

环保企业财务风险浅析

邵忠军

哈尔滨锅炉厂有限责任公司, 中国·黑龙江 哈尔滨 150046

【摘要】随着我国社会经济的不断发展,国家为满足人民日益增长的美好生活的要求,高度重视生态环境的保护,环保问题已经成为企业履行社会责任的关键性问题。企业的实际需要,为环保企业的发展带来非常大的契机。环保企业受国家政策和行业特点影响,一般存在投资额度高、投资回收期偏长、经营风险大等特点,在生产经营过程中可能会面临诸多的财务风险。一些企业在扩张过程中,通过收购等方式,新进入这个行业的企业,尤其关注财务风险。本文试图通过分析环保企业的财务风险类型,探讨影响环保企业财务风险的因素的基础上,提出了针对性的财务风险的应对措施。期望能有助于提升环保企业的财务管理水平及预防解决财务风险的能力,供同行业参考。

【关键词】环保企业; 财务风险; 应对措施

1 环保企业的财务风险类型

财务风险,狭义上指企业不能偿还到期债务,广义上指企业经营成果的不确定性。企业在生产经营过程中,受内外部环境的影响,财务风险一直存在。对于环保企业,特别需要加以关注。

1.1 生产经营风险

生产型环保企业,生产成本受到国家标准升级、原材料价格波动等影响,带来较大的采购价格上升的风险,工艺进步、技术进度,产生产品库存过剩的风险,累及到销售价格下降、销售量下降的风险,后续影响货款回收,引发生产经营财务风险。危废固废处理型企业,可能存在处理过程环保不达标,处理结果不达标,受到环保罚款、停业整顿等风险。

1.2 投资风险

受国家政策影响,环保企业在投资方面,投入大、回收期长、项目验收要求严等特征更加显著。前期项目可研论证过程中,可研咨询公司对项目测算准确程度依赖专业水平和职业敏感性,对项目的执行质量影响甚高。在前期项目调研不充分,项目测算不精确的情况下,都可能会面临一定的项目投资风险,比如,项目的产能估计过于乐观,实际无法满负荷生产,项目资金成本估计过低,项目筹资规模估计不足,造成企业实际筹资增加,财务费用负担重,盈亏平衡点升高,企业实际生产处于亏损状态。对财税政策、产业政策的了解不够深入,生产经营无法充分使用优惠政策,也会影响环保投资项目的收益,从而制约环保企业的长期发展。

1.3 融资风险

环保企业建设初期就需要外部融资。由于投入大、回收期长,环保项目在建设初期就需要一定规模融资。这时候项目的前景还不明朗,还没有经营收入甚至销售合同都没有,公司资产也只有资本金,银行从维护自身利益出发,无法判断企业的资金情况,往往对环保企业判定高风险,导致从实际情况来看,环保企业很难从银行获得资金贷款,同时需要担保等保全措施,大大增加环保企业融资成本,同时带来相当大的融资风险。其他融资渠道的综合成本更高。

1.4 收益风险

环保企业的销售规模和售价,受到行业政策影响很大,尤其是会受到政府定价机制的影响。市场竞争也在不断变化中。其他

同行业企业或者说其他行业企业,处于扩张需要和扩大生产规模需要,参与到市场竞争中,市场的蛋糕不断的被分割,市场份额在降低,销售价格持续走低。另一方面,经营成本不断上升,生产过程中的人工薪酬、物料成本、设备维修成本的不断攀升,提高了环保企业的运营压力,合理利润难以维持。

2 环保企业财务风险的影响因素

环保企业的财务风险受内外部因素的影响。

2.1 外部影响因素具有客观存在性、不确定性、双重性的特点

企业经营不可能脱离外部环境,存在的风险也不以企业的意志为转移,不可能完全消除。外部的影响,既可能带来损失,也可能带来收益。具有是双重性的特征。影响环保企业的主要影响因素,第一个是国家环保政策的变化。比如,在过去10年,环保产业主要是围绕着PM2.5这个指挥棒在做事,目标是消灭雾霾。随着“2030年碳达峰、2060年碳中和”目标的推进,未来10-30年,则要围绕CO2这个指挥棒。对于中国环保产业来讲,未来的路还很长。在这个宏观背景下,以水务行业为例,正常的思维和技术逻辑是:排放标准越高,那么受纳水体的水环境质量越好!实际上,排放标准高,水环境质量的表征指标-藻类生长势越低,而大气承受的温室气体排放越高。也就是说水环境和大气环境是“跷跷板”,改善了水环境则增加了碳排放,这显然与“碳中和”理念和碳减排的战略是相违的。这可能导致国家对水务处理的政策发生变化,从而影响企业的生产经营。

2.2 内部影响因素

主要是风险体系建设不到位。主要表现之一是制度不健全。对建立内部控制制度不够重视,内部控制制度没有针对环保企业的特殊风险重点设计;缺乏相应的激励与约束机制。制度不健全导致组织机构设置不合理,内控组织形同虚设。环保企业的常规运行方式是委托第三方运营,企业管理层对企业实际运营情况缺乏确切了解,对生产经营的风险缺乏掌控,风险控制更无从谈起。企业文化建设没有及时跟进。环保企业是新行业,新设立企业较多,合并、收购等业务频繁发生。企业文化建设的挑战性增强,企业文化的管理思想和唤醒员工的主题意识的作用没有充分发挥。其次风险意识不强。环境控制和风险控制,是提高企业内部控制效率和效果的关键。环保企业在经营管理中,面临多方面的经营风险,如筹资风险、投资风险、担保风险、信用风险、

运营风险等。部分环保企业对所面临的风险认识不足,重视不够,更缺乏有效的风险管理机制。特别是信息不畅通,企业的信息被管理者控制,而企业员工对此一无所知。员工仅局限于自身所在部门,使一些业务出现互相推卸责任,互相指责,最后不了了之。下级在工作中预判的风险无法向上层传递。上下级直接的信息不畅通,导致风险无法被及时识别和管理。

3 环保企业应对财务风险的措施

通过上述分析情况来看,结合环保企业的管理现状,可以采用以下措施来防范财务风险:

3.1 增强企业风险意识、提高企业风险管理水平

环保企业根据自身的生产经营特点,关注国家政策等外部环境变化,建设风险评估机制,包括风险识别、风险分析和风险排序,在财务风险的识别上,可以通过多方法行动,找出可能存在的财务风险,中可以采用定性与定量相结合的分析方式,对财务风险进行排序、筛选。环保企业的管理层重视上述风险评估结果,合理地应对财务风险。管理层将财务风险与企业生存视为同等重要,只有具备了这样的意识,用高度重视的态度来对待财务风险,对风险进行识别、分析、判断,并采取适合的措施,才有可能保障企业的健康发展。

3.2 构建高效和有效的风险控制体系

风险控制体系的高效和有效,可以支撑企业的高效率的运转,同时确保环保企业的财务风险控制可在可接受水平。风险控制体系不能过于复杂,不能降低企业整体运转效率,风险控制体系的设计还需要具有有效性,能够识别风险,进行有效的风险应对。一方面要多学习环保产业的同行经验,关注相似问题的解决方案,在借鉴、评估和参考的基础上完善丰富自身的体系,并且持续的进行完善,另一方面企业的高层必须投入精力到系统建设中,实现风险控制体系的顶层建设,根据企业的风险容忍度来设计控制制度,根据风险量的设定决策的级别。

3.3 发挥财务风险预警系统的保障作用

环保企业可以在内部设置财务风险预警系统,建立企业预防潜在的财务风险的最后屏障。例如环保企业可以在财务报表以及其他数据分析的基础上,构建或者使用适合企业发展情况的风险反映、评价指标,通过指标的异动,能够让企业管理者分析出潜在的财务风险,辨识经营中风险带来的财务风险,提升环保企业防控财务风险的预见性。在重要的财务业务方面,需要加强分析评估,控制企业的总风险。筹资方面,控制筹资规模,优化资本结构,降低资金成本。环保企业需要紧紧抓住国家鼓励政策的发展契机,采用最有利的融资决策,迅速补充生产经营资金,扩大生产经营规模,争取更大效益,保证资金链条完整。环保企业要评估自身经营需要,对筹资规模进行必要的控制,既不能错过扩大规模的机会,也要规避盲目的扩大经营规模,根据企业所处的发展阶段不同,合理的长期短期筹资计划。防范资金不足影响企业的正常运营,另一方面防范筹集资金过度提高环保企业的筹资成本,加大筹资风险。

3.4 对风险控制体系进行持续的监督

政策和程序制定的再到位,而执行不力则等于零。风险控制体系更加强调日常的有效执行上。环保企业,按照风险控制体系建设的规定的时

间、内容,采取持续的反映、监督,有助于掌控财务风险的现状,可以采取行业对标等途径借助外部或产业标杆进行自我诊断,从而不断发现和改正问题。环保企业的内部建立内部风险审计是一种有效监督财务风险的手段,审计部门从财务部门的外部,来审视财务风险,给予控制评价,并且能够比财务部门更加有效的传递到企业管理层。会计师事务所所在年末或者中期审计时,对财务风险进行专项审计,出具专题报告,已经形成惯例,外部专家的执业水平,以及客观公正性,要超过内部的审计。多种方式并行,并通过后续持续的跟踪问责,确保企业的财务风险一直在可控范围内。

4 结语

环保产业的良性发展关乎国家和民族的利益,对于人民健康和生活环境的提升有着重要意义。环保企业在发展历程中,由于产业原因和自身特点,相对于其他类型企业,需要面对很多的财务风险,这些财务风险会影响到环保企业平稳正常运营,因此环保企业更加应对提高财务风险防范意识,认识到财务风险在生产经营过程中是不可避免的,需要结合行业情况和自身经营状况采用合理对策来控制财务风险,降低财务风险给企业带来的不利影响,提高环保企业的核心竞争实力。通过对这些风险的研究和探讨可以让更多的环保企业少走弯路,避免不必要的损失,从而维持整个环保产业的持续和稳定发展,为促进我国经济的健康发展贡献一份力量。

参考文献:

- [1] 企业生命周期、财务资助与银行贷款——基于A股民营上市公司的经验证据[J]. 谭燕, 蒋华林, 吴静, 施贇. 会计研究. 2018(05).
- [2] 地方政府投融资方式的选择与地方政府债务风险[J]. 李升. 中央财经大学学报. 2019(02).
- [3] 环境规制能够促进企业环保投资吗?——兼论市场竞争的影响[J]. 李强, 田双双. 北京理工大学学报(社会科学版). 2016(04).
- [4] 政府和社会资本合作(PPP)模式项目运行风险点及对策研究——以山西省为例[J]. 刘晓明. 经济师. 2019(02).
- [5] PPP项目财务风险影响因素及应对措施分析[J]. 赵翊. 纳税. 2019(04).
- [6] 从合伙契约到产权重建:走出PPP项目落地难的困境[J]. 张雅璇, 王竹泉. 财经问题研究. 2019(02).
- [7] 制度压力、高管环保意识与企业绿色创新实践——基于新制度主义理论和高阶理论视角[J]. 徐建中, 贯君, 林艳. 管理评论. 2017(09).
- [8] 基于KPI方法的公私合营(PPP)项目绩效综合评价研究[J]. 韩喜艳, 刘伟. 建筑经济. 2019(01).
- [9] 演化博弈视角下民营企业参与PPP项目的积极性研究[J]. 向鹏成, 王碧. 建筑经济. 2019(01).

作者简介:

邵忠军(1972—),男,高级会计师,从事企业财务管理和研究。邵忠军,1995年7月上海交通大学学士毕业,2010年4月哈尔滨商业大学工商管理硕士毕业。