

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«Южно-Уральский государственный университет (национальный исследовательский университет)»
«Высшая школа экономики и управления»
Кафедра «Экономическая безопасность»

ВКР ПРОВЕРЕН

Рецензент, главный бухгалтер ООО «Диктис»

_____/ О.В. Ившина /

« ____ » _____ 2021 г.

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Зав. кафедрой ЭБ, д.э.н., доцент

_____/ А.В. Карпушкина /

« ____ » _____ 2021 г.

Разработка предложений по обеспечению
экономической безопасности ОАО «Молком»

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

ЮУрГУ – 38.05.01. 2021 709. ВКР

(код направления/специальности, год, номер студенческого)

Консультант, должность

_____/ _____/

« ____ » _____ 2021 г.

Руководитель ВКР, к.э.н., доцент

_____/ М.И. Раскатова /

« ____ » _____ 2021 г.

Консультант, должность

_____/ _____/

« ____ » _____ 2021 г.

Автор

студент группы ЭУ – 567

_____/ В.И. Мадеров /

« ____ » _____ 2021 г.

Консультант, должность

_____/ _____/

« ____ » _____ 2021 г.

Нормоконтролер, ст. лаборант

_____/ Е.В. Курышова /

« ____ » _____ 2021 г.

Челябинск 2021

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«Южно-Уральский государственный университет» (национальный исследовательский университет)
«Высшая школа экономики и управления»
Кафедра «Экономическая безопасность»

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой ЭБ, д.э.н., доцент
_____ /А.В. Карпушкина

« _____ » _____ 2021 г.

ЗАДАНИЕ
на выпускную квалификационную работу студента
Мадерова Владимира Игоревича

Фамилия Имя Отчество

Группа ЭУ-567

1 Тема выпускной квалификационной работы

Разработка предложений по обеспечению экономической безопасности

ОАО «Молком»

Утверждена приказом ректора ЮУрГУ от 26.04.2021 № 714-13/12

2 Срок сдачи студентом законченной ВКР 25.06.2021

3 Исходные данные к выпускной квалификационной работе

Годовая бухгалтерская отчетность ОАО «Молком»

Методические рекомендации по выполнению и защите выпускной

квалификационной работе челябинское издательство ЮУрГУ, 2017 – 16 стр.

Литература по выбранной теме выпускной квалификационной работы

4 Перечень подлежащих разработке вопросов

1. Выяснить роль расширения ассортимента в системе экономической безопасности предприятия.

2. Выявить основные направления расширения ассортимента продукции для компании, занимающейся производством молочной продукции.

3. Выполнить экономический анализ деятельности исследуемой компании.

4. Разработать предложение по расширению ассортимента продукции и рассчитать его эффективность.

5 Иллюстративный материал (плакаты, альбомы, раздаточный материал, макеты, электронные носители и др.)

Общее количество иллюстраций _____

6 Дата выдачи задания 10.05.2021

Руководитель ВКР _____ / М.И.Раскатова /

Студент _____ / В.И.Мадеров /

КАЛЕНДАРНЫЙ ПЛАН

Наименование этапов выпускной квалификационной работы	Срок выполнения этапов работы	Отметки о выполнении руководителя
Выбор темы ВКР	01.10.20	Выполнено
Сбор информации и систематизация литературных источников	02.10.20 – 26.10.20	Выполнено
Подготовка раздела 1	1.11.20 – 10.01.21	Выполнено
Подготовка раздела 2	13.01.21 – 01.02.21	Выполнено
Подготовка раздела 3	05.02.21 – 01.03.21	Выполнено
Подготовка раздела 4	05.03.21 – 10.05.21	Выполнено
Подготовка выводов и заключений	11.05.21 – 19.05.21	Выполнено
Подготовка иллюстративного материала и доклада	20.05.21 – 08.06.21	Выполнено
Оформление ВКР	10.06.21 – 20.06.21	Выполнено
Проверка антиплагиат	24.06.21	Выполнено
Ознакомление с отзывом руководителя	25.06.21	Выполнено
Ознакомление с рецензией	30.06.21	Выполнено
Защита ВКР	05.07.21	

Руководитель ВКР _____ / М.И.Раскатова /

Студент _____ / В.И.Мадеров /

АННОТАЦИЯ

Мадеров В.И. «Разработка предложений по обеспечению экономической безопасности ОАО «Молком». – Челябинск: ЮУрГУ, ЭУ–567, 81 с., 9 ил., 40 табл., библиогр. список – 40 наим.

Выпускная квалификационная работа выполнена с целью разработки предложений по обеспечению экономической безопасности для ОАО «Молком».

Выпускная квалификационная работа состоит из: введения, четырех разделов, заключения, библиографического списка. Во введении описана актуальность данной темы, поставлены задачи и цели выпускной квалифицированной работы. Первый раздел включает в себя изучение теоретических аспектов работы. Во втором разделе представлена характеристика предприятия ОАО «Молком». В третьем разделе представлен анализ финансовой деятельности исследуемого предприятия. Четвертый раздел посвящен разработке стратегии развития ОАО «Молом» в целях повышения экономической безопасности.

Каждый раздел состоит из отдельных пунктов, в которых детально исследуются определенные сферы и сделаны выводы о проделанной работе.

В заключении подводятся итоги по выполненной выпускной квалификационной работе.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	7
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ	9
1.1 Понятие и сущность экономической безопасности	9
1.2 Роль инвестиционной политики в экономической безопасности предприятия	13
1.3 Характеристика рынка молочной продукции в России	16
2 ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ОБЪЕКТА ИССЛЕДОВАНИЯ	20
2.1 Общая характеристика ОАО «Молком».....	20
2.2 Риски в деятельности молочной компании	25
2.3 Анализ основных конкурентов ОАО «Молком».....	30
3 ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОАО «МОЛКОМ»	39
3.1 Анализ ликвидности и платежеспособности	39
3.2 Анализ финансовой устойчивости	45
3.3 Анализ эффективности деятельности	48
3.4 Анализ показателей деловой активности	49
4 РАЗРАБОТКА ПРЕДЛОЖЕНИЙ ПО ОБЕСПЕЧЕНИЮ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ОАО «МОЛКОМ».....	52
4.1 Разработка инвестиционного проекта по расширению ассортимента производимой продукции	52
4.2 Расчет эффективности предложенных мероприятий	60
4.3 Влияние предложенных мероприятий на экономическую безопасность ОАО «Молком».....	64
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	69
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	71
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	75
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Бухгалтерская отчетность.....	75
ПРИЛОЖЕНИЕ Б. Организационно-правовая структура предприятия...	76
ПРИЛОЖЕНИЕ В. Расчет сценариев развития.....	77
ПРИЛОЖЕНИЕ Г. Альбом иллюстраций.....	81

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы. Рынок молочных продуктов под воздействием конкуренции претерпевает различные изменения и находится в постоянном развитии: появляются новые игроки, прежние участники покидают его или трансформируют вид своей деятельности. Так, условия рыночной экономики мотивируют и подводят и малые, и крупные организации к тому, что постоянная реализация деятельности в неизменном виде продолжительный период времени просто невозможна. Даже для крупной и преуспевающей компании, ведущей результативную деятельность, необходимо видоизменять направление экономического влияния, производить изменения в распределении средств, осуществлять мониторинг и осваивать новые подходы по совершенствованию своей деятельности. Именно поэтому расширение ассортимента выпускаемой продукции – явление, необходимое для предприятий пищевой промышленности. Оно помогает не только улучшить положение компании на рынке, увеличить поток клиентов и повысить конкурентоспособность, но и улучшает экономическую безопасность предприятия.

Цели и задачи. Целью выпускной квалификационной работы является разработка предложений по повышению уровня экономической безопасности молочной компании путем расширения ассортимента выпускаемой продукции услуг.

Достижение цели потребует решение следующих задач:

- рассмотреть теоретические основы экономической безопасности;
- произвести обзор и анализ рассматриваемого предприятия;
- выполнить экономический анализ деятельности исследуемой компании;
- разработать предложение по расширению ассортимента продукции компании и рассчитать их эффективность;
- обосновать предлагаемый вариант расширения ассортимента продукции с точки зрения рисков и эффективности.

Объект и предмет. Объектом выпускной квалификационной работы является предприятие по производству молочной продукции ОАО «Молком». Предметом исследования является деятельность предприятия и его экономические показатели.

Практическая значимость работы. Практическая значимость выпускной квалификационной работы заключается в разработке предложений по обеспечению экономической безопасности ОАО «Молком».

Методология и методы. При написании выпускной квалификационной работы использованы как теоретические, так и практические способы исследования. В теоретических методах было использовано следующее: классификация, изучение и анализ литературы, анализ документации и архивных источников. В практических методах использовался расчёт коэффициентов, метод имитационного моделирования.

Информационная база. В качестве информационной базы исследования применялась различная учебная литература, научные статьи, данные российских и зарубежных Интернет-ресурсов. Для расчётной части использовалась бухгалтерская отчётность ОАО «Молком» за период 2018-2020 гг.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Понятие и сущность экономической безопасности

Понятие «экономическая безопасность» относительно новое в лексиконе российских органов управления экономикой. Это понятие, хорошо известное в практике деятельности управленческих структур западных стран, допускает весьма широкую интерпретацию. Экономическая безопасность синтетическая категория политической экономии и политологии, тесно связанная с категориями экономической независимости и зависимости, стабильности и уязвимости, экономического давления, шантажа, принуждения и агрессии, экономического суверенитета и т.п.

Для того чтобы понять и осознать значение категории «экономическая безопасность» необходимо дать характеристику термину «безопасность» и определить в чем его суть. Потребность в защите от нежелательных внешних воздействий и радикальных внутренних изменений, иначе говоря, потребность в безопасности – это базовая, основополагающая потребность, как жизни отдельного человека, семьи, так и различных объединений людей, включая общество и государство. В условиях формирования рыночной экономики сфера безопасного существования настолько сузилась, что постоянное и массовое неудовлетворение этой потребности оказывает негативное воздействие на развитие функционирование отдельных граждан, семей, организаций, государства и общества в целом, усугубляя кризисное состояние всех сфер его жизнедеятельности.

Безопасность рядом авторов определяется как состояние защищенности жизненно важных интересов личности, общества и государства от внутренних и внешних угроз, а ее реализация обеспечивается формированием системы отношений между субъектами общественной жизни (а также отношений

«общество-природа»), которые поддерживаются совокупностью правовых, силовых, административных, технических и информационных мер.¹

В настоящее время выделяют три базовых уровня безопасности: личности, общества и государства, которые в свою очередь пересекаются с различными функциональными направлениями безопасности.

Направления представлены: внешней и внутренней безопасностью, государственной безопасностью, военной и экономической безопасностью, продовольственной и экологической безопасностью, транспортной и информационной безопасностью и так далее.

Экономическая безопасность является одним из наиболее приоритетных функциональных направлений безопасности. Сегодня в мировом научном сообществе не выработано единого мнения, что включает в себя категория «экономическая безопасность». Часть исследователей склонна связывать экономическую безопасность с безопасностью международной экономической системы. Они включают в ее проблематику такие вопросы, как неравномерность экономического развития, рост задолженности, распространение голода, циклические колебания и другие аспекты общей дестабилизации мировой экономики.

Другие специалисты во главу угла ставят обеспечение благоприятных условий для наиболее эффективного развития конкретной национальной экономики, включая свободный доступ к зарубежным источникам сырья и энергии, стабильность заграничных инвестиций и гарантии свободы обмена товарами и услугами. Ряд авторов рассматривает экономическую безопасность с позиций безопасности региона, отрасли, предприятия, личности.

Приведем некоторые определения экономической безопасности, выработанные учеными. В.К. Сенчагов² считает, что сущность экономической безопасности это состояние экономики и институтов власти, при котором

¹ Крутиков В.К., Дорожкина Т.В., Костина О.И., Якунина М.В. Экономическая безопасность. Учебно-методическое пособие/ Крутиков В.К., — Калуга: ИП Стрельцов И.А. (Изд-во «Эйдос»), – 2017. – 196 с.

² Сенчагов В.К. Экономическая безопасность России. М.: Дело. 2005.

обеспечиваются гарантированная защита национальных интересов. Это состояние гарантирует социально направленное развитие страны в целом, достаточный оборонный потенциал даже при наиболее неблагоприятных условиях развития внутренних и внешних процессов. Отсюда вытекает, что «экономическая безопасность – это не только защищенность национальных интересов, но и готовность и способность институтов власти создавать механизмы реализации и защиты национальных интересов развития отечественной экономики, поддержания социально-политической стабильности общества». А. Колосов³ рассматривает экономическую безопасность как состояние защищенности от негативных воздействий и нанесения вреда хозяйственной деятельности. По его мнению, «безопасность как экономическая категория предполагает поддержание экономики на том уровне развития, который обеспечивал бы нормальную жизнедеятельность населения, в частности, его занятость, возможности дальнейшего экономического роста, поддержание в рабочем состоянии всех систем, необходимых для успешного развития и создания условий жизни населения».

По мнению С. Глазьева⁴ экономическая безопасность – «состояние экономики и производительных сил общества с точки зрения возможностей самостоятельного обеспечения устойчивого социально-экономического развития страны, поддержания необходимого уровня национальной безопасности государства, а также должного уровня конкурентоспособности национальной экономики в условиях глобальной конкуренции». В. Паньков рассматривает экономическую безопасность с позиции устойчивости, и фокусирует внимание на поддержании определенных характеристик функционирования экономики перед лицом неблагоприятных факторов. По его мнению, экономическая безопасность – «это такое состояние экономики, которое характеризуется устойчивостью, (иммунитетом) к воздействию внутренних и внешних факторов, нарушающих нормальное функционирование общественного воспроизводства, подрывающих

³ Колосов А.В. Экономическая безопасность хозяйственных систем – М.: РАГС, 2001. – с.10

⁴ Глазьев С.Ю. Безопасность экономическая. Политическая энциклопедия. Т.1. – М.: Мысль, 1999. – с.113.

достигнутый уровень жизни населения и тем самым вызывающих повышенную социальную напряженность в обществе, а также угрозу самому существованию государства».

Е. Бухвальд, Н. Гловацкая и С. Лазуренко⁵ подчеркивают, что «экономическая безопасность традиционно рассматривается как важнейшая качественная характеристика экономической системы, определяющая ее способность поддерживать нормальные условия жизнедеятельности населения, устойчивое обеспечение ресурсами развития народного хозяйства, а также последовательную реализацию национально-государственных интересов России».

Точка зрения академика Л. Абалкина⁶ заключается в выделении в качестве важнейших структурных элементов экономической безопасности следующих: экономическую независимость; стабильность и устойчивость национальной экономики; способность к саморазвитию и прогрессу.

Такой элемент, как «экономическая независимость» целесообразно дополнить учетом факторов экономической взаимозависимости всех субъектов безопасности, на каком бы уровне те ни находились – национальном, региональном или отраслевом, на уровне предприятия, общности, личности и т.д.

С этой поправкой три элемента, выделенные Л. Абалкиным, можно считать наиболее общими точками отсчета, универсальными критериями качественной оценки состояния экономической безопасности.

В целом экономическая безопасность большинством авторов рассматривается как важнейшая качественная характеристика экономической системы, определяющая ее способность поддерживать нормальные условия жизнедеятельности населения, устойчивое обеспечение ресурсами народного хозяйства, а также последовательную реализацию национально-государственных интересов.

⁵ Бухвальд Е., Гловацкая Н., Лазуренко С. Макросистемы экономической безопасности: факторы, критерии и показатели // Вопросы экономики. - 1994. - № 12. - с. 25.

⁶ Абалкин Л. А. Экономическая безопасность России: угрозы и их отражение // Вопросы экономики. - 1994. - № 12. - с.10-29.

Рассмотрев приведенные выше определения экономической безопасности, сформулируем свое определение этой категории. Экономическая безопасность – это такое состояние экономической системы, при котором она способна адекватно реагировать и эффективно противостоять всем угрозам критического характера как внешним, так и внутренним.

1.2 Роль инвестиционной политики в экономической безопасности предприятия

Инвестиционная политика представляет собой комплексный набор управленческих решений, которые определяют соотношения, масштабы и главные направления инвестиционных долгосрочных вложений для развития и расширения производства, увеличения потенциальной прибыли.

С помощью инвестиционной политики можно решить различные задачи, такие как, оптимизировать структуру и ускорить темпы развития производства, сбалансировать и повысить эффективность различных сфер деятельности предприятия, максимизировать объемы производства продукции и финансовые результаты и пр. Кроме того, инвестиционная политика может внести большой вклад в повышение квалификации персонала, стимулирование творческого потенциала и реализацию социальных и природоохранных мероприятий.

В числе особенностей инвестиционной политики предприятия на сегодняшний день можно отметить:

- рост удельного веса капитальных вложений на длительный срок на техническое перевооружение и реконструкцию предприятия при сокращении нового строительства;

- направление капитальных вложений, главным образом, в машиностроение и сельское хозяйство;

- увеличение доли долгосрочных вложений в активные основные средства.

Конкретные направления инвестиционной политики предприятия определяются

согласно стратегии его развития и состояния экономической безопасности для того, чтобы решить определить соотношения форм и направлений инвестиционной деятельности предприятия.

При осуществлении инвестиционной политики система обеспечения экономической безопасности предприятия при осуществлении инвестиционной политики и стратегии призвана решать следующие задачи:

- прогнозировать возможные угрозы экономической безопасности в ходе инвестиционной деятельности предприятия;
- организовывать деятельность, направленную на недопущение рисков и угроз, характерных для инвестиционной деятельности предприятия;
- выявлять, анализировать и оценивать реально возникшие риски экономической безопасности;
- принимать решения и реагировать на возникшие угрозы;
- постоянно совершенствовать систему обеспечения экономической безопасности хозяйствующего субъекта. Исходя из этого, формируя инвестиционную политику, необходимо сделать предварительный прогноз влияния финансовых рисков на показатели финансового состояния и устойчивости предприятия. Чрезвычайно важным аспектом в разработке и реализации инвестиционных решений является определение степени риска, а также его последствий.

Для того, чтобы рассчитать этот показатель, необходимо выяснить к какой категории, принадлежит риск. Риски можно подразделить на:

- уменьшение дохода;
- перемены политики ценообразования;
- изменения конъюнктуры рынка, мощностей предприятия;
- увеличение уровня конкурентной борьбы;
- риски потери ликвидности и невыполнения обязательств контрагентов и самого предприятия. Фирмы осуществляют инвестиционную и производственную деятельность в условиях высокой степени неопределенности,

что требует эффективного риск-менеджмента – определении компромисса, нацеленного на достижение равновесия между полученными доходами от сокращения риска и требующимися на это средствами.

Отсюда можно сделать вывод о том, что риск-менеджмент в инвестиционной деятельности представляет собой идентификацию, оценку, профилактику и страхование как процесс предугадывания и минимизации их разрушающих финансовых последствий.

Предприятие в целях обеспечения инвестиционной безопасности для обеспечения безопасности экономической может использовать следующие методы управления инвестиционным риском:

- передать риск либо распределить его между участниками проекта инвестирования;
- удержать риск или сократить (предотвратить и контролировать) его уровень;
- резервировать ресурсы для того, чтобы покрыть непредвиденные расходы и потери предприятия. Таким образом, экономическая безопасность обобщает различные виды безопасности (финансовая, инвестиционная, информационная, технологическая и др.), которые тесно взаимосвязаны, взаимоопределены и любые риски и угрозы этим компонентам безопасности также отрицательно воздействуют на финансовое состояние предприятия.

Инвестиционная безопасность – комплекс мер, направленных на снижение или полное предотвращение возникновения какого-либо социально-экономического риска при осуществлении инвестиционной деятельности.

От инвестиционной безопасности, как от компонента экономической безопасности хозяйствующего субъекта, зависит его эффективность функционирования предприятия в целом.

Исходя из всего вышперечисленного, можно сделать вывод о тесной связи инвестиционной и экономической безопасности, поскольку без должного обеспечения инвестиционной безопасности, отсутствии контроля над

осуществлением инвестиционной политики страдает и экономическая безопасность предприятия, что неизбежно ведет к возникновению новых рисков и угроз для компании. Решение проблемы инвестиционных рисков и постоянный мониторинг угроз в инвестиционной деятельности, разработка мероприятий по их предупреждению и недопущению, позволит предприятию значительно улучшить финансовые показатели и конкурентоспособность.⁷

1.3 Характеристика рынка молочной продукции в России

В 2020 г. завершается реализация Стратегии развития пищевой промышленности РФ, инициированной в 2012 г. Успехи, достигнутые на этом направлении, не вызывают сомнений – практически все важнейшие критерии Доктрины продовольственной безопасности достигнуты, обеспечено потребление по большинству основных продуктов питания в пределах рациональных норм, значительно уменьшились объемы продовольственного импорта. Вместе с тем, ряд стратегических задач остался нерешенным, о чем свидетельствует подготовка Минсельхозом РФ в 2019 г. проекта новой стратегии на период до 2030 г. В этом же году утверждена Правительством РФ разработанная Минпромторгом Стратегия развития машиностроения для пищевой и перерабатывающей промышленности на период до 2030 г. Приведенные факты указывают на то, что технологическая модернизация пищевой отрасли, подразумевавшаяся Стратегией -2020, не была проведена в полном объеме. Для успеха модернизационных мероприятий необходимо иметь ясное представление о современном состоянии отечественной пищевой и перерабатывающей промышленности и ее наиболее острых проблемах.⁸

Слабость материальной базы пищевой и перерабатывающей промышленности. При разработке концепции развития пищевой и

⁷ Алексеева А.Е. «Инвестиционная политика предприятия как условие укрепления его экономической безопасности» Скиф. Вопросы студенческой науки.

⁸ Горощенко Л.Г. Российский рынок молочных продуктов // Молочная промышленность. – 2015.– № 3.– С. 10-15.

перерабатывающей промышленности еще около 10 лет тому назад отмечалось плохое состояние основных фондов отрасли, в особенности – технологического оборудования, в частности, темпы его обновления характеризовались как недостаточные. Кроме того, обновление парка оборудования велось в основном за счет поставок по импорту, поскольку мощности российского машиностроения были в значительной степени утраченными в «лихие 90-е» годы⁹. А потребности рынка технологического оборудования очень значительны. Так, согласно оценкам экспертов авторитетного российского информационного агентства «КРЕДИНФОРМ», с 1994 г. специализирующегося на экономической аналитике, в 2018 г. потребный объем его обновления составил 31,8 млрд. руб., при этом прогнозировалась высокая вероятность 25%-го роста в 2019 г.¹⁰.

Согласно официальной статистике, в РФ производится около 30 млн. т молока, однако только половина этого количества вырабатывается в сельхозорганизациях, имеющих отлаженную систему учета. Остальная продукция получается в фермерских и личных подсобных хозяйствах, по которым отчетная информация недостоверна. Как следствие, в 2018 г. Дирекция Молочного союза РФ констатировала ухудшение ситуации в части обеспечения сырьем сегмента молочной продукции детского питания, в том числе продуктов для детей раннего возраста¹¹. Сельхозпроизводители не решаются реализовывать проекты, связанные с выращиванием КРС из-за очень длительного срока окупаемости – не менее 10 лет. Как следствие, на внутреннем рынке растет объем эрзац-продуктов выработанных на основе пальмового масла. По результатам проведенных в 2018 г. Роспотребнадзором испытаний выявлено, что до 25% реализуемой в РФ молочной продукции является фальсификатом, в т.ч. – до 60% сырной продукции в нижнем ценовом сегменте. Согласно отчетности

⁹ Концепция развития пищевой и перерабатывающей промышленности Российской Федерации на период до 2020 года / К.В. Колончин, С.Н. Серегин, А.-Н.Д. Магомедов, В.И. Нечаев, А.Н. Осипов, Н.С. Демьянов, И.В. Ворошилова, П.В. Михайлушкин, С.Д. Фетисов; под ред. В.И. Нечаева. – Краснодар: Просвещение-Юг, 2011. – 306 с.

¹⁰ Официальный сайт информационного агентства «Credinform» [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.credinform.ru/>

¹¹ Проблемы обеспечения производителей детского питания сырьем. Размещено на официальном сайте Молочного союза РФ [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://clck.ru/M95Kv>

Минсельхоза, в 2018 г. импорт молока и молочной продукции снизился на 17% в отношении к предыдущему году, тем не менее, его объем составил 5,69 млн. т.

Отметим, что молочная отрасль преобразовалась после введения продовольственного эмбарго в августе 2014 года. На тот момент наблюдалась существенная зависимость от зарубежных поставок, особенно среди молокоемких продуктов – сыра, сухой сыворотки, сливочного масла и сухого молока. После введения эмбарго зависимость от зарубежных поставок сыра снизилась с 50% до 25%, сливочного масла – с 35% до 18%, сухого молока – с 69% до 50%, а зависимость от сухой сыворотки осталась на уровне 50%. При этом нужно учитывать, что снижение импорта было сопряжено с падающими доходами населения, и запрет на ввоз спровоцировал резкий рост цен на молочную продукцию, особенно сыр. Таким образом, для части россиян сыры оказались недоступным продуктом. Весомой заслугой эмбарго является рост объемов производства сырого молока с 15 млн. тонн до 18 млн. тонн. И важную роль здесь сыграла государственная поддержка в части увеличения товарного молока в России. Эффективными методами господдержки стали возврат САРЕХ в размере 20%, субсидированная процентная ставка и субсидии на литр товарного молока. Все это в совокупности с эмбарго позволило молочной отрасли получить развитие базового аспекта – производства молока-сырья.¹² Так, высокая конкурентоспособность белорусской продукции способствовала наращиванию экспорта молочной продукции на освободившийся российский рынок и увеличению ценовой конкуренции, а возросшая себестоимость производства на территории России и недоступность кредитных ресурсов по действующим ставкам привели к значительному снижению доходности производителей молока и молокоперерабатывающих предприятий, многие из которых в этой связи находятся на грани рентабельности или являются убыточными.¹³

Структура продаж молочных продуктов в России в 2019 г. представлена на

¹² Алексеенкова Елена «ПРАВДА О МОЛОКЕ» -2020, - 13-15 с.

¹³ Бобина О.А, Шейхова М.С Состояния рынка молока и молочной продукции в России в условиях санкционного режима, 2016 – 17-21 с.

рисунке 1.1

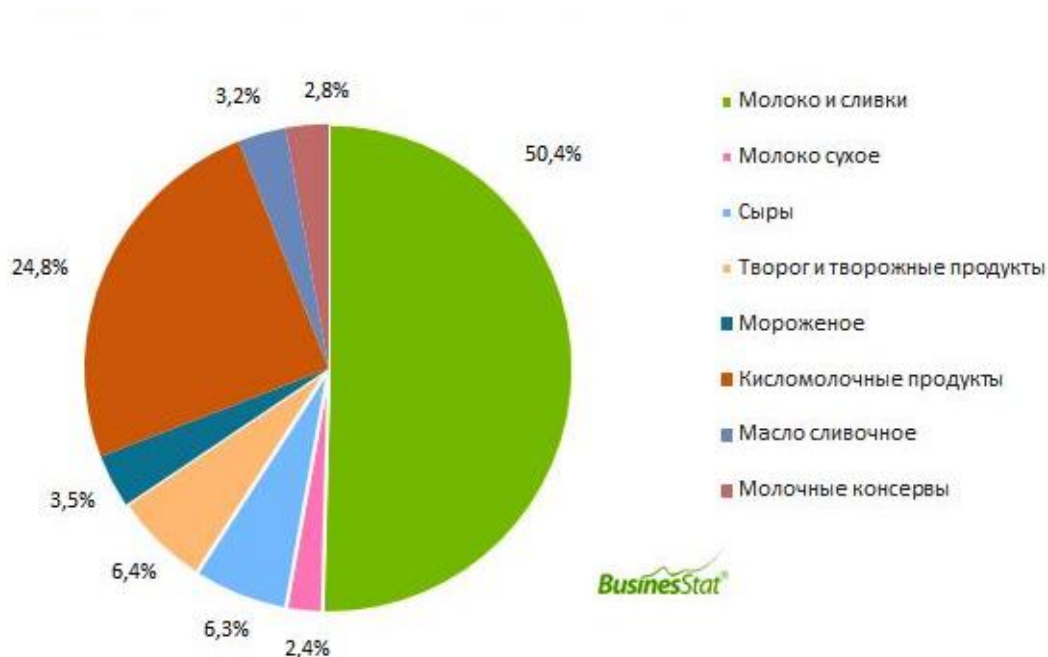


Рисунок 1.1 – Структура продаж молочных продуктов в России в 2019 г.

Таким образом, наибольший объем продукции на рынке молочной продукции занимает молоко и сливки, что составляет чуть больше половины, а именно 50,4%.

Выводы по разделу один

Как мы видим, Российский рынок молочной продукции постоянно развивается и не стоит на месте, постоянно появляются новые проблемы и угрозы, что способствует созданию новых стратегических решений.

Даже кризис в отечественной экономике в 2014 – 2016 гг., повлекший за собой снижение покупательской способности россиян, лишь притормозил рост рынка и увеличение производственных мощностей, в то время как многие потребительские рынки существенно сократились за аналогичный период.

2 ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ОБЪЕКТА ИССЛЕДОВАНИЯ

2.1 Общая характеристика ОАО «Молком»

Полное наименование предприятия – Открытое Акционерное Общество «Молочный комбинат «Пензенский», сокращенно ОАО «Молком».

Строительство ОАО «Молком» началось в начале 80-х годов и стало необходимым в связи с ростом пензенской промышленности и возросшей численностью населения. Уставной капитал предприятия составляет 22 035 тыс. руб., численность персонала – 598 работника. Количество учредителей – 229.

ОАО «Молком» расположен в Пензенской области, г. Пенза, ул. Курская, дом 70. По сведениям сформированных в едином государственном реестре юридических лиц, является учредителем двух организаций. ОАО «Молком» работает 5 дней в неделю с понедельника по пятницу с 8:00 до 17:00, выходные дни – суббота и воскресенье.

Цель предприятия:

- выпуск наиболее рентабельных видов продукции, пользующихся покупательским спросом;
- расширение рынка сбыта;
- снижение издержек производства;
- эффективное использование ресурсов;
- освоение проектных мощностей по выпуску плодово-ягодных консервов для детского питания;
- модернизацию и техническое перевооружение производства;
- увеличение производственного потенциала предприятия¹⁴.

Вся продукция ОАО «Молком» соответствует требованиям ГОСТ. Продукция ОАО «Молком» ежегодно получает награды на международных выставках. В коллекции есть золотые и серебряные медали, многочисленные дипломы.

¹⁴ Характеристика ОАО «Молком» – <http://molkom-penza.ru/>

Помимо реализации на рынке Пензы, продукция представлена в Москве, Санкт-Петербурге, Нижнем Новгороде, Саранске, Саратове, Тамбове и Тольятти.

Основным видом деятельности ОАО «Молком» является производство прочей молочной продукции.

К дополнительным видам деятельности относятся:

- производство детского питания и диетических пищевых продуктов;
- производство безалкогольных напитков;
- производство минеральных вод и прочих питьевых вод в бутылках;
- торговля оптовая молочными продуктами, яйцами и пищевыми маслами и жирами;
- торговля оптовая соками, минеральной водой и прочими безалкогольными напитками;
- торговля розничная преимущественно пищевыми продуктами, включая напитки, и табачными изделиями в неспециализированных магазинах;
- торговля розничная безалкогольными напитками в специализированных магазинах;

Приоритетные направления деятельности ОАО «Молком» по видам продукции представлены на рисунке 2.1¹⁵.



Рисунок 2.1 – Приоритетные направления деятельности ОАО «Молком»

Структура выручки по видам деятельности представлена на рисунке 2.2.

¹⁵ Описание ОАО «Молком» – <http://molkom-penza.ru/company/about/>

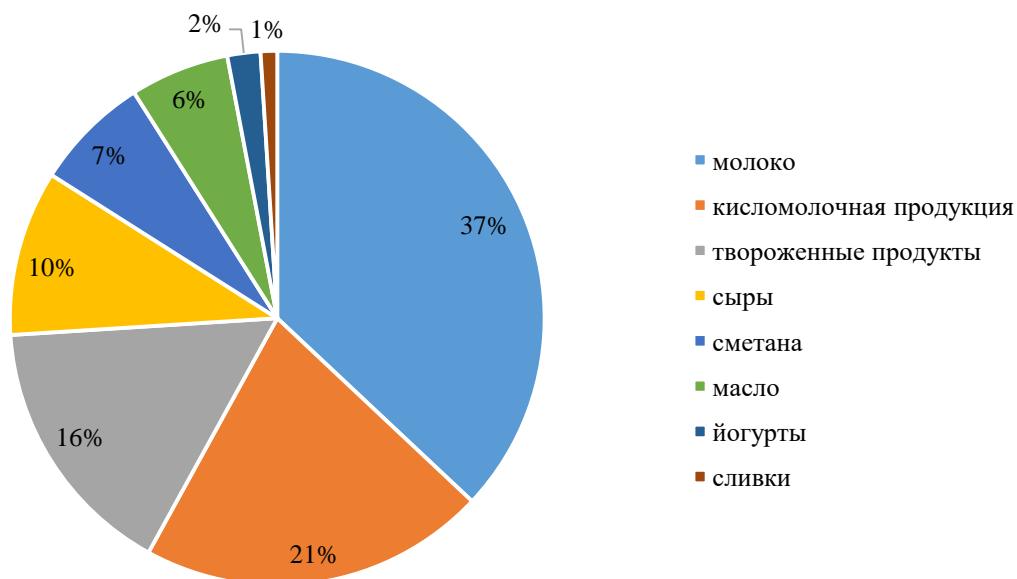


Рисунок 2.2 – Структура выручки ОАО «Молком»

Из рисунка 2.2 видно, что наибольшую долю в структуре выручки ОАО «Молком» занимает молоко, далее идут кисломолочные продукты и творожная продукция.

На предприятии действует линейная организационная структура управления, во главе каждого структурного подразделения находится руководитель, наделенный всеми полномочиями и осуществляющий единоличное руководство подчиненными и сосредоточивающий в своих руках все функции управления. Организационная структура ОАО «Молком» представлена в приложении Б.

Линейная организационная структура (англ. Line organizational structure) — это самая простая иерархическая структура управления, называемая также пирамидальной или бюрократической.

В линейной организационной структуре используются следующие типы связей:

- прямые единичные между подчиненными;
- перекрестные между подчиненными;
- прямые между руководителем и любой комбинацией подчиненных.

При линейном управлении каждое звено и каждый подчиненный имеют одного руководителя, через которого по одному единовременному каналу проходят все команды управления. В этом случае управленческие звенья несут ответственность за результаты всей деятельности управляемых объектов¹⁶.

Достоинства и недостатки линейной организационной структуры представлены в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Достоинства и недостатки линейной организационной структуры

Достоинства	Недостатки
Единство и ясность управления	Высокие требования к руководителю, который должен иметь широкий спектр знаний и опыта во всех управленческих сферах деятельности
Координация исполнителей	Перегрузка руководителей высшего уровня, огромный объем информации, поток документов, много контактов с подчиненными
Четкая система отношений между руководителем и подчиненным	Тенденции к волоките при решении вопросов, касающихся нескольких подразделений
Быстрота реакции в ответ на прямые указания	Отсутствие звеньев по планированию и подготовке управленческих кадров
Простота управления	Сложные коммуникации между исполнителями
Принятие взаимосвязанных заданий, обеспеченных ресурсами	Низкий уровень специализации руководителей
Персональная ответственность руководителя за конечные результаты деятельности его подразделения	Концентрация власти в управляющей верхушке
Простой контроль	Ярко выраженный авторитарный стиль руководства

Руководство деятельностью ОАО «Молком» осуществляет генеральный директор, который действует в соответствии с Уставом организации.

¹⁶ Котлер, Ф. Маркетинг менеджмент / Ф. Котлер, К.Л. Келлер. – 12-е изд. – Санкт-Петербург: Питер, 2009. – 816 с.

Генеральный директор распоряжается средствами организации в пределах предоставленных ему прав, издает приказы и указания, принимает и увольняет работников в соответствии со штатным расписанием, а также совершает другие действия, необходимые для достижения целей и задач организации.

Управление деятельностью ОАО «Молком» осуществляется генеральным директором, который действует в соответствии с Уставом предприятия. Генеральный директор управляет средствами предприятия в пределах предоставленных ему прав, издает приказы и инструкции, принимает на работу и увольняет персонал и выполняет другие виды деятельности, которые могут быть необходимы для достижения целей и задач предприятия.

Ведение бухгалтерского и налогового учета ОАО «Молком» осуществляется главным бухгалтером, который действует в соответствии с Должностной инструкцией главного бухгалтера. Так же, главный бухгалтер контролирует график документооборота.

2.2 Риски в деятельности молочной компании

Политика эмитента в области управления рисками направлена на достижение и поддержание оптимальных уровней рисков и уменьшение неблагоприятного воздействия рисков на результаты финансово-хозяйственной деятельности

Ухудшение ситуации в отрасли эмитента, способного оказать существенное влияние на его деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам, не ожидается.

Изменение цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности, соответственно может привести к изменению цен на производимую продукцию, а значит на ее реализацию, что в итоге не повлечет возможность или отсутствие исполнения обязательств по ценным бумагам.

Финансовые риски. Важнейшими факторами, влияющими на изменение финансового состояния любого предприятия, являются изменение процентных ставок при кредитовании, уровень инфляции, изменение курса обмена иностранной валюты.

Кредитная масса ОАО «Молком» состоит из рублевого займа, валютные кредиты отсутствуют. Таким образом, влияние курса валют на деятельность предприятия с точки зрения изменения задолженности по кредитным обязательствам эмитента – отсутствуют. Вместе с тем, ОАО «Молком» заключено ряд контрактов по закупке производственного оборудования в валюте «Евро». Колебание курса иностранной валюты не приведет к значительным изменениям финансового состояния предприятия.

Изменение процентных ставок при кредитовании будет влиять на финансовое положение ОАО «Молком». Уровень влияния будет зависеть от изменения ситуации на рынке банковских услуг в 2020 году. ОАО «Молком» проводит постоянный мониторинг процентных ставок по займам, стараясь тем самым снизить риск привлечения дорогих заемных средств.

В связи с тем, что основная часть денежных средств, дебиторской задолженности и краткосрочные обязательства ОАО «Молком» имеют рублевую оценку, ликвидность предприятия также не подвержена сильным изменениям при колебании валютного курса.

Кроме того, рост инфляции может вызвать рост цен на сырье, материалы, используемые в процессе производства молочной продукции, что соответственно приведет к увеличению себестоимости производимой продукции. Также возможно увеличение объема обязательств Общества, что приведет к росту кредиторской задолженности. Снижение покупательной способности потребителей, в свою очередь приведет к уменьшению спроса на продукцию ОАО «Молком». Оба эти фактора отрицательно могут сказаться на деятельности общества.

В случае резкого роста инфляции эмитент предпримет необходимые действия по повышению эффективности производства:

- повышение оборачиваемости оборотных средств за счет изменения договорных отношений с клиентами;
- контроль за дебиторской и кредиторской задолженностью, возможное ее снижение;
- увеличение доли краткосрочных финансовых инструментов в своих активах;

- проведение мероприятий по сокращению внутренних издержек;
- корректировка ценовой и маркетинговой политик общества;
- оценка фактически сложившейся прибыльности эмитента, расчет финансовых показателей, характеризующих платежеспособность и ликвидность предприятия, что позволит оперативно принять необходимые меры;
- пересмотр и внесение необходимых изменений в структуру производимой продукции с целью максимизации прибыльности.

Показатели финансовой отчетности эмитента, наиболее подверженные изменению в результате влияния финансовых рисков. Риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

Выручка от продажи продукции: риск роста инфляции, вероятность возникновения – средняя, характер изменений – снижение выручки;

Себестоимость продукции: существует риск роста инфляции, вероятность возникновения – низкая, характер изменений – увеличение расходов и как следствие себестоимости продукции;

Денежные средства: существует риск – кредитный, вероятность возникновения – средняя, характер изменений – уменьшение остатка денежных средств; риск роста инфляции, вероятность возникновения – средняя, характер изменений – уменьшение остатка денежных средств;

Кредиторская/дебиторская задолженность: существует риск – инфляционный, вероятность возникновения – низкая, характер изменений – увеличение обязательств/рост задолженности в результате снижения платежеспособности клиентов и как следствие изменение в структуре обязательств.

Также существует вероятность появления следующих рисков, которые могут оказать влияние на деятельность ОАО «Молком» и его финансовое состояние: инфляционных, валютных, инвестиционных, в т.ч. рисков упущенной выгоды, снижения доходности и прямых финансовых потерь.

Несмотря на все вышеизложенное, следует отметить, что общеэкономическое влияние от колебаний курсов валют, инфляции, процентных ставок на деятельность

ОАО «Молком» будет в целом таким же, как и на деятельность других предприятий в России.

Меры по минимизации финансовых рисков ОАО «Молком» связаны с осуществлением мониторинга ситуации на рынках капитала и быстрого реагирования на изменение рыночных показателей. Кроме того, эмитент осуществляет строгую финансовую политику в отношении со своими контрагентами, в результате риск неисполнения обязательств, способных существенно повлиять на деятельность общества, сведен к минимуму.

Правовые риски. Изменение таможенного контроля и пошлин коренным образом на деятельность эмитента не повлияет. Учитывая данное обстоятельство, каких-либо специальных мер, направленных на минимизацию возможных потерь вследствие изменения таможенного контроля, эмитент не принимает.

Правовые риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (водопользование).

Основная деятельность эмитента (производство молока и молочной продукции) не лицензируется. Сопутствующие виды деятельности, подлежащие лицензированию, не играют в ней решающей роли. В связи с этим изменения требований по лицензированию основной деятельности эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено, существенного влияния на деятельность эмитента не окажут

Правовые риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента, которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результаты текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент.

В связи с тем, что деятельность ОАО «Молком» регулируется общими правовыми нормами, и эмитент эффективно принимает все меры для досудебной защиты своих интересов, судебные процессы, в которых участвует общество, существенно не влияют на его деятельность. Учитывая данное обстоятельство, изменение судебной практики по

вопросам, связанным с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), негативно на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых ОАО «Молком» участвует, сказаться не сможет.

Риск потери деловой репутации. Эмитент в своей деятельности может понести убытки вследствие уменьшения числа клиентов (контрагентов). Во избежание этого эмитент постоянно проводит политику, направленную на формирование имиджа путем постоянного повышения качества выпускаемой продукции, расширения ассортимента молочной продукции.

Это позволяет существенно снизить риски потери эмитентом репутации и укрепить имидж надежного и качественного производителя молока и молочной продукции чутко реагирующего на изменение потребностей своих клиентов.

Стратегический риск. В качестве стратегического риска рассматривается риск возникновения у эмитента убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития эмитента (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности эмитента, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности эмитента.

Риски, связанные с деятельностью эмитента. По состоянию на отчетную дату ОАО «Молком» не подвержено влиянию специфических рисков, характерных исключительно для его деятельности.

Эмитент не участвует в текущих судебных процессах, которые могли бы существенно отразиться на его хозяйственной деятельности.

Таким образом, правовые риски, связанные с изменением судебной практики, оцениваются как минимальные.

ОАО «Молком» не подвержено влиянию риска, связанного с изменением правил и порядка лицензирования отдельных видов деятельности, так как основной вид деятельности эмитента не подлежит лицензированию.

Риски, связанные с возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц значительны.

2.3 Анализ основных конкурентов ОАО «Молком»

Российский рынок молочной продукции постоянно растет, конкуренция на нем усиливается. Все молочные продукты идентичны и единственное, что может выделить среди конкурентов, – вкус и натуральность, а также яркая и запоминающаяся упаковка.

Основными поставщиками сырья (молоко) ОАО «Молком» являются сельскохозяйственные товаропроизводители Пензенской области. Импортные поставки сырья и материалов отсутствуют.

Рынки сбыта продукции эмитента: розничная торговая сеть г. Пензы и области, предприятия общественного питания г. Пензы, организации здравоохранения и народного образования г. Пензы¹⁷.

Поскольку основным видом деятельности ОАО «Молком» является производство прочей молочной продукции, то основными критериями в выборе конкурентов для предприятия выбраны следующие параметры:

- основной вид деятельности;
- товарный ассортимент;
- наличие продукции на рынке г. Пензы;
- объем выручки за год.

¹⁷ Характеристика ОАО «Молком» – <http://molkom-penza.ru/>

Общая характеристика предприятий, осуществляющих реализацию прочей молочной продукции на рынке России, представлена в таблице 2.2

Таблица 2.2 – Общая характеристика предприятий, осуществляющих реализацию молочной продукции на рынке Пензенской области в 2020 г.

Наименование	Характеристика товара	Объем выручки, млн. руб.	Доля, %
ООО «Эрманн»	Производство прочей молочной продукции	13 254	0,36
ООО ГК «БЕЛАЯ ДОЛИНА»	Производство прочей молочной продукции	4 569	0,12
ОАО «Молком»	Производство прочей молочной продукции	4 269	0,12
АО «Лактис»	Производство прочей молочной продукции	3 486	0,11
ООО МАСЛОЗАВОД «ПЕСТРАВСКИЙ»	Производство прочей молочной продукции	2 277	0,06
Другие предприятия на территории Пензенской области	Производство прочей молочной продукции	8 470	0,23
ИТОГО		36 703	100

Исходя из таблицы 2.2 можно сделать вывод, что наиболее сильными конкурентами для ОАО «Молком» являются ООО «Эрманн» и ООО ГК «БЕЛАЯ ДОЛИНА». Оба предприятия занимают значительную долю на рынке и имеют широкий ассортимент продукции. Несмотря на то, что ОАО «Молком» занимает небольшую долю на рынке, предприятие сумело добиться устойчивого рыночного положения.

В таблице 2.3 представлены исходные данные для построения диаграмм активов, выручки и выработки основных конкурентов ОАО «Молком». Для расчета выработки воспользуемся формулой (2.1).

$$B = \frac{\text{Выручка}}{\text{Среднегодовая численность работников}}, \quad (2.1)$$

где В – выработка.

Таблица 2.3 – Исходные данные для построения диаграмм активов, выручки и выработки главных конкурентов ОАО «Молком», 2020 г.

Предприятия	Среднегодовая численность работников	Активы, млн. руб.	Выручка, млн. руб.	Выработка млн. руб.
ООО «Эрманн»	580	5 374	13 254	22,85
ООО ГК «БЕЛАЯ ДОЛИНА»	496	1 101	4 569	9,21
ОАО «Молком»	598	3 753	4 269	7,14
АО «Лактис»	423	1 727	3 486	9,13
ООО МАСЛОЗАВОД «ПЕСТРАВСКИЙ»	227	1 316	2 277	10,03
Среднее значение по отрасли	–	2 309	5 647	12

С помощью радиальных диаграмм проведем сравнения между основными конкурентами, активам и выработки для выявления крупных и средних конкурентов.

На рисунке 2.4 представлена радиальная диаграмма активов за 2020 год предприятий, осуществляющих производство молочной продукции России.

На рисунке 2.5 представлена радиальная диаграмма выручки за 2020 год предприятий, осуществляющих производство прочей молочной продукции на рынке России.

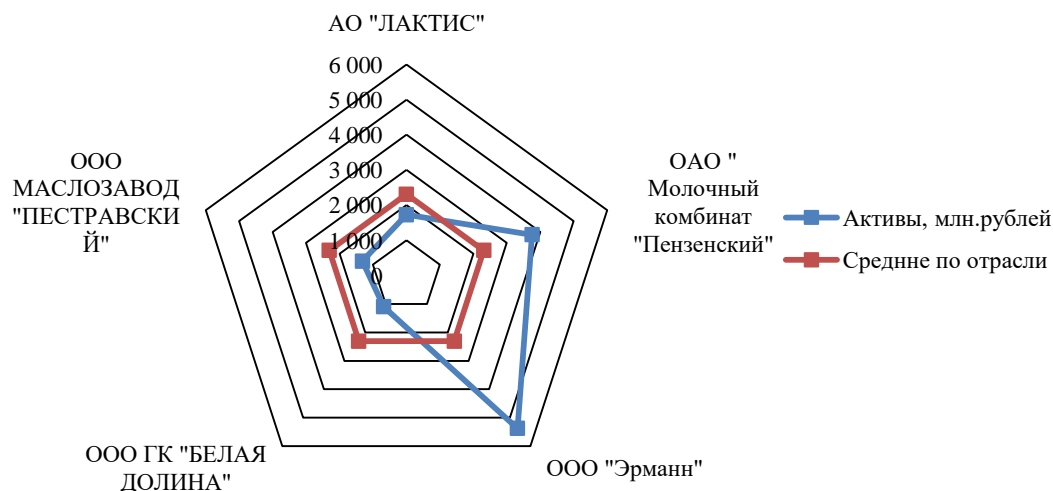


Рисунок 2.4 – Радиальная диаграмма активов за 2020 год предприятий, осуществляющих производство прочей молочной продукции

Исходя из рисунка 2.4 можно сделать вывод, что основным конкурентом ОАО «Молком» является ООО «Эрман», активы которого за 2020 г. составили 5 374 млн. руб.

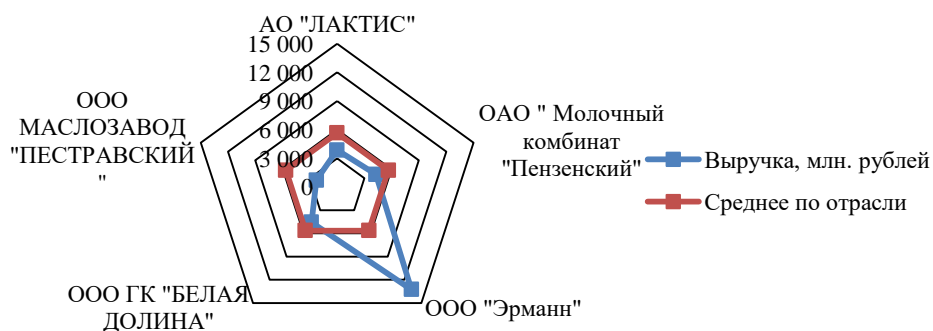


Рисунок 2.5 – Радиальная диаграмма выручки предприятий за 2020 год, осуществляющих производство прочей молочной продукции

Исходя из рисунка 2.5 можно сделать вывод, что основными конкурентами ОАО «Молком» по выручке является ООО «Эрманн», у которого 13 254 миллионов рублей выручки в год и ООО ГК «БЕЛАЯ ДОЛИНА», выручка которого составляет 4 569 миллионов рублей в год. Самая маленькая выручка у предприятия ООО МАСЛОЗАВОД «ПЕСТРАВСКИЙ», которая составляет 2 277 млн. рублей в год.

На рисунке 2.6 представлена радиальная диаграмма выработки за 2020 год предприятий, осуществляющих производство прочей молочной продукции на рынке России.

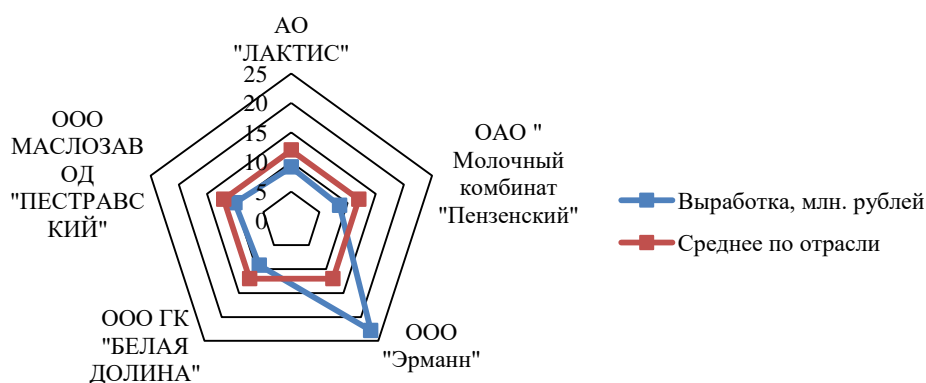


Рисунок 2.6 – Радиальная диаграмма выработки за 2020 год предприятий, осуществляющих производство прочей молочной продукции на рынке Пензенской области

Исходя из рисунка 2.6 можно сделать вывод, что у ОАО «Молком», ООО ГК «БЕЛАЯ ДОЛИНА» и АО «ЛАКТИС» выработка находится примерно на одинаковом уровне, у ОАО «Молком» она составила 8,57 миллионов рублей.

В таблице 2.6 представлены исходные данные для построения карты стратегических групп конкурентов производства прочей молочной продукции по активам и выручке за 2020 год.

Таблица 2.6 – Исходные данные для построения карты стратегических групп конкурентов производства прочей молочной продукции по активам и выручке за 2020 г.

Показатели	Активы, млн. руб.	Выручка, млн. руб.	Доля на рынке по выручке, %
ООО «Эрманн»	5 374	13 254	0,36
ООО ГК «БЕЛАЯ ДОЛИНА»	1 101	4 569	0,12
ОАО «Молком»	3 753	4 269	0,12
АО «Лактис»	1 727	3 486	0,11
ООО МАСЛОЗАВОД «ПЕСТРАВСКИЙ»	1 316	2 277	0,06

На рисунке 2.7 представлена карта стратегических групп конкурентов производства прочей молочной продукции по активам и выручке за 2020 год.

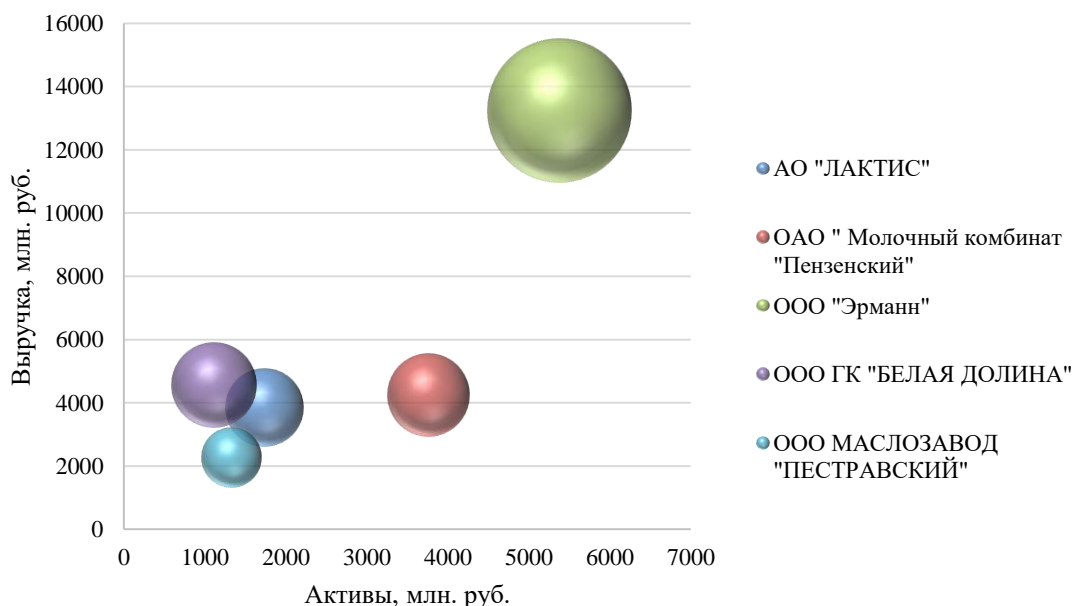


Рисунок 2.7 – Карта стратегических групп конкурентов производства прочей молочной продукции по активам и выручке за 2020 год

Исходя из рисунка 2.7 можно сделать вывод, что на рынке Пензенской области выявлено 4 группы конкурентов по картам стратегических конкурентов за 2020 год.

К первой группе относятся ООО «Эрманн», лидер отрасли.

Ко 2 группе относится ОАО «Молком».

К 3 группе относятся АО «Лактис», ООО ГК «БЕЛАЯ ДОЛИНА».

К 4 группе относится ООО МАСЛОЗАВОД «ПЕСТРАВСКИЙ».

Проведем SWOT-анализ ОАО «Молком».

Методология SWOT-анализа предполагает выявление сильных и слабых сторон, а также угроз и возможностей.

Далее установление взаимосвязи между слабыми и сильными сторонами, которые могут помочь при выборе стратегии развития предприятия¹⁸.

Анализ внутренней среды предприятия позволил выявить основные сильные стороны:

- репутация предприятия;
- качественная, натуральная продукция;
- широкий ассортимент;
- высокая квалификация производственных кадров;
- устойчивая позиция на рынке.

Среди недостатков деятельности предприятия отмечены следующие слабые стороны:

- отсутствие мер по продвижению продукции;
- недостатки упаковки;
- высокие издержки;
- недостаточная квалификация менеджмента;
- зависимость в сырье от поставщиков.

Матрица SWOT-анализа ОАО «Молком» представлена в таблице 2.7.

¹⁸ Хорошун, К.В. Методика SWOT-анализа социально-экономических систем / К.В. Хорошун // Общество: политика, экономика, право. – 2017. – № 2. – С. – 42-44.

Таблица 2.7 – Матрица SWOT-анализа ОАО «Молком»

	<p>Возможности:</p> <ul style="list-style-type: none"> – расширение рынков сбыта; – повышение покупательной способности населения; – увеличение потребления молочной продукции; – развитие розничных сетей; – расширение ассортимента; – возможности модернизации производства. 	<p>Угрозы:</p> <ul style="list-style-type: none"> – усиление конкуренции со стороны крупных производителей из других регионов; – развитие розничных сетей; – низкое качество работы розничной торговли; – слабая поддержка предприятия органами власти.
<p>Сильные стороны:</p> <ul style="list-style-type: none"> – репутация предприятия; – качественная, натуральная продукция; – широкий ассортимент; – высокая квалификация производственных кадров; – устойчивая позиция на рынке. 	<p>Стратегии при сопоставлении сильных сторон и возможностей:</p> <ul style="list-style-type: none"> – увеличить общий объем реализации продукции; – увеличить узнаваемость торговой марки; – развитие розничных сетей; – расширить ассортимент. 	<p>Стратегии при сопоставлении сильных сторон и угроз:</p> <ul style="list-style-type: none"> – развитие торговой марки позволит повысить уровень конкурентоспособности; – развитие собственно торговой сети за счет репутации компании.
<p>Слабые стороны:</p> <ul style="list-style-type: none"> – отсутствие мер по продвижению продукции; – недостатки упаковки; – высокие издержки; – недостаточная квалификация менеджмента – зависимость в сырье от поставщиков. 	<p>Стратегии при сопоставлении слабых сторон и возможностей:</p> <ul style="list-style-type: none"> – усовершенствование упаковки за счет модернизации производства; – снизить издержки за счет увеличения производственных мощностей; – развитие и обучение персонала. 	<p>Стратегии при сопоставлении слабых сторон и угроз:</p> <ul style="list-style-type: none"> – поиск новых возможных поставщиков сырья; – поиск новых рынков сбыта.

Проведя SWOT-анализ можно сделать следующие выводы:

- ОАО «Молком» обладает явными конкурентными преимуществами: производство продукции из натурального сырья, наличие собственной сети точек розничной торговли, наличие высокотехнологических производственных мощностей;
- к недостаткам можно отнести отсутствие мер по продвижению продукции, а также зависимость в сырье от поставщиков.

Таким образом, ОАО «Молком» занимает устойчивую позицию среди конкурентов. Продукция предприятия соответствует стандарту ГОСТ, также на предприятии присутствует новейшее оборудование, которое позволяет перерабатывать до 300 тонн молока в сутки.

Выводы по разделу два

Подводя итог можно сделать вывод, что ОАО «Молком» является крупным предприятием, которое находится на рынке уже много лет. На предприятии работает почти 600 человек. Основным видом деятельности предприятия является производство прочей молочной продукции. Руководство деятельностью ОАО «Молком» осуществляет генеральный директор, который несет ответственность за развитие предприятия. ОАО «Молком» производит различные виды продукции, для производства которого используется молоко, качество которого строго проверяется. Так же можно сказать, что предприятие занимает устойчивую позицию среди конкурентов. Преимуществом предприятия является производство продукции из натурального сырья, наличие собственной сети точек розничной торговли, наличие высокотехнологических производственных мощностей.

3 ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОАО «МОЛКОМ»

3.1 Анализ ликвидности и платежеспособности

Финансовое состояние предприятия с позиции краткосрочной перспективы оценивается показателями ликвидности и платежеспособности, которые в наиболее общем виде характеризуют, может ли оно своевременно и в полном объеме произвести расчеты по краткосрочным обязательствам перед контрагентами.

Под ликвидностью какого-либо актива понимают способность его трансформироваться в денежные средства, а степень ликвидности определяется продолжительностью временного периода, в течение которого эта трансформация может быть осуществлена. Чем короче период, тем выше ликвидность данного вида активов. В таком понимании любые активы, которые можно обратить в деньги, являются ликвидными. Тем не менее в учетно-аналитической литературе часто понятие ликвидных активов сужается до активов, потребляемых в течение одного производственного цикла (года).

Говоря о ликвидности предприятия, имеют в виду наличие у него оборотных средств в размере, теоретически достаточном для погашения краткосрочных обязательств, хотя бы и с нарушением сроков погашения, предусмотренных контрактами. Поэтому основной характеристикой ликвидности является формальное превышение (в стоимостном выражении) оборотных активов над краткосрочными обязательствами. Чем больше это превышение, тем выгоднее финансовое положение компании с позиции ликвидности. Если стоимость оборотных активов недостаточно велика по сравнению с краткосрочными обязательствами, текущая ситуация в компании нестабильна – может возникнуть ситуация, когда у нее не будет достаточно денежных средств для расчета своих обязательств. Уровень ликвидности предприятия оценивается с помощью специальных показателей – показателей ликвидности, основанных на сравнении текущих активов и текущих обязательств.

Для проведения анализа следует сгруппировать данные актива и пассива баланса по следующим группам:

- статьи актива – по степени убывания ликвидности;
- статьи пассива – по степени срочности оплаты (погашения).

Активы же подразделяются на четыре группы в зависимости от скорости превращения в денежные средства (ликвидности):

- А1 – наиболее ликвидные активы (высоко ликвидные активы). Они включают денежные средства и краткосрочные финансовые вложения;
- А2 – быстрореализуемые активы – дебиторская задолженность сроком погашения до 12 месяцев;
- А3 – медленно реализуемые активы состоят из запасов дебиторской задолженности сроком погашения более 12 месяцев, долгосрочных финансовых вложений и доходных вложений в материальные ценности;
- А4 – труднореализуемые активы представляют собой все внеоборотные активы за вычетом долгосрочных финансовых вложений и доходных вложений в материальные ценности.

По степени срочности возврата разбиение пассива баланса на группы выглядит таким образом:

- П1 – наиболее срочные пассивы, куда входят кредиторская задолженность, задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов, прочие краткосрочные обязательства;
- П2 – краткосрочные пассивы, включают краткосрочные кредиты и займы;
- П3 – долгосрочные пассивы состоят из долгосрочных заемных средств;
- П4 – постоянные пассивы, включают собственный капитал предприятия.

При определении ликвидности баланса группы актива и пассива сопоставляются между собой. Различают следующие виды ликвидности баланса:

- абсолютная ликвидность;
- текущая ликвидность;
- перспективная ликвидность.

Условие абсолютной ликвидности в виде совокупности неравенств, представлено ниже:

$$\left\{ \begin{array}{l} A_1 \geq П_1 \\ A_2 \geq П_2 \\ A_3 \geq П_3 \\ A_4 \leq П_4. \end{array} \right. \quad (3.1)$$

Необходимым условием абсолютной ликвидности баланса является выполнение первых трёх неравенств. Выполнение четвёртого говорит о том, что у предприятия имеются собственные оборотные средства.

В таблице 3.1 и 3.2 представлены группировка активов и пассивов ОАО «Молком» для определения ликвидности ОАО «Молком».

Таблица 3.1 – Группировка активов ОАО «Молком» за 2018-2020 гг., тыс. руб.

Статья актива	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
A ₁	237 045	101 452	3 690
A ₂	1 046 055	1 133 967	1 076 884
A ₃	228 972	912 033	1 143 868
A ₄	1 178 717	979 033	1 073 991

Таблица 3.2 – Группировка пассивов ОАО «Молком» за 2018-2020 гг., тыс. руб.

Статья актива	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
П ₁	190 236	227 526	286 338
П ₂	1 133 244	961 700	867 164
П ₃	76 975	218 412	340 456
П ₄	1 281 358	1 529 383	1 721 700

Необходимо выявить выполнение условий абсолютной ликвидности. В таблице 3.3 представлены сопоставления активов и пассивов предприятия для определения типа ликвидности.

Таблица 3.3 – Проверка условий абсолютной ликвидности ОАО «Молком» за 2018-2020 гг., тыс. руб.

Нормативная сравнительная характеристика	Фактическая сравнительная характеристика		
	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
$A_1 \geq П_1$	237 045 > 190 236	101 452 < 227 526	3 690 < 286 338
$A_2 \geq П_2$	1 046 055 < 1 133 244	1 133 967 > 961 700	1 076 884 > 867 164
$A_3 \geq П_3$	228 972 > 76 975	912 033 > 218 412	1 143 868 > 340 456
$A_4 \leq П_4$	1 178 717 < 1 281 358	979 033 < 1 529 383	1 073 991 < 1 721 700

Проверка условий абсолютной ликвидности показала, что на ОАО «Молком» абсолютная ликвидность баланса близка к нормативным значениям, это свидетельствует о том, что у предприятия активы превышают пассивы, а значит предприятие является платежеспособным.

Текущая ликвидность свидетельствует о платёжеспособности в ближайшее время. Условие текущей ликвидности имеет вид:

$$(A_1 + A_2) \geq (П_1 + П_2). \quad (3.2)$$

В таблице 3.4 представлено сопоставление активов и пассивов для определения текущей ликвидности.

Таблица 3.4 – Сопоставление активов и пассивов для определения текущей ликвидности ОАО «Молком» за 2018-2020 гг., тыс. руб.

Год	$A_1 + A_2$	Фактическое соотношение	$П_1 + П_2$
2018	1 283 100	<	1 323 480
2019	1 235 419	>	1 189 226
2020	1 080 574	<	1 153 502

Условие текущей ликвидности выполняется в 2019 гг., это свидетельствует о платёжеспособности ОАО «Молком» в ближайшее время.

Условие перспективной ликвидности представлено ниже:

$$A_3 \geq P_3. \quad (3.3)$$

На основе перспективной ликвидности баланса прогнозируется долгосрочная ориентировочная платёжеспособность. Сопоставление активов и пассивов для определения перспективной ликвидности представлено в таблице 3.5.

Таблица 3.5 – Сопоставление активов и пассивов для определения перспективной ликвидности ОАО «Молком» за 2018-2020 гг., тыс. руб.

Год	A ₃	Фактическое соотношение	P ₃
2018	228 972	>	76 975
2019	912 033	>	218 412
2020	1 143 868	>	340 456

Условие перспективной ликвидности выполняется по всем трем годам, что говорит о долгосрочной ориентировочной платежеспособности ОАО «Молком» за весь анализируемый период.

Коэффициенты ликвидности нужны для того чтобы определить способность предприятия погашать собственную задолженность перед кем-либо с помощью своих собственных текущих активов. Главной целью данных показателей является то, что нужно сравнить объём текущей задолженности организации с его оборотными средствами, которые должны обеспечить погашение указанных задолженностей. Показатели ликвидности рассчитываются на основе бухгалтерского баланса организации.

К коэффициентам ликвидности относятся следующие показатели:

- коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент критической ликвидности;
- коэффициент текущей ликвидности;
- чистый оборотный капитал.

Формулы для расчёта указанных выше коэффициентов будут представлены в таблице 3.6.

Таблица 3.6 – Формулы для расчёта коэффициентов ликвидности

Показатель	Формула расчет	Нормативное значение
Коэффициент абсолютной ликвидности	$\text{Ка.л.} = (\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные финансовые вложения}) / \text{Текущие обязательства}$	$\geq 0,2 \dots 0,5$
Коэффициент критической ликвидности	$\text{Кк.л.} = (\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные финансовые вложения} + \text{Краткосрочная дебиторская задолженность}) / \text{Текущие обязательства}$	$\geq 0,7 \dots 1,0$
Коэффициент текущей ликвидности	$\text{Кт.л.} = (\text{Оборотные активы} - \text{Долгосрочная дебиторская задолженность}) / \text{Текущие обязательства}$	$\geq 1,0 \dots 2,0$
Чистый оборотный капитал	$\text{ЧОК} = \text{Текущие активы} - \text{Текущие пассивы}^{19}$	> 0

В таблице 3.7 представлены расчеты показателей ликвидности ОАО «Молком».

Таблица 3.7 – Показатели ликвидности ОАО «Молком», 2018–2020 гг.

Показатели	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	Нормативное значение
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,179	0,085	0,003	$\geq 0,2 \dots 0,5$
Коэффициент критической ликвидности	0,969	1,039	0,937	$\geq 0,7 \dots 1,0$
Коэффициент текущей ликвидности	1,079	1,065	1,538	$\geq 1,0 \dots 2,0$
Чистый оборотный капитал	276 541	171 400	105 200	> 0

Из таблицы видно, что коэффициенты ликвидности находились в рамках нормативных значений, за исключением коэффициента абсолютной ликвидности.

¹⁹ Котова, Н.Н. Экономический анализ: учебное пособие / Н.Н. Котова. – Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2014. – 90 с.

Это говорит о том, что предприятие способно погашать свои текущие обязательства по мере необходимости и что текущие активы покрывают текущие пассивы, а также что предприятие имеет низкую способность быстрой мобилизации денежных средств и приравняемых к ним финансовых вложений для погашения его краткосрочных обязательств.

Чистый оборотный капитал у ОАО «Молком» положительный в анализируемом периоде времени, это означает, что предприятие имеет нормальные запасы наличности для оплаты товаров, которые необходимы ему.

3.2 Анализ финансовой устойчивости

Финансовая устойчивость – характеристика, свидетельствующая о стабильном положении предприятия: о превышении доходов над расходами, свободном распоряжении денежными средствами и эффективном их использовании, бесперебойном процессе производства и реализации продукции.

Финансовую устойчивость позволит определить структура источников капитала, которая представлена в таблице 3.8.

Таблица 3.8 – Структура источников капитала ОАО «Молком» за 2018-2020 гг., тыс. руб.

Показатели	Период					
	2018 г.	Изменение в %	2019 г.	Изменение в %	2020 г.	Изменение в %
Собственный капитал	1 281 358	23	1 529 383	19	1 721 700	13
Заемный капитал, в том числе:	1 382 486	1	1 389 832	1	1 473 722	6
Долгосрочная задолженность	76 975	18	218 412	184	340 456	56
Краткосрочная задолженность	1 133 244	8	961 700	-15	867 164	-10

Из таблицы видны изменения структуры капитала ОАО «Молком».

Величина собственного капитала предприятия за 2 года возросла на 440 342 тыс. рублей, величина заемного капитала увеличилась на 91 236 тыс. рублей. Величина краткосрочной задолженности за два года снизилась на 266 080 тыс. рублей.

Это означает, что ОАО «Молком» не хватает оборотных средств для осуществления финансовой деятельности. Долгосрочная задолженность за два года увеличилась на 263 481 тыс. рублей.

Финансовая устойчивость предприятия анализируется с помощью финансовых коэффициентов.

В таблице 3.9 представлены формулы для расчета финансовых коэффициентов.

Таблица 3.9 – Формулы для расчета финансовых коэффициентов

Показатель	Формула расчета	Нормативное значение
Коэффициент финансовой устойчивости	$\text{Кф.у.} = \text{Заемный капитал} / \text{Собственный капитал}$	$< 0,7$
Коэффициент финансовой автономии	$\text{Кф.а.} = \text{Собственный капитал} / \text{Совокупные активы}$	$> 0,5$
Коэффициент финансовой напряженности	$\text{Кф.н.} = \text{Заемный капитал} / \text{Совокупные активы}$	$\leq 0,5$
Коэффициент соотношения кредитов и займов с собственным капиталом	$\text{Кд.с.} = \text{Долгосрочные кредиты и займы} / \text{Собственный капитал}$	< 1
Коэффициент соотношения краткосрочной задолженности к заёмному капиталу	$\text{Кк.з.} = (\text{Краткосрочные кредиты и займы} + \text{Кредиторская задолженность}) / \text{Заемный капитал}$	Чем выше значение, тем лучше
Коэффициент финансового левериджа	$\text{Кф.л.} = \text{Средняя величина активов} / \text{Средняя величина собственного капитала}$	> 1
Индекс финансового левериджа	$\text{Иф.л.} = \text{Рентабельность собственного капитала} / \text{Рентабельность активов}$	> 1
Коэффициент покрытия процента	$\text{Кп.п.} = \text{ЕВИТ} / \text{проценты к уплате} ^{20}$	> 1

²⁰ Абрютин, Д.А. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия / Д.А. Абрютин, М.С. Абрютина, А.В. Грачев. – М.: Дело и сервис, 2016. – 256 с.

Расчет финансовых коэффициентов представлен в таблице 3.10.

Таблица 3.10 – Расчет финансовых коэффициентов ОАО «Молком», 2018–2020 гг.

Показатель	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	Нормативное значение
Коэффициент финансовой устойчивости	1,08	0,91	0,86	< 0,7
Коэффициент финансовой автономии	0,48	0,52	0,46	> 0,5
Коэффициент финансовой напряженности	0,52	0,47	0,39	≤ 0,5
Коэффициент соотношения долгосрочных кредитов и займов с собственным капиталом	0,06	0,14	0,20	< 1
Коэффициент соотношения краткосрочной задолженности к заёмному капиталу	0,94	0,84	0,77	В зависимости от специфики бизнеса
Коэффициент финансового левериджа	2,07	1,94	2,18	Чем выше значение, тем лучше
Индекс финансового левериджа	2,19	1,84	1,95	> 1
Коэффициент покрытия процента	4,07	7,00	5,48	> 1

Расчет финансовых коэффициентов показал, что коэффициент финансовой устойчивости в анализируемом периоде находится выше нормативного значения, это говорит о том, что у предприятия низкий уровень независимости с финансовой точки зрения, но есть тенденция снижения на уровень нормативного значения.

Коэффициент финансовой автономии в 2018 и 2020 гг. ниже нормативного значение, это говорит о финансовой зависимости ОАО «Молком».

Коэффициент финансово напряженности меньше нормативного значения, что говорит об отсутствии зависимости предприятия от долговых заемных обстоятельств.

Коэффициент соотношения долгосрочных кредитов и займов с собственным капиталом соответствует нормативному значению за весь анализируемый период.

Коэффициент соотношения краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности показывает краткосрочную потребность предприятия в финансировании. Данный показатель за анализируемый период меньше 1, это означает, что предприятию не требуется увеличение ликвидности активов для обеспечения платежеспособности и финансовой устойчивости.

Коэффициент финансового левериджа показывает, сколько рублей активов приносит один рубль собственного капитала. Чем больше активов организации финансируется на базе собственного капитала, тем данный коэффициент выше.

Коэффициент покрытия процентов характеризует способность организации обслуживать свои долговые обязательства. В анализируемом периоде данный показатель превышает 1, это означает, что в эти года организация находилась в устойчивом финансовом положении.

3.3 Анализ эффективности деятельности

В показателях эффективности отражается финансовый результат деятельности организации (чистая прибыль).

К показателям эффективности относятся:

- рентабельности собственного капитала;
- рентабельность активов;
- рентабельность деятельности организации.

В таблице 3.11 представлены формулы показателей эффективности.

Таблица 3.11 – Формулы для расчета показателей эффективности

Показатель	Формула расчета
Рентабельность собственного капитала	$ROE = \text{Чистая прибыль} / \text{Среднее значение собственного капитала}$
Рентабельность активов	$ROA = \text{Чистая прибыль} / \text{Среднее значение активов}$
Рентабельность деятельности организации	$ROS = \text{Чистая прибыль} / \text{Выручка}^{21}$

²¹ Войтоловский, Н.В. Комплексный экономический анализ предприятия / Н.В. Войтоловский. – М.: Книга по Требованию, 2015. – 576 с.

Расчет показателей эффективности представлен в таблице 3.12.

Таблица 3.12 – Расчет показателей эффективности ОАО «Молком», 2018-2020 гг.

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Рентабельность собственного капитала, %	18,56	16,22	11,18
Рентабельность активов, %	8,46	8,82	5,73
Рентабельность деятельности предприятия, %	7,25	6,52	4,5

Из таблицы видно, что динамика показателей эффективности за анализируемый период имеет тенденцию к снижению значений. В 2020 г. по сравнению с предыдущими годами показатели эффективности уменьшились, это связано с уменьшением чистой прибыли и событиями произошедшими в этом году. В целом предприятие функционирует эффективно.

3.4 Анализ показателей деловой активности

В практике финансового анализа показатели деловой активности используются для оценки эффективности использования предприятием средств. При определении эффективности управления активами на уровне организации сравнивается отношение оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности.

К числу показателей деловой активности относятся:

- коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности;
- продолжительность сбора дебиторской задолженности;
- коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности;
- продолжительность сбора кредиторской задолженности;
- коэффициент оборачиваемости запасов;
- длительность оборачиваемости запасов;
- коэффициент оборачиваемости активов;
- длительность оборачиваемости активов.

Формулы для расчета показателей деловой активности представлены в таблице 3.13.

Таблица 3.13 – Формулы для расчета показателей деловой активности

Показатель	Формула расчета
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	$N_{дз} = \text{Выручка} / \text{Средняя величина дебиторской задолженности}$
Продолжительность сбора дебиторской задолженности	$O_{дз} = 365 (366) / N_{дз}$
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	$N_{кз} = \text{Выручка} / \text{Средняя величина кредиторской задолженности}$
Продолжительность сбора кредиторской задолженности	$O_{кз} = 365 (366) / N_{кз}$
Коэффициент оборачиваемости запасов	$N_z = \text{Себестоимость} / \text{Средняя величина запасов}$
Длительность оборачиваемости запасов	$O_z = 365 (366) / N_z$
Коэффициент оборачиваемости активов	$N_a = \text{Выручка} / \text{Средняя величина активов}$
Длительность оборачиваемости активов	$O_a = 365 (366) / N_a^{22}$

Расчет показателей деловой активности представлен в таблице 3.14.

Таблица 3.14 – Расчет показателей деловой активности ОАО «Молком», 2018-2020 гг.

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	2,37	2,74	2,98
Продолжительность сбора дебиторской задолженности, дни	155	134	123
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	14,05	19,90	17,95
Продолжительность выплаты кредиторской задолженности, дни	26	19	21
Коэффициент оборачиваемости запасов	14,74	16,46	16,09
Длительность оборачиваемости запасов, дни	25	23	23
Коэффициент оборачиваемости активов	1,25	1,35	1,27
Длительность оборачиваемости активов, дни	292	271	288

²² Котова, Н.Н. Экономический анализ: учебное пособие / Н.Н. Котова. – Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2014. – 90 с.

Если организация функционирует эффективно, то выполняются следующие условия:

– $N_{дз} > N_{кз}$;

– $O_{дз} < O_{кз}$.

Проверка условия эффективного управления оборотными активами ОАО «Молком» представлено в таблице 3.15.

Таблица 3.15 – Проверка условия эффективного функционирования ОАО «Молком», 2018–2020 гг.

Нормативная сравнительная характеристика	Фактическая сравнительная характеристика		
	2018 г.	2019 г.	2020 г.
$N_{дз} > N_{кз}$	$2,37 < 14,05$	$2,74 < 19,90$	$2,98 < 17,95$
$O_{дз} < O_{кз}$	$155 > 26$	$134 > 19$	$123 > 21$

Данные условия не выполняются для всего анализируемого периода. Это говорит о том, что ОАО «Молком» управляет своими активами неэффективно. Однако, в качестве положительной тенденции можно отметить постепенное увеличение коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности и, следовательно, сокращение длительности ее одного оборота.

Выводы по разделу три

Подводя итог можно сделать вывод, что ОАО «Молком» за анализируемый период имеет хорошее финансовое состояние. Показатели ликвидности находятся в рамках нормативных значений, что говорит о платежеспособности предприятия. Показатели рентабельности деятельности предприятия за анализируемый период находятся на высоких значениях, что говорит об эффективном функционировании ОАО «Молком».

4 РАЗРАБОТКА ПРЕДЛОЖЕНИЙ ПО ОБЕСПЕЧЕНИЮ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ОАО «МОЛКОМ»

4.1 Разработка инвестиционного проекта по расширению ассортимента производимой продукции

В результате проведенного экономического анализа ОАО «Молком» и сравнения его с основными конкурентами выявлено, что у предприятия довольно высокие показатели эффективности деятельности, также занимает конкурентное место на рынке и имеет доверие целевой аудитории.

В тоже время рынок молочной продукции не стоит на месте и постоянно требует введения новых вкусов, улучшения качества, а также переход на более натуральные ингредиенты в составе конечного продукта. Поэтому для поддержания спроса и увеличения количества наших потребителей мы произведем расширение ассортимента производимой продукции, и запустим производство молочных коктейлей.

Чем обоснован выбор открытия именно производства молочных коктейлей. Во-первых, данный напиток предпочитаем не только детьми, но и взрослыми. Во-вторых, на сегодняшний день существует тенденция постепенного отказа от вредных для здоровья продуктов, поэтому мы в производственном процессе будем использовать обезжиренное молоко, что станет не только нашим конкурентным преимуществом, но и способом завоевать аудиторию граждан, которые стремятся к употреблению более здоровых продуктов. В-третьих, молочный коктейль будет являться полноценной альтернативой питьевых йогуртов, которые, в свою очередь, часто являются дополнением к перекусу или напитком для завтрака, поскольку являются достаточно питательными в энергетической ценности.

Нашими задачами будут являться:

– разработка инвестиционного проекта по производству молочных коктейлей и оценка его эффективности;

– оценка рисков разработанного инвестиционного проекта.

Для реализации инвестиционного проекта цеха нам потребуется свободное пространство на территории нашего действующего предприятия. Данная производственная территория будет включать в себя непосредственно производственное помещение, помещение с холодильными камерами. Готовые молочные коктейли будут разливаться по преформам по 290 гр. и с добавлением форменных наклеек со всей необходимой информацией, согласно стандартам.

На предприятии планируется производить:

1. Молочный коктейль «Ваниль».
2. Молочный коктейль «Клубника».
3. Молочный коктейль «Черника».

Реализация планируется по среднерыночным ценам на аналогичные товары по России.

Для организации производственного процесса потребуется приобрести следующее дополнительное оборудование. Затраты на приобретение оборудования представлены в таблице 4.1.

Таблица 4.1 – Затраты на приобретение оборудования

Наименование	Количество, шт.	Стоимость, руб.	Итого стоимость, руб.
Сепаратор сливоотделитель ОСЗ-НС	1	3 385 690	3 385 690
Холодильные камеры Electrolux CR16F067S 102287	2	467 960	935 920
Контроллер SIMATIC S7-1500S	2	34 795	69 590
Гомогенизатор Ariete NS5180	1	942 980	942 980
Итого затраты на оборудование	–	–	5 334 180

На приобретение оборудования планируется потратить 5 334 180 руб.

Дальнейшим шагом будет определение необходимых ингредиентов и расчета стоимости продуктов на производство одного молочного коктейля, с учетом усредненной стоимости вкусовых добавок.

Затраты на сырье для производства 1 молочного коктейля представлены в таблице 4.2

Таблица 4.2 – Затраты на сырье для производства 1 молочного коктейля

Наименование	Количество, кг	Цена за 1 кг, руб.	Всего, руб.
Молоко	0,29	15,4	4,466
Ягоды замороженные	0,01	180	1,8
Декстроза	0,0001	150	0,015
Ароматизаторы	0,001	1000	1
Консерванты	0,001	2000	2
Сухое молоко	0,005	500	2,5
Упаковка	1	2	2
Итого	–	–	13,781

Итоговые затраты на сырье для производства одного молочного коктейля составят 13,781 рубль.

Нашим дальнейшим шагом будет определение всех инвестиционных вложений, а именно расчет затрат по разработке оборудование, покупка и установка оборудования, приобретение униформы для наших сотрудников, которая будет соответствовать санитарно-эпидемиологическим требованиям (головные уборы, брюки, куртки, халаты и обувь), а также приобретение сырья и материалов до начала эксплуатационной фазы. Инвестиционная деятельность представлена в таблице 4.3.

Таблица 4.3 – Инвестиционная деятельность, тыс. руб.

Показатели	Шаг (год) расчета					
	0	1	2	3	4	4
	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2025 г.
Затраты по разработке проекта	50	0	0	0	0	0
Приобретение оборудования	5 334	0	0	0	0	0
Установка и наладка оборудования	100	0	0	0	0	0
Приобретение униформы	49	0	0	0	0	0
Прочие затраты	30	0	0	0	0	0
Приобретение запасов сырья и материалов до начала эксплуатационной фазы инвестиционного проекта	4 134	0	0	0	0	0
Денежный поток инвестиционной деятельности	9 647	0	0	0	0	0

Итак, планируется, что на реализацию инвестиционного проекта по производству пастилы потребуется 9 647 тыс. рублей.

Далее перейдем к планированию операционной деятельности инвестиционного проекта. Реализация готовой продукции планируется по среднерыночным ценам на аналогичные товары в г. Пенза.

Для составления прогноза выручки от реализации продукции молочного цеха, рассмотрим виды молочных коктейлей, которые будет производить предприятие, количество предоставляемых продуктов в месяц и в год и на основе этого выручку за месяц и за год, это представлено в таблице 4.4.

Таблица 4.4 – Прогноз выручки от реализации молочных коктейлей в 2022 г.

Наименование	Цена, руб.	Количество произведенных коктейлей в месяц, тыс. шт.	Количество произведенных коктейлей в год, тыс. шт.	Годовая выручка, тыс. руб.
Коктейль «Ваниль»	15	230	2 760	41 400
Коктейль «Клубничный»	15	190	2 280	36 480
Коктейль «Черничный»	16	180	2 160	34 560
Итого	–	600	7 200	112 440

Итоговая прогнозируемая выручка за 2022 год составит 112 440 тыс. рублей.

Далее составим план по текущим затратам инвестиционного проекта.

В кондитерском цехе будет работать 1 специалист-технолог по поддержке производства, 2 старших оператора, 4 оператора. Затраты на оплату труда с отчислениями во внебюджетные фонды представлены в таблице 4.5.

Таблица 4.5 – Затраты на оплату труда с отчислениями во внебюджетные фонды

Должность	Заработная плата, руб.	Отчисления, руб.			Кол-во сотрудников	Итого затраты на оплату труда в месяц, руб.	Итого затраты на оплату труда в год, руб.
		Пенс. фонд	ФСС	ФФОМС			
Специалист-технолог по поддержке производства	60 000	13 200	1740	3060	1	78 000	936 000
Старший оператор	42 000	9 240	1218	2142	2	109 200	1 310 400
Оператор	35 000	7 700	1015	1785	4	182 000	2 184 000
Итого	–	–	–	–	7	369 200	4 430 400

Амортизационные отчисления по зданию цеха и оборудованию представлены в таблице 4.6.

Таблица 4.6 – Амортизационные отчисления

Наименование основных средств	Первоначальная стоимость, руб.	Срок полезного использования, лет	Ежегодная сумма амортизации, руб.	Ежемесячная сумма амортизации, руб.
Сепаратор сливоотделитель ОСЗ-НС	3 385 690	5	677 138	56 428
Холодильные камеры Electrolux CR16F067S 102287	935 920	5	187 184	15 599
Контроллер SIMATIC S7-1500S	69 590	5	13 918	1 160
Гомогенизатор Ariete NS5180	942 980	5	188 596	15 716
Итого:			1 066 836	88 903

Текущие затраты инвестиционного проекта представлены в таблице 4.7.

Таблица 4.7 – Текущие затраты инвестиционного проекта

Виды затрат	Сумма в мес., тыс. руб.	Сумма в год, тыс. руб.
Затраты на приобретение сырья	8268,6	99 223
Затраты на оплату труда с отчислениям во внебюджетные фонды	369,2	4 430
Амортизация	88,9	1 067
Затраты на коммунальные услуги (электроэнергия, водоснабжение)	70,7	848
Прочие расходы	10,0	120
Итого текущие затраты	8807,4	105 689
Итого текущие затраты за вычетом амортизации	8718,5	104 622

Текущие затраты в месяц будут составлять 8718,5 тыс. рублей, а в год 104 622 тыс. рублей.

Операционная деятельность инвестиционного проекта представлена в таблице 4.8.

Таблица 4.8 – Операционная деятельность инвестиционного проекта, тыс. руб.

Показатели	Шаг (год) расчета					
	0	1	2	3	4	5
	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.
1. Выручка от реализации услуг, руб.	37 600	112 800	118 440	124 362	130 580	137 109
2. Текущие затраты за вычетом амортизации, руб.	34 874	104 622	109 853	115 346	121 113	127 169
3. Амортизационные отчисления, руб.	267	1 067	1 067	1 067	1 067	800
4. Налогооблагаемая прибыль, руб.	2 459	7 111	7 520	7 950	8 400	9 140
5. Налог на прибыль, руб.	492	1 422	1 504	1 590	1 680	1 828
6. Чистая прибыль, руб.	1 967	5 689	6 016	6 360	6 720	7 312
7. Денежный поток операционной деятельности	2 234	6 756	7 083	7 426	7 787	8 112

На начальном этапе (0 шаг) кондитерский цех будет работать только 4 месяца из 12 и будет давать чистую прибыль 1 967 тыс. рублей. При этом в следующем году чистая прибыль будет уже 5 689 тыс. рублей.

Денежный поток операционной деятельности на всех шагах инвестиционного проекта положителен.

На основе данных таблиц инвестиционной деятельности и операционной деятельности составлена сводная таблица инвестиционной и операционной деятельности, которая представлена ниже (таблица 4.9).

Таблица 4.9 – Сводная таблица инвестиционной и операционной деятельности, тыс. руб.

Показатели	Шаг (год) расчета					
	0	1	2	3	4	5
	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.
1. Инвестиционная деятельность	9 647	0	0	0	0	0
1.1 Инвестиционная деятельность дисконтированная	9 647	0	0	0	0	0
2. Операционная деятельность	2 234	6 756	7 083	7 426	7 787	8 112
2.1 Операционная деятельность дисконтированная	2 234	5 725	5 087	4 520	4 016	3 546
3.1 Пошаговый поток денежных средств инвестиционной и операционной деятельности	-7 413	6 756	7 083	7 426	7 787	8 112
3.2. Накопленный поток денежных средств инвестиционной и операционной деятельности	-7 413	-657	6 425	13 852	21 639	29 751
4.1. Пошаговый дисконтированный поток средств инвестиционной и операционной деятельности	-7 413	5 725	5 087	4 520	4 016	3 546
4.2. Накопленный дисконтированный поток средств инвестиционной и операционной деятельности	-7 413	-1 688	3 399	7 919	11 935	15 481

Рассчитаем рентабельность инвестиций по формуле (4.1).

$$ROI = \frac{\text{Прирост чистой дисконтированной прибыли}}{\text{Стоимость инвестиций}} \quad (4.1)$$

Значение рентабельности инвестиций получилось равно 114%.

Вывод: инвестиционный проект будет успешным (экономически эффективным), т.к. приносит в конце 6 шага 15 481 тыс. рублей чистого дисконтированного дохода, но это в том случае, если проект удастся осуществить, первый шаг требует финансовых вложений (минимум 9,7 млн. руб.). Проект планируется финансировать за счет собственных средств предприятия.

4.2 Расчет эффективности предложенных мероприятий

Далее рассмотрим расчет показателей эффективности инвестиционного проекта.

К основным показателям оценки эффективности инвестиционного проекта относятся: чистый дисконтированный доход, индекс доходности, внутренняя норма доходности, срок окупаемости, дисконтированный срок окупаемости.

Чистый дисконтированный доход показывает прирост капитала инвестора в результате реализации проекта и рассчитывается по формуле (4.2):

$$\text{ЧДД} = \sum_{i=0}^n \frac{\text{ДП}_{\text{оп}i}}{(1+r)^i} - \sum_{i=0}^n \frac{\text{ДП}_{\text{инв}i}}{(1+r)^i}, \quad (4.2)$$

где $\text{ДП}_{\text{оп}i}$ – денежный поток операционной деятельности на i -м шаге, $\text{ДП}_{\text{инв}i}$ – денежный поток инвестиционной деятельности на i -м шаге,

r – ставка дисконтирования.

В работе ставка дисконтирования определена кумулятивным методом. Ее значение составляет 0,18 или 18%.

Если $\text{ЧДД} > 0$, то проект эффективен, если $\text{ЧДД} < 0$, то проект неэффективен, если $\text{ЧДД} = 0$, то для принятия решений требуются дополнительные исследования.

По представленному проекту $\text{ЧДД} = 15\,481$ тыс. руб. Это свидетельствует об эффективности проекта, так как $\text{ЧДД} > 0$.

Индекс доходности показывает отдачу с каждой денежной единицы инвестиций, а также, во сколько раз доходы по проекту превосходят расходы. Индекс доходности рассчитывается по формуле (4.3):

$$\text{ИД} = \frac{\frac{\sum \text{ДП}_{оп}}{(1+r)^I}}{\frac{\sum \text{ДП}_{инв}}{(1+r)^I}}, \quad (4.3)$$

Если $\text{ИД} > 1$, то проект эффективен, если $\text{ИД} < 1$, то проект неэффективен. Если $\text{ИД} = 1$, то для принятия решений требуются дополнительные исследования. По расчетам, $\text{ИД} = 2,6$, что также говорит об эффективности проекта.

Внутренняя норма доходности – максимальная ставка платы за привлеченные финансовые ресурсы, при которой проект остается безубыточным ($\text{ЧДД} = 0$). Таким образом, необходимо найти такую ставку, когда ЧДД будет равен 0. В данном случае, $\text{ЧДД} = 0$ при ставке 0,908%, соответственно $\text{ВНД} = 90,8\%$. Наглядно внутреннюю норму доходности можно увидеть на рисунке 4.1.

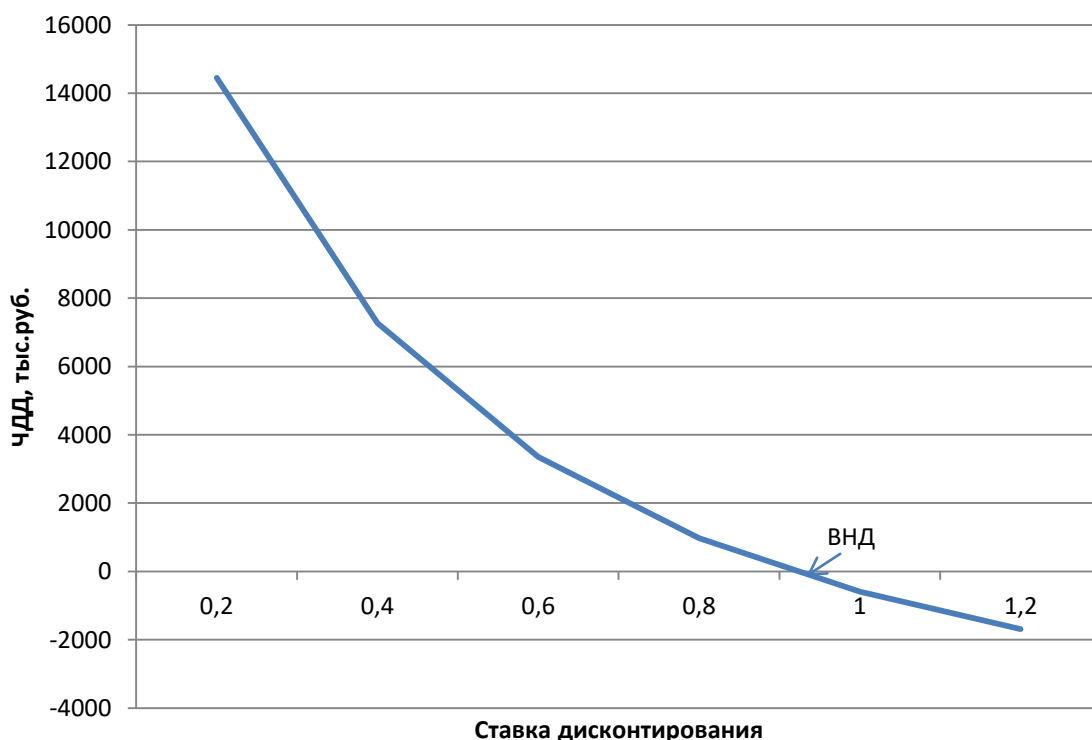


Рисунок 4.1 – Определение внутренней нормы доходности

Срок окупаемости показывает период времени, в течение которого доходы по проекту полностью покроют инвестиции. Данный показатель рассчитывается по формуле (4.4):

$$\text{СОИ} = t + \frac{|\text{НСДП}_{t-}|}{|\text{НСДП}_{t-}| + |\text{НСДП}_{t+}|}, \quad (4.4)$$

где t – максимальный номер года, в котором НСДП еще меньше 0;

НСДП_{t-} – отрицательная величина НСДП в этом году;

НСДП_{t+} – положительная величина НСДП в следующем году.

Для введения фактора времени в показатель СОИ разработали показатель ДСОИ (дисконтированный срок окупаемости), который рассчитывается аналогично СОИ, только в качестве исходных данных используются дисконтированные денежные потоки.

При расчете СОИ и ДСОИ по рассматриваемому проекту необходимо помнить, что в 2021 г. производство молочных коктейлей будет функционировать только 4 месяца (т.к. запланированная дата открытия – 1 сентября 2021 г.).

$$\text{СОИ} = 4 \text{ мес.} + 1 \text{ года} + \frac{|\begin{array}{c} -657 \\ \hline \end{array}|}{|\begin{array}{c} -657 \\ \hline +6425 \end{array}|} = 4 \text{ мес.} + 1 \text{ года} + 1 \text{ мес.} = 1 \text{ г.} 5 \text{ мес.}$$

Таким образом, срок окупаемости представленного инвестиционного проекта равен 1 г. 5 мес.

$$\text{ДСОИ} = 4 \text{ мес.} + 1 \text{ года} + \frac{|\begin{array}{c} -1688 \\ \hline \end{array}|}{|\begin{array}{c} 1688 \\ \hline +3399 \end{array}|} = 4 \text{ мес.} + 1 \text{ года} + 4 \text{ мес.} = 1 \text{ г.} 8 \text{ мес.}$$

На рисунке 4.2 представлен график денежных потоков инвестиционного проекта.

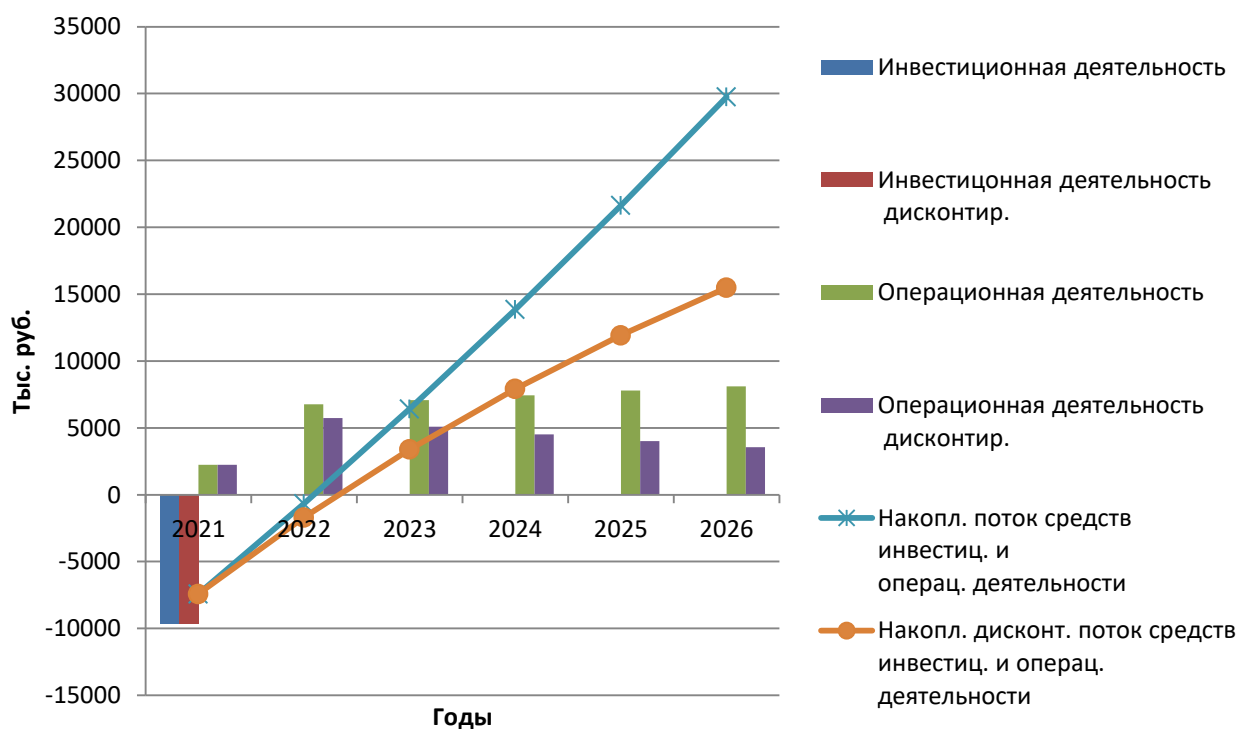


Рисунок 4.2 – График денежных потоков инвестиционного проекта

В таблице 4.10 приведены значения показателей эффективности проекта по открытию производства фруктовой пастилы.

Таблица 4.10 – Показатели эффективности проекта по открытию производства фруктовой пастилы

Показатели эффективности	Значение показателей эффективности
Чистый дисконтированный доход	15 481 тыс. руб.
Индекс доходности	2,6
Внутренняя норма доходности	90,8 %
Срок окупаемости инвестиций	1 г. 5 мес.
Дисконтированный срок окупаемости инвестиций	1 г. 8 мес.

По результатам, представленным в таблице, видно, что предлагаемый проект является эффективным. Ожидаемый чистый дисконтированный доход составит 15 481 тыс. руб. Дисконтированный срок окупаемости инвестиций 1 г. 8 мес. Организация компанией ОАО «Молком» новой линии производства молочных коктейлей позволит не только получить дополнительную прибыль от обслуживания новых клиентов, но и закрепиться на рынке по другим продуктам.

4.3 Влияние предложенных мероприятий на экономическую безопасность ОАО «Молком»

Одним из показателей, отражающих эффективность организации, а также характеризующих экономическую безопасность являются показатели рентабельности. очень важно оценивать риски предложенных мероприятий поэтому ниже мы сопоставим показатели рентабельности до и после инвестиционного предложения. Ниже будет представлена таблица 4.11 отражающая влияние инвестиционного предложения на экономическую безопасность.

Таблица 4.11 – Влияние инвестиционного предложения на экономическую безопасность

Показатели	До инвестиционного предложения 2020 г.	Изменения	После инвестиционного предложения
Выручка, тыс. руб.	4 269 944	421 229	4 691 173
Чистая прибыль, тыс. руб.	192 434	21 642	214 076
Рентабельность деятельности, %	4,5%	5,1%	4,6%

Как видно из таблицы 4.11, рентабельность деятельности в 2020 году составляла 4,5%, после реализации инвестиционного проекта к 2026 году она будет составлять 4,6%.

Для оценки риска разработанного проекта воспользуемся методом имитационного моделирования²³. Согласно данному методу по каждому проекту надо рассмотреть 3 сценария развития (3 варианта денежного потока инвестиционного проекта): оптимистический, наиболее вероятный и пессимистический.

Для каждого варианта рассчитывается ЧДД, т.е. получают три величины:

- ЧДД₁ – пессимистический;
- ЧДД₂ – наиболее вероятный;
- ЧДД₃ – оптимистический.

Для каждого проекта рассчитывается размах вариации ЧДД.

$$\text{Var} = \text{ЧДД}_3 - \text{ЧДД}_1, \quad (4.5)$$

Далее эксперты устанавливают вероятность появления каждой из трех ситуаций: пессимистической, наиболее вероятной, оптимистической, т.е. задают частоты p_1, p_2, p_3 ($p_1 + p_2 + p_3 = 1$);

Рассчитывается среднее значение чистого дисконтированного дохода ($\overline{\text{ЧДД}}$).

Его среднеквадратическое отклонение $\sigma(\text{ЧДД})$ и коэффициент вариации по формулам:

$$\overline{\text{ЧДД}} = p_1 \times \text{ЧДД}_1 + p_2 \times \text{ЧДД}_2 + p_3 \times \text{ЧДД}_3; \quad (4.6)$$

$$\sigma(\text{ЧДД}) = \sqrt{\sum_{i=1}^3 (\text{ЧДД}_i - \overline{\text{ЧДД}})^2 \times p_i}; \quad (4.7)$$

²³ Раскатова М. И. Оценка рисков: учебное пособие / М. И. Раскатова. – Челябинск: Издательский Центр ЮУрГУ, 2016. – 90 с.

$$V = \frac{\sigma(\text{ЧДД})}{\text{ЧДД}}, \quad (4.8)$$

где ЧДД₁ – ЧДД при пессимистическом сценарии;

ЧДД₂ – ЧДД при наиболее вероятном сценарии;

ЧДД₃ – ЧДД при оптимистическом сценарии.

Чем больше коэффициент вариации V (ЧДД), тем больше у него риск.

При пессимистическом сценарии развития ожидаемая выручка по проекту снижается на 10% ежегодно по сравнению с наиболее вероятным вариантом. Снижаются также текущие затраты, но в меньшем объеме, так как в условиях релевантного диапазона будет снижаться только их переменная составляющая, постоянная останется неизменной. В итоге прогнозируется снижение текущих затрат на 8%. При оптимистическом сценарии аналогично пессимистическому, только возрастание выручки и текущих затрат, на 10% и 8% соответственно.

Расчеты пессимистического и оптимистического сценария развития проекта представлены в приложении Б.

Теперь следует рассчитать показатели эффективности нашего инвестиционного проекта по двум сценариям.

Эти итоговые значения показателей объединены и представлены в таблице 4.16.

Таблица 4.16 – Показатели эффективности инвестиционных проектов для оптимистического, наиболее вероятного и пессимистического сценариев

Показатели эффективности	Пессимистический сценарий	Наиболее вероятный сценарий	Оптимистический сценарий
ЧДД, тыс. руб.	24045	15351	6656
ИД	3,49	2,59	1,69
ВНД, %	1,39	0,91	0,49

Далее, согласно методу имитационного моделирования, оценим вероятность наступления пессимистического, наиболее вероятного, оптимистического развития событий.

Полученные результаты представлены в таблице 4.17.

Таблица 4.17 – Обобщенные оценки экспертов о вероятности наступления оптимистического, наиболее вероятного и пессимистического сценариев

Проект	Сценарии развития			Сумма вероятностей
	Песс.	Н. вер.	Опт.	
Открытие производства молочных коктейлей	11%	63%	26%	100%

После расчетов показателей эффективности проектов и определения оценки вероятности наступления оптимистического, наиболее вероятного и пессимистического сценариев согласно методу имитационного моделирования проводится оценка риска рассматриваемого проекта путем расчета коэффициента вариации показателя ЧДД. Полученные результаты приведены в таблице 4.18.

Таблица 4.18 – Оценка риска инвестиционного проекта

Проект	ЧДД _{среднее} , тыс. руб.	Размах вариации, тыс. руб.	Среднеквадратич. отклонение, тыс. руб.	Коэф. вариации
Открытие производства пастилы	16654,73	17388,40	5125,16	0,308

В таблице 4.18 показателями оценки риска являются размах вариации, среднеквадратическое отклонение и коэффициент вариации. Итак, для анализа меры изменчивости (силы риска) используют коэффициент вариации, который

представляет собой отношение среднего квадратического отклонения к среднему арифметическому значению и показывает степень отклонения полученных значений от среднего значения.

Чем выше коэффициент вариации, тем сильнее изменчивость признака (в статистике) и тем выше риск.

Установлена следующая оценка коэффициентов вариации:

- до 20% – низкий риск;
- 21-50% – умеренный риск;
- свыше 50% – высокий риск.

Согласно данной классификации риск предлагаемого инвестиционного проекта является умеренным. В условиях ограниченного бюджета капиталовложений компании и при неопределенности рыночной ситуации наш проект является целесообразным к осуществлению.

Выводы по разделу четыре

Был разработан проект по диверсификации продукции, проект является экономически эффективным, с точки зрения рисков проект является умеренным. Реализация данного проекта позволит молочной компании получить дополнительную прибыль от расширения ассортимента товаров и привлечения дополнительных клиентов. Ведь в данный момент спрос на данный вид молочных товаров существенно возрос. Все это в конечном итоге положительно отразится на экономической безопасности компании.

Проект по производству молочных коктейлей является экономически эффективным, так как Чистый дисконтированный доход составит 15 481 тыс. рублей, $ID > 1$, а именно 2,6 и дисконтированный срок окупаемости составит 1 г. 8 мес., риск был оценен с помощью коэффициента вариации, который составит 0,308, исходя из этого риск будет являться умеренным. Реализация проекта положительно повлияет на экономическую безопасность предприятия в целом.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В результате написания выпускной квалификационной работы можно сделать следующие выводы:

– мы видим, Российский рынок молочной продукции постоянно развивается и не стоит на месте, постоянно появляются новые проблемы и угрозы, что способствует созданию новых стратегических решений. Даже кризис в отечественной экономике в 2014-2016 гг., повлекший за собой снижение покупательской способности россиян, лишь притормозил рост рынка и увеличение производственных мощностей, в то время как многие потребительские рынки существенно сократились за аналогичный период;

– ОАО «Молком» является крупным предприятием, которое находится на рынке уже много лет. На предприятии работает почти 600 человек. Основным видом деятельности предприятия является производство прочей молочной продукции. Руководство деятельностью ОАО «Молком» осуществляет генеральный директор, который несет ответственность за развитие предприятия. ОАО «Молком» производит различные виды продукции, для производства которого используется молоко, качество которого строго проверяется. Так же можно сказать, что предприятие занимает устойчивую позицию среди конкурентов. Преимуществом предприятия является производство продукции из натурального сырья, наличие собственной сети точек розничной торговли, наличие высокотехнологических производственных мощностей;

– ОАО «Молком» за анализируемый период имеет хорошее финансовое состояние. Показатели ликвидности находятся в рамках нормативных значений, что говорит о платежеспособности предприятия. Показатели рентабельности деятельности предприятия за анализируемый период находятся на высоких значениях, что говорит о хорошем функционировании ОАО «Молком»;

– разработан проект по расширению ассортимента выпускаемой продукции, проект является экономически эффективным, с точки зрения рисков проект является умеренным. Реализация данного проекта позволит молочной компании

получить дополнительную прибыль от расширения ассортимента товаров и привлечения дополнительных клиентов. Ведь в данный момент спрос на данный вид молочных товаров существенно возрос. Все это в конечном итоге положительно отразится на экономической безопасности компании. Проект по производству молочных коктейлей является экономически эффективным, так как Чистый дисконтированный доход составит 15 481 тыс. рублей, ИД > 1, а именно 2,6 и дисконтированный срок окупаемости составит 1 г. 8 мес., риск бы оценен с помощью коэффициента вариации, который составит 0,308, исходя из этого риск будет являться умеренным.

Реализация предлагаемого проекта положительно повлияет на экономическую безопасность предприятия в целом.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Абалкин, Л.А. Экономическая безопасность России: угрозы и их отражение / Л.А. Абалкин // Вопросы экономики. – 1994. – № 12. – С. 10 – 29.
- 2 Абрютин, Д.А. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия / Д.А. Абрютин, М.С. Абрютина, А.В. Грачев. – М.: Дело и сервис, 2016. – 256 с.
- 3 Алексеева, А.Е. Инвестиционная политика предприятия как условие укрепления его экономической безопасности / А.Е. Алексеева // Скиф. Вопросы студенческой науки. – 2019. – №8 (36). – С. 56 – 59.
- 4 Алексеенкова, Е.А. Правда о молоке / Е. Алексеенкова // Пищевая индустрия. – 2020. – № 1 (43). – С.13–15.
- 5 Бобина, О.А. Состояния рынка молока и молочной продукции в России в условиях санкционного режима / О.А. Бобина, М.С. Шейхова // Вестник современных исследований. – 2016. – №3 – С. 17 – 21.
- 6 Бочаров, В.В. Инвестиции: учебник / В.В. Бочаров. – СПб.: Питер, 2009. – 384 с.
- 7 Бочаров, В.В. Методы финансирования инвестиций на промышленных предприятиях / В.В. Бочаров. – М.: Дело, 2008. – 175 с.
- 8 Бусов, В.И. Экономическая безопасность: учеб. для бакалавров. / В.И. Бусов Юрайт, – 2014. – 430 с.
- 9 Бухвальд, Е. Макросистемы экономической безопасности: факторы, критерии и показатели. / Е. Бухвальд, Н. Гловацкая, С. Лазуренко // Вопросы экономики. – 1994. – № 12. – С. 25 – 27.
- 10 Васильев, Г.А. Экономическая безопасность предприятия в современных условиях / Г.А. Васильев, Э.А. Халикова // Экономика и современный менеджмент: теория и практика: сб. ст. по матер. VIII международная. научно-практическая конференция. – Новосибирск: СибАК, – 2011. – № 3. – С. 18 – 20.
- 11 Войтоловский, Н.В. Комплексный экономический анализ предприятия / Н.В. Войтоловский. – М.: Книга по Требованию, 2015. – 576 с.

- 12 Глазьев, С.Ю. Безопасность экономическая. Политическая энциклопедия. Т.1. – М.: Мысль, 1999. – 113 с.
- 13 Годовой отчет ОАО «Молком».
- 14 Горощенко, Л.Г. Российский рынок молочных продуктов / Л.Г. Горощенко // Молочная промышленность. – 2015. – № 3. – С. 10 – 15.
- 15 Грунин, О.А. Экономическая безопасность организации. / О.А. Грунин. - СПб.: Питер – 2002. – 160 с.
- 16 Демидова, М.В. Постнеклассическая аналитическая методология социальных наук: SWOT-анализ, PEST-анализ, дискурс-анализ / М.В. Демидова // Гуманитарные научные исследования. – 2016. – № 11 (63). – С. 232–239.
- 17 Есипов, В.Е. Экономическая оценка инвестиций / В.Е. Есипов, Г.А. Маховикова, И.А. Бузова. – СПб.: Вектор, 2006. – 346 с.
- 18 Кашин, А.В. Экономическая безопасность предприятия: управленческие решения. / А.В.Кашин- Автореферат. –М., 2008. – 165 с.
- 19 Ковалев, В.В. Методы оценки инвестиционных проектов. / В.В. Ковалев – М.: Финансы и статистика, 2004. – 432 с.
- 20 Колосов, А.В. Экономическая безопасность хозяйственных систем – М.: РАГС, 2001. – С. 1 – 7.
- 21 Концепция развития пищевой и перерабатывающей промышленности Российской Федерации на период до 2020 года / К.В. Колончин, С.Н. Серегин, А.-Н.Д. Магомедов, В.И. Нечаев, А.Н. Осипов, Н.С. Демьянов, И.В. Ворошилова, П.В. Михайлушкин, С.Д. Фетисов; под ред. В.И. Нечаева. – Краснодар: Просвещение-Юг, 2011. – 306 с.
- 22 Котлер, Ф. Маркетинг менеджмент / Ф. Котлер, К.Л. Келлер. – 12-е изд. – Санкт-Петербург: Питер, 2009. – 816 с.
- 23 Котова, Н.Н. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / Н.Н. Котова. – Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2016. – 90 с.
- 24 Котова, Н.Н. Экономический анализ: учебное пособие / Н.Н. Котова. – Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2014. – 90 с.

25 Крутиков, В.К., Экономическая безопасность. / В.К. Крутиков, Дорожкина Т.В., Костина О.И., Якунина М.В. // Учебно-методическое пособие Изд-во «Эйдос». – 2017. – 196 с.

26 Овчаренко, В.П. Экономическая безопасность предприятия: учеб. пособие. / В.П. Овчаренко, О.Н. Богатырева, А.Ю. Глушаков. – СПб.: ВШТЭ СПбГУПТД, – 2017. – 51 с.

27 Пласкова, Н.С. Экономический анализ. / Н.С. Пласкова. – учебник. М: Эксмо, 2009. С. 427 – 431.

28 Раскатова, М.И. Инвестиции и инвестиционный анализ: учебное пособие / М.И. Раскатова. – Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2014. – 139 с.

29 Раскатова, М.И. Оценка рисков: учебное пособие / М. И. Раскатова. – Челябинск: Издательский Центр ЮУрГУ, 2016. – 90 с.

30 Сенчагов, В.К. Экономическая безопасность России / В.К. Сенчагов // М.: Дело. –2005. – 896 с.

31 Староверова, Г.С Экономическая оценка инвестиций: учебное пособие / Г.С. Староверова, А.Ю. Медведев, И.В. Сорокина. – М.: КНОРУС, 2006. – 312 с.

32 Суглобов, А.Е. Социально-экономические аспекты экономической безопасности и кластеризации экономики / А.Е. Суглобов// Национальные интересы: приоритеты и безопасность. – 2009. – № 10. – С. 66 – 74.

33 Ханджиев, А.Ф. Сущность экономической безопасности и механизм ее обеспечения / А.Ф. Ханджиев // Вестник Московского университета МВД России. – 2008. –№7.– С. 46 – 47.

34 Хорошун, К.В. Методика SWOT-анализа социально-экономических систем / К.В. Хорошун // Общество: политика, экономика, право. – 2017. – № 2. – С. 42 – 44.

35 Шлыков, В.В. Комплексное обеспечение экономической безопасности предприятия. / В.В. Шлыков. - Алетейя, 1999. – 138 с.

36 Инвестиции: основные понятия [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://psyera.ru/2605/investicii-osnovnyye-ponyatiya>.

37 Описание ОАО «Молком» [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://molkom-penza.ru/company/about/>.

38 Сравнение финансового состояния фирмы с отраслевыми показателями и конкурентами [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.testfirm.ru/>.

39 Официальный сайт информационного агентства «Credinform» [Электронный ресурс]. Режим доступа: [https:// www.credinform.ru/](https://www.credinform.ru/).

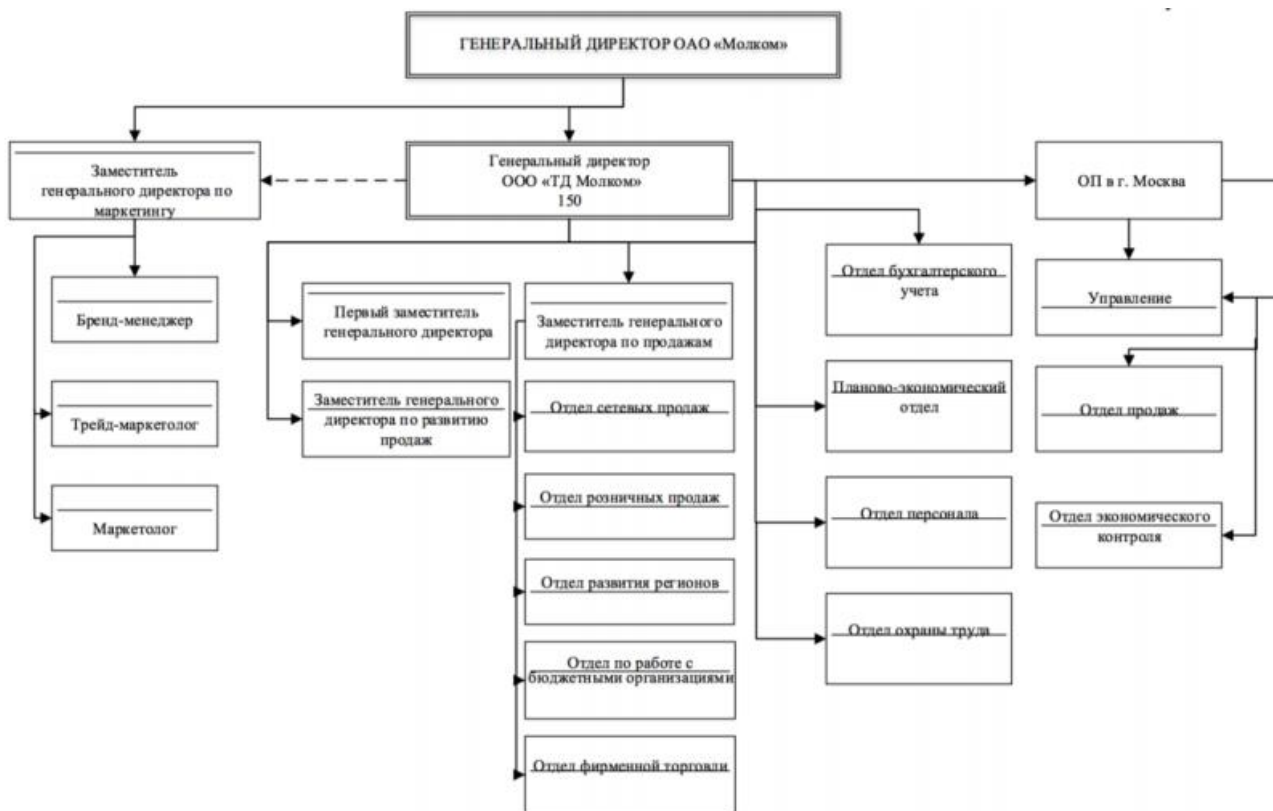
40 Проблемы обеспечения производителей детского питания сырьем. Размещено на официальном сайте Молочного союза РФ [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://clck.ru/M95Kv>.

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение А

Наименование показателя	Код	31.12.20	31.12.19	31.12.18	31.12.17	31.12.16	31.12.15	31.12.14	31.12.13	31.12.12	31.12.11
АКТИВ											
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ											
Нематериальные активы	1110	1 696	1 200	528	574	579	624	478	198	70	81
Основные средства	1150	1 071 536	913 730	726 084	536 260	712 918 [*]	676 127	750 838	576 839	255 954	78 238
Финансовые вложения	1170	564 886	564 886	501 795	50 075	50 085	71 074	71 074	63 874	64	74
Отложенные налоговые активы	1180	156	156	156	156	156	156	156	156	157	163
Прочие внеоборотные активы	1190	603	856	229	5 014	11 872	3 900	-	191	105 010	20 160
Итого по разделу I	1100	1 638 877	1 480 828	1 228 792	592 079	775 610	751 881	822 546	641 258	361 255	98 716
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ											
Запасы	1210	238 526	191 826	178 897	170 514	272 405	354 184	222 680	119 874	93 046	126 649
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	644	990	4 782	20 544	7 354	3 280	5 459	117	-	-
Дебиторская задолженность	1230	1 871 381	1 248 974	1 001 441	1 046 055	807 928	624 206	432 385	200 545	148 023	140 418
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	59 203	55 574	51 297	45 389	134 326	186 347	105 224	120 600
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	3 690	42 249	181 471	688 672	43 882	2 848	9 446	12 379	79 000	3 509
Прочие оборотные активы	1260	494	463	2 683	280	4 029	448	41	-	655	832
Итого по разделу II	1200	2 114 735	1 484 502	1 428 477	1 981 639	1 186 895	1 030 355	804 337	519 262	425 948	392 008
БАЛАНС	1600	3 753 612	2 965 330	2 657 269	2 573 718	1 962 505	1 782 236	1 626 883	1 160 520	787 203	490 724
ПАССИВ											
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ											
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	22	22	22	22	22	22	22	22	22	22
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(118)	-	-	(58)	(1 892)	(4 820)	(3 562)	(9 527)	(50 138)	-
Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-	-	-	25 013	25 013	25 013	25 208	26 262
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	9 105	9 105	9 105	9 105	-	-	-	-	-	-
Резервный капитал	1360	3	3	3	3	3	3	3	3	2 947	2 947
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1 712 688 [*]	1 520 253	1 272 228	1 034 406	558 458	496 601	437 047	348 807	279 857	189 207
Итого по разделу III	1300	1 721 700 [*]	1 529 383	1 281 358	1 043 478	556 591	516 819	458 523	364 318	257 896	218 438
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА											
Заемные средства	1410	362 032 [*]	340 456	218 412	76 975	65 000	230 748	459 500	395 477	161 705	-
Отложенные налоговые обязательства	1420	801	801	5 563	7 201	8 453	7 900	6 663	5 615	4 246	2 490
Итого по разделу IV	1400	362 833	341 257	223 975	84 176	73 453	238 648	466 163	401 092	165 951	2 490
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА											
Заемные средства	1510	1 382 741	867 164	961 700	1 133 244	1 054 106	799 418	506 884	292 700	307 311	200 415
Кредиторская задолженность	1520	266 102	209 720	172 267	294 560	261 164	219 603	187 434	92 122	46 237	61 231
Доходы будущих периодов	1530	7 246	7 346	7 447	7 547	7 648	7 748	7 849	7 949	8 050	8 150
Оценочные обязательства	1540	12 990	10 460	10 522	10 713	9 543	-	30	-	-	-
Прочие обязательства	1550	-	-	-	-	-	-	-	2 339	1 758	-
Итого по разделу V	1500	1 669 079	1 094 690	1 151 936	1 446 064	1 332 461	1 026 769	702 197	395 110	363 356	269 796
БАЛАНС	1700	3 753 612	2 965 330	2 657 269	2 573 718	1 962 505	1 782 236	1 626 883	1 160 520	787 203	490 724

Организационная структура ОАО «Молком»



Пессимистический сценарий операционной деятельности, руб.

Показатели	Шаг (год) расчета					
	0	1	2	3	4	5
1. Выручка от реализации услуг, руб.	33 840	101 520	106 596	111 926	117 522	123 398
2. Текущие затраты за вычетом амортизации, руб.	32 084	96 252	101 065	106 118	111 424	116 995
3. Амортизация оборудования, руб.	267	1 067	1 067	1 067	1 067	800
4. Налог на прибыль, руб.	1 489	4 201	4 464	4 741	5 031	5 603
5. Налог на прибыль, руб.	298	840	893	948	1 006	1 121
6. Чистая прибыль, руб.	1 191	3 361	3 572	3 793	4 025	4 482
7. Денежный поток операционной деятельности, руб.	1 458	4 428	4 638	4 860	5 092	5 282

Сводная таблица инвестиционной и операционной деятельности пессимистического сценария, руб.

Показатели	Шаг (год) расчета					
	0 2021 г.	1 2022 г.	2 2023 г.	3 2024 г.	4 2025 г.	5 2026 г.
1. Инвестиционная деятельность	9647	0	0	0	0	0
1.1 Инвестиционная деятельность дисконтированная	9647	0	0	0	0	0
2. Операционная деятельность	1458	4428	4638	4860	5092	5282
2.1 Операционная деятельность дисконтированная	1458	3752	3331	2958	2626	2309
3.1 Платовый поток денежных средств инвестиционной и операционной деятельности	-8189	4428	4638	4860	5092	5282
3.2 Накопленный поток денежных средств инвестиционной и операционной деятельности	-8189	-3762	877	5736	10828	16111
4.1 Платовый дисконтированный поток средств инвестиционной и операционной деятельности	-8189	3752	3331	2958	2626	2309
4.2 Накопленный дисконтированный поток средств инвестиционной и операционной деятельности	-8189	4437	-1106	1852	4478	6787

Оптимистический сценарий операционной деятельности, руб.

Показатели	Шаг (год) расчета					
	0 2021 г.	1 2022 г.	2 2023 г.	3 2024 г.	4 2025 г.	5 2026 г.
1. Выручка от реализации услуг, руб.	41 360	124 080	130 284	136 798	143 638	150 820
2. Текущие затраты за вычетом амортизации, руб.	37 664	112 992	118 641	124 573	130 802	137 342
3. Амортизация оборудования, руб.	267	1 067	1 067	1 067	1 067	800
4. Налог на облагаемая прибыль, руб.	3 429	10 021	10 576	11 158	11 769	12 678
5. Налог на прибыль, руб.	686	2 004	2 115	2 232	2 354	2 536
6. Чистая прибыль, руб.	2 744	8 017	8 461	8 926	9 415	10 142
7. Денежный поток операционной деятельности, руб.	3 010	9 084	9 528	9 993	10 482	10 942

Сводная таблица инвестиционной и операционной деятельности оптимистического сценария, руб.

Показатели	Шаг (год) расчета					
	0 2021 г.	1 2022 г.	2 2023 г.	3 2024 г.	4 2025 г.	5 2026 г.
1. Инвестиционная деятельность	9647	0	0	0	0	0
1.1 Инвестиционная деятельность дисконтированная	9647	0	0	0	0	0
2. Операционная деятельность	3010	9084	9528	9993	10482	10942
2.1 Операционная деятельность дисконтированная	3010	7698	6843	6082	5407	4783
3.1 Пошаговый поток денежных средств инвестиционной и операционной деятельности	-6637	9084	9528	9993	10482	10942
3.2 Накопленный поток денежных средств инвестиционной и операционной деятельности	-6637	2447	11974	21968	32450	43392
4.1 Пошаговый дисконтированный поток средств инвестиционной и операционной деятельности	-6637	7698	6843	6082	5407	4783
4.2 Накопленный дисконтированный поток средств инвестиционной и операционной деятельности	-6637	1061	7904	13986	19392	24175

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«Южно-Уральский государственный университет (национальный исследовательский университет)»

Высшая школа экономики и управления

Кафедра «Экономическая безопасность»

Разработка предложений по обеспечению
экономической безопасности ОАО «Молком»
(наименование темы выпускной квалификационной работы)

АЛЬБОМ ИЛЛЮСТРАЦИЙ

К ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ

ЮУрГУ – 38.05.01. 2021.709. ВКР

Количество листов _____

Руководитель ВКР, к.э.н., доцент

_____/М.И.Раскатова/

2021 г.

Автор

студент группы ЭУ- 567

_____/В.И. Мадеров/

2021 г.

Челябинск 2021