательных значений к положительным, что объясняется первоначальным инвестиционно затратным периодом деятельности предприятия (до 2022 года убыток в качестве финансового результата) и его выходом на проектные объемы золотодобычи к 2022 году.

Наиболее высокий темп роста показывала валовая прибыль и прибыль от продаж (более 935 и 1 298% соответственно в 2023 г.), чуть меньше выросли прибыль до налогообложения (почти 503% в 2023 г.) и чистая прибыль (почти 690% в 2023 г.). Такая динамика указывает на больший вклад в формирование финансового результата предприятия основного вида деятельности (золотодобычи), чем прочих видов деятельности. А высокие темпы роста всех показателей финансового результата свидетельствуют о наборе финансовой прочности и повышении финансового благополучия предприятия.

Таким образом, по данным отчета о финансовых результатах можно сделать вывод о росте уровня финансовой безопасности ООО к концу рассматриваемого периода.

Далее для определения динамики эффективности деятельности ООО по данным финансовой отчетности проведем анализ рентабельности за 2020-2023 гг. (табл. 4).

Основная деятельность ООО в начале рассматриваемого периода была нерентабельной, но с 2022 г., ситуация изменилась в лучшую сторону: все показатели рентабельности демонстрируют положительную динамику, что свидетельствует о росте эффективности деятельности предприятия.

Рост показателей рентабельности продаж и основной деятельности (более, чем в 3,5 раза к концу периода) указывает на увеличение эффективности основного вида деятельности – золотодобычи. При этом превышение показателей рентабельности основной деятельности над рентабельностью продаж указывает на более высокий уровень отдачи от производственных, чем общепроизводственных и общехозяйственных расходов.

Использование производственных фондов ООО к концу периода также становится рентабельным. Это указывает на то, что предприятие все более рационально использует свои производственные мощности, компенсируя расходы, связанные с их созданием.

Использование активов к концу анализируемого периода также стало рентабельным. Это свидетельствует о том, что предприятие все более интенсивно использует ресурсы в своей хозяйственной деятельности, то есть их дополнительное вовлечение в оборот компенсируется повышенной доходностью за счет увеличения производительности труда, фондо- и материалоотдачи.

Растущая рентабельность собственного капитала предполагает, что предприятие увеличивает свою прибыль, не нуждаясь в привлечении дополнительного заемного капитала. И это является сигналом для собственников и потенциальных инвесторов о том, что компания может наращивать ресурсы, которые получила, а значит есть смысл вкладывать в нее деньги и дальше.

Для того, чтобы комплексно оценить уровень финансовой безопасности ООО, стоит обратить внимание на рекомендации, представленные в письме Минфина РФ от 21.06.2017 № 03-12-11/2/39116 «О подтверждении должной осмотрительности налогоплательщика при выборе контрагента» [5]. В них отмечено, что налогоплательщик должен понимать, что от прозрачности его основной деятельности, полноты исчисления и уплаты налогов в бюджет зависит возможность не включения его организации в план выездных налоговых проверок и в конечном итоге его репутация в выбранной сфере деятельности, а значит и финансовая безопасность. При этом предполагается проведение налого-

плательщиком самостоятельной оценки рисков по результатам своей финансово-хозяйственной деятельности

Проведем оценку рисков ООО по методике ФНС России [6]. Сначала оценим налоговую нагрузку ООО. Налоговая нагрузка по налогу на прибыль – это отношение суммы уплаченных по данным отчетности налогов к выручке, определенной по данным отчета о финансовых результатах, без НДС, рассчитывается по формуле (1) [6]:

$$\text{ННп} = \text{Нп} / \text{Выручка}, \quad (1)$$

где ННп – налоговая нагрузка по налогу на прибыль;

Нп – налог на прибыль, начисленный к уплате.

В 2023 г. у предприятия ННп составляет 0,0241, т.е. на каждый рубль выручки приходится 2,41 копейки налогов. В сравнении с аналогичным показателем налоговой нагрузки, рассчитанным в среднем по предприятиям добывающей отрасли (по данным ФНС в 2023 г. он равен 1,8 коп на каждый рубль выручки [7]), можно оценить ее, как значительную (она превышает среднеотраслевой уровень в 1,34 раза). Это указывает на высокий уровень прибыльности, а также «прозрачности» бизнеса и его «чистоту» для налоговых органов и низкую вероятность визита налоговиков с проверкой в текущем периоде.

Затем сравним значение рентабельности активов предприятия, полученного в 2023 г. со среднеотраслевым. По данным ФНС среднеотраслевая рентабельность активов предприятий отрасли, добывающей полезные ископаемые (добыча металлических руд) составляла в 2023 г. 11,6% [7]. В 2023 г. показатель рентабельности активов ООО по бухгалтерской финансовой отчетности составил 15,71%, что превышает среднеотраслевой показатель в 1,35 раза. Это означает, что компания более успешна в сравнении с конкурентами и находится в финансово безопасном состоянии.

Выводы

Данные бухгалтерской финансовой отчетности ООО (бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах) содержат достаточную информацию для проведения анализа финансовой устой-

чивости, ликвидности и рентабельности организации. Расчетные данные, полученные по показателям финансовой отчетности, позволили сделать обоснованный вывод, что на первый взгляд положение предприятия является финансово безопасным. Начиная с середины 2022 года, организация начала вести основную деятельность, что привело к росту выручки и других статей отчета о финансовых результатах. Большая часть показателей, характеризующих финансовое состояние организации, к концу анализируемого периода находятся в рамках нормативных значений или демонстрируют положительную, с точки зрения финансовой безопасности, динамику.

Сравнение показателей налоговой нагрузки и рентабельности активов предприятия, рассчитанных также по данным финансовой отчетности, со среднеотраслевыми показателями позволило сделать вывод о высоком уровне финансовой осматрительности руководства ООО и «прозрачности» бизнеса, что также характеризует состояние предприятия, как финансово безопасное.

Однако к 2023 году у ООО появились угрозы, которые снижают уровень ее финансовой безопасности. На это указывают такие проблемы, обнаруженные в результате проведенного анализа финансовой отчетности предприятия, как несоответствие коэффициентов маневренности и обеспеченности оборотных активов собственными средствами на протяжении рассматриваемого периода нормативному значению; недостаточность на всем анализируемом периоде свободных денежных средств у организации для того, чтобы погасить наиболее срочные обязательства.

Особое беспокойство вызывает рост коэффициента финансового риска к концу анализируемого периода. Для его снижения рекомендуется понизить кредитную и долговую зависимость предприятия. Хотя к 2023 г. у предприятия в целом ситуация с заемными денежными средствами изменяется в сторону снижения кредитной нагрузки (согласно данным бухгалтерского баланса погашен краткосрочный кредит, снижена сумма долгосрочных кредитов), для дальнейшего снижения финансового

риска рекомендуется в ближайший год сократить сумму долгосрочных заемных средств за счет ускоренного погашения кредитов, тем самым повышая уровень финансовой независимости и финансовой безопасности предприятия.

Для повышения ликвидности предприятия необходимо вернуть в хозяйственный оборот денежные средства, в настоящий момент «замороженные» в дебиторской задолженности. Величина за анализируемый период варьировалась на уровне 140 млн. руб. В целом же к концу анализируемого периода дебиторская задолженность увеличилась на 5,54%. С одной стороны, рост дебиторской задолженности указывает на большую деловую активность предприятия к концу периода, наращивание объемов продаж, так как большая часть дебиторов – это покупатели основной продукции предприятия. Но, с другой стороны, отсрочка в получении денежных средств в качестве выручки может указывать на «кредитование» покупателей, а нехватка свободных денежных средств влечет

за собой их поиск и получение в виде займа или кредита в финансовой организации. Что снижает финансовую независимость предприятия.

Ускоренное высвобождение денежных средств, отмена или сокращение отсрочки по платежам для дебиторов позволит предприятию получить свободные денежные средства для собственной хозяйственной деятельности, которые руководство предприятия затем сможет использовать для погашения своих текущих обязательств. Это повысит показатели ликвидности предприятия и может повлиять на снижение коэффициента финансового риска. В дальнейшем при сохранении тех же объемов золотодобычи и темпов развития предприятие за счет свободных денежных средств будет способно нарастить обеспеченность активов собственными средствами и повысить коэффициент маневренности.

Предложенные рекомендации позволяют улучшить показатели финансовой безопасности ООО и повысить ее уровень в ближайшей перспективе.

Библиографический список

1. Регионы России. Социально-экономические показатели. 2021: Р32 Стат. сб. / Росстат. М., 2021. 1112 с.
2. Социально-экономический профиль Магаданской области 2020 // Официальный сайт «Восточный центр государственного планирования». [Электронный ресурс]. URL: <https://vostokgosplan.ru/wp-content/uploads/magadanskaja-oblast.pdf> (дата обращения 18.08.2024).
3. Государственный баланс запасов полезных ископаемых Российской Федерации на 1 января 2019 года. Выпуск 29. Золото. Том VIII. Дальневосточный федеральный округ. Часть 4. Магаданская область. 37 Государственный доклад «О состоянии и использовании минерально-сырьевых ресурсов Российской Федерации в 2018 году» // Министерство природных ресурсов и экологии Российской Федерации. Москва, 2019. С. 284-296.
4. Колымские дела: золото дорожает, но золотопромышленники лоббируют допподдержку государства. [Электронный ресурс]. URL: <https://govoritmagadan.ru/kolymskie-dela-zoloto-dorozhaet-no-zolotopromyshlenniki-lobbirujut-doppodderzhku-gosudarstva/?ysclid=m0oulw54lj451271254> (дата обращения: 24.08.2024).
5. О подтверждении должностной осмотрительности налогоплательщика при выборе контрагента: приказ Минфина РФ от 21 июня 2017 г. № 03-12-11/2/39116 // Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти. 2017.
6. Об утверждении концепции системы планирования выездных налоговых проверок: приказ Минфина России от 30 мая 2007 г. № ММ-3-06/333@ // Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти. 2007.
7. Федеральная налоговая служба: Налоговая нагрузка по видам экономической деятельности. [Электронный ресурс]. URL: https://data.nalog.ru/html/sites/www.new.nalog.ru/files/taxation/reference_work/conception_vnp/ind2023.xlsx (дата обращения: 24.08.2024).