

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Филиал федерального государственного автономного образовательного учреждения
высшего образования «Южно-Уральский государственный университет
(национальный исследовательский университет)» в г. Миассе
Факультет «Экономика, управление, право»
Кафедра «Экономика, финансы и финансовое право»

РАБОТА ПРОВЕРЕНА

Рецензент, гл. бухгалтер
ООО «Колос-Сервис»

_____ Г.И. Лукинская

_____ 2020 г.

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Заведующий кафедрой, к.э.н., доцент

_____ О.Н. Пастухова

_____ 2020 г.

Инвестиционная безопасность как часть экономической безопасности
предприятия (на примере ООО «Колос-Сервис»)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
ЮУрГУ–38.05.01.2020.033.ВКР

Консультант по правовому обеспечению,
д.ю.н., профессор

_____ С.Г. Соловьев

_____ 2020 г.

Руководитель работы, к.и.н., доцент

_____ А.С. Кондратьев

_____ 2020 г.

Автор работы
студент группы МиЭУП-636

_____ Я.А. Островская

_____ 2020 г.

Нормоконтролер, к.и.н., доцент

_____ А.С. Кондратьев

_____ 2020 г.

Миасс 2020

АННОТАЦИЯ

Островская Я.А. Инвестиционная безопасность как часть экономической безопасности предприятия (на примере ООО «Колос-Сервис»). – Миасс: ЮУрГУ, МиЭУП-636, 2020. - 94 с., 33 табл., 6 илл., библиогр. список – 40 наим., 11 прил.

Цель ВКР – разработка мероприятий по совершенствованию инвестиционной деятельности предприятия ООО «Колос-Сервис» с целью обеспечения его экономической безопасности.

В первой части ВКР раскрыты теоретические основы инвестиционной безопасности как основы экономической безопасности предприятия.

Во второй главе отражена характеристика и проведен анализ экономической безопасности ООО «Колос-Сервис».

В третьей главе, имеющей практический характер, отражены разработанные мероприятия по повышению экономической безопасности путем улучшения реализации инвестиционной политики.

Практическая значимость ВКР заключается в том, что в рамках мероприятий разработан проект и проведены расчеты по его экономической эффективности, которые будут представлены руководству предприятия для принятия управленческих решений.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, библиографии, и приложений.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	4
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ИНВЕСТИЦИОННОЙ БЕЗОПАСНОСТИ КАК ОСНОВЫ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	7
1.1 Инвестиционная безопасность как основа экономической безопасности предприятия.....	7
1.2 Правовые аспекты обеспечения инвестиционной безопасности предприятия.....	9
1.3 Методики оценки инвестиционной безопасности предприятия.....	16
2. ХАРАКТЕРИСТИКА И АНАЛИЗ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ООО «КОЛОС-СЕРВИС»	24
2.1 Краткая характеристика предприятия.....	24
2.2 Анализ уровня экономической безопасности предприятия	34
2.3 Выделение факторов финансовой нестабильности, экономических угроз и факторов, оказывающих негативное влияние на экономическую безопасность предприятия ООО «Колос-Сервис»	44
3 РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ БЕЗОПАСНОСТИ КАК ЧАСТЬ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «КОЛОС-СЕРВИС»	46
3.1 Мероприятие 1 - Ведение мониторинга инвестиционного капитала предприятия	46
3.2 Мероприятие 2 - Обоснование инвестиционного проекта по освоению производства фильтромодулей (собственного производства) для вентиляционных систем	52
3.3 Разработка и оценка эффективности инвестиционного проекта	58
3.4 Прогнозная оценка влияния реализации инвестиционного проекта на результаты деятельности предприятия.....	66
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	68
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	72
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Бухгалтерский баланс предприятия ООО «Колос-Сервис»	76
ПРИЛОЖЕНИЕ Б. Отчет о финансовых результатах предприятия ООО «Колос-Сервис».....	78
ПРИЛОЖЕНИЕ В. Анализ состава, структуры и динамики активов	79
ПРИЛОЖЕНИЕ Г. Анализ состава, структуры и динамики пассивов.....	80
ПРИЛОЖЕНИЕ Д. Технологический процесс изготовления фильтромодулей.	81
ПРИЛОЖЕНИЕ Е. Программа производства фильтромодулей на предприятии ООО «Колос-Сервис» по годам.....	82
ПРИЛОЖЕНИЕ Ж. Численность работающих, расходы на оплату труда и отчисления на социальные нужды по годам	84
ПРИЛОЖЕНИЕ И. Финансовые результаты производственной деятельности.	87
ПРИЛОЖЕНИЕ К. План денежных поступлений и выплат	89
ПРИЛОЖЕНИЕ Л. Определение внутренней нормы доходности	92
ПРИЛОЖЕНИЕ М. Прогнозные данные с учетом и без учета предлагаемого инвестиционного проекта.....	93

ВВЕДЕНИЕ

Формирование рыночных отношений связано с усилением влияния отдельных факторов на результаты деятельности экономического субъекта, важнейшим из которых является жесткая конкурентная борьба. В этих условиях руководству предприятия необходимо найти решение многих задач, основными из которых являются: предотвращение отрицательных результатов деятельности, обеспечение финансовой устойчивости, обеспечение экономической безопасности и определение стратегии и тактики предприятия; рациональная организация деятельности предприятия в условиях современной экономики; эффективное управление финансовыми ресурсами.

Обеспечение экономической безопасности предприятия в условиях кризиса является наиболее актуальной проблемой при принятии управленческих решений. Исходя из имеющегося экономического потенциала, определяются финансовая, и как следствие инвестиционная политика предприятия, стратегия и тактика его развития.

В современных условиях рыночной экономики на первый план выходит проблема эффективности работы предприятия, основными показателями которой является рентабельность производимой продукции. Деятельность любого предприятия сводится к сокращению издержек, снижению себестоимости продукции, что приводит к повышению рентабельности продукции.

Для получения максимального финансового результата предприятию необходимо в условиях конкуренции создать высококачественную продукцию, удовлетворяющую современным требованиям рынка и здесь не обойтись без инвестиций. Инвестиции обеспечивают конкурентные преимущества, которые, в свою очередь, дают экономическую, коммерческую, бюджетную и социальную эффективность для успешного развития предприятия и обеспечения его экономической безопасности.

Инвестиционная безопасность непосредственно влияет на инвестиционный климат, показывающий насколько текущая ситуация благоприятна для

осуществления вложений. Проще говоря, чем выше уровень безопасности, тем больше интерес у инвесторов для вложения денежных средств.

Объектом исследования данной выпускной квалификационной работы (ВКР) выступает общество с ограниченной ответственностью «Колос-Сервис» (сокращенное наименование ООО «Колос-Сервис»). Основная специализация фирмы производство, обслуживание и установка оборудования для вентиляционных систем.

Предмет исследования - инвестиционная безопасность как основы укрепления экономической безопасности предприятия.

Цель ВКР – разработка мероприятий по совершенствованию инвестиционной деятельности предприятия ООО «Колос-Сервис» с целью обеспечения его экономической безопасности.

Задачи ВКР:

1. Изучить теоретические основы инвестиционной безопасности как основы экономической безопасности предприятия.
2. Систематизировать правовые аспекты обеспечения инвестиционной безопасности предприятия.
3. Провести анализ экономической безопасности ООО «Колос-Сервис» и выявить проблемы.
4. Разработать мероприятия по повышению экономической безопасности путем улучшения реализации инвестиционной политики предприятия и оценить их эффективность.

При написании выпускной квалификационной работы были использованы нормативные акты РФ, учредительные документы предприятия, информация из монографий и учебников отечественных специалистов в области инвестиций, инвестиционной безопасности, а также материалы периодических изданий.

Информационную базу работы составили данные внутренней и внешней бухгалтерской и финансовой отчетности предприятия.

При написании работы были использованы методы: наблюдение, сравнение, анализ, синтез, обобщение, индукция, дедукция, моделирование, прогнозирование, а также коэффициентный, графический методы и математические исчисления.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка и приложений.

В первой части ВКР раскрыты теоретические основы инвестиционной безопасности как основы экономической безопасности предприятия.

Во второй главе отражен анализ инвестиционной безопасности как основы экономической безопасности ООО «Колос-Сервис» с выделением проблем.

В третьей главе, имеющей практический характер, отражены разработанные мероприятия по повышению экономической безопасности путем улучшения реализации инвестиционной политики.

Практическая значимость ВКР заключается в том, что в рамках мероприятий разработан проект и проведены расчеты по его экономической эффективности, которые будут представлены руководству предприятия для принятия управленческих решений.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ИНВЕСТИЦИОННОЙ БЕЗОПАСНОСТИ КАК ОСНОВЫ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Инвестиционная безопасность как основа экономической безопасности предприятия

Эффективная система экономической безопасности является залогом существования любой страны, региона или отдельного предприятия.

Понятие экономической безопасности определяется как «состояние национальной социально-экономической системы, при котором она развивается, становясь все более устойчивой к воздействию непредсказуемых или плохо предсказуемых эндогенных и экзогенных факторов» [35].

Обеспечение экономической безопасности предприятия в условиях кризиса является наиболее актуальной проблемой при принятии управленческих решений. Исходя из имеющегося экономического потенциала, определяются финансовая, и как следствие инвестиционная политика предприятия, стратегия и тактика его развития.

В современных условиях рыночной экономики на первый план выходит проблема эффективности работы предприятия, основными показателями которой является рентабельность производимой продукции. Деятельность любого предприятия сводится к сокращению издержек, снижению себестоимости продукции, что приводит к повышению рентабельности продукции.

Для получения максимального финансового результата предприятию необходимо в условиях конкуренции создать высококачественную продукцию, удовлетворяющую современным требованиям рынка и здесь не обойтись без инвестиций. Инвестиции обеспечивают конкурентные преимущества, которые, в свою очередь, дают экономическую, коммерческую, бюджетную и социальную эффективность для успешного развития предприятия и обеспечения его экономической безопасности.

Инвестиционная безопасность, являясь одной из составляющих, экономической безопасности имеет собственный механизм реализации, отличающийся от других видов экономической безопасности. Выступает объединяющей основой при создании условий экономической безопасности [22].

Рассмотрим основные определения понятия «инвестиционная безопасность» (ИБ):

Д.А. Литвинов и Р.В. Бузин [18] дают следующие определение ИБ: «...состояние инвестиционной сферы национальной экономики (включая институты), характеризующее стабильным расширенным воспроизводством в основных отраслях народного хозяйства, возможностями сохранения и развития экономического потенциала экономической системы путем мультипликативного эффекта вложения инвестиций, даже при неблагоприятных вариантах развития внешних и внутренних факторов».

В.К. Сенчагов [35] дает следующие определение ИБ «...рассматривается в качестве подсистемы экономической безопасности. Она обновление и интеллектуального человеческого капитала с ориентацией на рост экономических результатов, на повышение производства, качества выпускаемых товаров и услуг, уровня жизни населения» обеспечивает экономически безопасное воспроизводство основного капитала и эффективности.

С. Нарышкин [22] «...способность национальной хозяйственной системы генерировать инвестиционный процесс, поддерживающий устойчивый рост и стратегическую конкурентоспособность экономики. Политика инвестиционной безопасности может быть реализована по трем направлениям: обеспечение общей достаточности инвестиций для устойчивого развития экономики; оптимизация отраслевой и территориальной структуры инвестиций; наполнение инвестиционного процесса, всех реализуемых инвестиционных проектов инновационным содержанием».

О.В. Федонина [30] «...это ... состояние институтов инвестиционной системы, при котором, обеспечена защита и социально-ориентированное устойчивое развитие экономической системы и всей совокупности финансовых отношений и процессов в стране».

Рассмотрев разные определения российских ученых, делаем вывод, что инвестиционная безопасность – это не только защищенность инвестиционного капитала хозяйствующих субъектов, но и возможность создания механизмов по реализации инвестиционной деятельности, с целью защиты прав всех участников инвестиционного процесса, а также необходимость осуществлять контроль инвестиционными вложениями.

Инвестиционная безопасность непосредственно влияет на инвестиционный климат, показывающий насколько текущая ситуация благоприятна для осуществления вложений. Проще говоря, чем выше уровень безопасности, тем больше интерес у инвесторов для вложения денежных средств.

Итак, определились с тем, что инвестиционная безопасность это основа экономической безопасности предприятия, залог успешного долгосрочного развития. Далее подробно рассмотрим правовые аспекты обеспечения инвестиционной безопасности предприятия.

1.2 Правовые аспекты обеспечения инвестиционной безопасности предприятия.

Инвестиционные правоотношения характеризуются наличием субъектов, объектов и присущим таким правоотношениям содержанием [21].

Субъекты (стороны) инвестиционного правоотношения – это участники инвестиционного правового отношения, обладающие взаимными правами и обязанностями. Ими могут быть физические и юридические лица, в том числе иностранные, а также государства и международные организации.

Возможность субъекта быть участником инвестиционного правоотношения определяется его правосубъектностью, т.е. способностью быть правомочным.

Основаниями инвестиционных прав/обязанностей являются:

- Договора и/или сделки, как предусмотренные законом, так и не предусмотренные, но не противоречащие ему;
- Документы государственных органов и органов местного самоуправления;
- Судебные решения;
- Иные действия лиц, предусмотренные законом, порождающие инвестиционные права и обязанности;
- События по которым закон или иной правовой акт связывает наступление правовых последствий.

Объектами инвестиционной деятельности (правоотношений) являются вновь создаваемые, модернизируемые основные фонды и оборотные средства, ценные бумаги, целевые денежные вклады, научно-техническая продукция, другие объекты собственности, а также имущественные права и права на интеллектуальную собственность.

Инвестор самостоятельно определяет объемы направления, размеры и эффективность инвестиций и по своему усмотрению привлекает на договорной, преимущественно конкурсной, основе, в том числе через торги подряда, физических и юридических лиц, необходимых ему для реализации инвестиций [18].

Законодательство РФ определены объекты, инвестирование в которые не влечет за собой непосредственно приобретения права собственности на них, но не исключает возможности последующего владения, оперативного управления или участия инвестора в доходах от эксплуатации этих объектов.

Основным правовым документом, регулирующим производственно-хозяйственные и другие взаимоотношения субъектов инвестиционной деятельности, служит – договор [18].

Госрегулирование инвестиционной деятельности осуществляется в соответствии с государственными инвестиционными программами, прямым управлением государственными инвестициями, введением системы налогов с дифференцированием налоговых ставок и льгот, предоставлением финансовой помощи в виде дотаций, субсидий, проведением финансовой и кредитной политики, политики ценообразования, амортизационной политики выпуском в обращение ценных бумаг.

Государство гарантирует защиту инвестиций, в том числе иностранных, независимо от форм собственности [14]. При этом инвесторам, в том числе иностранным, обеспечиваются равноправные условия деятельности, исключающие применение мер дискриминационного характера, которые могли бы препятствовать управлению и распоряжению инвестициями.

Составим список правовых актов, регулирующих инвестиционную деятельность.

1. Конституция РФ [1]:

Статья 8 гарантирует единство экономического пространства, свободное перемещение товаров, услуг и финансовых средств, поддержку конкуренции, свободу экономической деятельности.

На основании статьи 34 инвестор имеет право свободно использовать свои способности и имущество для осуществления предпринимательской и иной не запрещенной законом экономической деятельности. Не допускается экономическая деятельность, которая направлена на монополизацию и недобросовестную конкуренцию.

Статья 35 охраняет право частной собственности. Инвестор вправе иметь в своей собственности имущество, владеть, пользоваться и распоряжаться им.

Статья 72 регулирует вопросы, находящиеся в совместном ведении РФ и ее субъектов, такие, как: координация международных и внешнеэкономических связей субъектов РФ, выполнение международных договоров РФ; установление общих принципов налогообложения и сборов.

На основании статьи 75 денежной единицей РФ является рубль, введение других денег на территории нашей страны не допускается.

1. Гражданский кодекс РФ [2]:

Глава ГК 3 предусматривает свободу граждан в экономической деятельности (в том числе возможность заниматься предпринимательством), право частной собственности граждан и ее защиту; возможность зарегистрировать себя, как юридическое лицо, быть учредителем какой-либо организации, иметь любые права и принимать на себя любые обязанности, не запрещенные законодательством.

Глава 4 содержит систему норм, регулирующих правовое положение юридических лиц. Здесь также четко определен перечень организационно-правовых форм для юридических лиц (в п.2 ст.50), в которых они могут создаваться и функционировать (в том числе коммерческие организации).

В главе 39 регулируются вопросы заключения договоров, в которых с одной из сторон может выступать инвестор.

2. Федеральные законы и нормативно-правовые акты.

2.1. Закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ [5]: определяет правовые и экономические основы инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений, на территории РФ, а также устанавливает гарантии равной защиты прав, интересов и имущества субъектов инвестиционной деятельности, в том числе и коммерческие организации, с иностранными инвестициями, осуществляемой в форме капитальных вложений, независимо от форм собственности.

3.2. Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» от 9 июля 1999 г. № 160-ФЗ [6]: является основным и системообразующим источником инвестиционного права. Он устанавливает правовые условия и основные принципы деятельности иностранных инвесторов в России, определяет гарантии, предоставляемые Россией субъектам инвестиционной деятельности.

3.3. Федеральный закон «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей» от 8 августа 2001 г. № 129-ФЗ: регулирует отношения, которые возникают в связи с государственной регистрацией коммерческих организаций с иностранными инвестициями при их создании, реорганизации и ликвидации, при внесении изменений в их учредительные документы, а также в связи с ведением единого государственного реестра юридических лиц (ЕГРЮЛ).

3.4. Федеральный закон «Об акционерных обществах» от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ (с изменениями и дополнениями) [7]: определяет порядок создания, реорганизации, ликвидации, правовое положение акционерных обществ, права и обязанности их акционеров, а также обеспечивает защиту этих прав и интересов. Данный закон распространяется на все акционерные общества, созданные или создаваемые на территории РФ.

3.5. Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 8 февраля 1998 г. № 14-ФЗ [8]: определяет правовое положение общества с ограниченной ответственностью (ООО), права и обязанности его участников, порядок создания, реорганизации и ликвидации общества.

3.6. Федеральный закон «О производственных кооперативах» от 8 мая 1996г. №41-ФЗ: регулирует отношения, возникающие при образовании, деятельности и прекращении деятельности кооперативов, которые осуществляют производство, переработку, сбыт промышленной или иной продукции, торговлю, строительство, бытовое и иные виды обслуживания, добычу полезных ископаемых, других природных ресурсов, сбор и переработку вторичного сырья,

проведение научно-исследовательских, проектно-конструкторских работ, а также оказывающих медицинские, правовые, маркетинговые и другие не запрещенные законом виды услуг.

Федеральные законы «Об акционерных обществах», «Об обществах с ограниченной ответственностью» и «О производственных кооперативах» можно отнести к группе законов, упорядочивающих деятельность хозяйственных товариществ и обществ, в форме которых инвестор осуществляет свою предпринимательскую деятельность.

3.7. Федеральный закон «О соглашениях о разделе продукции» от 30 декабря 1995 г. №225-ФЗ: устанавливает правовые основы отношений, которые возникают в процессе осуществления российских и иностранных инвестиций в поиски, разведку и добычу минерального сырья на территории РФ, а также на континентальном шельфе и (или) в пределах исключительной экономической зоны РФ на условиях соглашений о разделе продукции, а также регулирует отношения, возникающие в процессе заключения, исполнения и прекращения соглашений о разделе продукции, и определяет основные правовые условия таких соглашений.

4. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов (утв. 21 июня 1999 г. № ВК 477) [10].

5. Постановления Правительства РФ:

- «Об утверждении положения о предоставлении государственных гарантий на инвестиционные проекты социальной и народно-хозяйственной значимости» от 12 ноября 1999 г. № 1249.
- «Об утверждении положения о порядке заключения и реализации инвестиционных соглашений» от 24 июля 1995 г. № 751.

6. Законы, косвенно (опосредованно) влияющие на инвестиционную деятельность:

Налоговое законодательство: частью первой НК РФ от 31 июля 1998 г. № 146-ФЗ и частью второй от 5 августа 2000 г. № 117-ФЗ определяются особенности налогообложения инвесторов, совместных и иностранных юридических лиц [3].

Таможенное законодательство – Таможенный кодекс Российской Федерации от 28 мая 2003 г. № 61 – ФЗ.

Валютное регулирование – Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10 декабря 2003 г. № 173-ФЗ: в соответствии с данным законом определяется порядок размещения валютных ценностей в качестве формы инвестирования на территории России. Раскрывается режим использования валютных ценностей, контроль за их оборотом.

Регулирование лицензионной деятельности – Федеральный закон «О лицензировании отдельных видов деятельности» от 8 августа 2001 г. № 128-ФЗ: регулирует отношения, возникающие между федеральными органами исполнительной власти, органами исполнительной власти субъектов РФ, юридическими лицами и индивидуальными предпринимателями-инвесторами связи с осуществлением лицензирования отдельных видов деятельности.

Кроме списка лицензируемых видов деятельности закон приводит перечень тех ее видов, на которые он не распространяется, в частности:

Деятельность кредитных организаций;

Деятельность в области производства и оборота этилового спирта, алкогольной и спиртосодержащей продукции и др.

Лизинговое законодательство – Федеральный закон «О финансовой аренде (лизинге)» от 29 октября 1998 г. № 164-ФЗ:

Определяет правовые и организационно-экономические особенности лизинга, в том числе имущества, относящегося к непотребляемым вещам (кроме земельных участков и других природных объектов), передаваемым во временное владение и пользование физическим и юридическим лицам. Установлен порядок осуществления платежей и взаиморасчетов между сторонами, допускается

осуществление расчетов по лизинговым платежам продукцией, производимой с помощью предмета лизинга.

- Законодательство о реструктуризации естественных монополий;
- Законодательство, направленное на защиту прав собственников и инвесторов;
- Кодексы РФ (Налоговый, Бюджетный, Земельный, Лесной) и др.

Итак, рассмотрели законодательные акты направленные на управление инвестиционной деятельностью в РФ.

1.3 Методики оценки инвестиционной безопасности предприятия

Осуществление инвестиционной деятельности играет важное значение, так как создает основу для устойчивого развития экономики, отдельных её отраслей, а так же хозяйствующего субъекта - предприятия.

Все хозяйствующие субъекты – предприятия осуществляют инвестиционную деятельность, сталкивается с необходимостью вложения средств в развитие. Другими словами, для того чтобы эффективно функционировать, необходимо наличие четкой политики инвестиционной деятельности.

Сегодня у предприятия имеются широкие возможности для инвестирования, однако любое предприятие имеет ограниченные свободные средства, которые может направить на инвестирование. В связи с этим, современные предприятия активно используют заемные средства, поэтому актуальным встает вопрос выбора оптимального инвестиционного проекта. Рассмотрим основные понятия, сущность инвестиционного проекта.

Согласно закону № 39-ФЗ от 25.02.99 г. «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» – «инвестиционный проект есть обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектно-сметная документация, разработанная в соответствии с

законодательством Российской Федерации и утвержденными в установленном порядке стандартами (нормами и правилами), а также описание практических действий по осуществлению инвестиций (бизнес-план)» [5].

Рассматривая ФЗ № 39 инвестиционный проект предстает перед нами как набор документов, содержащих два крупных блока:

- ТЭО (технико-экономическое обоснование) целесообразности реализации проекта (объем, сроки капитальных вложений, проектно-сметную документацию);

- Бизнес-план, описывающий практические действия по вложению инвестиций.

На практике инвестиционный проект понимается в более широком плане и представляет собой некую последовательность шагов, этапов, связанных с обоснованием вложений средств, введения производственных мощностей, оценки реализации проекта, итоговой эффективности проекта.

Решения о целесообразности вложения инвестиций относят к стратегическим решениям, потому что любые инвестиции требуют концентрации достаточно большого объема финансовых средств; не дают быстрой окупаемости, сдерживают капитал (активы начнут приносить прибыль позже); инвестиции делаются с привлечением заемных средств и предполагают формулирование аргументов по привлечению потенциальных инвесторов.

Все типы инвестиционных проектов, сводятся к проведению следующих мероприятий:

- замена устаревшего оборудования, как естественный процесс модернизации производства, подобные проекты не требуют очень длительных процедур обоснования, однако необходимо обосновать преимущества одного или иного типа оборудования.

- замена оборудования с целью снижения текущих производственных затрат, для использования в производстве более совершенного оборудования.

– увеличение выпуска продукции и/или расширение рынка услуг, здесь требуется очень ответственное решение, которое обычно принимается руководством предприятия. Необходим глубокий маркетинговый анализ, направленный на реализуемость проекта с обоснованием расширения рыночной доли, а также экономическая эффективность проекта, показывающая рост прибыли, повышение рентабельности.

Инвестиционный проект есть обоснование экономической целесообразности капитальных вложений.

Разработка и реализация любого инвестпроекта содержит ряд стадий:

- Преинвестиционную;
- Инвестиционную;
- Эксплуатационную;
- Ликвидационно-аналитическую.

Именно на преинвестиционной стадии инвестпроекта закладываются его основа, выделим некоторые стадии преинвестиционных исследований:

1 Формирование инвестиционного замысла; инновационный, патентный и экологический анализ технического решения.

2 Предпроектные исследования, например, предварительные маркетинговые исследования спроса на продукцию/услуги; оценка уровня цен, оценка предварительного размера инвестиций и т. д.

3 Техничко-экономическое обоснование проекта (ТЭО): проведение полномасштабного маркетингового исследования; подготовка программы выпуска продукции; разработка технических решений, в т. ч. генерального плана, технологических решений; градостроительные, архитектурно-планировочные и строительные решения; описание организации строительства; подготовка сметно-финансовой документации; расчет капитальных издержек, проектные источники финансирования проекта и т. д. [31].

4 Формирование заключительной стадии принятия решений по инвестированию.

Результатом прединвестиционной стадии является развернутый бизнес-план инвестпроекта.

Следующая стадия – инвестиционной, здесь осуществляются капитальные вложения. Эта стадия является одним из наиболее важных аспектов деятельности любой организации, руководство которой отдает приоритет развития.

Третья, следующая стадия, эксплуатационная, здесь осуществляется оценка о целесообразности продолжения или прекращения проекта.

Возможна и четвертая стадия, ликвидационно-аналитическая. Здесь решаются следующие задачи: ликвидируются возможные негативные последствия завершающего проекта (например, проблемы экологического характера, т.е. по завершению проекта окружающей среде не должен быть нанесен ущерб и др.); высвобождаются оборотные средства, оптимизируются производственные мощности; анализируются позитивные и негативные моменты реализации проекта и др. [31].

Рассмотрим сущность эффективности оценки инвестиционных проектов.

Экономическая эффективность инвестпроекта сложная категория, отражающая соответствие инвестпроекта с интересами всех его участников.

Возможно два направления:

Первое - оценка эффективности проекта в целом;

Второе - эффективность участия в проекте каждого участника.

Рассмотрим первое – «эффективность проекта в целом». Здесь рассматривается потенциальная привлекательность проекта для участников. Она включает в себя социально-экономическую и коммерческую эффективность.

При определении социально-экономической эффективности инвестпроекта определяем социально-экономические последствия его общества, ищем внешние эффекты в смежных секторах экономики, экологии, социальной жизни.

Расчет же коммерческой эффективности проекта должен показать окупаемость, соотношение затрат и прибыли.

Второе, эффективность участия в проекте каждого участника можно определить с целью оценки заинтересованности в нем всех его участников: акционеров, государственных структур, учредителей, банков и др..

Оценка эффективности инвестиционного проекта осуществляется методом дисконтирования, т.е. приведением разновременных значений денежных потоков к их ценности на определенный момент времени [31].

В основе дисконтирования находится норма дисконта (= приемлемой для инвестора нормой дохода на капитал).

Дисконтирование выполняется путём умножения будущих денежных потоков на коэффициент дисконтирования, формула 1:

$$k_t = \frac{1}{(1 + E)^t}, \quad (1)$$

где

E – норма дисконта;

t – номер шага расчета (отрезок времени).

Норма дисконта основной экономической норматив при оценки эффективности инвестпроекта (зависит от темпа инфляции, степени риска).

Рекомендуемый норматив может быть привязан к ставке банковского кредита, при использовании заемных средств.

Рассмотрим ряд показателей эффективности инвестпроекта, к основным показателям относят:

- Чистый дисконтированный доход (чистая приведенная стоимость, чистая современная стоимость, интегральный эффект – NPV) или ЧДД;
- Индексы доходности (индексы прибыльности, индексы рентабельности – PI) или ИД;
- Внутренняя норма доходности (внутренняя норма прибыли, внутренняя норма рентабельности, внутренняя норма возврата инвестиций – IRP) или ВНД;
- Срок окупаемости (PP) – СО или дисконтированный срок окупаемости ДСО.

NPV /ЧДД рассчитывается по формуле 2:

$$NPV = \sum_{t=0}^T (R_t - Z_t) \frac{1}{(1 + E)^t}, \quad (2)$$

где

R_t – доходы или результаты, достигаемые на шаге t ;

Z_t – затраты, осуществляемые на шаге t , в части текущих (текущие затраты);

T – горизонт расчета;

k – капитальные вложения (сумма инвестиций).

Для признания проекта эффективным с точки зрения инвестора необходимо, чтобы NPV /ЧДД был положительным. Причем чем больше NPV /ЧДД, тем эффективнее проект.

PI/ ИД показывает относительную отдачу проекта на вложенные в него средства. Используют:

Индекс доходности затрат – отношение суммы денежных притоков к сумме денежных оттоков;

Индекс доходности дисконтированных затрат – отношение суммы дисконтированных денежных притоков к сумме дисконтированных денежных оттоков, формула 3:

$$PI = \frac{\sum_{t=0}^T \frac{D_t}{(1 + E)^t}}{\sum_{t=0}^k \frac{I^t}{(1 + E)^t}}, \quad (3)$$

где

D – чистый доход;

I – инвестиции.

IRP/ВНД это норма дисконта, при которой ЧДД за весь инвестиционный период равен 0, т.е. инвестор, принимая решение о реализации проекта, сравнивает ВНД со ставкой дисконта.

Формула 4 показывает расчет IRP/ВНД:

$$IRR = E_1 + \frac{NPV_1}{NPV_1 - NPV_2} (E_1 - E_2), \quad (4)$$

где

E_1 – последняя высшая ставка дисконтирования, при которой NPV имеет положительное значение;

E_2 – ставка дисконтирования, при которой NPV имеет отрицательное значение.

NPV_1 – чистая приведенная стоимость при наивысшей ставке дисконтирования E_1 , при которой она имеет положительное значение;

NPV_2 – чистая приведенная стоимость при ставке дисконтирования E_2 , при которой она имеет отрицательное значение.

Срок окупаемости – показывает ожидаемый период окупаемости первоначальных затрат за счет чистого дохода, формула 5.

$$PP = \frac{\sum_{t=0}^k \frac{I_t}{(1+E)^t}}{\sum_{t=0}^T \frac{D_t}{(1+E)^t}} T, \quad (5)$$

Предприятие, реализуя инвестпроект может устанавливать предельный срок окупаемости. Однако период возмещения инвестиционных расходов должен быть меньше срока реализации инвестпроекта.

Так как инвестиционная безопасность является одной из составляющих экономической безопасности, для ее оценки используют показатели, которые характеризуют экономическую безопасность.

В таблице 1.1 рассмотрены финансовые и технико-технологические показатели, которые необходимы инвестору и/или учредителю при оценке инвестиционной привлекательности предприятия для финансирования инвестиционных проектов. Таблица составлена с использованием материалов Д.А. Литвинов [18].

Таблица 1.1 – Показатели инвестиционной безопасности

Показатель	Формула	Комментарий
Фондоотдача	$\text{Выручка} / \text{ОС (основные средства)}$	Показывает количество выручки, которая приходится на единицу стоимости основных фондов.
Фондоёмкость	$\text{ОС (основные средства)} / \text{Выручка}$	Показывает, какая сумма основных средств, приходится на каждый рубль готовой продукции.
Коэффициент оборачиваемости оборотных производ. фондов	$\text{Выручка} / \text{ОАСр}$	Данный коэффициент показывает количество оборотов, которые совершают оборотные активы за определённый промежуток времени.
Коэффициент загрузки средств в обороте	$1 / \text{КОб}$	Отображает количество оборотных средств, которые приходятся на единицу реализованной продукции.
Прибыльность продаж	$\text{Чистая прибыль} / \text{Выручка}$	Показывает влияние структуры источников предприятия на его рентабельность
Рентабельность активов	$\text{Прибыль} / \text{Активы}$	Показывает, насколько высока отдача от средств, вложенных в имущество организации, какую прибыль приносит компании каждый рубль, инвестированный в ее активы.
Рентабельность собственного капитала	$\text{Чистая прибыль} / \text{СК}$	Представляет интерес для инвесторов, и характеризует отношение чистой прибыли к собственному капиталу.
Коэффициент покрытия долга	$\text{Кред. + Дебит. задолж} / \text{Активы}$	Отражает долю активов, сформированных результате привлечения долгового финансирования
Коэффициент автономии	$\text{СК} / \text{Активы}$	Показывает, какая часть активов образуется за счет собственного капитала
Оборачиваемость активов	$\text{Выручка} / \text{Активы}$	Характеризует скорость оборота собственных средств предприятия
Общая ликвидность	$\text{ОА} / \text{Кр. сроч. Обяз} - \text{ва}$	Показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена за счет продажи оборотных активов.

Данные показатели будем использовать для анализа финансовой безопасности предприятия и оценки предложенных мероприятий, т.к. они характеризуют уровень эффективного использования основных и оборотных производственных фондов, прибыльность и рентабельность его производства, деловую активность предприятия, а, следовательно, в целом ее инвестиционную безопасность в системе экономической безопасности предприятия.

2. ХАРАКТЕРИСТИКА И АНАЛИЗ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ООО «КОЛОС-СЕРВИС»

2.1 Краткая характеристика предприятия

ООО «Колос-Сервис» создано 18.07.2013 на основе ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью».

Общество является юридическим лицом по законодательству РФ. ООО «Колос-Сервис» обладает полной хозяйственной самостоятельностью в своей деятельности и вопросах определения формы управления, принятия хозяйственных решений, сбыта, установления цен с учетом действующих ограничений, оплаты труда, распределения прибыли.

Юридический адрес: 456323, Челябинская область, город Миасс, улица Малышева, дом 43.

ИНН/КПП 7415081666 / 741501001

ОКПО 16625920

Общество имеет гражданские права и несет обязанности, необходимые для осуществления любых видов деятельности, не запрещенных законом.

Общество несет ответственность по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом, но не отвечает по обязательствам своих акционеров.

Уставный капитал 10 000 руб.

Руководитель - Директор Островский Анатолий Тадей-Евстахиевич с 18 июля 2013 г.

Основными документами, на основании которых общество строит свою деятельность, являются:

1. «Конституция Российской Федерации»: принята всенародным голосованием 12.12.1993 (с учетом поправок) / Опубликован на Официальном интернет-портале правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.

2. «Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая)» от 30.11.1994 № 51-ФЗ / Опубликован на Официальном интернет-портале правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.
 3. «Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая)» от 05.08.2000 № 117-ФЗ / Опубликован на Официальном интернет-портале правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.
 4. «Трудовой кодекс Российской Федерации» от 30.12.2001 № 197-ФЗ / Опубликован на Официальном интернет-портале правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.
 5. Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 N 14-ФЗ / Опубликован на Официальном интернет-портале правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.
- и др.

Также деятельность предприятия регулируется Уставом ООО «Колос-Сервис», который определяет общие положения, цели и предмет деятельности, правовой статус общества, уставный капитал, права и обязанности участников, порядок выхода участника из общества, управление обществом и т.д.

Цели, виды, история деятельности предприятия

Целью ООО «Колос-Сервис» является извлечение прибыли.

Основным видом деятельности общества по ОКВЭД является:

43.22 Производство санитарно-технических работ, монтаж отопительных систем и вентиляционных систем воздуха, в том числе собственного производства

Дополнительные:

25.11 Производство строительных металлических конструкций, изделий и их частей

25.21.1 Производство радиаторов

25.21.2 Производство котлов центрального отопления

33.12 Ремонт машин и оборудования

35.30.4 Обеспечение работоспособности котельных

35.30.5 Обеспечение работоспособности тепловых сетей

И др. всего 32 вида деятельности.

ООО «Колос-Сервис» является одним из передовых предприятий производящих оборудование для отопительных систем и вентиляционных систем воздуха. В 2019 г. предприятию исполнилось 6 лет.

Специализация фирмы оборудование для отопительных систем и вентиляционных систем воздуха (вентиляционные решетки, воздуховоды, вентустановки, тепловые завесы - все, что связано с очисткой воздуха.

Миссия компании «Колос-Сервис» - поставлять на рынок качественную продукцию по доступным ценам, максимально удовлетворяя потребности розничных и оптовых покупателей.

Основными конкурентами компании являются такие солидные и уважаемые фирмы, как «Вентс» (Украина) и «Эковент» (г. Рязань). Но как показала практика, продукция компании «Колос-Сервис» легко конкурирует с продукцией вышеназванных предприятий.

Рост фирмы был не очень стремительным, но постоянным, и на рубеже 2015-2017 года компания имела в своём арсенале уже 36 видов продукции собственного производства. Поставки продукции осуществлялись более чем в 40 городов России, а также компания имеет более 300 фирм-покупателей по всей стране.

В конце 2017 года компанией приобретена технологическая линия по производству алюминиевых полужестких воздуховодов (Дания). Оборудование позволяет выпускать изделия высокого качества. Воздуховоды имеют «тройной замок», получающийся при свивании воздуховодов, что придает данному продукту дополнительные преимущества. В связи со стабильным ростом спроса на воздуховоды ВПА и нехваткой производственных мощностей в июле 2018 г. компанией приобретен второй комплект оборудования. Материалом для производства воздуховодов является алюминиевая фольга различной толщины. В

целях бесперебойного обеспечения производства воздуховодов алюминиевой фольгой заключен договор поставки с крупным производителем - ООО «РУСАЛ Фольга», филиал г. Екатеринбург.

Пример вентиляционных систем воздуха представлен на рис. 2.1.



Рисунок 2.1 - Пример вентиляционных систем воздуха

Особое внимание уделяется разделу мини-вентиляции. Особенность этой продукции состоит в том, что её можно применять везде, где есть гипсокартон, радиаторное ограждение, двери, бани и сауны. Очень маленький размер позволяет выкладывать разнообразные рисунки на любой ровной поверхности, легко колеровать в разные цвета и оттенки. Везде, где нужно убрать лишнюю влагу или, наоборот, доставить теплый воздух, найдут свое применение «маленькие помощники вашего дома».

В январе 2019 года освоен выпуск нового вида воздуховодов - воздуховод гибкий (ВГ). Гибкий воздуховод может быть использован при монтаже в промышленной вентиляции. Приобретенное оборудование позволяет выпускать различные по своим техническим характеристикам виды гибких воздуховодов - металлизированные, прозрачные, изолированные и т.д.

С целью дальнейшего развития компании, сохранения и роста конкурентоспособности торговой марки «Колос-Сервис», в 2019 году заключен контракт с компанией TAISHAN GANGYI ELEKTRIKAL APPLIANCE CO. LTD (Китай) на поставку фильтромодулей, промышленных вентиляторов, вент.установок, тепловых завес и т.д.

Данная продукция имеет широкий спектр применения как в бытовой, так и в профессиональной вентиляции. Тепловая завеса устанавливается над дверными проемами и препятствует потере тепла из помещения (в зимнее время) и холода (в летнее время). Вентиляторы предназначены для организации принудительной вентиляции и широко применяются в отелях, больших зрительных залах, супермаркетах, на вокзалах, в аэропортах и в других общественных зданиях. Бытовые вентиляторы предназначены для организации приточно-вытяжной вентиляции в отдельном помещении. Все вентиляторы изготовлены из ABS-пластика, отличаются высокой эффективностью работы, низким уровнем шума при работе, низким потреблением энергии и длительным сроком службы.

На сегодняшний день в ассортименте фирмы 120 видов изделий. Ведется работа с 50 регионами России, около 350 постоянных покупателей. Отгрузка продукции ведется железнодорожным и автомобильным транспортом.

Организационная структура управления ООО «Колос-Сервис» представлена на рис.2.2.

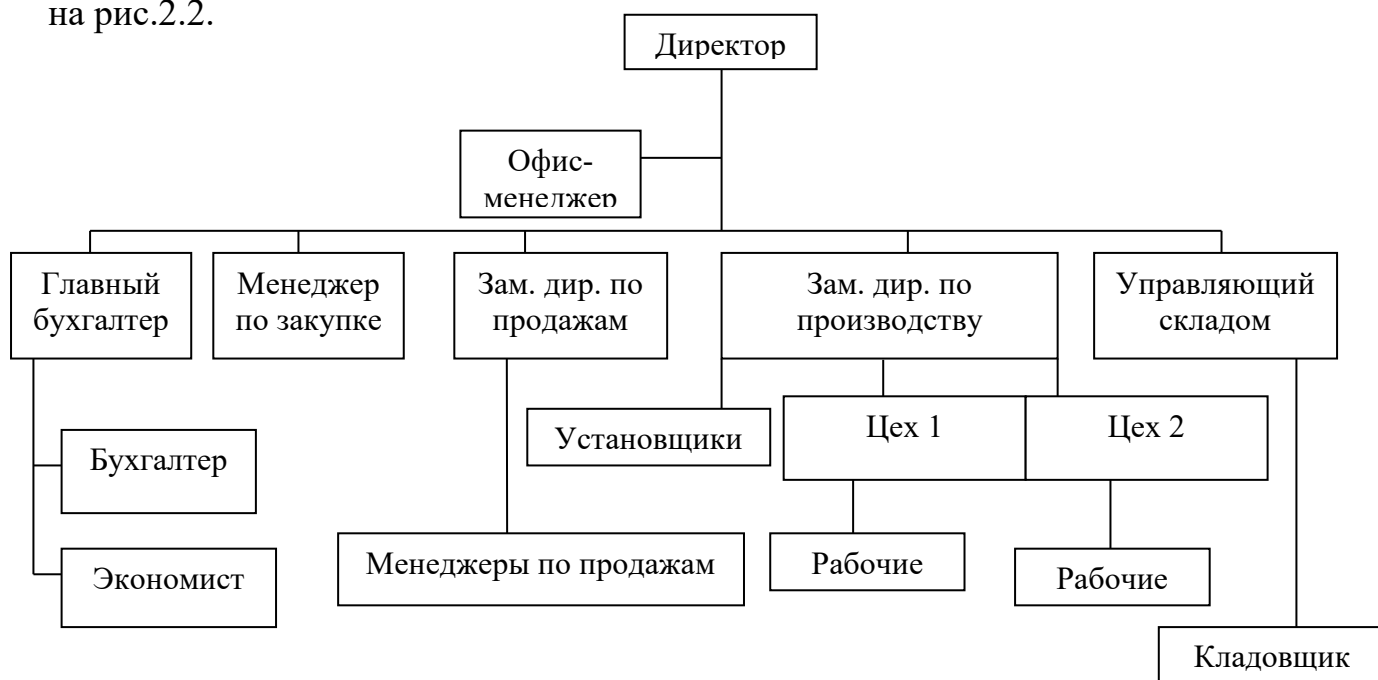


Рисунок 2.2 – Организационная структура ООО «Колос-Сервис»

Организационная структура управления предприятием построена по линейно-функциональному типу, при котором руководитель предприятия осуществляет линейное воздействие на всех участников структуры, а руководители функциональных отделов оказывают функциональное воздействие на исполнителей работ. На предприятии внедрена и успешно действует система качества, предусматривающая контроль производственного процесса. Производство продукции отслеживается на всех этапах – от разработки и изготовления продукции до ее реализации. Предусмотрена связь с потребителями для выявления их пожеланий в части дальнейшего повышения качества продукции и выполнения новых заказов.

Руководство деятельностью предприятия осуществляется директором - единоличным исполнительным органом общества.

Структура имеет как преимущества, так и недостатки (таблица 2.1).

Таблица 2.1 - Достоинства и недостатки линейно-функциональной организационной структуры управления

Достоинства	Недостатки
<ul style="list-style-type: none"> 1) Личная ответственность руководителя за конечные результаты деятельности подразделения; 2) Согласованность действий; 3) Четкая система взаимных связей между руководителем и подчиненным; 4) Единство и четкость распорядительства; 5) Единоначалие и быстрота реакции в ответ на прямые приказы. 	<ul style="list-style-type: none"> 1) Отсутствие тесных взаимосвязей на горизонтальном уровне между подразделениями; 2) Высокие требования к руководителю; 3) Перегрузка высшего уровня управления, что ограничивает возможность эффективно управлять.

Директор предприятия решает самостоятельно все вопросы деятельности организации.

Главный бухгалтер - организует бухгалтерский учет хозяйственно-финансовой деятельности организации, проводит контроль над экономным использованием материальных, трудовых и финансовых ресурсов. Организует учет поступающих денежных средств, товарно-материальных ценностей и основных средств, учет издержек обращения, выполнение работ, а также финансовых, расчетных и кредитных операций.

В подчинении у главного бухгалтера находятся бухгалтер, экономист. Они выполняют работу по различным участкам бухгалтерского и экономического учета.

Менеджер по закупке - руководит закупками материалов и комплектующих, заключает договора с поставщиками, устанавливает цены на продаваемую продукцию.

Заместитель директора по продажам - руководит розничными и оптовыми продажами. Заключает договоры. В подчинении находится три менеджера.

Заместитель директора по производству руководит двумя основными производствами.

В настоящее время на предприятии ООО «Колос-Сервис» производство состоит из двух основных участков/цехов:

1 – заготовительный участок, сварочный участок, участок сборки, покрасочный участок и складские помещения.

2 – участок токарной обработки и сборочный участок.

Управляющий складом - организует слаженную работу склада.

Проведем качественный анализ персонала предприятия (табл. 2.2). Штат фирмы на 1.01.2019 г. составляет 42 человека. Средняя заработная плата равна 28 тыс. руб.

Таблица 2.2 - Кадровый состав персонала ООО «Колос-Сервис»

Категория работника	Количество работников	Процент, %
Рабочие	18	43
Служащие	4	9,5
Специалисты	12	33
Руководители среднего звена	5	12
Руководители высшего звена	1	2,5
Итого	42	100%

Количество работающих - 42 человека, количество работников имеющих высшее образование – 13 человек (31%), количество работников, имеющих средне-техническое образование – 15 человек (или 36%), количество работников, имеющих среднее профессиональное образование - 14 человек (33%) (рис.2.3).

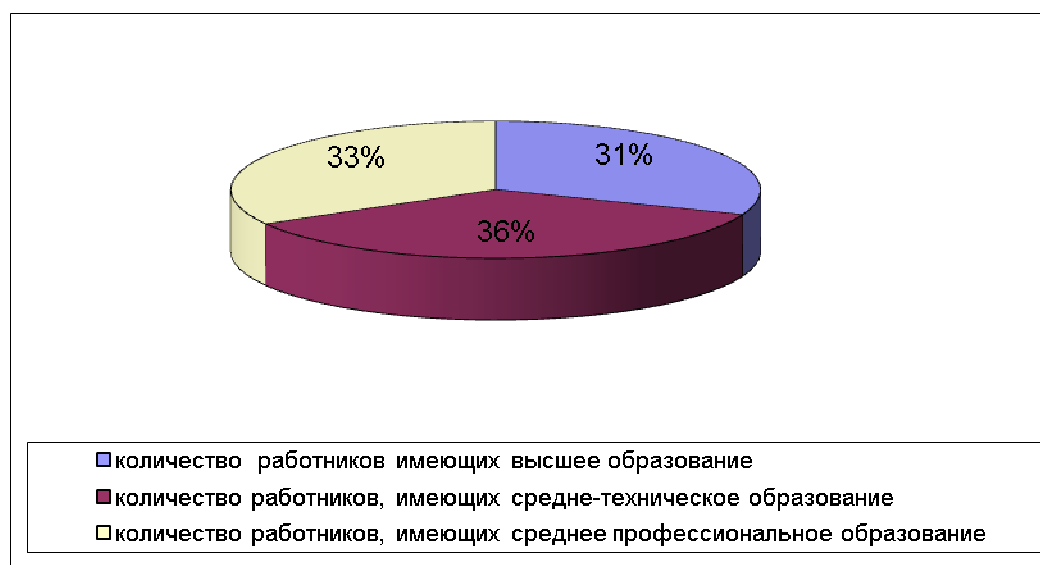


Рисунок 2.3 – Образовательный уровень работников ООО «Колос-Сервис»

Весь персонал имеет достаточно высокий образовательный уровень.

Рис. 2.4 отображает возрастной анализ работников ООО «Колос-Сервис».

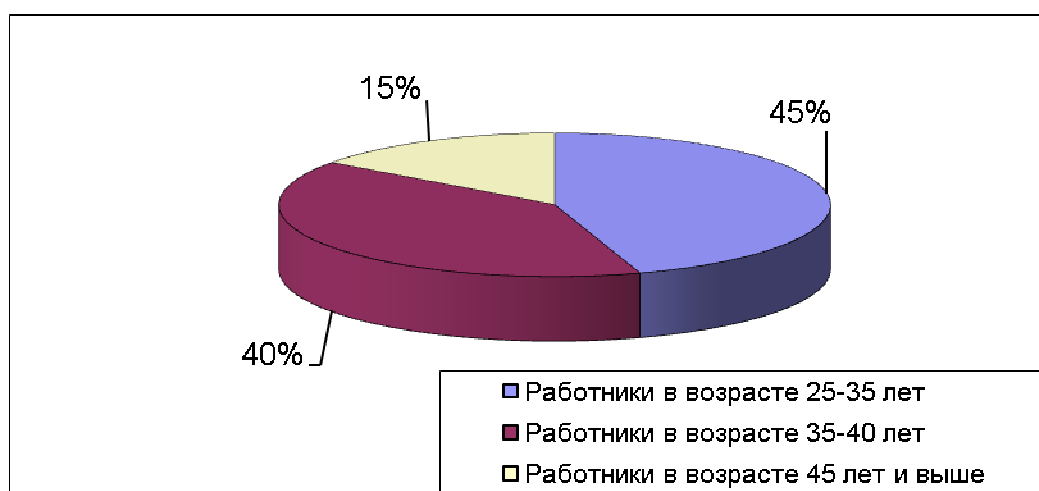


Рисунок 2.4 – Возрастной анализ работников ООО «Колос-Сервис»

Большинство работников находится в активной возрастной группе.

Соотношение мужчин и женщин примерно 40 % - женщин, 60 % - мужчин.

Данные, характеризующие различные аспекты состояния персонала в 2018 – 2019 г., приведены ниже (табл. 2.3).

Таблица 2.3 - Характеристика состояния персонала за 2018 - 2019 г.г.

Показатели	2018 г.	2019 г.
Среднесписочная численность, чел.	39	42
Возрастная структура, сред. возраст, г	35	38
Доля сотрудников, прошедших дополнительное обучение, %	40	25

Среднесписочная численность в 2019 г. больше, чем в 2018 г. на 7 %. Это может свидетельствовать о повышении стабильности компании, о ее расширении, это может быть связано с увеличением масштабов бизнеса.

При этом средний возраст увеличился на 3 года. В 2019 г. снизилась доля сотрудников, прошедших обучение, что свидетельствует о снижении уровня квалификации.

Кадровая безопасность

Целью исследования кадровой безопасности персонала является следующее: выявить факторы, влияющие на уход с предприятия, и способы удержания работников путём оценки уровня удовлетворённости персонала.

Свяжем кадровую безопасность с текучестью кадров.

По результатам проведения соответствующего анализа необходимо получить информацию о причинах текучести кадров для принятия решений по устранению проблемы текучести кадров.

По происхождению причины текучести кадров условно можно разделить на три группы: увольнение сотрудников из-за нарушения трудовой дисциплины; увольнение по личным причинам; увольнение по причинам, вызванным неудовлетворенностью работников условиями труда.

Увольнение сотрудников из-за нарушения трудовой дисциплины свидетельствует о недостаточно эффективных системах подбора и отбора персонала, его стимулировании и низком уровне организационной культуры.

Личные причины могут быть следующие: решение личных проблем; потеря работоспособности; отсутствие мест в детских учреждениях и др.

Причины увольнения, вызываемые неудовлетворенностью работников условиями труда, являются показателем низкой эффективности работы службы управления персоналом организации.

В таблице 2.4 представлен анализ движения кадров на предприятии по категориям персонала в 2017-2019 гг.

Таблица 2.4 - Обеспеченность предприятия трудовыми ресурсами в 2017 - 2019 гг., чел.

Категории персонала	Численность персонала, чел.			Отклонение, +/-		темп роста, %	
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2019/2018	2018/2017	2019/2018	2018/2017
Руководители	7	7	6	-1	0	0,86	1,00
Специалисты	16	16	14	-2	0	0,88	1
Рабочие	22	19	18	-1	-3	0,95	0,86
Служащие	4	4	4	0	0	1	1
Всего персонал	49	46	42	-4	-3	0,91	0,94

Численность рабочих персонала на конец 2019 года составила 42 чел., на конец 2018 года составила 46 чел., на конец 2017 года - 49 чел., таким образом, снижение этого показателя в 2019 г. по сравнению с 2018 г. составило 9%. Численность руководителей, служащих и специалистов в 2019 г. сравнении с 2017 г. снижалась на 7 чел. Наибольший удельный вес в общей численности предприятия занимают рабочие - 43%, причем значения этого показателя в 2019 г. по сравнению с 2018 г. и 2017 г. практически не изменяются. Удельный вес специалистов в общей численности как в 2019 г., так и в 2018 г. составляет 33% от среднесписочной численности работников предприятия.

Коэффициент текучести кадров рассчитывается по следующей формуле:

$$K_{тк} = \frac{Ч_{Ру}}{Ч_{Ср}} * 100, \quad \text{где} \quad (6)$$

Ч_{Ру} – численность работников уволенных,

Ч_{Ср} – средняя численность работников.

Рассчитаем коэффициент текучести кадров за последние два года:

$$К_{ТК} 2018 = 4 : 46 \times 100 = 8\%$$

$$К_{ТК} 2019 = 7 : 42 \times 100 = 16\%$$

Коэффициент текучести кадров повысился в 2 раза или на 8% что говорит о недостаточно эффективной кадровой политике.

2.2 Анализ уровня экономической безопасности предприятия

Основные результаты хозяйственной деятельности предприятия

Хозяйственная деятельность предприятия характеризуется основными экономическими показателями: объем реализованной продукции, численность персонала предприятия, стоимость капитала, показатели прибыли рентабельности. Расчет данных показателей в динамике за 2017–2019 гг. показан в таблице 2.5. Исходными данными для расчета являются бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах за 2017–2019 гг., которые представлены в Приложениях А, Б.

Таблица 2.5 – Экономические показатели деятельности

Наименование показателей	2017 г.	2018 г.	2019г.	Изменение	
				2018 г. к 2017 г.	2019 г. к 2017 г.
1. Объем реализованной продукции, тыс. руб.	198247	176439	189479	-21808	-8768
2. Среднесписочная численность персонала, чел., в том числе:	49	46	42	3	-4
3 Фонд оплаты труда, тыс. руб.	49237	50565	46626	1328	-2611
4. Среднегодовая заработная плата одного работника, тыс. руб.	280	282	273	3	-7
5. Среднегодовая производительность труда, тыс. руб.	1126,40	985,69	1108,06	-141	-18
6. Рентабельность продаж, %	8,91	4,5	4,9	-4,41	0,4
7. Рентабельность всего капитала, %	10,90	1,05	3,64	-10	-7
8. Рентабельность собственного капитала, %	99,11	8,43	22,38	-91	-77
9. Фондоотдача	118,00	105,02	100,79	-13	-5
10. Фондовооруженность	9,55	9,39	9,82	-0,16	0,28

Проведенный анализ экономических показателей деятельности предприятия показал, что объем реализованной продукции в 2017 году составил 198 247 тыс. руб., в 2018 году – 176 439 тыс. руб. (90% по отношению к 2017 году), а в 2019 году – 189 479 тыс. руб. (95% от объема 2017 года). Соответственно, снижение общего объема продукции оказало влияние на изменение других экономических показателей, что привело к ухудшению финансово-экономического состояния предприятия.

Анализ показателей прибыли от реализации

При нормальных условиях осуществления основных видов деятельности прибыль от продаж имеет, как правило, наибольший удельный вес в сумме балансовой и чистой прибыли, поэтому анализ данного показателя имеет первостепенное значение.

Основную часть прибыли предприятие получает от производства и реализации сельскохозяйственного оборудования. Прибыли от реализации продукции в целом по предприятию зависит от разных факторов. Основными факторами являются, прежде всего, объем выручки от продаж, уровень себестоимости, уровень цен и качество. Основные показатели, влияющие на прибыль, полученную от реализации продукции, приведены в таблице 2.6.

Таблица 2.6 – Формирование прибыли от реализации

Показатели	2017г.	2018г.	2019г.	Изменение, тыс. руб.	
				2018г. к 2017г.	2019г. к 2017г.
1. Выручка	198247	176439	189479	-21808	-8768
2. Себестоимость	160072	139385	148673	-20687	-11399
3. Коммерческие расходы	2790	2888	3869	98	1079
4. Управленческие расходы	17718	26166	27548	8448	9830
5. Полная себестоимость	180580	168439	180090	-12141	-490
6. Прибыль от реализации продукции	17667	8000	9389	-9667	-8278

Используя метод цепной подстановки и данные вышеприведенной таблицы, рассчитаем влияние отдельных факторов на величину отклонения прибыли от реализации, которые приведены в таблице 2.7.

Таблица 2.7 – Факторный анализ прибыли от реализации

Показатели	Изменение, тыс. руб.	
	2018г. к 2017г.	2019г. к 2018г.
1. Общее изменение прибыли: $dP=P_1 -P_0$	-9 667	-8 278
2. Коэффициент изменения объема: $K_1=Q_1 /Q_0$	0,89	0,96
3. Влияние изменения объема на прибыль: $dP_1=P_0 * (K_2-1)$	-1 187,81	-21,71
4. Коэффициент изменения себестоимости: $K_2=S_1 / S_0$	0,93	1,00
5. Влияние изменения структуры: $dP_2 =P_0*(K_1-K_2)$	-755,63	406,44
Влияние изменения удельных затрат: $dP_3= - Q_1(S_1/Q_1-S_0/Q_0)$	-7 723,56	-7 496,63
6. Проверка: $dP =dP_1+dP_2+dP_3$	-9 667	-7 112

Анализ показателей прибыли от реализации продукции показал общее уменьшение прибыли (убыток) в 2018 году на 9 667 тыс. руб., в 2019 году – 8 278 тыс. руб. Изменение структуры удельных затрат уменьшило прибыль в 2018 г. на 7 723 тыс. руб., в 2019 году – 7 496 тыс. руб., а изменение объема продукции снизило прибыль предприятия в 2018 году на 1 187 тыс. руб., а в 2019 году – 21 тыс. руб. Изменение структуры также повлияло на результат прибыли от реализации продукции: в 2018 году наблюдается уменьшение значения на 755 тыс. руб., а в 2019 году увеличение на 406 тыс. руб.

Анализ финансового состояния предприятия

Финансовое состояние предприятия характеризуется системой показателей, отражающих состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность на фиксированный момент времени. Оно характеризуется финансовой устойчивостью и платежеспособностью.

Финансовая устойчивость предприятия – способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде и гарантирующее постоянную платежеспособность предприятия.

Платежеспособность – возможность предприятия своевременно погашать свои платежные обязательства.

Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным. Устойчивое финансовое состояние достигается при достаточности собственного капитала, хорошем качестве активов, достаточном уровне рентабельности, стабильных доходах и широких возможностях привлечения заемных средств [13].

Анализ структуры активов и пассивов баланса

Активы и пассивы организации участвуют в хозяйственном обороте непрерывно, изменяя свой состав и форму стоимости. Для руководства предприятия нужно знать, какими активами оно располагает, из каких источников (пассивов) они созданы, для какой цели предназначены. На эти вопросы дает ответ бухгалтерский баланс.

Бухгалтерский баланс – способ обобщенного отражения в стоимостной оценке состояния активов предприятия и источников их образования на определенную дату в денежной оценки. Все статьи активов и пассивов сведены в определенные разделы баланса.

Средства в активе баланса группируются по двум разделам:

- внеоборотные активы (раздел I);
- оборотные активы (раздел II).

Пассив баланса состоит из трех разделов:

- капитал и резервы (раздел III);
- долгосрочные обязательства (раздел IV);
- краткосрочные обязательства (раздел V) .

Финансовое состояние предприятия в значительной степени зависит от того, каким имуществом располагает предприятие, в какие активы вложен капитал и какой доход приносят активы [16].

В процессе анализа активов предприятия следует изучить изменения в составе и структуре, которые представлены в Приложении В.

Стоимость имущества на конец 2016 года 12 846 тыс. руб., а на конец 2017 года – 119 453 тыс. руб., увеличение произошло на 106 607 тыс. руб. Стоимость имущества увеличилась в основном из-за увеличения оборотных средств, а в составе оборотных средств – из-за увеличения запасов на 43 545 тыс. руб. Внеоборотные активы увеличились на 15 390 тыс. руб. за счет увеличения финансовых вложений. В последующие годы также наблюдается увеличение стоимости имущества и в 2018 году уже составляет 123 575 тыс. руб. Также можно заметить значительное уменьшение дебиторской задолженности, что говорит о положительной тенденции развития предприятия.

Проанализируем теперь состав, структуру и динамику пассивов, данные представлены в Приложении Г.

В структуре пассивов наблюдается большое увеличение кредиторской задолженности с 2016 - 2018 на 27 123 тыс. руб., в 2019 году кредиторская задолженность уменьшается до 15 388 тыс. руб. Также видно что заемные средства растут на протяжении всего исследуемого периода и в 2019 году составляют 82 353 тыс. руб., что на 78 843 тыс. руб. больше чем в 2016 году.

Анализ финансовой устойчивости предприятия

Финансовая устойчивость предприятия – способность предприятия обеспечивать наличие материальных оборотных средств, т.е. запасов источниками их формирования как собственными, так и заемными.

Трем показателям формирования запасов соответствуют три показателя обеспеченности запасов источниками их формирования. Излишек или недостаток источников средств позволяет классифицировать финансовую ситуацию по

степени устойчивости. Анализ абсолютных показателей представлен в таблице 2.8.

Таблица 2.8 – Анализ обеспеченности запасов источниками их формирования

Показатели	На 31.12.16г.	На 31.12.17г.	На 31.12.18г.	На 31.12.19г.
1.Реальный собственный капитал стр1300+стр1530+стр1540	15	10430	11358	14489
2. Внеоборотные активы и долгосрочная дебиторская задолженность стр1100	1680	17070	13216	12085
3. Наличие собственных оборотных средств (1п-2п)	-1665	-6640	-1858	2404
4. Долгосрочные кредиты и заемные средства стр1400	0	0	0	0
5. Наличие долгосрочных источников формирования запасов (3п+4п)	-1665	-6640	-1858	2404
6. Краткосрочные кредиты и заемные средства стр1510	3150	78003	75413	82353
7. Общая величина основных источников формирования запасов (5п+6п)	1485	71363	73555	84757
8. Общая величина запасов стр1210+1220	2492	46933	67154	82509
9. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (3п-8п)	-4157	-53573	-69012	-80105
10. Излишек (+) или недостаток (-) долгосрочных источников формирования запасов (5п-8п)	-4157	-53573	-69012	-80105
11. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов (7п-8п)	-1007	24430	6401	2248
12.Тип финансовой устойчивости (трехкомпонентный показатель)	$\pm E^C \leq 0$ $\pm E^T \leq 0$ $\pm E^\Sigma \geq 0$	$\pm E^C \leq 0$ $\pm E^T \leq 0$ $\pm E^\Sigma \geq 0$	$\pm E^C \leq 0$ $\pm E^T \leq 0$ $\pm E^\Sigma \geq 0$	$\pm E^C \leq 0$ $\pm E^T \leq 0$ $\pm E^\Sigma \geq 0$

Устойчивость финансового состояния характеризуется также системой финансовых коэффициентов (относительные показатели):

- коэффициент финансовой автономии (независимости);
- коэффициент маневренности;
- коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками их формирования;

- коэффициент соотношения заемных и собственных средств;
- коэффициент кредиторской задолженности;
- коэффициент прогноза банкротства [16].

Расчет относительных показателей финансовой устойчивости представлен в таблице 2.9.

Таблица 2.9 – Анализ относительных показателей финансовой устойчивости

Наименование коэффициентов	На 31.12.16г.	На 31.12.17г.	На 31.12.18г.	На 31.12.19г.
1. Имущество предприятия	12846	119453	123575	112230
2. Реальный собственный капитал	15	10430	11358	14489
3. Заемные средства всего:	12831	109023	112217	97741
в.ч.3.1 Долгосрочные кредиты и займы	0	0	0	0
3.2 Краткосрочные кредиты и займы	3150	78003	75413	82353
3.3 Кредиторская задолженность и прочие активы	9681	31020	36804	15388
4. Внеоборотные активы и долгосрочная дебиторская задолженность	1680	17070	13216	12085
5. Наличие собственных оборотных средств	-1665	-6640	-1858	2404
6. Запасы с НДС	2492	46933	67154	82509
7. Денежные средства, краткосрочные финансовые вложения, дебиторская задолженность и прочие активы	8674	55450	43205	17637
8. Коэффициент автономии	0,00	0,09	0,09	0,13
9. Коэффициент маневренности собственного капитала	-111,00	-0,64	-0,16	0,17
10. Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками	-0,67	-0,14	-0,03	0,03
11. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	855,40	10,45	9,88	6,75
12. Коэффициент кредиторской задолженности	0,75	0,28	0,33	0,16
13. Коэффициент прогноза банкротства	-0,13	-0,06	-0,02	0,02

Проведенный анализ показал, что предприятие имеет неустойчивое финансовое состояние по данным за 2017, 2018, 2019 гг.

На основе полученных данных можно сделать вывод об убыточной деятельности предприятия в 2018 г., т.к. значение собственного капитала снизилось на 4 157 тыс. руб. Общее увеличение заемных средств в 2017 г. достигло 109 023 тыс. руб., за счет увеличения краткосрочных кредитов и займов и кредиторской задолженности.

Анализ коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость предприятия, показывает отрицательная динамика их изменения, предприятие не обеспечено собственными источниками формирования запасов, и как следствие глубокий кризис.

Анализ показателей ликвидности

Ликвидность баланса – возможность субъекта хозяйствования обратить активы в наличность и погасить свои платежные обязательства, т.е. это степень покрытия долговых обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную наличность соответствует сроку погашения платежных обязательств.

Наряду с абсолютными показателями для оценки ликвидности рассчитываются относительные показатели:

- коэффициент абсолютной ликвидности, характеризующий мгновенную платежеспособность предприятия;
- коэффициент критической ликвидности, характеризующийся платежеспособностью предприятия с учетом своевременных поступлений от дебиторов;
- коэффициент покрытия, отражающий прогнозируемые платежные возможности организации;
- коэффициент общей платежеспособности, характеризующий общую способность предприятия [18].

Расчет относительных показателей ликвидности в динамике за 2016–2019 гг. представлен в таблице 2.10.

Таблица 2.10 – Анализ относительных показателей ликвидности баланса

Показатели	На 31.12.16г.	На 31.12.17г.	На 31.12.18г.	На 31.12.19г.
1. Денежные средства 1250	2326	1755	111	2599
2. Краткосрочные финансовые вложения	0	8200	0	0
3. Итого: (1п+2п)	2326	9955	111	2599
4. Дебиторская задолженность	6197	45318	43019	14996
5. Прочие оборотные активы 1260	151	177	75	42
6. Итого: (3п+4п+5п)	8674	55450	43205	17637
7. Запасы с НДС	2492	46933	67154	82509
8. Итого: (6п+7п)	11166	102383	110359	100146
9. Краткосрочные кредиты и займы (1510)	3150	78003	75413	82353
10. Кредиторская задолженность (1520)	9681	31020	36804	15388
11. Прочие краткосрочные пассивы (1550)	0	0	0	0
12. Итого: Краткосрочных обязательств	12831	109094	112258	97741
13. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,18	0,09	0,00	0,03
14. Коэффициент критической ликвидности	0,68	0,51	0,39	0,18
15. Коэффициент покрытия	0,87	0,94	0,98	1,02
17. Коэффициент общей платежеспособности	1,00	1,10	1,10	1,15

Диагностика вероятности банкротства методом кредитного скоринга

Банкротство – признанное арбитражным судом или объявленное должником несостоятельность предприятия в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и по уплате других обязательных платежей.

Методика кредитного скоринга впервые была предложена американским экономистом Д. Дюраном в начале 40-х годов XX в. Сущность этой методики – классификация предприятий, по степени риска исходя из фактического уровня показателей финансовой устойчивости и рейтинга каждого показателя, выраженного в баллах на основе экспертных оценок.

При анализе используются три показателя:

- рентабельность совокупного капитала;
- коэффициент покрытия (текущей ликвидности);

- коэффициент автономии [30].

Объединение данных показателей в группы представлено в таблице 2.11.

Таблица 2.11 – Группировка предприятий на классы по уровню платежеспособности

Показатель	Границы классов согласно критериям				
	I класс	II класс	III класс	IV класс	V класс
Рентабельность совокупного капитала, %	30 и выше (50 баллов)	29,9-20 (49,9-35 баллов)	19,9-10 (34,9-20 баллов)	9,9-1 (19,9-5 баллов)	менее 1 (0 баллов)
Коэффициент текущей ликвидности (покрытия)	2,0 и выше (30 баллов)	1,99-1,7 (29,9-20 баллов)	1,69-1,4 (19,9-10 баллов)	1,39-1,1(9,9-1 баллов)	1 и ниже (0 баллов)
Коэффициент финансовой независимости (автономии)	0,7 и выше (20 баллов)	0,69-0,45 (19,9-10 баллов)	0,44-0,30 (9,9 - 5 баллов)	0,29-0,20 (5 - 1 баллов)	менее 0,2 (0 баллов)
Границы классов	100 баллов и выше	99-65 баллов	64-35 баллов	34-6 баллов	0 баллов

I класс – предприятия с хорошим запасом финансовой устойчивости.

II класс – предприятия, демонстрирующие некоторую степень риска.

III класс – проблемные предприятия;

IV класс – предприятия с высоким риском банкротства.

V класс – несостоятельные предприятия.

В таблице 2.12 определены классы, к которым относится ООО «Колос-Сервис»

Таблица 2.12 – Общая оценка финансовой устойчивости предприятия

Номер показателя	На 31. 12. 2017 г.		На 31. 12. 2018 г.		На 31. 12. 2019 г.	
	Факт. уровень показ.	Кол-во баллов	Факт. уровень показ.	Кол-во баллов	Факт. уровень показ.	Кол-во баллов
Рентабельность совокупного капитала, %	19,69	34,58	1,05	5,08	3,47	9,13
Коэффициент текущей ликвидности (покрытия)	0,94	0	0,98	0	1,02	0,98
Коэффициент финансовой независимости (автономии)	0,09	0	0,09	0	0,13	0
Итого:		34,58		5,08		10,11
Класс	3-4 класс		5 класс		4 класс	

Анализ диагностики банкротства методом кредитного скоринга показал, что в 2017 и 2019 гг. предприятие относилось к 4 классу, т.е. высокий риск банкротства даже после принятия мер по финансовому выздоровлению, а в 2018г. предприятие относится к 5 классу, в связи с кризисным состоянием рынка сбыта в этот период наблюдается резкое сокращение темпов производства и снижение прибыли.

2.3 Выделение факторов финансовой нестабильности, экономических угроз и факторов, оказывающих негативное влияние на экономическую безопасность предприятия ООО «Колос-Сервис»

Экономическая безопасность предприятия характеризуется основными экономическими показателями: прибыль, рентабельность, ликвидность, платежеспособность. По проведенному анализу можно сделать следующие выводы о динамике изменения данных показателей в период 2017–2019 гг.

Показатели прибыли в рассматриваемый период низкие, что связано с сокращением объемов реализованной продукции в 2018–2019 гг. на 5-10%. Показатели рентабельности также снизились. Анализ коэффициентов ликвидности говорит о снижении платежеспособности. Анализ коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость предприятия, показывает отрицательную динамику изменения за период 2017–2019 гг.

Таким образом, были проанализированы все важные показатели экономической безопасности предприятия. В общем, можно сделать выводы:

- предприятия находится в неустойчивом финансовом состоянии,
- наблюдается снижение эффективности деятельности предприятия.

Анализ внешней и внутренней среды показал, что предприятие обладает лидерством на рынке, достаточно большой долей рынка.

Выявлено, что главной возможностью для улучшения финансовых результатов для предприятия ООО «Колос-Сервис» является снижение затрат на комплектующие.

В современных условиях рыночной экономики на первый план выходит проблема эффективности работы предприятия, основными показателями которой является рентабельность производимой продукции и прибыль.

Для повышения уровня прибыли необходимо снизить затраты вследствие чего снизится себестоимость производимой продукции.

Также в условиях конкуренции необходимо создание высококачественной продукции, удовлетворяющей требованиям рынка. Для этого необходимо наличие современной технологической базы и условий для повышения производительности труда.

Объектом исследования является ООО «Колос-Сервис», основная специализация фирмы оборудование для вентиляционных систем воздуха (вентиляционные решетки, воздуховоды, фильтромодуляы, тепловые завесы - все, что связано с очисткой воздуха), которые в настоящее время пользуются спросом на рынке. Для изготовления вентиляционных систем применяются покупные комплектующие, что повышает удельные затраты и как следствие себестоимость продукции. Кроме этого поставщик одного из основных комплектующих вентиляционных систем - фильтромодулей стал нарушать сроки и график поставки, что приводит к сбоям на производстве.

Таким образом, можно сформулировать проблемную ситуацию: необходимость снижения затрат, обеспечить своевременный и необходимый объем комплектующих, а также повысить качество продукции.

Возможные последствия выхода из данной проблемной ситуации:

- повышение качества производимой продукции;
- расширение номенклатуры выпускаемой продукции;
- разработка инвестиционного проекта по внедрению нового оборудования;
- появление возможностей увеличения объема производимой продукции.

3 РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ БЕЗОПАСНОСТИ КАК ЧАСТЬ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «КОЛОС-СЕРВИС»

3.1 Мероприятие 1 - Ведение мониторинга инвестиционного капитала предприятия

С целью решения вышеуказанных проблем предлагается проведение следующих мероприятий:

Мероприятие 1. – Ведение мониторинга инвестиционной деятельности (МИД) предприятия.

Предприятие находится в постоянном поиске альтернативных источников дохода, постоянно расширяет линейку производимой и продаваемой продукции, а, следовательно, возникает острая необходимость в постоянной и актуальной информации о требуемых объёмах, сроках инвестиций, источниках инвестирования, а также альтернативных возможностях формирования собственного инвестиционного портфеля.

Механизм формирования и эффективного использования инвестиционного капитала должен базироваться на тщательном мониторинге операций с инвестиционным капиталом, а также на четком определении ожидаемых доходов от реализации инвестиционных проектов.

Следовательно, предприятию необходимо изменить подход к обеспечению его инвестиционной безопасности, а именно обеспечить ведение мониторинга инвестиционной деятельности.

Мониторинг это постоянно действующая система наблюдений, анализа и далее коррекции взаимодействия инвестора и объекта инвестиций (капитальных вложения). Его основная роль заключается в отслеживании качественных изменений в организации в результате использования инвестиций.

Для реализации этого мероприятия на предприятии должны быть предварительно проведены определенные работы (таблица 3.1).

Таблица 3.1. – План мероприятий по внедрению мониторинга инвестиционной деятельности

№ п/п	Наименование мероприятия	Дата проведения	Ответственный/исполнитель	Результат
1.	Подготовка Положения о ведении мониторинга инвестиционной деятельности (Положение), в том числе определение индикаторов, сроков проведения, для утверждения приказом генеральным директором	02.06 – 10.06. 2020 г.	Гл. бухгалтер / бухгалтер	Положение
2.	Подготовка проекта приказа «О внедрении мониторинга инвестиционной деятельности ООО «Колос-Сервис»	11.06 – 12.06. 2020г.	Бухгалтер	Проект приказа
3.	Обсуждение Положения и утверждение приказа	16.06.2020г.	Ген. директор / Гл. бухгалтер	Приказ
4.	Внесение дополнений в должностные инструкции гл. бухгалтера, бухгалтера; утверждение изменений	17.06 – 20.06. 2020г.	Инспектор ОК	Измененные должностные инструкции
5	Разработка шаблонов отчетов для ведения мониторинга	21.06 – 23.06. 2020г.	Гл. бухгалтер / бухгалтер	Формы отчетности
6.	Ведение мониторинга реализуемых и планируемых к реализации проектов	с 01.07.2020г.	Гл. бухгалтер / бухгалтер	Отчеты справки, информация для генерального директора

Одной из задач МИД является не только наблюдение за ходом реализации проектов, но коррекция их инвестиционной привлекательности. Ответственными за данную работу на предприятии, согласно приказа являются: главный бухгалтер и бухгалтер предприятия, в своей работе указанные ответственные лица будут руководствоваться следующими основными принципами организации мониторинга инвестиционной деятельности, они представлены на рисунке 3.1, и исходить из особенностей инвестпроекта.

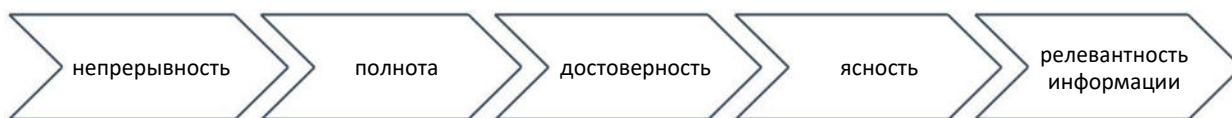


Рисунок 3.1 – Принципы МИД

Данные МИД должны позволить директору ООО «Колос-Сервис» принимать управленческие решения, на основе анализа и прогноза основных показателей предприятия, изучения инвестиционного климата, спроса и предложения на инвестиционные ресурсы. Если МИД покажет, что оценочная стоимость инвестиционного капитала в результате осуществления проекта начинает снижаться, то следует незамедлительно внести коррективы в бизнес-план проекта.

Так, при мониторинге изменения стоимости инвестиционного капитала целью внесения корректив в бизнес-планы инвестиционных проектов ООО «Колос-Сервис» будет предполагать постоянное отслеживание ответственными за ведение мониторинга параметров, отраженных в таблице 3.2.

Таблица 3.2 – Параметры, отслеживающиеся во время мониторинга

Параметры	Формула	Комментарий
Q-фактор	$Q = \text{PC акт.} / \text{BC акт.}$	Это соотношение между рыночной стоимостью активов фирмы (PC акт.), выполняющей проект, и их восстановительной стоимостью (BC акт.)
	$Q_1 = \text{ИС акт.} / \text{PC акт.}$	Позволяет сопоставить инвестиционной стоимость активов (ИС акт.) с их рыночной стоимостью
	$Q_2 = \text{ИС акт.} / \text{BC акт.}$	Позволяет сопоставить инвестиционной стоимость активов (ИС акт.) с их восстановительной стоимостью
Δ -фактор	$\Delta = \text{IRR} - \text{WACC}$	Показывает разницу между внутренней нормой рентабельности проекта (IRR) и средневзвешенной ценой инвестиционного капитала предприятия (WACC), реализующего данный проект.

При расчете Δ -фактора вместо внутренней нормы рентабельности проекта может быть использована ставка дисконта. Однако объективные трудности при определении ставки дисконта приводят к менее надежным результатам, чем

расчет IRR. Более того, данный показатель является единственным, который характеризует только проект, относительно нейтрализуя внешние условия. Поэтому именно он, по нашему мнению, должен использоваться при расчете Δ -фактора.

Граничными значениями факторов Q , Q_1 , Q_2 является единица, для Δ -фактора – нуль. Наблюдение за динамикой указанных показателей позволит корректировать бизнес-планы проектов и принимать определенные управленческие решения. Если параметры Q и Δ увеличиваются (т.е. $Q > 1$, $\Delta > 0$), то в процессе реализации инвестиционной программы предприятия стоимость его инвестиционного капитала растет. Если параметры Q и Δ уменьшаются (т.е. $Q < 1$, $\Delta < 0$), то стоимость инвестиционного капитала предприятия падает.

Иначе говоря, когда оценочная рыночная стоимость активов предприятия, изменившихся в результате осуществления проектов, превышает их восстановительную стоимость ($Q > 1$) и когда внутренняя норма рентабельности проекта превышает среднюю цену инвестиционного капитала ($\Delta > 0$), инвестиционный проект увеличивает стоимость инвестиционного капитала предприятия. Когда Q -фактор (фактор Тобина) становится меньше единицы, а Δ -фактор ниже нуля, то стоимость инвестиционного капитала предприятия, реализующего проект, уменьшается. В этом случае предложенный коэффициент Q_2 позволит уточнить приоритет того или иного проекта для конкретного инвестора в процессе принятия управленческих решений. В данном случае целесообразно сравнивать отношение инвестиционной стоимости активов и

Так, если $Q < Q_2$, при $Q > 1$ и $\Delta > 0$, проект является самым приоритетным, так как рост стоимости капитала очевиден, а риск его осуществления находится на приемлемом уровне. Если же $Q > Q_2$ проект выгоден, однако в будущем не исключена продажа бизнеса (или смена владельцев проекта) при проявлении более приоритетного проекта для инвестора.

Если $Q < 1$ и $\Delta < 0$, независимо, $Q < Q_2$ или $Q > Q_2$, проект следует отклонить, стоимость инвестиционного капитала будет только снижаться, при этом риск для инвестора слишком велик.

Ситуации, когда изменение параметров Q и Δ таковы, что данный момент времени фактор $Q > 1$, но при этом $\Delta < 0$, и наоборот $Q < 1$, а $\Delta > 0$, характеризуются высокой степенью неопределенности. В этом случае целесообразно использовать дополнительно предложенный коэффициент Q_1 .

Коэффициент Q_1 позволяет снизить степень неопределенности при принятии инвестиционного решения в двух вышеописанных случаях. При $Q > 1$ и $\Delta < 0$, если $Q_1 > 1$, высока вероятность убыточности проекта, однако инвестор имеет определенный интерес в его реализации, поэтому только при острой необходимости осуществления данного инвестиционного проекта можно его принять. В этом случае выгода может проявиться в виде синергетического эффекта при реализации других проектов.

Если $Q_1 < 1$, при $Q > 1$ и $\Delta < 0$ – от реализации проекта следует отказаться в силу высокого риска получения убытков и отсутствия особой заинтересованности со стороны инвестора.

Другой случай, когда, при $Q < 1$ и $\Delta > 0$, а $Q_1 > 1$, проект выгоден инвестору, а уровень внутренней нормы прибыли источников финансирования выше текущего значения показателя средневзвешенной цены инвестиционного капитала. Поэтому в силу приоритета проекта для конкретного инвестора предприятие может принять положительное инвестиционное решение при достаточно высоком значении IRR, так как предприятие сможет работать эффективно в достаточно большом количестве критических ситуаций.

Если $Q_1 < 1$, при $Q < 1$ и $\Delta > 0$, несмотря на то, что уровень внутренней нормы прибыли источников финансирования выше текущего значения показателя средневзвешенной цены инвестиционного капитала, проект лучше отклонить, так как инвестор не имеет особого к нему интереса.

Следовательно, руководителю предприятия будет целесообразно рассматривать проекты, и определять их приоритеты только при $\Delta > 0$. Требования по поводу положительности параметра Δ могут быть объяснены тем, что планировавшийся в начале осуществления проекта чистый приведенный эффект (NPV) способен оставаться положительным только тогда, когда внутренняя норма прибыли проекта (IRR) на всем протяжении капитальных вложений остается больше адекватной рискам проекта нормы дохода на собственный капитал и заведомо выше, чем средневзвешенная цена всех источников финансирования инвестиционного капитала.

С учетом достигнутых промежуточных результатов выполнения бизнес-плана инвестиционного проекта будут регулярно выполняться следующие действия:

- уточнение прогноза ожидаемых денежных потоков по проекту;
- на основе уточненных прогнозируемых денежных потоков пересчет внутренней нормы прибыли, рентабельности проекта;
- по мере снижения рисков проекта как показателя неопределенности ожидаемых денежных потоков заново будут определяться адекватная новому уровню рисков ставка дисконта;
- уточнение изменения в средневзвешенной цене источников финансирования инвестиционного капитала;
- обновление расчета чистого приведенного эффекта (NPV) с учетом корректируемой ставки дисконта и прогнозируемых денежных потоков по проекту.

Если результаты мониторинга покажут директору предприятия, что данный проект начинает уменьшать оценочную стоимость инвестиционного капитала предприятия (либо его дальнейшее выполнение не приводит к увеличению этой стоимости), то он отдаст приказ о внесении в бизнес-план проекта соответствующих корректив.

Ожидаемые результаты использования предложенного мониторинга инвестиционной деятельности:

- коррекция целей инвестиционной деятельности предприятия ООО «Колос-Сервис» в рамках обеспечения его инвестиционной безопасности, а также экономической;
- корректировка повышения степени независимости, объективности и оперативности в оценках эффективности инвестиционных решений предприятия как основы выработки и реализации его инвестиционной политики в целях экономической безопасности;
- формирование системы анализа ООО «Колос-Сервис» в целях дальнейшего совершенствования инструментов и методов реализации бизнес-планов инвестиционных проектов предприятия;
- создание необходимой информационно-аналитической базы для решения практических вопросов по совершенствованию инвестиционной политики предприятия.

3.2 Мероприятие 2 - Обоснование инвестиционного проекта по освоению производства фильтромодулей (собственного производства) для вентиляционных систем

В современных условиях рыночной экономики на первый план выходит проблема эффективности работы предприятия, основными показателями которой является рентабельность производимой продукции и прибыль.

Для повышения уровня прибыли необходимо снизить затраты вследствие чего снизится себестоимость производимой продукции.

Также в условиях конкуренции необходимо создание высококачественной продукции, удовлетворяющей требованиям рынка. Для этого необходимо наличие современной технологической базы и условий для повышения производительности труда.

Объектом исследования является ООО «Колос-Сервис», основная специализация фирмы оборудование для вентиляционных систем воздуха (вентиляционные решетки, воздуховоды, фильтромодуля, тепловые завесы - все, что связано с очисткой воздуха), которые в настоящее время пользуются спросом на рынке. Для изготовления вентиляционных систем применяются покупные комплектующие, что повышает удельные затраты и как следствие себестоимость продукции. Кроме этого поставщик одного из основных комплектующих вентиляционных систем - фильтромодулей стал нарушать сроки и график поставки, что приводит к сбоям на производстве.

Таким образом, можно сформулировать проблемную ситуацию: необходимость снижения затрат, обеспечить своевременный и необходимый объем комплектующих, а также повысить качество продукции.

Возможные последствия выхода из данной проблемной ситуации:

- повышение качества производимой продукции;
- расширение номенклатуры выпускаемой продукции;
- разработка инвестиционного проекта по внедрению нового оборудования;
- появление возможностей увеличения объема производимой продукции.

В ВКР будет рассматриваться возможность снижения затрат при изготовлении вентиляционных систем путем внедрения производства фильтромодулей для вентиляционных систем на предприятии ООО «Колос-Сервис», которое обеспечит своевременную поставку фильтромодулей в необходимом объеме и надлежащего качества. Также позволит снизить транспортные расходы и расходы связанные с погрузкой и разгрузкой покупных фильтромодулей.

Возможные последствия не решения проблемной ситуации:

- низкое качество выпускаемой продукции;
- низкий уровень рентабельности продукции;
- снижение объемов выпускаемой продукции.

Проблема

В условиях рыночной экономики постоянно появляются все новые виды продукции, обеспечивающие экономическую эффективность деятельности, и как следствие повышение конкурентоспособности предприятий.

Таким образом, можно сформулировать проблему:

Снижение удельных затрат на 10% за счет снижения стоимости комплектующих.

Стандартное решение

Не искать возможности для приобретения нового оборудования, позволяющего производить продукцию требуемого качества и не снижать затраты на производство, что не приведет к повышению уровня рентабельности продукции и конкурентоспособности предприятия.

Выбор вариантов решения проблемы с учетом ограничений:

— Ограничениями выступают финансовые ресурсы, которые ограничены вследствие неблагоприятных условий экономического кризиса.

— Временные ресурсы, для принятия и реализации решения требуется время для сбора информации о продукции, технологиях, конкурентах.

Поиск и анализ успешных комбинаций (ПАУК)

Для решения проблемы применим логико-эвристический метод ПАУК. Этот метод позволит сформировать успешные комбинационные решения.

1) Выделим основные направления поиска решений проблемы и варианты на каждом направлении:

А: внедрение нового оборудования

А0 – не внедрять новое оборудование;

А1 – полуавтомат токарный патронный с ЧПУ модель СВ141П (Россия);

А2 – токарно-винторезные станки с ЧПУ Pinacho повышенной точности серии SE (производство Испания);

А3 – токарный станок с ЧПУ СJK6163 / НК63.

Б: выбор поставщика оборудования

Б1 – отечественный производитель: «Станкокомашстрой»;

Б2 – отечественный производитель: фирма «Энкор»;

Б3 – зарубежный производитель: фирма «Гранат Спб»;

Б4 – «Торговый дом «Ишимбайский станкоремонтный завод», г.Уфа

В – технологические возможности оборудования

В1 – диаметр детали над суппортом (до 200мм);

В2 – частота вращения шпинделя (не менее 3000 об/мин);

В3 – мощность двигателя (не менее 15 кВт).

Г – факторы повышения объема продаж за счет снижения цены на продукцию

Г1 – повышение уровня производительности труда (на 30%);

Г2 – снижение затрат (на 10%).

Определим общее число возможных комбинаций по формуле:

$$N_K = N_A \cdot N_B \cdot \dots \cdot N_X. \text{ Таким образом, } N_K = 4 \cdot 3 \cdot 3 = 36$$

2) Таблица комбинационных решений представлена в таблице 3.3:

Таблица 3.3 – Комбинационные решения ПАУК

		В ₁		В ₂		В ₃	
		Г ₁	Г ₂	Г ₁	Г ₂	Г ₁	Г ₂
А ₀	Б ₁	х	х	х	х	х	х
	Б ₂	х	х	х	х	х	х
	Б ₃	х	х	х	х	х	х
	Б ₄	х	х	х	х	х	х
А ₁	Б ₁	?	+	?	+/-	?	+
	Б ₂	?	х	?	+/-	?	х
	Б ₃	?	х	?	+/-	?	х
	Б ₄	?	+	?	+/-	?	+
А ₂	Б ₁	х	х	х	х	х	х
	Б ₂	х	х	х	х	х	х
	Б ₃	+/-	+	-	-	-	-
	Б ₄	х	х	х	х	х	х
А ₃	Б ₁	х	х	х	х	х	х
	Б ₂	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	?
	Б ₃	+/-	+	х	х	х	х
	Б ₄	х	х	х	х	х	х

+ – хорошая комбинация вариантов;

+/- – удовлетворительная комбинация;

X – неудовлетворительная комбинация;

? – сомнительная комбинация. При анализе комбинационных решений были выявлены 3 варианта, применение которых позволит эффективно решить проблему.

A1B1B1Г2– приобретение отечественного токарного станка с ЧПУ СВ141 в компании «Станкокомашстрой», которое позволит обработать деталь с необходимой частотой, и сократить затраты на 10% .

A1B4B1Г2 – приобретение отечественного токарного станка с ЧПУ СВ141 в компании «Ишимбайский станкоремонтный завод», которое позволит обработать деталь с необходимой частотой, и сократить затраты на 10%

A3B4B2Г2 – приобрести токарный станок с ЧПУ СJK6163 / НК63 у фирмы «Гранат Спб», который обеспечит обработку деталей до 200мм, снижение затрат - на 10%

3) Выбираем набор критериев для детального сравнительного анализа предварительно отобранных комбинационных решений.

Критерии (отбор выбранных решений по критериям представлен в таблице 10):

Кр₁ – снижение цены реализации, % (за счет экономии по затратам);

Кр₂ – увеличение уровня производительности, шт.;

Кр₃ – денежные затраты тыс. руб. (необходимые инвестиции для приобретения и монтажа оборудования);

Кр₄ – затраты времени на реализацию решения, месяцы (время, необходимое для проведения анализа, сбора информации, приобретения и установки оборудования);

Кр₅ – финансовый риск, тыс. руб. (риск неполучения прибыли от производства и реализации продукции, полученной на новом оборудовании);

Кр₆ – технологический риск, шт. (количество бракованной продукции);

Кр₇ – технологический риск, дни (ремонт оборудования).

4) Сравнительный анализ и отбор самых сильных решений:

Ограничения:

Финансовые затраты не должны превышать 3 500 тыс. руб.;

Временные затраты – не более 6 месяцев, табл. 3.4.

Таблица 3.4 – Отбор решений по критериям

	Кр ₁ , %.	Кр ₂ ,шт.	Кр ₃ , тыс. руб.	Кр ₄ , месяцы	Кр ₅ , тыс. руб.	Кр ₆ , шт.	Кр ₇ , дни
A ₁ B ₁ B ₂ Г ₂	8	6000	8000	6	1000	40	3
A ₁ B ₄ B ₁ Г ₂	10	6000	3150	4	1000	40	3
A ₃ B ₃ B ₂ Г ₂	5	6000	10000	8	1500	25	10

Выбранное решение: A₁B₄B₁Г₂ - приобретение отечественного токарного станка с ЧПУ СВ141 в компании «Ишимбайский станкоремонтный завод», которое позволит обработать деталь с необходимой частотой, и сократить затраты на 10%.

В результате проведенного анализа комбинационных решений можно сделать следующие выводы:

1 необходима покупка оборудования с ЧПУ управлением для производства высококачественной продукции;

2 покупка представленного оборудования позволит снизить удельные затраты на 10%. При этом снизится себестоимость продукции, что позволит предприятию улучшить финансовые результаты.

Описание станка: полуавтомат токарный патронный с ЧПУ

Итак, как было определено выше для выпуска новой продукции необходимо приобретение отечественного токарного станка с ЧПУ СВ141П в компании «Ишимбайский станкоремонтный завод».

Полуавтомат предназначен для токарной обработки по программе различных деталей из черных и цветных металлов и сплавов, имеющих цилиндрические, торцевые, конические, ступенчатые и криволинейные

поверхности, а также для сверления и растачивания центральных отверстий. На станке возможно нарезание наружных и внутренних резьбы.

Технические характеристики СВ141П представлены в таблице 3.5.

Таблица 10 - Технические характеристики СВ141П

Наибольший диаметр установленного изделия над станиной, мм	420
Наибольшая длина обрабатываемого изделия, мм	200
Наибольшая длина хода суппорта, мм не менее:	
продольного	125
поперечного	250
Точность	4мкм
Частота вращения шпинделя, мин ⁻¹	40 4000
Пределы подач, мм/мин.	
продольных	1...1000
поперечных	0,005...40,00
Количество позиций инструментальной головки	12
Мощность двигателя главного движения, кВт	15
Габариты, мм	2920*2450*1970
Масса без приставных устройств, кг	4900

3.3 Разработка и оценка эффективности инвестиционного проекта

Экономический эффект предполагается достигнуть за счет внедрения на предприятие производства фильтромодулей АСТ 1 СОМРАСТ, которое обеспечит снижение затрат.

Цели проекта:

- 1.1 Снизить затраты на производство;
- 1.2 Обеспечить своевременную поставку;
- 1.3 Обеспечить необходимый объем фильтромодулей.

Таким образом, разработка и реализация данного проекта позволит сократить расходы связанные с поставкой, погрузкой и разгрузкой фильтромодулей, снизить материальные затраты, обеспечить необходимый объем фильтромодулей.

Потребности в капитальных вложениях

Капитальные вложения – часть доходов, используемых на расширенное воспроизводство. От того, насколько рациональными будут эти вложения, зависит дальнейшее развитие и стабильность предприятия. В нашем случае капитальные вложения направлены на приобретение нового оборудования, что в дальнейшем обеспечит снижение затрат.

Стоимость оборудования и этапы финансирования определяются согласно технико-экономическому обоснованию. Объем капитальных вложений по проекту представлен в таблице 3.6.

Таблица 3.6 – Капитальные вложения

Наименование показателей	Всего по проектно-сметной документации	Выполнено на момент начала реализации проекта	Подлежит выполнению до конца проекта
Капитальные вложения по утвержденному проекту, всего	3 150 000	0	3 150 000
в том числе:			0
строительно-монтажные работы	0	0	0
оборудование	3 150 000	0	3 150 000
прочие затраты	0	0	0
в тч НДС с оборудования	480 508	0	480 508

Основное средство, принимается к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью основных средств, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на приобретение, сооружение и изготовление, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов.

Инвестиции по проекту представлены в таблице 3.7.

Таблица 3.7 – Инвестиции по проекту, тыс.руб

Статьи затрат		2020 год					2021 год	2022 год	ВСЕГО по проекту, рублей
		Всего	по кварталам				Всего	Всего	
			I	II	III	IV			
1.	Капитальные вложения по утвержденному проекту, подлежащие выполнению	3 150	3 150	0	0	0	0	0	3 150
2.	Другие инвестиции в период освоения и эксплуатации производственных мощностей	0	0	0	0	0	0	0	0
3	Итого - объем инвестиций								
	(сумма показателей пунктов 1 - 4)	3 150	3 150	0	0	0	0	0	3 150

Источником финансирования данного проекта выступают заемные средства.

В условиях финансового кризиса, роста цен на материалы и комплектующие, нестабильной ситуации на рынке продаж, падения покупательского спроса, предприятие ООО «Колос-Сервис» направило письмо в ПАО «ЧЕЛИНДБАНК», в котором специалисты обратились к руководству банка, с просьбой предоставления кредита сроком на 8 месяцев, для реализации инвестпроекта, под 16 % годовых, таб. 3.8.

Таблица 3.8 – График погашения кредита, тыс. руб.

Наименование показателя	2020 год					2021 год	2022 год	Итого
	Всего	по кварталам				Всего	Всего	
		I	II	III	IV			
Недостаток средств	3 150							3 150
Сумма кредита	3 150							3 150
Погашение кредита	3 150	1 181, 25	1 181, 25	787, 5	0	0		3 150
Уплата %	202, 125	129, 938	64, 969	7, 219	0	0	0	202, 125
Общая сумма уплаты за кредит	3 352, 125	1 311, 188	1 246, 219	794, 719	0	0	0	3 352, 125

Расчет себестоимости продукции

Базовым документом, определяющим состав затрат, включением их в себестоимость и порядок их расчёта является положение о составе затрат по производству и реализации продукции и о порядке формирования финансовых результатов, учитываемых при налогообложении прибыли является Постановление Правительства №552. В соответствии с ним, себестоимость продукции представляет собой стоимостную оценку используемых в процессе производства природных ресурсов, сырья, материалов, топлива, энергии, основных фондов, трудовых ресурсов и других затрат на её производство и реализацию. Данный документ определяет как состав затрат, так и порядок их учёта.

В приложении Д представлен технологический процесс на производство фильтромодулей (аналог аналог фильтромодуля AIR-CLEAN TURBO производство Китай 6 100 руб./шт.), внешний вид фильтромодулей АСТ 1 СОМПАСТ рис .3.2.



Рисунок 3.2 - Внешний вид потолочного фильтромодуля аналог фильтромодуля AIR-CLEAN TURBO

Себестоимость продукции рассчитывается по статьям калькуляции, рассчитанной на 1 единицу, табл. 3.9.

Таблица 3.9 - Расчет себестоимости фильтромодуля АСТ 1 СОМРАСТ

Статьи расходов	% начисления	Сумма, руб.
1 Материальные затраты, всего		4 097
в т.ч.:		
Сырье и материалы		16,92
ПКИ		3708,29
Возвратные отходы (вычитаются)	3%	0,51
Транспортно-заготовительные расходы	10%	372,52
2 Электроэнергия на технолог цели		64,60
3 Расходы на оплату труда производственных рабочих, всего		342,05
в т.ч.: основная з/плата		302,70
дополнительная з/плата	13%	39,35
4 Отчисления на социальные нужды	35,0%	119,72
5 Общехозяйственные расходы	120%	363,24
6 Производственная себестоимость		4986,83
7 Полная себестоимость фильтромодуля собственного производства		4986,83
8 Стоимость покупного фильтромодуля AIR-CLEAN TURBO производство Китай		6100,00
9 Размер экономии		1113,17

Из расчета себестоимости видно, что полная себестоимость фильтромодулей производимого на ООО «Колос-Сервис» составила 4 986,83 руб., что на 1113,17 руб. меньше, чем фильтромодуля закупаемый у поставщика из Китая.

Данные модули необходимы для монтажа вентиляционных систем, обеспеченных уже заключенными договорами на 2020 – 2021 г.г.

Учитывая программу производства на 3 года, представленную в приложении Е, можно утверждать, что в первый год реализации предприятие ООО «Колос-Сервис» получит экономию в размере 6 678 990 руб., во второй год - 7 235 573 руб., в третий год - 7 792 156 руб. За весь период реализации сумма экономии составит 21 706 719 руб.

Затраты на оплату труда.

В приложении Ж представлены расчёты: численность работающих, расходы на оплату труда и отчисления на социальные нужды, с учетом программы производства до 2022 года.

Расчет амортизационных отчислений

Амортизационные отчисления – отчисления части стоимости основных фондов для возмещения их износа, включаются в издержки производства.

Начисление амортизации на приобретенное оборудование осуществляется в течение срока полезного использования, который на ООО «Колос-Сервис» на оборудование принят 7 лет [9].

По бухгалтерскому и налоговому учету начисление амортизации производится линейным способом, который представляет собой равномерное списание стоимости амортизируемого имущества в течение срока его полезного использования.

Начисление амортизации на приобретенное оборудование начинается с 1 января 2020 года, сумма амортизации определяется ежемесячно.

Месячная норма амортизации в процентах:

$$k = \frac{1}{n} \cdot 100 \% , \quad (7)$$

где k – норма амортизации в процентах к первоначальной (восстановительной) стоимости объекта амортизируемого имущества;

n – срок полезного использования данного объекта амортизируемого имущества, выраженный в месяцах.

Месячная норма амортизации в процентах на капитальные вложения на приобретение оборудования составляет 1,19% ($1/84 \cdot 100\%$).

Финансовые результаты производственной деятельности

Финансовые результаты производственной деятельности представлены в приложении И. Из таблицы видно, что в первый год предприятие получит экономию в размере 6 678 990руб, экономия снизится:

- на 450 тыс.руб, за счет амортизационных отчислений;
- на 66 222 тыс.руб, за счет налога на имущество;
- на 202 125 руб., за счет уплаты процентов за кредит;
- на 1 205 267 руб., за счет налога на прибыль, который составляет 20%.

Учитывая все вышеперечисленное размер «чистой» экономии в 2020 году равен 4957 502 руб., в 2021 году – 5 410 283руб., в 2022 году – 5 862 903руб.

Расчет показателей эффективности

Для расчета показателей необходимо данные расчетов, представленных выше объединить в общие потоки денежных поступлений от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

Потоками от операционной деятельности в данном проекте являются поступления за счет экономии по материальным затратам, уменьшенные на величину налога на имущество и налога на прибыль. Поток от инвестиционной деятельности является сумма капитальных вложений на приобретение оборудования. Таким образом, считается сальдо потоков от операционной и инвестиционной деятельности. Поступление средств от финансовой деятельности покрывает потоки от капитальных вложений. Рассчитывается общее сальдо потоков от всех видов деятельности, данные представлены в Приложении К.

При оценке эффективности инвестиционного проекта необходимо осуществить соизмерение разновременных показателей путем приведения (дисконтирования) их к ценности в начальном периоде. Для приведения разновременных затрат, результатов и эффектов используется норма дисконта (Е), равная приемлемой для инвестора норме дохода на капитал.

Ставка нормы дисконта рассчитывается как сумма ключевой ставки ЦБ РФ на последнюю дату и + % на риск для промышленности.

Размер ключевой ставки на начало 2020 г. составляет 6% + 18% (поправка на риск, приравниваем ее к ст.кредита 16%+2% риск) = 24%.

Основными показателями, отражающими эффективность вложенных инвестиций, являются:

- чистый дисконтированный доход (2);
- индекс доходности дисконтированных инвестиций (3);
- внутренняя норма доходности (4);
- срок окупаемости (5).

Для расчета данных показателей необходимо получить дисконтированные денежные потоки, которые представлены в Приложении К.

Расчет внутренней нормы доходности также представлен в Приложении Л.

По приведенным расчетам можно сделать следующие выводы по оценке экономической эффективности инвестиционного проекта:

1 Чистый дисконтированный доход проекта составляет 8 880 тыс. руб.

2 Индекс доходности находится на уровне 3,82, что выше рекомендуемого >1 .

3 Внутренняя норма доходности равна 187%, что в семь раз выше принятой мною нормы дисконта ($E=24\%$).

4 Срок окупаемости проекта составляет 8 месяцев.

Можно сделать вывод, о том, что проект по внедрению производства фильтромодулей на предприятии ООО «Колос-Сервис» эффективен.

Анализ чувствительности

Анализ чувствительности проводится с целью учета и прогноза влияния изменения входных параметров (инвестиционные затраты, приток денежных средств, барьерная ставка) инвестиционного проекта на результирующие показатели.

Наиболее удобный вариант - это относительное изменение одного из входных параметров и анализ произошедших изменений в результирующих показателях.

Для анализа чувствительности главное - это оценить степень влияния изменения каждого (или их комбинации) из входных параметров, чтобы предусмотреть наихудшее развитие ситуации в бизнес плане (инвестиционном проекте).

Для данного проекта наиболее существенным будут являться увеличение материальных затрат, Рассчитаем, как изменятся показатели при изменении различных параметров (таблица 3.10).

Таблица 3.10 – Анализ чувствительности инвестиционного проекта

Показатели	ЧДД, тыс. руб.	ИД инвестиций	Срок окупаемости с учетом дисконтирования
Базовый вариант	8 880	3,82	8 месяцев
Однопараметрический анализ чувствительности			
1 Увеличение объема инвестиций на 20%	8 250	3,18	9 месяцев
2 Увеличение процента за предоставленный кредит на 20%	8 800	3,80	8 месяцев
3 Увеличение нормы дисконта с 24% до 34 %	7 395	3,35	8 месяцев
4 Увеличение материальные затраты на 10 %	3 554	2,13	1 год 1 месяц
5 Уменьшение объема производства до 80%	5 308	2,68	10 месяцев
Двухпараметрический анализ чувствительности			
6 Увеличение ставки дисконтирования с 24% до 34 % и увеличение материальных затрат 20%	552	1,18	2 года 3 месяца

Проведенный анализ показал, что проект устойчив к изменению параметров.

3.4 Прогнозная оценка влияния реализации инвестиционного проекта на результаты деятельности предприятия

На основе данных предоставленных на предприятии и планируемых по результатам деятельности за период 2020–2022 гг. проведем оценку влияния реализации разрабатываемого инвестиционного проекта на основные экономические показатели. Произведён расчет экономических показателей без учета и с учетом проекта, который представлен в Приложении М.

По итогам проведенного анализа можно сделать следующие выводы:

– на общую выручку от продаж и себестоимость продукции проект не влияет, так как направлен на снижение затрат;

– прибыль от реализации за период 2020–2022 годы увеличится на 20 427 тыс.руб. ;

– чистая прибыль увеличится в 2020 году на 4 878 тыс.руб.; в 2021 году – 5 407 тыс.руб., в 2022 году – 5 869 тыс. руб.

– рентабельность продаж по прибыли от продаж увеличится с 4,96 до 8,04 в 2020 году;

– рентабельность по чистой прибыли увеличится с 1,73 до 4,13 в 2020 году.

В третьей главе, имеющей практический характер, отражены разработанные мероприятия по повышению экономической безопасности путем улучшения реализации инвестиционной политики.

Практическая значимость ВКР заключается в том, что в рамках мероприятий разработан проект и проведены расчеты по его экономической эффективности, которые будут представлены руководству предприятия для принятия управленческих решений.

Разработанные мероприятия по повышению экономической безопасности путем улучшения реализации инвестиционной политики предприятия имеет практическую значимость. Внедрение данного проекта позволит снизить себестоимость выпускаемой продукции и повысить показатели эффективности деятельности предприятия, обеспечить выполнение заключенных договоров на 2020 – 2021 г.г. и снизить затраты, как следствие повысить экономическую безопасность предприятия.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Обеспечение экономической безопасности предприятия в условиях кризиса является наиболее актуальной проблемой при принятии управленческих решений. Исходя из имеющегося экономического потенциала, определяются финансовая, и как следствие инвестиционная политика предприятия, стратегия и тактика его развития.

Инвестиционная безопасность непосредственно влияет на инвестиционный климат, показывающий насколько текущая ситуация благоприятна для осуществления вложений. Проще говоря, чем выше уровень безопасности, тем больше интерес у инвесторов для вложения денежных средств.

В рамках работы разработаны 2 мероприятия по совершенствованию инвестиционной деятельности предприятия ООО «Колос-Сервис» с целью обеспечения его экономической безопасности.

Последовательно решены задачи ВКР.

Изучены теоретические основы инвестиционной безопасности как основы экономической безопасности предприятия.

Систематизированы правовые аспекты обеспечения инвестиционной безопасности предприятия.

Проведен анализ экономической безопасности ООО «Колос-Сервис» и выявлены проблемы.

Экономическая безопасность предприятия характеризуется основными экономическими показателями: прибыль, рентабельность, ликвидность, платежеспособность. По проведенному анализу можно сделать следующие выводы о динамике изменения данных показателей в период 2017–2019 гг.

Показатели прибыли в рассматриваемый период низкие, что связано с сокращением объемов реализованной продукции в 2018–2019 гг. на 5-10%. Показатели рентабельности также снизились. Анализ коэффициентов ликвидности говорит о снижении платежеспособности. Анализ коэффициентов,

характеризующих финансовую устойчивость предприятия, показывает отрицательную динамику изменения за период 2018–2019 гг.

Таким образом, были проанализированы все важные показатели экономической безопасности предприятия. В общем, можно сделать выводы:

- предприятия находится в неустойчивом финансовом состоянии,
- наблюдается снижение эффективности деятельности предприятия.

Анализ внешней и внутренней среды показал, что предприятие обладает лидерством на рынке, достаточно большой долей рынка.

Выявлено, что главной возможностью для улучшения финансовых результатов для предприятия ООО «Колос-Сервис» является снижение затрат на комплектующие.

В современных условиях рыночной экономики на первый план выходит проблема эффективности работы предприятия, основными показателями которой является рентабельность производимой продукции и прибыль.

Для повышения уровня прибыли необходимо снизить затраты вследствие чего снизится себестоимость производимой продукции.

Также в условиях конкуренции необходимо создание высококачественной продукции, удовлетворяющей требованиям рынка. Для этого необходимо наличие современной технологической базы и условий для повышения производительности труда.

Объектом исследования является ООО «Колос-Сервис», основная специализация фирмы оборудование для вентиляционных систем воздуха (вентиляционные решетки, воздуховоды, вентустановки, тепловые завесы - все, что связано с очисткой воздуха), которые в настоящее время пользуются спросом на рынке. Для изготовления вентиляционных систем применяются покупные комплектующие, что повышает удельные затраты и как следствие себестоимость продукции. Кроме этого поставщик одного из основных комплектующих вентиляционных систем - фильтромодулей стал нарушать сроки и график поставки, что приводит к сбоям на производстве.

Таким образом, можно сформулировать проблемную ситуацию: необходимость снижения затрат, обеспечить своевременный и необходимый объем комплектующих, а также повысить качество продукции.

Возможные последствия выхода из данной проблемной ситуации:

- повышение качества производимой продукции;
- расширение номенклатуры выпускаемой продукции;
- разработка инвестиционного проекта по внедрению нового оборудования;
- появление возможностей увеличения объема производимой продукции.

Разработаны мероприятия по повышению экономической безопасности путем улучшения реализации инвестиционной политики предприятия и проведена оценка их эффективности.

1 мероприятие – в работе предложено введение мониторинга инвестиционной деятельности предприятия, что позволит обеспечить эффективное управление инвестиционными проектами и своевременное внесение корректив в бизнес-планы этих проектов, на основе анализа и прогноза основных показателей предприятия, а также изучения инвестиционного климата, спроса и предложения на инвестиционные ресурсы.

2 мероприятие - разработан инвестиционный проект по освоению производства фильтромодулей на исследуемом предприятии.

Проведена оценка экономической эффективности инвестиционного проекта. При норме дисконта 24 % чистый дисконтированный доход составил 8880 тыс. руб., индекс доходности дисконтированных инвестиций – 3,82, внутренняя норма доходности равна 187,15%, срок окупаемости проекта составляет 8 месяцев. Проведен однопараметрический и двухпараметрический анализ чувствительности, в котором выявлено, что проект наиболее чувствителен к изменению материальных затрат на 20% и годовой нормы дисконта с 24% до 34% . При изменении этих параметров чистый дисконтированный доход снижается до 552 тыс. руб., индекс доходности дисконтированных инвестиций –

1,18, срок окупаемости проекта возрастает до 2 лет 3 месяцев. В заключении анализа можно сказать: проект является эффективным и устойчивым.

В проекте проведена прогнозная оценка влияния реализации инвестиционного проекта на результаты деятельности предприятия на 2020–2022гг., которая показала, что на общую выручку от продаж проект не влияет, так как направлен на снижение затрат. Прибыль от реализации за период 2020–2022 годы увеличится на 20 427тыс.руб. Чистая прибыль увеличится в 2020 году на 4 878 тыс. руб.; в 2021 году – 5 407 тыс. руб., в 2022 году – 5 869 тыс. руб. Рентабельность продаж:

- по прибыли от продаж увеличится с 4,96% до 8,04% в 2020 году;
- по чистой прибыли увеличится с 1,73% до 4,13% в 2020 году.

Разработанные мероприятия по повышению экономической безопасности путем улучшения реализации инвестиционной политики предприятия имеет практическую значимость. Внедрение данного проекта позволит снизить себестоимость выпускаемой продукции и повысить показатели эффективности деятельности предприятия, обеспечить выполнение заключенных договоров на 2020 – 2021 г.г. и снизить затраты, как следствие повысить экономическую безопасность предприятия.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

Правовые акты

1 Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 г. № 51-ФЗ / Официальный интернет-портал правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.

2 Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 4-ФЗ / Официальный интернет-портал правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.

3 Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ / Официальный интернет-портал правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.

4 Трудовой кодекс Российской Федерации от 30.12.2001 № 197-ФЗ / Официальный интернет-портал правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.

5 Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25.02.1999 N 39-ФЗ / Официальный интернет-портал правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.

6 Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 № 14-ФЗ / Официальный интернет-портал правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.

7 Федеральный закон «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 № 208-ФЗ / Официальный интернет-портал правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.

8 Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов (утв. Минэкономки РФ, Минфином РФ, Госстроем РФ 21.06.1999 № ВК 477) / Официальный интернет-портал правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.

9 Постановление Правительства РФ «О классификации основных

средств, включаемых в амортизационные группы» от 01.01.2002 № 1 /
Официальный интернет-портал правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.

Книги и статьи

10 Бухалков, М.И. Планирование на предприятии: Учебник / М.И. Бухалков. – 5-е изд., испр. и доп. — М.: ИНФРА-М, 2018. — 411 с.

11 Богатин, Ю.В., Швандар, В.А. Экономическое управление бизнесом: Учеб. Пособие для вузов / Ю. В. Богатин, В.А. Швандар. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2018. – 391 с.

12 Герчикова, И. Н. Менеджмент: Учебник для вузов - 4-е изд., перераб. и доп. – М. : ЮНИТИ-Дана, 2018. – 241 с.

13 Голов, Р.С. Инвестиционное проектирование: учебник / Р.С. Голов, К.В. Балдин, И.И. Передеряев, А.В. Рукусуев. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К0», 2018. – 368 с.

14 Гусаров, В.М. Статистика: Учеб. пособие для вузов / В.М. Гусаров. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 463 с.

15 Кондраков, Н.П. Бухгалтерский учет: Учебник / Н.П. Кондраков. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 504 с.

16 Колмыкова, Т.С. Инвестиционный анализ: Учеб. пособие / Т.С. Колмыкова. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 204 с.

17 Литвинов, Д. А. Теоретические основы инвестиционной безопасности национальной экономики / Д. А. Литвинов, Р. В. Бузин // Научные ведомости Белгородского государственного университета. Серия: История. Политология. – 2017. – № 10. – Том 8. [Электронный ресурс]. Режим доступа – URL: <http://cyberleninka.ru/article/n/teoreticheskie-osnovyinvestitsionnoy-bezopasnosti-natsionalnoy-ekonomiki>. – 10.02.2018.

18 Лебедев, В.Г. Управление затратами на предприятии: Учебник. – под общ. ред. Г.А. Краюхина. – СПб.: Издательский дом «Бизнес - пресса», 2017. – 234 с.

19 Лысенко, Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной

деятельности: Учебник/ Д.В. Лысенко. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 320 с.

20 Любушин, Н.П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учеб. пособие для вузов / Любушин Н.П., Лещева В.Б., Дьякова В.Г./ Под ред. проф. Н.П. Любушина. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2016. – 471 с.

21 Нарышкин, С. Е. Инвестиционная безопасность как фактор устойчивого экономического развития / С. Е. Нарышкин // Вопросы экономики. – 2017.– № 5. – С. 25.

22 Несветаев, Ю.А. Экономическая оценка инвестиций: Учебное пособие/ Ю.А. Несветаев. - 2-е изд., перераб. и доп. – М.: МГИУ, 2019. – 163 с.

23 Непомнящий, Е.Г. Инвестиционное проектирование. Учебное пособие/ Е.Г. Непомнящий. – Таганрог: ТРТУ, 2017. – 262 с.

24 Непомнящий, Е.Г. Методические указания по выполнению курсового проекта на тему «Технико-экономическое обоснование предпринимательского проекта» / Е.Г. Непомнящий. – Таганрог: ТРТУ, 2016. – 85 с.

25 Павлова, Л.Н., Бабич, А.М. Финансовый менеджмент: Учебник для вузов / Л.Н. Павлова. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2016. – 707 с.

26 Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник / Г.В. Савицкая. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2019. – 536 с.

27 Фархутдинов, И.З. Международное инвестиционное право: теория и практика применения. Учебник. / И.З. Фархутдинов. – М.: Юрист, 2019. – 298 с.

28 Финансовый менеджмент: теория и практика: Учебник / под ред. Е.С. Стояновой. 6-е изд., перераб. и доп. – М.: Изд-во «Перспектива», 2019. – 656 с.

29 Федонина, О. В. Инвестиционная безопасность как ключевой фактор устойчивости развития Российской Федерации / О. В. Федонина // Наукoведение. – 2016. – №2. – Том 8. [Электронный ресурс]. Режим доступа – URL: <http://naukovedenie.ru/PDF/97EVN216.pdf>. – 14.02.20.

30 Черняк, В.З. Бизнес-планирование: учеб. пособие для студентов вузов,

обучающихся по направлениям «Экономика» и «Менеджмент» / В.З. Черняк // Под ред. В.З. Черняка, Г.Г. Чараева. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2019. – 591 с.

31 Шеремет, А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебник/ А.Д. Шеремет. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 367с.

32 Экономика предприятия (фирмы): Учебник / под ред. проф. О.И. Волкова и доц. О.В. Девяткина. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 601 с.

33 Экономика предприятия: Учебник для вузов / под ред. проф. В.Я. Горфинкеля, В.А. Швандара. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2018. – 670 с.

34 Экономическая безопасность России : учеб. для вузов / под ред. В.К. Сенчагова. – 2-е изд. – М. : Дело, 2015. – 896 с.

Internet-источники

35 Энциклопедия РИА Федерал Пресс [Электронный ресурс] – Режим доступа:<http://www.rusitc.ru>

36 Корпоративный менеджмент – финансовый анализ [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.cfin.ru>

37 Словарь терминов [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.dic.academic.ru>

38 Справочник организаций [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://sbis.ru/contragents/8602253194/860201001> – 16.06.2020.

39 43. GAP-анализ [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://marketolog.biz/> – 25.05.2020

40 Анализ разрывов [Электронный ресурс] / Режим доступа: <http://balanced-scorecard.ru/> – 26.05.2020.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Бухгалтерский баланс предприятия ООО «Колос-Сервис»

АКТИВ	Код	На 31.12.16г.	На 31.12.17г.	На 31.12.18г.	На 31.12.19г.
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
Нематериальные активы	1110	-	100	377	434
Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-	-
Основные средства	1130	1680	16970	12839	11651
Доходные вложения в материальные ценности	1140	-	-	-	-
Финансовые вложения	1150	-	-	-	-
Отложенные налоговые активы	1160	-	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	1170	-	-	-	-
Итого по разделу I.	1100	1680	17070	13216	12085
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
Запасы	1210	2490	46035	67034	82499
Налог на добавленную стоимость по приобретённым ценностям	1220	2	898	120	10
Дебиторская задолженность	1230	6197	45318	43019	14996
Финансовые вложения	1240	0	8200	0	0
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	2326	1755	111	2599
Прочие оборотные активы	1260	151	177	75	42
Итого по разделу II	1200	11166	102383	110359	100145
БАЛАНС	1600	12846	119453	123575	112230

Окончание приложения А

ПАССИВ	Код	На 31.12.16г.	На 31.12.17г.	На 31.12.18г.	На 31.12.19г.
III КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10	10
Собственные акции, выкупленные у акционеров (-)	1320	0	0	0	0
Переоценка внеоборотных активов	1340	0	0	0	0
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	0	0	0	0
Резервный капитал	1360	0	0	0	0
Нераспределен. прибыль (непок. убыток)	1370	5	10349	11307	14479
Итого по разделу III	1300	15	10359	11317	14489
IV ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Займы и кредиты	1410				
Отложенные налоговые обязательства	1420	0	0	0	0
Резервы под условные обязательства	1430	0	0	0	0
Прочие долгосрочные обязательства	1450	0	0	0	0
Итого по разделу IV	1400	0	0	0	0
V КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Заемные средства	1510	3150	78003	75413	82353
кредиторская задолженность	1520	9681	31020	36804	15388
Доходы будущих периодов	1530	0	0	0	0
Оценочные обязательства	1540	0	71	41	0
Прочие обязательства	1550	0	0	0	0
Итого по разделу V	1500	12831	109094	112258	97741
БАЛАНС	1700	12846	119453	123575	112230

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Отчет о финансовых результатах предприятия ООО «Колос-Сервис»

Показатель		2016г.	2017г.	2018г.	2019г.
	код				
1	2	3	4	5	6
Доходы и расходы по обычным видам деятельности					
Выручка	2110	8624	198247	176439	189479
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	2120	7164	160072	139385	148673
Валовая прибыль	2100	1460	38175	37054	40806
Коммерческие расходы	2210	204	2790	2888	3869
Управленческие расходы	2220	1186	17718	26166	27548
Прибыль(убыток) от продаж	2200	70	17667	8000	9389
Прочие доходы и расходы					
Доходы от участия в других организациях	2310	-	-	-	-
Проценты к получению	2320	0	0	0	0
Проценты к уплате	2330	-	3818	8262	8750
Прочие доходы	2340	1	15539	9575	17288
Прочие расходы	2350	55	16365	8013	22588
Прибыль(убыток) до налогообложения	2300	16	13023	1300	4089
Текущий налог на прибыль	2410	-	2640	319	847
в. т. ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	2640	319	-
Изменение отложенные налоговые активы	2430	-	-	-	-
Изменение отложенные налоговые обязательства	2450	-	-	-	-
Прочее	2460	4	46	24	30
Чистая прибыль (убыток)	2400	12	10337	958	3242

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Анализ состава, структуры и динамики активов

АКТИВ	Код	Остатки по балансу, тыс. руб.				Структура активов, %			
		На 31.12.16г.	На 31.12.17г.	На 31.12.18г.	На 31.12.19г.	На 31.12.16г.	На 31.12.17г.	На 31.12.18г.	На 31.12.19г.
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ									
Нематериальные активы	1110	0	100	377	434	0,00	0,08	0,31	0,39
Результаты исследований и разработок	1120	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00
Основные средства	1130	1680	16970	12839	11651	13,08	14,21	10,39	10,38
Доходные вложения в материальные ценности	1140	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00
Финансовые вложения	1150	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00
Отложенные налоговые активы	1160	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00
Прочие внеоборотные активы	1170	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00
Итого по разделу I.	1100	1680	17070	13216	12085	13,08	14,29	10,69	10,77
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ									
Запасы	1210	2490	46035	67034	82499	19,38	38,54	54,25	73,51
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	2	898	120	10	0,02	0,75	0,10	0,01
Дебиторская задолженность	1230	6197	45318	43019	14996	48,24	37,94	34,81	13,36
Финансовые вложения	1240	0	8200	0	0	0,00	6,86	0,00	0,00
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	2326	1755	111	2599	18,11	1,47	0,09	2,32
Прочие оборотные активы	1260	151	177	75	42	1,18	0,15	0,06	0,04
Итого по разделу II	1200	11166	102383	110359	100145	86,92	85,71	89,31	89,23
БАЛАНС	1600	12846	119453	123575	112230	100,00	100,00	100,00	100,00

ПРИЛОЖЕНИЕ Г

Анализ состава, структуры и динамики пассивов

ПАССИВ	Код	Остатки по балансу, тыс. руб.				Структура пассивов, %						
		На 31.12.16г.	На 31.12.17г.	На 31.12.18г.	На 31.12.19г.	На 31.12.16г.	На 31.12.17г.	На 31.12.18г.	На 31.12.19г.			
III КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ												
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10	10	0,08	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
Собственные акции, выкупленные у акционеров (-)	1320	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Переоценка внеоборотных активов	1340	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Резервный капитал	1360	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	5	10349	11307	14479	0,04	8,66	9,15	12,90	9,15	12,90	12,90
Итого по разделу III	1300	15	10359	11317	14489	0,12	8,67	9,16	12,91	9,16	12,91	12,91
IV ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА												
Займы и кредиты	1410	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Отложенные налоговые обязательства	1420	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Резервы под условные обязательства	1430	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Прочие долгосрочные обязательства	1450	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Итого по разделу IV	1400	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА												
Заемные средства	1510	3150	0	75413	82353	24,52	0,00	61,03	73,38	61,03	73,38	73,38
кредиторская задолженность	1520	9681	31020	36804	15388	75,36	25,97	29,78	13,71	29,78	13,71	13,71
Доходы будущих периодов	1530	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Оценочные обязательства	1540	0	71	41	0	0,00	0,06	0,03	0,00	0,06	0,03	0,00
Прочие обязательства	1550	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Итого по разделу V	1500	12831	109094	112258	97741	99,88	91,33	90,84	87,09	91,33	90,84	87,09
БАЛАНС	1700	12846	119453	123575	112230	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

ПРИЛОЖЕНИЕ Д

Технологический процесс изготовления фильтромодулей

Корпус				53,43	117,1
005	токарная	полуавтомат токарный патронный с ЧПУ модель СВ141 П	15	20,3	39,9
010	токарная			10,9	21,4
015	сверление и нарезка резьбы	вертикально сверлильный 2Н-125	2,2	6,1	16,2
020	сверление и зенковка(зачистка)	вертикально сверлильный 2Н-125	2,2	3,0	7,9
025	сверление и нарезка резьбы	настоьно сверлильный 2М112	0,55	5,1	13,6
030	сверление и нарезка резьбы	настоьно сверлильный 2М112	0,55	3,53	9,32
035	шлифование	плоскошлифовальный 3Д711ВФ11	4,00	4,47	8,79
Крышка фильтромодулей простого типа				7,12	11,78
025	зенковка	настоьно сверлильный 2М112	0,55	0,27	0,37
035	шлифование	плоскошлифовальный 3Д711ВФ11	4,00	6,85	11,41
Крышка фильтромодулей для НЕРА-фильтра (дезинфекция)				11,09	26,96
005	токарная	настоьно сверлильный 2М112	0,55	3,27	9,91
010	токарная	настоьно сверлильный 2М112	0,55	4,80	11,02
015	сверление	настоьно сверлильный 2М112	0,55	3,02	6,04
Фильтромодуля в сборе для НЕРА-фильтра (дезинфекция)				23,29	52,51
023	входной контроль				
025	сверление	настоьно сверлильный 2М112	0,55	1,97	2,73
030	сборка и контроль			9,68	19,03
035	сборка и контроль			11,65	30,75
Фильтромодуля в сборе простого типа				17,14	42,74
040	сборка и контроль			15,14	39,96
045	обезжиривание и покраска			2,00	2,78
• Воздухораспределитель для фильтромодулей				75,19	133,04
005	токарная	полуавтомат токарный патронный с ЧПУ модель СВ141 П	15	6,77	13,31
010	резка заготовки	ленточнопильный S-280	3,7	6,96	11,58
013	сверление	полуавтомат токарный патронный с ЧПУ модель СВ141 П	15	6,00	9,99
015	токарная			3,35	6,59
030	токарная			1,52	2,98
032	токарная			14,33	28,19
035	фрезерная			широкофрезерный 6Р81	5,5
040	шлифование	плоскошлифовальный 3Д711ВФ11	4,00	17,13	28,53
ИТОГО				188,98	387,46

ПРИЛОЖЕНИЕ Е

Программа производства фильгпромодулей на предприятии ООО «Колос-Сервис» по годам

Показатели	Единица измерения	2020 год			
		по кварталам			
		I	II	III	IV
Всего					
Объем покупных фильгпромодулей					
в натуральном выражении	штг	1600	1600	1550	1250
в стоимостном выражении	руб.	9 760 000	9 760 000	9 455 000	7 625 000
Объем производства собственных фильгпромодулей					
в натуральном выражении	штг	1600	1600	1550	1250
в стоимостном выражении	руб.	7 978 936	7 978 936	7 729 594	6 233 544
Размер экономии	руб.	1 781 064	1 781 064	1 725 406	1 391 456
		2021 год			
Показатели	Единица измерения	по кварталам			
		I	II	III	IV
Всего					
Объем покупных фильгпромодулей					
в натуральном выражении	штг	1700	1700	1650	1450
в стоимостном выражении	руб.	10 370 000	10 370 000	10 065 000	8 845 000
Объем производства собственных фильгпромодулей:					
в натуральном выражении	штг	1700	1700	1650	1450
в стоимостном выражении	руб.	8 477 619	8 477 619	8 228 278	7 230 911
Размер экономии	руб.	1 892 381	1 892 381	1 836 722	1 614 089
		2022 год			
Показатели	Единица измерения	по кварталам			
		I	II	III	IV
Всего					
Объем покупных фильгпромодулей					
в натуральном выражении	штг	7000			
в стоимостном выражении	руб.	42 700 000			
Объем производства собственных фильгпромодулей:					
в натуральном выражении	штг	7000			
в стоимостном выражении	руб.	34 907 844			

Размер экономии		руб.	7 792 156
-----------------	--	------	-----------

ПРИЛОЖЕНИЕ Ж

Численность работающих, расходы на оплату труда и отчисления на социальные нужды по годам

Таблица Ж.1 - Численность работающих, расходы на оплату труда и отчисления на социальные нужды за 2020 год

	Показатели	Единица измерения	2020 год				
			Всего	по кварталам			
				I	II	III	IV
1	Численность работающих по проекту, всего		9	9	9	9	
	в том числе:						
1.1	рабочие, непосредственно занятые производством продукции	чел.	6	6	6	6	
1.2	рабочие, служащие и специалисты, не занятые непосредственно производством продукции	чел.	2	2	2	2	
1.3	сотрудники аппарата управления на уровне цехов и организации	чел.	1	1	1	1	
2	Расходы на оплату труда и отчисления на социальные нужды						
2.1	Расходы на оплату труда рабочих, непосредственно занятых производством продукции, всего в том числе	руб.	2 770 613	738 830	738 830	715 742	577 211
	заработная плата		2 052 306	547 282	547 282	530 179	427 564
	отчисления на социальные нужды	руб.	718 307	191 549	191 549	185 563	149 647
2.2	Расходы на оплату труда рабочих, служащих и специалистов, не занятых непосредственно производством продукции, всего в том числе:	руб.	305 370	81 432	81 432	78 887	63 619
	заработная плата	руб.	226 200	60 320	60 320	58 435	47 125
	отчисления на социальные нужды	руб.	79 170	21 112	21 112	20 452	16 494
2.3	Расходы на оплату труда сотрудников аппарата управления на уровне цехов и организации, всего	руб.	187 110	49 896	49 896	48 337	38 981
	в том числе:						
	заработная плата	руб.	138 600	36 960	36 960	35 805	28 875
	отчисления на социальные нужды	руб.	48 510	12 936	12 936	12 532	10 106

Окончание таблицы Ж.1

		Продолжение приложения Ж						
3	Расходы на оплату труда, всего		руб.	3 263 093	870 158	870 158	842 966	679 811
	в том числе:							
	заработная плата		руб.	2 417 106	644 562	644 562	624 419	503 564
	отчисления на социальные нужды		руб.	845 987	225 597	225 597	218 547	176 247

Таблица Ж.2 - Численность работающих, расходы на оплату труда и отчисления на социальные нужды за 2021-21 года

Показатели	Единица измерения	2021 год				2022 год	
		Всего	по кварталам				
			I	II	III		IV
1	Численность работающих по проекту, всего в том числе:						
1.1	рабочие, непосредственно занятые производством продукции	чел.	6	6	6	6	
1.2	рабочие, служащие и специалисты, не занятые непосредственно производством продукции	чел.	2	2	2	2	
1.3	сотрудники аппарата управления на уровне цехов и организации	чел.	1	1	1	1	
2	Расходы на оплату труда и отчисления на социальные нужды						
2.1	Расходы на оплату труда рабочих, непосредственно занятых производством заработной плата	руб.	3 001 498	785 007	761 919	669 565	3 232 382
	отчисления на социальные нужды	руб.	2 223 332	581 487	564 384	495 974	2 394 357
2.2	Расходы на оплату труда рабочих, специалистов, не занятых производством продукции, всего в том числе:	руб.	778 166	203 520	197 534	173 591	838 025
	заработная плата	руб.	648 000	169 477	164 492	144 554	648 000
	отчисления на социальные нужды	руб.	480 000	125 538	121 846	107 077	480 000
	отчисления на социальные нужды	руб.	168 000	43 938	42 646	37 477	168 000

Окончание таблицы Ж.2

Окончание приложения Ж

2.3	Расходы на оплату труда сотрудников аппарата управления на уровне цехов и организации, всего		руб.	405 000	105 923	105 923	102 808	90 346	405 000
	в том числе:								
	заработная плата		руб.	300 000	78 462	78 462	76 154	66 923	300 000
	отчисления на социальные нужды		руб.	105 000	27 462	27 462	26 654	23 423	105 000
3	Расходы на оплату труда, всего		руб.	4 054 498	1 060 407	1 060 407	1 029 219	904 465	4 285 382
	в том числе:								
	заработная плата		руб.	3 003 332	785 487	785 487	762 384	669 974	3 174 357
	отчисления на социальные нужды		руб.	1 051 166	274 920	274 920	266 834	234 491	1 111 025

ПРИЛОЖЕНИЕ И

Финансовые результаты производственной деятельности

Наименование показателей	2020 год				2021 год				2022 год	
	Всего	по кварталам			Всего	по кварталам				
		I	II	III		IV	I	II		III
Общая экономия от производства продукции по проекту	6678990	1781064	1781064	1725406	1391456	1892381	1892381	1836722	1614089	7792156
Экономия от собственного производства продукции за минусом НДС (20%), акцизов и аналогичных обязательных платежей	6678990	1781064	1781064	1725406	1391456	1892381	1892381	1836722	1614089	7792156
Общие затраты на производство фильмомодулей	27741570	8577753	7397752	7166572	5779494	7860111	7860111	7628932	6704213	42700000
Общие затраты на приобретение продукции	36600000	8577753	7397752	7166572	5779494	7860111	7860111	7628932	6704213	42700000
Амортизационные отчисления	450000	112500	112500	112500	112500	104464	104464	104464	104464	417857
Финансовый результат (экономия)	6228990	1668564	1668564	1612906	1278956	1787916	1787916	1732258	1509625	7374298
Налоги, относимые на финансовый результат (прибыль) всего	66222	17016	16706	16397	16103	14563	13988	13414	12898	45670
в том числе налог на имущество	66222	17016	16706	16397	16103	14563	13988	13414	12898	45670
выплата процентов за кредит	202225	129938	64969	7219	0	0	0	0	0	0

Окончание таблицы И.1

Окончание приложения И

относимые на себестоимость	136434	87708	43854	4873	0	0	0	0	0	0	0	0	0
не относимые на себестоимость	65691	42230	21115	2346	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Налогооблагаемая прибыль	6026334	1521611	1586889	1589290	1262853	6762853	1773354	1773928	1718844	1496727	7328629		
Налог на прибыль	1205267	304322	317378	317858	252571	1352571	354671	354786	343769	299345	1465726		
Всего экономия	4957502	1347226	1334480	1278651	1010282	5410283	1418683	1419143	1375076	1197382	5862903		
Платежи в бюджет	1271489	321338	334084	334255	268674	1407433	369233	368774	357183	312243	1511395		

ПРИЛОЖЕНИЕ К

План денежных поступлений и выплат

Таблица К.1 – План денежных поступлений

Показатели	2020 год				2021 год				2022 год		
	Всего	по кварталам			Всего	по кварталам			Всего		
		I	II	III		IV	I	II		III	IV
ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПО ПРОИЗВОДСТВУ И СБЫТУ ПРОДУКЦИИ (УСЛУГ)											
1. Экономия и амортизация, всего в том числе	6 679	1 781	1 781	1 725	1 391	7 236	1 892	1 892	1 837	1 614	7 792
а) экономия от производства собственных фильмомодулей	6 229	1 669	1 669	1 613	1 279	6 818	1 788	1 788	1 732	1 510	7 374
б) амортизация	450	113	113	113	113	418	104	104	104	104	418
2. Денежные выплаты, всего	1 271	321	334	334	269	1 407	369	369	357	312	1 511
а) платежи в бюджет	1 271	321	334	334	269	1 407	369	369	357	312	1 511
3. Сальдо потока от деятельности по производству и сбыту продукции	5 408	1 460	1 447	1 391	1 123	5 828	1 523	1 524	1 480	1 302	6 281

Показатели	О период	2020 год				2021 год				2022 год	
		Всего	по кварталам			Всего	по кварталам				
			I	II	III		IV	I	II		III
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ											
4. Поступление средств, всего в том числе:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
а) денежные средства претендента на начало реализации проекта	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0
б) продажа имущества											
в) продажа финансовых активов (паи, ценные бумаги других эмитентов)											
5. Выплаты, всего	3 150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Сальдо потока от инвестиционной деятельности	-3 150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Сальдо потока по производственной и инвестиционной деятельности	-3 150	1 460	1 447	1 391	1 123	0	1 523	1 524	1 480	1 302	6 281
Сальдо потока нарастающим итогом	-3 150	-1 690	-243	1 148	2 271	0	3 794	5 317	6 797	8 099	14 380
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ											
8. Поступление средств, всего в том числе	3 150										
а) поступления от продажи своих акций из них продажа государству											
б) Кредиты	3 150										
в) займы	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Выплата средств, всего	0	3 352	1 311	1 246	795	0	0	0	0	0	0
а) уплата процентов за предоставленные средства	0	202	130	65	7	0	0	0	0	0	0
б) погашение основного долга, всего	0	3 150	1 181	1 181	788	0	0	0	0	0	0
в) выплата дивидендов	0										

ПРИЛОЖЕНИЕ Л

Определение внутренней нормы доходности

Таблица Л.1 - Определение внутренней нормы доходности

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	3
Норма дисконта, E2										
Коэффициент дисконтирования	1,000	0,681	0,464	0,316	0,215	0,147	0,100	0,068	0,046	0,042
	0	994	671	440	242	223	152	101	60	265
	0	3 150	0	0	0	0	0	0	0	0
ЧДД (E2)										
ЧДД (E1)										
Норма дисконта, E1										
Коэффициент дисконтирования	1,000	0,681	0,464	0,316	0,215	0,147	0,100	0,068	0,046	0,042
	0	995	672	440	242	224	152	101	60	265
	3 150	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ЧДД (E1)										
Внутренняя норма доходности (ВНД)										
	187,15%									

ПРИЛОЖЕНИЕ М

Прогнозные данные с учетом и без учета предлагаемого инвестиционного проекта

Таблица М.1 - Прогнозные данные с учетом и без учета предлагаемого инвестиционного проекта

Наименование показателя	Исходные данные			Прогнозные данные без учета проекта			Проект			Прогнозные данные с учетом проекта		
	2020 год	2021 год	2022 год	2020 год	2021 год	2022 год	2020 год	2021 год	2022 год	2020 год	2021 год	2022 год
Общая выручка от реализации продукции	198 247	176 439	189 479	202 743	220 989	245 298	0	0	0	202 743	220 989	245 298
Полная себестоимость	160 072	139 385	148 673	157 593	170 201	187 221	-6 229	-6 818	-7 374	151 364	163 383	179 847
Прибыль от реализации	17 667	8 000	9 389	10 046	10 950	12 155	6 229	6 818	7 374	16 275	17 768	19 529
Результат от прочих операций	-4644	-6700	-14050	-12 645	-11 381	-10 242	132	59	38	-12 513	-11 321	-10 205
Прибыль до налогообложения	13 023	1 300	4 089	4 375	4 769	5 294	6 097	6 758	7 336	10 472	11 527	12 630
Налог на прибыль и иные аналогичные платежи	2640	319	847	875	954	1 059	1 219	1 352	1 467	2 094	2 305	2 526
Чистая прибыль	10 383	981	3 242	3 500	3 815	4 235	4 878	5 407	5 869	8 378	9 222	10 104
Рентабельность продаж (по прибыли от продаж), %	8,91	4,53	4,96	4,96	4,96	4,96	0,00	0,00	0,00	8,03	8,04	7,96
Рентабельность продаж (по чистой прибыли), %	5,24	0,56	1,71	1,73	1,73	1,73	0,00	0,00	0,00	4,13	4,17	4,12