

Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Хакасский технический институт – филиал ФГАОУ ВО
«Сибирский федеральный университет»

институт
«Экономика и менеджмент»
кафедра

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой
И. В. Панасенко
подпись инициалы, фамилия
« ____ » _____ 2016 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

38.03.01 Экономика

код – наименование направления

Инвестиционный проект по развитию сельскохозяйственного предприятия
на примере ООО «Целинное»

Руководитель _____ доцент, к.э.н Е.Л. Прокопьева
подпись, дата должность, ученая степень инициалы, фамилия

Выпускник _____ Т.В. Логинова
подпись, дата инициалы, фамилия

Абакан 2016

Продолжение титульного листа бакалаврской работы по теме:
Инвестиционный проект по развитию сельскохозяйственного предприятия на примере ООО «Целинное».

Консультанты по
разделам:

Теоретическая часть
наименование раздела

Е.Л. Прокопьева
инициалы, фамилия

Аналитическая часть
наименование раздела

Е.Л. Прокопьева
инициалы, фамилия

Проектная часть
наименование раздела

Е.Л.Прокопьева
инициалы, фамилия

Нормоконтролер

подпись, дата

инициалы, фамилия

Реферат
ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЫ
В форме бакалаврской работы

Тема выпускной квалификационной работы: Инвестиционный проект по развитию сельскохозяйственного предприятия на примере ООО «Целинное»

ВКР выполнена на 73 страницах, с использованием 29 таблиц, 22 формул, 3 приложений, 31 использованных источника, 9 листов иллюстративного материала (слайдов).

Ключевые слова: инвестиции, доходность, импортозамещение, рентабельность, эффективность, оценка, методы, проект, окупаемость.

Автор работы

подпись, дата

Т.В. Логинова
инициалы, фамилия

Руководитель работы

подпись, дата

Е.Л. Прокопьева
инициалы, фамилия

Год защиты квалификационной работы – 2016

Цель: разработка инвестиционного проекта по совершенствованию финансовой деятельности ООО «Целинное».

Задачи: исследовать теоретическую сущность инвестиций и инвестиционного проекта, рассмотреть особенности инвестиций в АПК в РФ, проанализировать финансово-хозяйственную деятельность ООО «Целинное» и выявить слабые места, разработать рекомендации по улучшению финансово- хозяйственной деятельности ООО «Целинное».

Актуальность: Особое значение сельского хозяйства, легкой и пищевой промышленности для стимулирования инвестиционной активности обусловлено тем, что, во-первых, эти отрасли имеют сильную межотраслевую связь, в результате чего инвестиции в их развитие создают наибольший кумулятивный эффект, стимулируя спрос на продукцию смежных отраслей и формируя в них собственный инвестиционный потенциал. В связи с санкциями на импорт зарубежных овощей данный инвестиционный проект может быть рассмотрен для реализации.

Выводы: Слабое место на данном предприятии это низкая мобильность активов и низкий коэффициент оборачиваемости оборотных средств, а также снижение рентабельности продаж. В связи с этим предложены рекомендации по увеличению ассортиментной политики с коротким сроком окупаемости. Постройка тепличного комплекса по выращиванию овощей с целью увеличения рентабельности предприятия.

SUMMARY

The subject of final qualifying paper is: The Investment project for the development of agricultural enterprises on the example of the LLC «Tselinnoye».

The paper includes 73 pages, 29 tables, 22 formulas, 3 applications, 31 references, 9 sheets of illustrative material (slides).

Keywords: investments, profitableness, import substitution, profitability, efficiency, assessment, methods, project, recoupment.

The author

signature, date

T.V. Loginova
initials, surname

The supervisor

signature, date

E.L. Prokop'eva
initials, surname

Norm control in English

signature, date

E.A. Nikitina
initials, surname

The year of paper; 2016

Objective: development of recommendations improvement of financial and economic activities of the LLC «Tselinnoye».

Tasks: to investigate theoretical essence of investments and the investment project, to consider features of investments in agrarian and industrial complex in the Russian Federation, to analyze financial and economic activity of the LLC «Tselinnoye» and to reveal weak points, to develop recommendations for improvement financial and economic activities of the LLC «Tselinnoye».

Relevance: Special value of agricultural industry, the light and food industry for stimulation of investment activity is caused by the fact that, first, these industries have strong cross-industry communication therefore investments into their development create the greatest cumulative effect, stimulating the product demand of allied industries and creating in them own investment potential. In connection with the sanctions for import of foreign vegetables this investment project can be considered for implementation.

Conclusions: The weak point is low mobility of assets and long coefficient of turnover of turnaround means. In this connection recommendations of an increase assortment's politicians with a short time of recoupment are offered. Construction of a hothouse complex for cultivation of vegetables for increasing profitability of the enterprise.

Студенту _____ Логиновой Таисии Вадимовне
_____ фамилия, имя, отчество
Группа 72-3 Направление 38.03.01 Экономика
_____ номер код наименование

Тема выпускной квалификационной работы «Инвестиционный проект по развитию сельскохозяйственного предприятия на примере ООО «Целинное»»

Утверждена приказом по институту № 167 от 1.03.2016

Руководитель ВКР Е.Л. Прокопьева, доцент, к.э.н.
_____ инициалы, фамилия, должность, ученое звание

Исходные данные для ВКР: Бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах и другие формы бухгалтерской отчетности ООО «Целинное» за 2013-2014 гг., статистическая база данных, научные и периодические издания.

Перечень разделов ВКР: Введение, 1 Теоретическая часть. Теоретические основы инвестиционного проектирования и подходы к его оценке, 2 Аналитическая часть. Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Целинное», 3 Проектная часть. Инвестиционный проект строительства тепличного комплекса ООО «Целинное», Заключение.

Перечень иллюстративного материала (слайдов)

- слайд 1 – наименования темы квалификационной работы;
- слайд 2 – цель исследования, задачи исследования;
- слайд 3 – основы оценки инвестиционных проектов;
- слайд 4 – анализ капитала предприятия ООО «Целинное»;
- слайд 5 – анализ финансового состояния;
- слайд 6 – обоснование проекта;
- слайд 7 – финансовый анализ;
- слайд 8 – оценка эффективности инвестиционного проекта.

Руководитель ВКР _____ Е.А.Прокопьева
_____ подпись инициалы и фамилия

Задание принял к исполнению _____ Т.В.Логинова
_____ подпись, инициалы и фамилия студента

« ____ » _____ 2016 г.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	6
1 Теоретическая часть. Теоретические основы инвестиционного проектирования и подходы к его оценки.....	8
1.1 Сущность инвестиций и инвестиционного проекта.....	8
1.2 Методы оценки эффективности инвестиционного проекта.....	11
1.3 Особенности инвестиций в сельское хозяйство в РФ.....	19
2 Аналитическая часть. Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Целинное».....	23
2.1 Характеристика предприятия.....	23
2.2 Анализ капитала.....	25
2.3 Анализ финансового состояния.....	33
2.4 Управленческий анализ.....	40
2.5 Заключительная оценка предприятия.....	45
2.6 экологии.....	48
3 Проектная часть. Инвестиционный проект строительства тепличного комплекса ООО «Целинное».....	51
3.1 Экономическое обоснование предлагаемых предприятий.....	51
3.2 Производственный план.....	55
3.3 план.....	64
Заключение.....	68
Список использованных источников.....	70
Приложения А-В.....	73

ВВЕДЕНИЕ

Инвестиция — это осознанный отказ от текущего потребления в пользу возможного относительно большего дохода в будущем, который, как ожидается, обеспечит и большее суммарное (т. е. текущее и будущее) потребление. Инвестиция — это понятие достаточно сложное, неоднозначно трактуемое и, в целом, трудно реализуемое в практическом понимании.

Уже неоспорим тот факт, что жизнеспособность и процветание любого бизнеса, любой социально-экономической системы в значительной степени зависит от рациональной инвестиционной стратегии. Эта политика достаточно затратная и рискованная по определению. Так как, во-первых, инвестиций не бывает без затрат — изначально необходимо вложить средства, т. е. потратиться, и лишь в дальнейшем, если расчеты были верны, сделанные затраты окупятся; во-вторых, невозможно спланировать все обстоятельства, ожидающие инвестора в определенном будущем, — всегда существует определенная доля вероятности полной или частичной потери сделанных инвестиций.

Оценка эффективности инвестиций является одним из самых важных этапов принятия решения о инвестиции, от результатов которого в большей мере зависит степень реализации цели инвестирования, это и определяет актуальность выбранной темы. В свою очередь, объективность и достоверность полученных результатов во многом обусловлены применяемыми методами анализа. В этой связи представляется важным рассмотреть существующие методические подходы к оценке эффективности инвестиций и определить возможности их применения с целью выбора вариантов рационального и выгодного инвестирования.

Целью выпускной квалификационной работы является разработка инвестиционного проекта по повышению эффективности деятельности предприятия ООО «Целинное» и развитию сельского хозяйства в регионе.

При выполнении выпускной квалификационной работы были поставлены следующие задачи:

- рассмотреть сущность и методы оценки инвестиционного проекта;
- рассмотреть инвестиции в сельское хозяйство на территории РФ;
- выполнить анализ основных экономических показателей деятельности ООО «Целинное»;
- провести анализ эффективности деятельности ООО «Целинное»;
- разработать инвестиционный проект по повышению эффективности финансово-хозяйственной деятельности ООО «Целинное».

Объектом исследования является ООО «Целинное». Предметом исследования является финансово-хозяйственная деятельность предприятия.

В ходе исследования использовались методы и приемы: сравнения, построения аналитических таблиц, группировки, коэффициентов, моделирования взаимосвязей.

Информационной базой исследования послужили материалы законодательного, методического и инструктивного характера, научно практические публикации и труды отечественных экономистов в области анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия, а также в области агропродовольственной политики.

В качестве эмпирической базы исследования использовалась информация оперативного, статистического и бухгалтерского отчета исследуемого предприятия за 2013 и 2014 гг.

Данные исследования могут представлять теоретическую и практическую ценность для руководителей, работающих над повышением эффективности предприятия.

ТЕОРЕТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТИРОВАНИЯ И ПОДХОДЫ К ЕГО ОЦЕНКИ

1.1 Сущность инвестиций и инвестиционного проекта

Реализуемые цели инвестирования предполагают формирование таких инвестиционных проектов, которые обеспечивали бы инвесторов и других участников проектов всесторонней информацией для принятия решений об инвестировании. Инвестиции - денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта. Инвестиционная деятельность - вложение инвестиций и осуществление практических действий в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта [31].

Предприятия, становящиеся объектами инвестирования, могут развиваться по различным траекториям: одни из них планируют разработать и организовать производство новой продукции, другие – приобрести новое технологическое оборудование и за счет этого сократить текущие издержки производства, третьи – создать новую структуру сбыта продукции и выстроить сеть обслуживания потребителей. Несмотря на различия этих направлений, общим для них является потребность в инвестиционном проекте.

Таким образом, инвестиционный проект – это прежде всего комплексный план мероприятий, включающий проектирование, строительство, приобретение технологий и оборудования, подготовку кадров и т.д., направленных на создание нового или модернизацию действующего производства товаров (продукции, работ, услуг) с целью получения экономической выгоды. Это - система, объединяющая организационно-правовые и расчетно-финансовые документы, необходимые для

осуществления каких-либо действий и сами мероприятия, выполняемые для достижения конкретных целей.

Существуют различные классификации инвестиционных проектов. В зависимости от признаков, положенных в основу классификации, можно выделить следующие виды инвестиционных проектов:

1) По отношению друг к другу: независимые, допускающие одновременное и раздельное осуществление, причем характеристики их реализации не влияют друг на друга; альтернативные (взаимоисключающие), т.е. не допускающие одновременной реализации, из совокупности альтернативных проектов может быть осуществлен только один; взаимодополняющие, реализация которых может происходить лишь совместно.

2) По срокам реализации (создания и функционирования): краткосрочные (до 3 лет), среднесрочные (от 3 до 5 лет), долгосрочные (свыше 5 лет).

3) По масштабам (размеру инвестиций, объёму вложений): малые проекты, действие которых ограничивается рамками одной небольшой фирмы, реализующей проект (в основном они представляют собой планы расширения производства и увеличения ассортимента выпускаемой продукции, и их отличают сравнительно небольшие сроки реализации); средние проекты – это чаще всего проекты реконструкции и технического переоснащения уже налаженного производства продукции (они реализуются поэтапно, по отдельным производствам, в соответствии со строго разработанными графиками поступления всех видов ресурсов); крупные проекты – проекты больших предприятий, в основе которых лежит прогрессивная идея производства продукции, необходимой для удовлетворения спроса на внутреннем и внешнем рынках; мегапроекты – это целевые инвестиционные программы, содержащие множество взаимосвязанных конечных проектов (такие программы могут быть международными, государственными, региональными).

4) По основной направленности (по целям): коммерческие проекты, главной целью которых является получение прибыли; социальные проекты,

ориентированные, например, на решение проблем безработицы в регионе, снижения криминогенного уровня и т.д.; экологические, основу которых составляет улучшение среды обитания; производственные; научно-технические.

5) В зависимости от степени влияния результатов реализации инвестиционного проекта на внутренние или внешние рынки финансовых, материальных продуктов и услуг, труда, а также на экологическую и социальную обстановку: глобальные проекты, реализация которых оказывает значительное влияние на экономическую, социальную или экологическую ситуацию на Земле; народнохозяйственные проекты, реализация которых существенно влияет на экономическую, социальную или экологическую ситуацию в стране; крупномасштабные проекты, реализация которых существенно влияет на таковую же ситуацию только в отдельно взятой стране; локальные проекты, реализация которых не оказывает существенного влияния на экономическую, социальную или экологическую ситуацию в определенных регионах или городах, на уровень и структуру цен на товарных рынках.

6) Особенностью инвестиционного процесса является взаимосвязь с некой неопределенностью, степень которой может значительно различаться, поэтому в зависимости от величины риска инвестиционные проекты подразделяются на следующие: надежные проекты, характеризующиеся высокой вероятностью получения гарантируемых результатов (например, проекты, выполняемые по государственному заказу); рискованные проекты, характеризующиеся высокой степенью неопределенности как затрат, так и результатов (например, проекты, связанные с созданием новых производств и технологий).

7) По характеру денежных потоков: проекты с ординарными (повторяющимися) и неординарными денежными потоками.

8) По выбранной схеме финансирования: проекты, финансируемые за счет собственных источников (чистой прибыли и амортизационных отчислений);

проекты, финансируемые за счет привлеченных с рынка капитала источников; проекты, со смешанными (комбинированными) источниками финансового обеспечения.

Реализуя любой инвестиционный проект, инвесторы преследуют определенную цель. Разнообразие проектов можно объединить в четыре группы исходя из целей:

- сохранение продукции на рынке;
- расширение объёмов производства и улучшение качества продукции;
- выпуск новой продукции;
- решение социальных и экономических задач.

Таким образом, рассмотрев сущность инвестиционного проекта, мы видим, что - это целый комплекс спланированных мероприятий для достижения конкретной экономически выгодной цели. Следовательно, такой проект должен быть, прежде всего, эффективным.

Существуют определенные методы оценки эффективности инвестиционного проекта.

1.2 Методы оценки эффективности инвестиционного проекта

Инвестиционные решения должны быть эффективными и финансово состоятельными и с этой точки зрения подлежат обязательной оценке. Поскольку речь идет, как правило, о конкретном периоде времени в будущем, то необходимо иметь в виду два аспекта: абсолютная величина прибыльности и вероятности ее достижения.

Определение эффективности инвестиционных затрат требует оценки с точки зрения их доходности. Принятие эффективного инвестиционного решения определяют, используя статистические методы и методы дисконтирования.

Статические методы - наименее трудоемкие, упрощенные. Диапазон расчетов здесь ограничен одним периодом (предполагается, что затраты и результаты будут одинаковыми из периода в период). Область применения статических методов - принятие решения о покупке той или иной машины, оборудования,

производственной линии, замена изношенной техники. Исходным параметром для экономических расчетов служат производительность, мощность оборудования. Ограниченность этих методов состоит в том, что в расчетах не учитывается временной фактор.

К статистическим методам относятся такие давно известные показатели, как срок окупаемости и простая (годовая) норма прибыли. Они использовались в отечественной и зарубежной практике достаточно широко еще до всеобщего признания концепции, основанной на дисконтировании денежных поступлений.

Срок окупаемости представляет собой период времени с начала реализации проекта по данному бизнес-плану до момента, когда разность между накопленной суммой чистой прибыли с амортизационными отчислениями и объемом инвестиционных затрат приобретет положительное значение. Период возврата (окупаемости) инвестиций -Ток определяют, как отношение величины начальных инвестиций (капитальных вложений) - К к ожидаемой чистой прибыли- П или разности между годовыми доходами -Д и затратами- З (без амортизации), т. е.:

$$\text{Ток} = \text{PB} = \text{K} / (\text{Д} - \text{З} + \text{А}) = \text{K} / (\text{П} + \text{А}), \quad (1.1)$$

где: А - сумма амортизационных отчислений на полное восстановление.

Динамические методы оценки эффективности применяют, когда объем производства, выручка, себестоимость и прочие составляющие притоков и оттоков средств изменяются из периода в период (например, когда диапазон планирования не представляется возможным ограничить одним отдельно взятым отрезком времени). Динамические методы основаны на теории денежных потоков и учитывают фактор времени. К таковым относятся методы дисконтированной стоимости, наращенной стоимости, аннуитета.

Наиболее распространенным динамическим методом оценки эффективности является метод дисконтированной (приведенной) стоимости, а критериями служат показатели эффективности: чистый денежный поток (NCF_t); чистая дисконтированная стоимость, или текущая приведенная стоимость, чистый дисконтированный доход (NPV); внутренняя процентная ставка, или внутренняя норма доходности (IRR); индекс доходности (PI), а также норма NPV; период возврата капитала, или дисконтированный срок окупаемости (PBP).

Далее рассмотрим методы оценки инвестиций, базирующиеся на применении концепции дисконтирования.

1) Оценка инвестиций по чистой текущей стоимости (NPV-метод) находится по формуле:

$$NPV = \sum_{t=0}^n \frac{CF_t}{(1+R)^t} \quad (1.2)$$

где:

n, t – количество временных периодов;

CF – денежный поток;

R - стоимость капитала.

Метод оценки эффективности инвестиционных проектов основан на определении чистой текущей стоимости чистого дисконтированного дохода – ЧДД, чистого приведенного дохода, на величину которой может увеличиться стоимость предприятия (фирмы, объекта) в результате реализуемого проекта.

Чистая текущая стоимость – это стоимость, полученная путем дисконтирования отдельно на каждый временной период разновидности всех оттоков и притоков доходов и расходов, накапливающихся за весь период функционирования объекта инвестирования при фиксированной, заранее определенной процентной ставке (норме процента). Это один из методов оценки инвестиционных проектов, предложенных ЮНИДО. Его особенность заключается в том, что для каждого периода величина чистого потока годовой наличности приводится к году начала осуществления проекта, что в

сумме и представляет собой чистую текущую стоимость или чистый дисконтированный доход (как разность между дисконтированными потоками доходов и расходов).

Чистая текущая стоимость является непосредственным воплощением концепции дисконтированной стоимости. Расчет таковой осуществляется, как правило, в следующей последовательности: сначала выбирается необходимая ставка дисконтирования, затем рассчитывается текущая стоимость денежных доходов, ожидаемых от проекта, и текущая стоимость требуемых для данного проекта инвестиций, далее из текущей стоимости всех доходов вычитают текущую стоимость всех инвестиций. Полученная разность и будет считаться чистой текущей стоимостью.

Метод оценки эффективности инвестиционных проектов по чистой текущей стоимости построен на предположении, что представляется возможным определить приемлемую ставку дисконтирования для определения текущей стоимости эквивалентов будущих доходов. Если чистая текущая стоимость больше или равна нулю (положительная) проект может быть принят к осуществлению, меньше нуля (отрицательная) – его, как правило, отклоняют. Метод чистой текущей стоимости включает расчет дисконтированной величины положительных (поступления) и отрицательных (расходы) потоков денежных средств от проектов. Проект имеет положительную чистую текущую стоимость, если дисконтированная стоимость его входящих потоков превосходит дисконтированную стоимость исходящих.

Чистая текущая стоимость показывает, действительно ли данные инвестиции в течение жизненного цикла достигают использованного в расчетах уровня доходности $-E$. Поскольку текущая стоимость зависит от времени и возможного уровня доходности, положительная $Ч_{т.с.}$ показывает, что вызываемый инвестициями денежный поток в течение всей экономической жизни (деятельности) проекта (объекта инвестиций) превысит первоначальные капитальные вложения, обеспечит необходимый уровень доходности на вложенные фонды и увеличение рыночной стоимости.

Отрицательный результат означает, что проект ниже требуемой ставки дисконтирования.

Показатель рентабельности инвестиций (PI), принятый для оценки эффективности инвестиций, представляет собой отношение приведенных доходов к приведенным на ту же дату инвестиционным расходам. Он позволяет определить, в какой мере возрастают средства инвестора в расчете на 1 ед. инвестиций. Его расчет можно выполнить по формуле:

$$R = PI = \sum (P_t / (1+E)^t) / K, \quad (1.3)$$

где: K – первоначальные инвестиции;

P_t – денежные поступления в t -м году, которые ожидается получить благодаря этим инвестициям.

Норма дисконта является внутренней нормой прибыли (доходности). При норме дисконта, меньшей внутренней нормы окупаемости, рентабельность будет больше единицы. Таким образом, превышение над единицей показателя рентабельности проекта означает некоторую его дополнительную доходность при данной ставке процента. Показатель рентабельности меньше единицы означает неэффективность проекта.

IRR или внутренняя норма доходности — это ставка процента, при которой приведенная стоимость всех денежных потоков инвестиционного проекта (т.е. NPV) равна нулю. Это означает, что при такой ставке процента инвестор сможет возместить свою первоначальную инвестицию, но не более того. Рассчитывается она по такой формуле :

$$0 = \sum_{t=0}^n \frac{CF_t}{(1+IRR)^t} \quad (1.4)$$

где: CF_t — денежные потоки от проекта в момент времени t , n — количество периодов времени, IRR — внутренняя норма доходности.

Обратите внимание, что понятие IRR в отличие от NPV имеет смысл только для инвестиционного проекта, т.е. когда один из денежных потоков (обычно самый первый) является отрицательным. Этот отрицательный денежный

поток и будет являться первоначальной инвестицией. В противном случае мы никогда не получим NPV, равную нулю.

Традиционные (простые) методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов, такие как срок окупаемости и простая (годовая) норма прибыли, известны давно. Доступность для понимания и относительная простота расчетов сделали их популярными даже среди работников, не обладающих специальной экономической подготовкой.

Определение простого срока окупаемости (PB).

Данный метод заключается в определении необходимого для возмещения инвестиционного периода времени, за который ожидается возврат вложенных средств за счет доходов, полученных от реализации инвестиционного проекта. Более конкретно под сроком окупаемости понимается продолжительность периода времени, в течении которого сумма чистых доходов, дисконтированных на момент завершения проекта, равна сумме инвестиций.

Известны два подхода к расчету срока окупаемости. Первый заключается в том, что сумма первоначальных инвестиций делится на величину годовых (лучше среднегодовых) поступлений. Его применяют в случаях, когда денежные поступления равны по годам.

Второй подход расчета срока окупаемости предполагает вычисление величины денежных поступлений (дохода) от реализации инвестиционного проекта нарастающим итогом, т.е. как кумулятивной величины.

Показатели чистой прибыли и амортизационных отчислений при определении эффективности проекта относятся только к реализации инвестиционного проекта и не должны отражать результаты текущей хозяйственной деятельности существующей организации.

Исходя из методических рекомендаций по оценке эффективности инвестиционных проектов в качестве основных показателей, используемых для расчетов, рекомендуются:

- чистый доход;

- чистый дисконтированный доход;
- внутренняя норма доходности;
- индексы доходности затрат и инвестиций;

Условия финансовой реализуемости и показатели эффективности рассчитываются на основании денежного потока, конкретные составляющие которого зависят от оцениваемого вида эффективности.

Для инвестиционных проектов, претендующих на получение государственной поддержки за счет средств инвестиционного фонда РФ, ориентиром является приказ Министерства Финансов РФ об утверждении методики расчета показателей и применения критериев эффективности инвестиционных проектов. Методика предназначена для оценки эффективности инвестиционных проектов, используется в целях подготовки решений о предоставлении государственной поддержки для реализации инвестиционных проектов за счет средств Фонда. Методика может применяться при подготовке технико-экономических обоснований (бизнес-планов) указанных инвестиционных проектов, а также при проведении экспертизы инвестиционных проектов.

В прединвестиционных исследованиях большое внимание уделяется обоснованию экономической эффективности проекта, которое включает анализ и интегральную оценку всей имеющейся технико-экономической и финансовой информации. Оценка эффективности инвестиций занимает основополагающее место в процессе обоснования и выбора возможных вариантов вложения средств в операции с реальными активами.

Методы оценки эффективности инвестиционных проектов – это способы определения целесообразности долгосрочного вложения капитала в различные объекты (проекты, мероприятия) с целью оценки перспектив их прибыльности и окупаемости.

По мнению экономиста Д.Э. Старик, на выбор метода оценки эффективности инвестиционного проекта могут оказывать влияние многие факторы: позиция оценщика проекта, сопоставимость масштабов предприятия и проекта,

степень использования в проекте активов предприятия, стадия реализации проекта и т.д. Проект могут оценивать само предприятие, внешний инвестор, банк, лизинговая компания или государственное учреждение, в случае, когда предполагается государственная поддержка проекта [5].

При оценке проекта, например, банк или внешнего инвестора не интересует финансовая состоятельность отдельного проекта, их интересует финансовая состоятельность предприятия, осуществляющего инвестиционный проект. С другой стороны, предприятие при оценке проекта может ставить вопрос о финансовой состоятельности выделенного проекта.

Это же касается и экономической эффективности. Если крупное предприятие реализует небольшой по объему проект, то вопросы эффективности проекта с точки зрения банка могут быть вторичны по отношению к вопросам финансовой состоятельности предприятия в целом. В то же время эффективность масштабного проекта для реализующего его предприятия будет первостепенна для принятия решения о кредитовании.

Таким образом, рассмотрев многообразие вышеуказанных методов, мы приходим к выводу, что инвестиционные проекты, включая предложения по разработке новой конструкции машин и оборудования, технологии, новых материалов и другие мероприятия, должны подвергаться детальному анализу с точки зрения конечных результатов, критерия оптимальности – показателя, выражающего предельную меру экономического эффекта принимаемого решения для сравнительной оценки возможных альтернатив и выбора из них наилучшего. Каждое направление инвестиций требует своего анализа и учета специфики, как, например, инвестиции в сельское хозяйство.

1.3 Особенности инвестиций в сельское хозяйство в РФ

Сегодня финансовые, кредитные, товарные, лизинговые инвестиции должны направляться туда, где от них будет получен наиболее быстрый и максимальный эффект. Очевидно, что в условиях острой конкурентной борьбы на рынке инвестиций между государствами, регионами,

предприятиями победит тот, кто сумеет привлечь их достаточную массу и с наибольшим эффектом их использовать. Задача местных региональных органов власти, отраслевых, хозяйственных органов - правильно определить приоритеты инвестирования, придать им инновационно-производственную направленность, умело используя при этом экономические и налоговые рычаги. Поиск инвестиций является трудной задачей, но еще более трудным делом является обеспечение их эффективного использования[2]. Многие компании, так же, как и частные инвесторы постоянно исследуют рынок, стремясь найти альтернативные возможности вложения средств, которые способны произвести стабильный денежный поток. Также, среди достойных вариантов аграрно-промышленный комплекс, по мнению специалистов, однозначно заслуживает внимания. Поэтому стоит изучить те возможности, которые открывают инвестиции в сельское хозяйство.

Особое значение сельского хозяйства, легкой и пищевой промышленности для стимулирования инвестиционной активности обусловлено тем, что, во-первых, эти отрасли имеют сильную межотраслевую связь, в результате чего инвестиции в их развитие создают наибольший кумулятивный эффект, стимулируя спрос на продукцию смежных отраслей и формируя в них собственный инвестиционный потенциал. Во-вторых, благодаря наиболее низкой капиталоемкости и наименьшим срокам окупаемости капитальных вложений. В-третьих, для продукции этих отраслей характерен массовый и устойчивый спрос на внутреннем рынке. В-четвертых, большинство видов продукции легкой и перерабатывающей промышленности, в отличие от сложной бытовой техники, вполне конкурентоспособны не только на внутреннем, но и на некоторых зарубежных рынках[3].

Более того, инвестиции в сельское хозяйство значительно улучшают ситуацию в стране: постоянно увеличивается продовольственный запас, происходит значительный вклад в развитие экономики, также создаются новые рабочие места. Если проанализировать влияние инвестиций в АПК, то можно заметить, что развитие сельского хозяйства способствует прогрессу в сфере

инновационных технологий[4]. Все дело в том, что инвестиции в АПК подразумевают неизбежные расходы на приобретение продукции биохимической и машиностроительной отраслей, а также химического производства, энергетического сектора и других отраслевых направлений.

Для более эффективного развития сельского хозяйства часто необходимо активное участие государства. Сложность развития АПК в нашей стране обусловлена тем фактом, что большинство из существующих фермерских предприятий страны имеют низкий уровень дохода или терпят убытки.

На фоне других стран, которые осуществляют активную поддержку аграрного комплекса, инвестиции России в сельское хозяйство носят значительно менее распространенный характер. И хотя, в стране насчитывается свыше 250 тыс. фермерских хозяйств, найти крупных инвесторов, которые бы согласились рискнуть определенной частью своего капитала, вложив ее в АПК, непросто. Фактически для того чтобы аграрный сектор ступил на колею стабильного развития, ему необходимо 160 миллиардов рублей в год. На данный момент непосредственно сами производители сельскохозяйственной продукции способны вложить только четвертую часть данной суммы. Именно по этой причине государственная политика в последние годы ориентирована на активное стимулирование АПК [4].

Промышленный тепличный бизнес в России набирает обороты. За последние два года активизировались потенциальные инвесторы и организаторы промышленных теплиц, значительная часть которых ранее не рассматривала тепличный бизнес как привлекательную площадку для инвестиций и диверсификации своего основного бизнеса. Всего же в 2013 году более 20 крупных отечественных компаний заявили о желании вложиться в тепличный бизнес. Стимулом интереса к закрытому грунту могла стать поддержка государством промышленных теплиц путем возмещения части ставки рефинансирования заемных средств через специальные программы поддержки сельхозпроизводителей[5].

Чтобы обеспечить жителям России медицинскую норму потребления свежих тепличных овощей отечественного производства, годовой валовой сбор овощей продукции защищенного грунта в России должен составлять около 1,9 млн. тонн [15]. Необходимость переломить ситуацию в тепличном хозяйстве России, существенно увеличив производство отечественной тепличной продукции и снизив, тем самым, зависимость от импортных поставок, была подтверждена на самом высоком правительственном уровне. Чтобы решить проблему зависимости от импортных поставок и обеспечить равномерное производство овощей в течение года, Министерство сельского хозяйства России приняло программу «Развитие овощеводства защищенного грунта Российской Федерации на 2012—2014 годы с продолжением мероприятий до 2020 года» [25].

В целях обеспечения равномерного производства овощей в течение года в рамках Госпрограммы предусмотрено предоставление субсидированных кредитов сроком до 8 лет на строительство, реконструкцию и модернизацию тепличных комплексов по производству плодоовощной продукции в закрытом грунте. Кроме этого, Министерством разработана программа «Развитие овощеводства защищенного грунта Российской Федерации на 2012-2014 годы с продолжением мероприятий до 2020 года», основные мероприятия которой будут включены в новую Государственную программу развития сельского хозяйства на период до 2020 года. В результате ее реализации площадь зимних теплиц увеличится к 2014 году до 3 тыс. га, к 2020 году - до 4 тыс. 700 га. Валовой сбор в 2014 году составит 720 тыс. тонн, в 2020 году - 1 млн. 720 тыс. тонн [6]. Такой подход становится очень важным в приоритетной политике по импортозамещению.

Исходя из вышесказанного, можно сделать вывод, что инвестиции в сельское хозяйство при хорошем анализе и оценке эффективности, участии государства могут стать достойной альтернативой другим видам инвестиционных проектов. Особо, мы считаем, стоит обратить внимание на такую отрасль сельского хозяйства, как тепличный бизнес, позволяющий

независимо от погодных условий и времени года в сибирских регионах обеспечивать хорошую производительность сельскохозяйственной продукции.

АНАЛИТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ 2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ЦЕЛИННОЕ»

2.1 Характеристика предприятия

Объектом исследования явилось Общество с ограниченной ответственностью «Целинное».

Юридический адрес: 655231, Республика Хакасия, Район Ширинский, село Целинное, улица Ленина, 9

Направление деятельности: Мясное и молочное скотоводство

Основной вид деятельности ООО «Целинное» –разведение крупного рогатого скота (01.21), выращивание зерновых и зернобобовых культур (01.11.1), разведение овец и коз (01.22.1).

Форма собственности ООО "Целинное" - Частная собственность

Финансово-экономические показатели за 2014 год.

Чистая прибыль – 73944 тыс. руб.

Финансово-экономические показатели за 2014 год.

Чистая прибыль – 109875 тыс. руб.

Среднесписочная численность работников составляет 407 человек.

Целью создания и деятельности общества является получение прибыли.

Миссией организации является удовлетворение потребителей в мясо-молочной продукции.

Предприятие имеет дополнительные виды деятельности, такие как:

- Оптовая торговля мясом, включая субпродукты
- Оптовая торговля сельскохозяйственным сырьем, не включенным в другие группировки
- Оптовая торговля кормами для сельскохозяйственных животных
- Розничная торговля в неспециализированных магазинах замороженными продуктами
- Оптовая торговля зерном
- Производство обработанного жидкого молока

-Производство мяса и пищевых субпродуктов крупного рогатого скота, свиней, овец, коз, животных семейства лошадиных

-Разведение прочих животных

-Разведение овец и коз

-Выращивание зерновых и зернобобовых культур

ООО «Целинное» образовано в 2001 году, является самым мощным хозяйством района и Республики Хакасия. Занимается разведением коров (симменталов), овец, лошадей, а также маралов. Но основная деятельность ООО «Целинное» — статус племенного хозяйства по развитию молочного скотоводства. ООО «Целинное» имеет самые большие посевные площади — более двадцати тысяч гектаров, активно распахиваются залежные земли.

Компания выступает в роли поставщика в системе государственных закупок.

Одно из ведущих сельхозпредприятий республики, основная специализация которого – молочное производство и выращивание зерновых, вложило в восстановление разорившегося хозяйства более 50 миллионов рублей.

Расположено оно на территории села Борец и деревни Власьево и насчитывает 140 работников. За полтора года, начиная с середины 2013г построены и введены в эксплуатацию склад для хранения зерна, телятник на 600 мест и молочный комплекс на 600 коров. Доильный цех оснащен современным оборудованием, которое позволяет значительно увеличивать надои молока. На каждую корову заведена отдельная карточка, где о ней прописана вся необходимая информация. Телятник построен также с учетом новых технологий сельхозпроизводства.

В ООО «Целинное» Ширинского района 17 мая 2016 года прибыла группа представителей компании «Вимм-Билль-Данн». Цель приезда – познакомиться со строительством молочного комплекса на 1100 голов, частичное финансирование которого взяла на себя компания.

Проект был утвержден 2 года назад, но прошлогодние пожары сдвинули сроки строительства. Оно началось в марте и уже к сентябрю откроется первая очередь комплекса на 550 голов.

- Сейчас в «Целинном» 2 тысячи голов дойного стада, и за 5 лет мы планируем увеличить поголовье вдвое. А это не только налоги в бюджет, но и новые рабочие места, что немаловажно для села, - заявил генеральный директор ООО «Целинное» Владимир Санников.

- ООО «Целинное» является нашим стратегическим партнером. Рассмотрев показатели развития предприятия, компания «Вимм-Билль-Данн» приняла решение выделить беспроцентный кредит на строительство данного комплекса. Кстати, таких проектов по России немного. Два уже реализованы в европейской части страны, два – в Сибири, в Хакасии и Новосибирской области. И еще 5 – в стадии рассмотрения и разработки, - рассказал глава делегации Дмитрий Мирончиков [25].

Из выше сказанного можно сделать вывод, что развитие предприятия не стоит на месте. Конечно же свою роль играет помощь государства.

2.2 Анализ капитала

Строение баланса раскрывает высокую степень аналитичности. Это позволяет установить взаимосвязь между отдельными его статьями по активу и пассиву, а, следовательно, и источники покрытия отдельных видов имущества. Финансовая отчетность предприятия представлена в Приложении А. Показатели структуры и динамики активов представлены в таблице 2.1

Таблица 2.1 – Общий анализ структуры баланса за 2013 год

Актив	сумма, тыс.руб	% к итогу	Пассив	сумма,тыс.руб.	% к итогу
1	2	3	4	5	6
Внеоборотные активы	267315,0	39,8	Собственный капитал	301720,0	44,9

Окончание таблицы 2.1

1	2	3	4	5	6
Оборотные активы	404751,0	60,2	Заемный капитал	370346,0	55,1
Всего	672066,0	100	Всего	672066,0	100

По данным таблицы 2.1 можно отметить, что в 2013 году оборотные средства предприятия составляют 60,2% всей суммы активов.

В структуре пассива можно заметить то, что заемный капитал не намного превышает собственный. Следовательно есть небольшая зависимость предприятия от внешних кредиторов.

Доля собственного капитала в 2013 году составляет 44,9%.

Для получения полноценной информации необходимо оценить показатели структуры активов и пассивного капитала предприятия в 2014 году. Данная информация представлена в таблице 2.2

Таблица 2.2 – Общий анализ структуры баланса за 2014 год

Актив	сумма, тыс.руб	% к итогу	Пассив	сумма,тыс.руб.	% к итогу
Внеоборотные активы	280630,0	39,4	Собственный капитал	375664,0	52,7
Оборотные активы	432024,0	60,6	Заемный капитал	336990,0	47,3
Всего	712654,0	100	Всего	712654,0	100

Исходя из таблицы 2.2, можно сделать вывод, что в 2014 году тенденция сохраняется. Наблюдается высокая доля оборотных активов в структуре имущества, которые составляют 60,6%.

Доля собственного капитала возросла в 2014 году и составила 52,7 %. Финансирование деятельности в большей части за счет собственных средств является положительной тенденцией.

Оценку масштабов деятельности фирмы оценивают по двум критериям: валюте баланса и трудовому критерию. Анализ капитала, вовлеченного в хозяйственную деятельность предприятия, позволяет оценить данное предприятие как предприятие среднего бизнеса:

$2000000 > Б = 712\ 654 \text{ тыс. руб.} > 200\ 000 \text{ МРОТ};$

По трудовому критерию предприятие так же относится к категории средних, так как в 2014 году численность работников составила 407 человек (407 чел.

> 100 чел.). В 2014 году деловая активность предприятия находится на среднем уровне, это подтверждает коэффициент деловой активности ($K_{да}$):

$$K_{да} = V_p \text{ (без НДС)} : Б, \quad (2.1)$$

где: V_p – выручка;

Б – валюта баланса.

$$K_{да} = 369942 : 712654 = 0,52$$

По данным предварительного анализа деятельность предприятия можно признать удовлетворительной, структура активов предприятия довольно мобильна.

Анализ активов

В данном разделе выявляется особенность структуры капитала по составу и размещению, отслеживается динамика изменения статей актива, оценивается эффективность использования имущества. Анализ финансовой деятельности проводится на основании финансовой отчетности организации.

Основным источником информации для проведения финансового анализа является бухгалтерский баланс. Он является наиболее информативной формой для анализа и оценки финансового состояния, а структура и динамика показателей баланса отражает состояние имущества, собственного капитала и обязательств хозяйствующего субъекта на определенную дату. Сведения о размещении капитала, имеющегося в распоряжении предприятия, содержатся в активе баланса. Аналитические данные для исследования представлены в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Структура имущества

Актив	2013 год		2014 год	
	сумма, тыс. руб.	% к итогу	сумма, тыс. руб.	% к итогу
Внеоборотные активы	267315,0	39,8	280630,0	39,4
Оборотные активы	404751,0	60,2	432024,0	60,6
Всего	672066,0	100	712654,0	100

Для определения уровня подвижности активов по данным таблицы 2.3 служит показатель органического строения капитала:

$$ОСК = \frac{A_I}{A_{II}} \quad (2.2)$$

где: A_I – внеоборотные активы;

A_{II} – оборотные активы.

$$ОСК_{2013} = \frac{267315}{404751} = 0,7$$

$$ОСК_{2014} = \frac{280630}{432024} = 0,6$$

Рассчитанный показатель свидетельствует о низкой степени мобильности активов в 2014 году.

Рассчитаем коэффициент реальной стоимости имущества ($K_{р.с.и.}$), характеризующий долю производственных активов в общей величине имущества организации, позволяет оценить его производственный потенциал. Коэффициент реальной стоимости имущества определяется по формуле и рассматривается в сравнении с нормативом.

$$K_{р.с.и.} = \frac{A_{OC} + A_{НП} + A_{РБП} + A_{ПЗ}}{Б} \quad (2.3)$$

где: A_{OC} – основные средства;

$A_{НП}$ – затраты в незавершенном производстве;

$A_{РБП}$ – расходы будущих периодов;

$A_{ПЗ}$ – прочие запасы и затраты

$$K(р.с.и.)_{2013} = \frac{267315 + 0 + 323096 + 0}{672066} = 0,88$$

$$K(P.C.I.)_{2014} = \frac{280630 + 0 + 358278 + 0}{712654} = 0,9$$

Рассчитанный $K_{p.c.и}$ свидетельствует о том, что производственный потенциал 2013 и 2014 года выше нормативного значения (0,5), и говорит о достаточном вложении капитала в средства производства.

Изучая активы баланса необходимо более подробно изучить его составляющие, в связи с этим, рассмотрим структуру и динамику внеоборотных активов предприятия.

Таблица 2.4 – Структура и динамика внеоборотных активов

Показатели	2013г.		2014г.		Отклонения	
	сумма,тыс.руб	%	сумма,тыс.руб	%	сумма,тыс.руб.	%
Всего внеоборотных активов:	267315,0	100	280630,0	100	13315,0	5
Основные средства	267315,0	100	280630,0	100	13315,0	5
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-
Доходные вложения в материальные ценности	-	-	-	-	-	-
Финансовые вложения	-	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	-	-	-	-	-	-

Из таблицы 2.4 можно отметить, что структура внеоборотных активов представлена исключительно основными средствами. Если рассматривать динамику основных средств в абсолютном выражении, то стоит отметить их увеличение на 13315 тыс. руб.

Переходя к анализу оборотных активов, следует сказать, что они являются частью авансированного капитала. В стоимости оборотных активов получают отражение, прежде всего, предметы труда, а также средства труда

(через амортизацию), сам живой труд (через оплату труда). Анализ структуры и динамики оборотных активов дает возможность оценить эффективность их использования. Структура и динамика оборотных активов представлена в таблице 2.5

Таблица 2.5 – Структура и динамика оборотных активов

Показатели	2013 год		2014 год		Отклонения	
	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%	сумма,тыс.руб.	%
Оборотные активы – всего, в том числе:	404751,0	100	432024,0	100	27273,0	6,7
Запасы	323095,0	79,8	358278,0	82,9	35183,0	10,9
Дебиторская задолженность	74040,0	18,3	59798,0	13,8	-14242,0	-19,2
Налог на добавленную стоимость	-	-	-	-	-	-
Финансовые вложения	138,0	0,03	11820,0	2,7	11682,0	8465,2
Денежные средства	7478,0	1,8	2128,0	0,5	-5350,0	-71,5

По данным таблицы 2.5 за рассматриваемые годы можно отметить увеличение оборотных активов на 6,7%, данный факт был обеспечен ростом финансовых вложений на 8465,2% и запасов на 10,9%. Остальные статьи оборотных активов подлежали сокращению.

В структуре оборотных активов как в 2013, так и в 2014 году большую часть занимают запасы. В процессе производства определенная часть сельскохозяйственной продукции не реализуется, а в натуральной форме в виде семян, кормов, молока на выпойку телят и др. вновь поступает для внутривладельческого оборота.

Дебиторская задолженность за анализируемый период уменьшилась на 14242 тыс. руб. Увеличение финансовых вложений указывает на отвлечение средств из основной производственной деятельности.

Сумма наиболее ликвидных активов – денежных средств в 2014 году занимает всего 0,5% в структуре текущих активов, доля финансовых вложений так же мала – всего 2,7%.

Важнейшими показателями эффективности использования оборотных средств являются скорость их оборота (коэффициент оборачиваемости) и длительность одного оборота в днях. Анализ оборачиваемости оборотных активов представлен в таблице 2.6

Таблица 2.6 – Анализ оборачиваемости оборотных средств

Показатели	2013 год	2014 год
Выручка от реализации продукции (тыс.руб.)	335900,0	369942,0
Текущие активы (тыс.руб.)	404751,0	432024,0
Оборачиваемость оборотных средств	0,8	0,9
Продолжительность оборота (днях)	192	189

Оборачиваемость оборотных средств рассчитывается по формуле 2.4:

$$Ooc = \frac{Bp}{A2} \quad (2.4)$$

$$Ooc\ 2013 = 335900/404751=0,8;$$

$$Ooc\ 2014 = 369942/432024=0,9;$$

Продолжительность оборота рассчитывается по формуле 2.8:

$$Ob = \frac{365}{Ooc} \quad (2.5)$$

$$Ob\ 2013 = 365/0,83 = 192,2;$$

$$Ob\ 2014 = 365/0.86= 189,4;$$

Оборачиваемость оборотных средств в 2014 году по сравнению с 2013 годом ускорилась на 0,03 оборота, что выразилось в замедлении прохождения оборотных активов по всем стадиям кругооборота на 15 дней. Выручка за анализируемый период увеличилась на 34042 тыс. руб.

Оборачиваемость дебиторской задолженности показывает вынужденное или добровольное расширение дебиторам коммерческого кредита, предоставляемого предприятием. Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности представлен в таблице 2.7

Таблица 2.7 – Оборачиваемость дебиторской задолженности

Показатели	2013г.	2014г.	Отклонение
Дебиторская задолженность, т.р., в т.ч.:	74040,0	59798,0	-14242,0
Выручка от реализации продукции (тыс.руб.)	2682532,0	2548730,0	-133802,0
Доля дебиторской задолженности в выручке от реализации (%)	25,4	38,24	12,84
Оборачиваемость дебиторской задолженности (обороты)	3,93	2,61	-1,32
Период погашения дебиторской задолженности (днях)	92,8	139,8	47

По данным таблицы 2.7 можно отметить замедление оборачиваемости дебиторской задолженности на 1,32 оборота, что привело к увеличению срока ее погашения на 47 дней. Причиной этого стал преобладающий рост дебиторской задолженности над выручкой. Отрицательным моментом является рост доли дебиторской задолженности в выручке от реализации и сокращением выручки на 133802 тыс. руб.

Анализ пассивов

Анализ структуры пассива баланса необходим для оценки рациональности формирования источников финансирования деятельности организации и ее рыночной устойчивости. Финансовое положение организации во многом зависит от оптимальности соотношения собственного и заемного капитала. Общий анализ структуры и динамики источников представлен в таблице 2.8

Таблица 2.8 – Структура обязательств предприятия

Показатели	2013 год		2014 год		Отклонение тыс.руб	
	Сумма, тыс.руб	% к итогу	Сумма, тыс.руб	% к итогу		
Всего источников:	672066,0	100	712654,0	100	40588,0	6%
в том числе:						
собственных	301720,0	44,9	375664,0	52,7	73944,0	24,5%
заемных	370346,0	55,1	336990,0	47,3	-33356,0	9%
из них:						
долгосрочных	235062,0	63,5	215226,0	63,9	-198368,0	4%
краткосрочных	135284,0	36,5	121764,0	36,1	-135209,0	9%

По данным таблицы 2.8 можно отметить увеличение в динамике суммы источников на 40588 тыс. руб. или на 6 %. Данный результат был спровоцирован ростом собственных средств на 24.5%.

В структуре источников преобладает доля заемного капитала, что свидетельствует о риске зависимости предприятия от кредиторов. В динамике доля собственного капитала увеличилась на 24,5%, что оценивается положительно, так как в структуре пассивов доля собственного капитала увеличилась, и составляет в 2014 году 52,7%. Доля заемного капитала составила 47,3% в 2014 году, она представлена, в основном, долгосрочными источниками и составила 63,9%.

2.3 Анализ финансового состояния

Финансовое состояние характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, эффективным их использованием, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

Финансовая устойчивость

Финансовая устойчивость – характеристика, свидетельствующая о стабильном превышении доходами расходов, свободном маневрировании

денежными средствами предприятия и эффективном их использовании в бесперебойном процессе производства и реализации продукции. Финансовая устойчивость формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности и является главным компонентом общей устойчивости предприятия. Анализ финансовой устойчивости предприятия проведем в таблице 2.9

Таблица 2.9 – Показатели обеспеченности материальных активов источниками финансирования

Показатели	2013 год	2014 год	Отклонения , тыс. руб.
Собственный капитал	301720,0	375664,0	73944,0
Внеоборотные активы (А1)	267315,0	280630,0	13315,0
Собственные оборотные средства	34405,0	95034,0	60629,0
Долгосрочные пассивы (П4)	235062,0	215226,0	-19836,0
Собственные и долгосрочные источники	269467,0	310260,0	40793,0
Краткосрочные кредиты и займы	91000,0	59000,0	-32000,0
Общая величина основных источников	360467,0	369260,0	8793,0
Общая величина запасов и затрат	323095,0	358278,0	35183,0
Излишек (+) или недостаток (-)	-288690,0	-263244,0	25446,0
Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных источников	-53628,0	-48018,0	5610,0
Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников	37372,0	10982,0	-26390,0

По данным таблицы 2.9 можно отметить, что в 2013 году предприятие находится в стабильном финансовом положении. Необходимо отметить, что по сравнению с предшествующим периодом произошло увеличение собственных оборотных средств на 60629 тыс. руб, что говорит о возрастании объемов производства и реализации товаров и скорости оборота оборотных средств. Краткосрочные заемные средства за анализируемый период уменьшились на сумму 32 тыс. руб, что говорит о снижении зависимости организации от привлеченного капитала.

Данная методика является относительной, поэтому для большей достоверности необходим анализ коэффициентов финансовой устойчивости для предприятия. Проведем анализ расчет коэффициентов финансовой устойчивости в таблице 2.10.

Таблица 2.10 – Коэффициентный анализ финансовой устойчивости

Коэффициенты	2013 год	2014 год	Отклонение	Нормативное значение
Коэффициент автономии, Кавт	0,45	0,53	0,08	$\geq 0,5$
Коэффициент обеспеченности запасов и затрат, Кобзз	0,11	0,3	0,16	$\geq 0,6$
Коэффициент обеспеченности оборотных активов, КобАоб	0,1	0,22	0,13	$\geq 0,1$
Коэффициент маневренности, Кман	0,1	0,3	0,14	$> 0,3-0,5$

По данным таблицы 2.10 коэффициент автономии 2014 года составил 0,53, что соответствует нормативному значению и говорит о достаточной сумме собственного капитала предприятия, т.е. деятельность предприятия обеспечивается преимущественно собственными средствами, что демонстрирует его независимость от внешних кредиторов. Коэффициент обеспеченности запасов и затрат указывает на недостаточное количество собственных оборотных средств.

Коэффициент обеспеченности оборотных активов соответствует нормативу и составляет на 2014 год 0,22.

Коэффициент маневренности указывает на достаточное количество собственных оборотных средств, значение коэффициента имеет значение 0,3 в 2014 году и соответствует нормативному показателю.

Таким образом, можно сделать вывод о финансово-устойчивом положении предприятия.

Ликвидность и платежеспособность

Ликвидность баланса определяет такое состояние его статей, когда обязательства различной степени срочности можно погасить имуществом соответствующей ликвидности. Группировка статей баланса по степени ликвидности приведена в таблице 2.11.

Таблица 2.11 – Группировка статей баланса

Актив	2013 год	2014 год	Пассив	2013год	2014 год
Наиболее ликвидные активы, (Анл)	7616,0	13948,0	Наиболее срочные обязательства, (Пнс)	44284,0	62764,0
Быстро реализуемые активы, (Абр)	74040,0	59798,0	Краткосрочные, (Пкс)	91000,0	59000,0
Медленно реализуемые активы, (Амр)	323095,0	358278,0	Долгосрочные, (Пдс)	235063,0	215226,0
Трудно реализуемые активы, (Атр)	267315,0	280630,0	Постоянные пассивы, (Пп)	301720,0	375664,0
ИТОГО:	672066,0	712654,0	ИТОГО:	672066,0	712654,0

По данным таблицы 2.11 можно оценить ликвидность предприятия, которая признается абсолютной, если соблюдаются пропорции.

$$\text{Анл} > \text{Пнс}; \text{Абр} > \text{Пкс}; \text{Амр} > \text{Пдс}; \text{Атр} < \text{Ппост}$$

2013 г. Анл (7616) < Пнс (44284) – условие не выполняется

2014 г. Анл (13948) < Пнс (62764) – условие не выполняется

Для предприятия условие абсолютной ликвидности в 2014 году не выполняется. У предприятия отсутствуют средства для оплаты наиболее срочных обязательств.

2013г. Абр (74040) < Пкс (91000) – условие не выполняется

2014г. Абр (59798) > Пкс (59000) – условие выполняется

В среднесрочном плане у предприятия имеются средств для оплаты своих обязательств.

2013г. Амр (323095) > Пдс (235062) – условие выполняется

2014г. Амр (358278) > Пдс (215226) – условие выполняется

У предприятия имеются средств для оплаты долгосрочных обязательств.

2013г. Атр (267315) < Ппост (301720) – условие выполняется

2014г. Атр (280630) < Пост (375664) – условие выполняется

В соответствии с четвертым неравенством предприятие предварительно можно признать финансово устойчивым.

Для анализа платежеспособности применяется ряд специальных коэффициентов. Для оценки платежеспособности используются

коэффициенты ликвидности, представленные в таблице 2.12.

Таблица 2.12 -Расчет коэффициентов ликвидности

Наименование коэффициента	2014 год	2013 год	Нормативное значение
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,1	0,1	$>0,05$
Коэффициент критической ликвидности	0,6	0,6	$\geq 1,0$
Коэффициент текущей ликвидности	3,5	2,9	$\geq 1,5$

Оценивая данные таблицы 2.12, следует заметить, что гарантом обеспечения срочных обязательств является коэффициент абсолютной ликвидности, значение которого по предприятию составляет 0,1, что указывает на то, что предприятие в 2014 году может рассчитаться по своим наиболее срочным обязательствам.

Коэффициент критической ликвидности отражает прогнозируемую платежеспособность организации при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами, т.е. какую часть текущей задолженности предприятие может покрыть в ближайшей перспективе при условии полного погашения дебиторской задолженности.

Коэффициент текущей ликвидности составил в 2014 году 3,5. Если фактическое его значение выше 1,5, то это является одним из оснований признания предприятия платежеспособным.

Таким образом, предприятие финансово относительно неустойчиво и платежеспособно, что подтверждается показателями финансовой устойчивости и платежеспособности, представленными в расчетных таблицах.

Показатели эффективности

Финансовые результаты деятельности предприятия характеризуются суммой полученной прибыли, уровнем рентабельности и деловой активности. Далее

рассмотрим главные показатели финансовых результатов (прибыль и рентабельность) предприятия (таблица 2.13)

Таблица 2.13- Финансовые результаты

Показатели	2013 .тыс.руб	2014 тыс.руб	Отклонения	
			сумма,тыс.руб	%
Выручка от реализации продукции	335900,0	369942,0	34042,0	10,1
Полная себестоимость	(300890,0)	(352885,0)	51995,0	17,3
Прибыль (убыток) от реализации	35010,0	17057,0	-17953,0	-51,3
Проценты к уплате	(37858,0)	(37770,0)	-88,0	-0,2
Сальдо прочих и доходов и расходов	94657,0	7546,0	87111,0	-92
Прибыль (убыток) до налогообложения	4698,0	73944,0	69246,0	1473
Налог на прибыль	-	-	-	-
Прибыль чистая (Убыток)	4698,0	73944,0	69246,0	1473

Исходя из данных таблицы 2.13, можно сделать вывод, что финансовым результатом деятельности предприятия в 2014 году явилась чистая прибыль в сумме 873944 тыс. руб. При сравнении данного значения с суммой прибыли от реализации, которая составила в 2013 году 4698 тыс. руб., отмечаем, что сумма чистой прибыли значительно увеличилась за счет сокращения прочих расходов, не связанных с основной производственной деятельностью предприятия на 87111 тыс. руб, также за счет увеличения выручки на 34042 тыс.руб.

Увеличение выручки от реализации составило в 2014 году 10,1%. Отрицательным фактором является то, что темпы роста себестоимости (7,2%) опережают темпы роста выручки от реализации.

Анализ будет не полным, если не дополнить его анализом относительных показателей. Общей характеристикой результативности использования оборотных средств принято считать оборот. Деловая активность проявляется в динамичности развития предприятия, в финансовом аспекте, прежде всего, проявляясь в скорости оборота оборотных средств. Анализ деловой активности заключается в исследовании уровней и динамики разнообразных

финансовых коэффициентов – показателей оборачиваемости. Проведем его в табл. 2.14.

Таблица 2.14 - Показатели деловой активности

Показатели	2013 год	2014 год	Отклонение
Коэффициент деловой активности	0,5	0,52	0,02
Фондоотдача основных средств	1,3	1,3	0
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	0,8	0,9	0,1
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	1,1	0,98	-0,12
Коэффициент оборачиваемости заёмного капитала	0,99	1,1	0,11

Коэффициент деловой активности характеризует эффективность использования предприятием своих средств. Предприятие использует свои средства наполовину. Положительным фактором является увеличение оборачиваемости оборотных активов на 0,1 оборота. Оборачиваемость основных средств (фондоотдача) не изменилась, как в 2013, так и в 2014 году составляет 1,3 оборота. Оборачиваемость собственных источников имущества замедлилась на 0,12 оборота. Коэффициент оборачиваемости заёмного капитала увеличился за анализируемый период на 0,11 оборота.

Для дальнейшей характеристики эффективности деятельности организации используется относительный показатель – рентабельность, оценить результат эффективности от вложения средств. Анализ показателей рентабельности проведем в таблице 2.15

Таблица 2.15-Показатели рентабельности, %

Показатели	2013 год	2014 год	Отклонения
Рентабельность продаж	0,1	0,1	0
Рентабельность основной деятельности	0,1	0,05	-0,05
Рентабельность активов	0,02	0,1	-0,08
Рентабельность собственного капитала	0,06	0,2	0,14

Проанализируем показатели таблицы 2.15. Рентабельность продаж показывает, какую сумму прибыли получает предприятие с каждого рубля проданной продукции.

Рентабельность основной деятельности указывает на то, что предприятие получает 0,1 руб. прибыли от продаж на рубль затрат, в динамике данный показатель остался неизменным.

Рентабельность активов показывает, что на вложенные активы предприятие получает 0,1 руб. прибыли, что является положительным, так как с помощью этих же активов предприятие будет в следующем периоде своей деятельности получать прибыль.

Рентабельность собственного капитала предприятия позволяет установить зависимость между величиной инвестируемых собственных ресурсов и размером прибыли, полученной от их использования. В данном случае показатель составляет 20% прибыли на собственный капитал.

Как результат анализа финансовых результатов, можно отметить положительную динамику прибыли. На данном этапе анализа можно говорить о прибыльной финансовой политике предприятия. Однако, низкая деловая активность предприятия, что ведет к финансовой неустойчивости организации.

2.4 Управленческий анализ

Управленческий анализ — комплексный анализ внутренних ресурсов и внешних возможностей предприятия, направленный на оценку текущего состояния бизнеса, его сильных и слабых сторон, выявление стратегических проблем.

Цель управленческого анализа: предоставление информации для принятия управленческих решений, выбора вариантов развития, определения стратегических приоритетов.

Основные средства

Анализ внеоборотных активов призван выявить структурно-динамические особенности основных средств, оценить уровень изношенности по финансовым показателям, оценить показатели эффективности использования основных средств. По итогам проведенного анализа основную часть активов занимают внеоборотные активы. Рассмотрим наиболее значимую часть внеоборотных активов – основные средства в таблице 2.18.

Таблица 2.16 -Анализ структуры и динамики основных средств

Показатели	2013 год		2014 год		Отклонения	
	тыс.руб	% к итогу	тыс.руб	% к итогу	сумма, тыс.руб	% к итогу
Основные средства без учета доходных вложений в материальные ценности всего:	267315,0	100	280630,0	100	13315,0	4,9
в том числе:						
здания	10520,0	3,9	12895,0	4,6	2375,0	22,6
сооружения	6028,0	2,3	7802,0	2,8	1774,0	29,4
машины и оборудование	126621,0	47,4	129650,0	46,2	3029,0	2,4
транспортные средства	21580,0	8,1	19338,0	6,9	-2242,0	-10,4
Рабочий скот	2471,0	0,9	2181,0	0,8	-290,0	-11,7
Продуктивный скот	100205,0	37,5	108764,0	38,8	8559,0	8,5

По данным таблицы 2.16, заполненной на основании данных формы 5, сумма основных средств на предприятии составила в 2014 году 280630 тыс. руб. В структуре основных средств наибольший удельный вес в 2014 году составляет группа «машины и оборудование» - 46,2%. Также наибольшую долю в структуре занимает «продуктивный скот» - 38,8%.

Положительно следует оценить значение величины активной части основных фондов – 148988 тыс. руб. К активной части относятся рабочие машины и оборудование, а также транспортные средства. Динамика основных средств организации может быть оценена на основе рассчитанных показателей поступления и выбытия (таблица 2.17).

Таблица 2.17 -Анализ износа и движения основных средств

Показатели	2013 год		2014 год		Отклонения	
	тыс.	в т.ч.	тыс.	в т.ч.	сумма	%

	руб	активная часть	руб	активная часть	тыс. руб	
Основные средства	516396,0	380273,0	596352,0	440288,0	79956,0	15,5
Начисленный износ, всего	249081,0	232162,0	315722,0	291300,0	66641,0	26,8
Остаточная стоимость	267315,0	148111,0	280630,0	148988,0	13315,0	4,9
Стоимость поступивших основных средств	150954,0	63655,0	138044,0	76781,0	-12910,0	-8,6
Стоимость выбывших основных средств	111529,0	21825,0	58088,0	16766,0	-53441	-47,9
Коэффициент износа, %	0,5	0,6	0,5	0,7	0	x
Коэффициент годности, %	50	40	50	30	0	x
Коэффициент обновления, %	0,6	0,4	0,5	0,5	-0,1	x
Коэффициент выбытия, %	0,2	0,1	0,1	0,04	0,1	x

Коэффициент износа показывает, что уровень износа основных средств в 2014 году составил 50%. Износ активной части основных средств составил 70%. Принято считать, что значение коэффициента износа более чем 50% (а следовательно коэффициента годности мене 50%) является нежелательным.

Коэффициент обновления показывает интенсивность обновления основных фондов за период. Показатель коэффициента обновления говорит о том, что в 2014 году 50% от имеющихся на конец отчетного периода основных средств составляют новые основные средства. Коэффициент выбытия показывает, что в отчетном году основные средства выбывали с интенсивностью 10%, то есть, выбывали в незначительной степени в сравнении с коэффициентом обновления. Предприятие имеет расширенный тип воспроизводства, так как коэффициент обновления выше коэффициента выбытия. Таким образом, в 2014 году основные средства предприятия, в большей части поступали. Коэффициент износа показывает, что основные средства предприятия изношены на 50%, и 70% активная часть основных средств. Соответственно, коэффициент годности составил для активной части оборудования 30%. На предприятие в 2014 году сложилась высокая интенсивность движения основных средств.

Рассчитаем показатели эффективности управления и использования основных фондов в табл. 2.18.

Таблица 2.18 - Анализ эффективности управления и использования основных фондов

Показатели	Нормативное значение	2013 год	2014 год	Отклонения
Фондоотдача	>1,0-2,0	1,01	1,1	0,4
Фондоемкость	<0,5-1,0	0,99	0,95	-0,04
Фондорентабельность	>0,5-0,7	0,01	0,21	0,2

Фондоотдача (Ф_о) по формуле 2.6:

$$\Phi_o = \frac{B}{Cp_{oc}} \quad (2.6)$$

где: В — выручка;

Cp_{oc} — первоначальная стоимость ОС.

$$\Phi_o^{2013} = \frac{335900}{334143} = 1,01$$

$$\Phi_o^{2014} = \frac{369942}{350787} = 1,1$$

Фондоотдача позволяет оценить степень использования совокупности фондов по предприятию. В данном случае, можно сказать, что увеличение фондоотдачи ведет к уменьшению суммы амортизационных отчислений, приходящихся на один рубль готовой продукции или амортизационной емкости. Увеличение фондоотдачи является одним из факторов интенсивного роста объема продукции предприятия, что является положительным фактором, так как, чем больше выручки от продажи получают с одного рубля основных средств, тем выше эффективность использования последних.

Фондоемкость (Ф_е) по формуле:

$$\Phi_E = \frac{Cp_{oc}}{B} \quad (2.7)$$

где: Cp_{oc} - средняя стоимость ОПФ;

B - стоимость произведенной продукции.

$$\Phi_E^{2013} = \frac{334143}{335900} = 0,99$$

$$\Phi_E^{2014} = \frac{350787}{369942} = 0,95$$

Фондоемкость, обратный показатель фондоотдачи основных средств, он показывает, что количество основных производственных фондов предприятия, необходимых для оказания услуг на 1 руб. сократился, что является положительным фактором, так как интенсивный путь ведения хозяйства предполагает систематический рост фондоотдачи и систематическое снижение фондоемкости.

Фондорентабельность (P_ϕ) по формуле:

$$P_\phi = \frac{\Pi_{пр}}{Cp_{oc}} \quad (2.8)$$

где: $\Pi_{пр}$ – прибыль от продажи продукции;

Cp_{oc} – среднегодовая стоимость основных средств.

$$P_\phi^{2013} = \frac{4698}{334143} = 0,01$$

$$P_\phi^{2014} = \frac{73944}{350787} = 0,21$$

Фондорентабельность показывает размер прибыли, приходящейся на единицу стоимости основных производственных средств предприятия.

Доля прибыли от продаж на рубль стоимости основных средств составила в 2014 году 0,21%, отчего можно сделать вывод, что эффективность использования основных средств в отчетном году несколько выше. Коэффициент фондорентабельности в отчетном году увеличился на 0,2, что означает увеличение эффективности использования ОС.

2.5 Заключительная оценка деятельности предприятия

На основании проведенного анализа были получены следующие данные: сумма имущества предприятия в 2014 году составляет 712 654 тыс. руб., причем большая его часть представлена оборотными активами. Преобладание оборотных средств над внеоборотными положительно характеризует баланс предприятия.

В структуре оборотных активов наибольший удельный вес занимают запасы, это может быть признаком затоваривания, либо пониженным спросом на продукцию.

Внеоборотные активы представлены исключительно основными средствами. Пассив характеризуется превышением собственного капитала над заемным, что свидетельствует о независимости предприятия от внешних кредиторов.

Заемный капитал предприятия в 2014 году представлен краткосрочными кредитами и займами и кредиторской задолженностью.

По данным анализа финансовой устойчивости, можно сделать вывод о финансовой устойчивости предприятия.

Анализ ликвидности баланса позволяет сделать вывод о том, что баланс предприятия ликвиден, что подтверждается показателями финансовой устойчивости и платежеспособности. Можно дать положительную оценку политике управления оборотными активами предприятия.

Финансовым результатом деятельности предприятия в 2014 году стала чистая прибыль в сумме 73944 тыс. руб. Наибольшая часть прибыли предприятия сформирована за счет основной деятельности.

Проанализировав эффективность использования основных фондов можно сделать вывод о низкой фондорентабельности предприятия.

На данном этапе анализа можно говорить о прибыльной финансовой политике предприятия. Деятельность предприятия можно признать удовлетворительной, но структура активов предприятия не достаточно мобильна. Предприятию следует принять меры по увеличению скорости оборачиваемости капитала:

1. Сократить продолжительность производственного цикла за счет интенсификации производства;
2. Улучшить организацию материально-технического снабжения с целью бесперебойного обеспечения производства необходимыми материальными ресурсами, и сократить время нахождения капитала в запасе;
3. Сократить время нахождения средств, в кредиторской задолженности;
4. Проанализировать вопросы ценообразования на предприятии;
5. Увеличить ассортиментную политику предприятия.

Проблема риска и дохода в производственной и финансовой деятельности предприятия является одной из главных. Для предприятия риск означает вероятность наступления неблагоприятного события, которое может привести к потере части его ресурсов, недополучению доходов или появлению дополнительных расходов в результате производственной и финансовой деятельности. Современная экономическая ситуация, в которой работают предприятия, неблагоприятна. Конъюнктура рынка изменяется, и поэтому предприятия постоянно сталкиваются с риском, т.к. происходят перемены в положении конкурентов, изменяются условия и формы финансирования, система налогообложения и т.д. Поэтому при разработке бизнес-плана должны быть учтены возможные изменения рыночной ситуации.

Наиболее значимыми рисками проекта является:

1. объем сбыта продукции предприятия;

2. финансовое положение населения;
3. условия формирования капитала;
4. показатели инфляции.
5. климатические условия.

Страхование как система экономических общественных отношений связана с категорией риска. Однако не каждый риск может быть принят на страхование. Множественность рисков, присущих хозяйственной, социальной жизни общества, экономической и личной жизни человека, вносит элемент неопределенности, связанный с ожиданием возможных убытков, являющихся проявлением негативного воздействия рисков. Вместе с тем ведению предпринимательской деятельности, совершению разного рода торговых, инвестиционных сделок также внутренне присущ определенный коммерческий риск. Так, инвестиции в определенные виды рискованных ценных бумаг могут обернуться для их владельца убытком, однако не исключено, что такого рода инвестиции могут принести и значительные прибыли.

Предприятие для уменьшения риска может использовать различные аналитические методы, позволяющие повысить надежность результатов инвестиций: метод математической статистики, экономико-математическое моделирование, анализ чувствительности.

Последний часто используется экспертами, поскольку позволяет специалистам по проектному анализу учесть риск и неопределенность. Целью анализа чувствительности является определение степени влияния критических факторов на финансовые результаты проекта. В качестве ключевого показателя, относительно которого проводится оценка, выбирается один из интегральных показателей эффективности (срок окупаемости проекта, индекс прибыльности, чистый дисконтированный доход или внутренняя норма рентабельности). В результате определения чувствительности проекта к критическим факторам в процессе

проектирования разрабатываются мероприятия по уменьшению риска, и устанавливается оптимальный вариант реализации проекта.

2.6 Вопросы экологии

В современный период региональные аспекты социо-эколого-экономической безопасности населения остаются наиболее слабо разработанными. Особенно остро эта проблема стоит в условиях дестабилизации политической ситуации в стране.

В настоящее время сельское хозяйство стало, наряду с промышленностью, мощным фактором воздействия на окружающую среду.

Основой развития сельского хозяйства является земельный фонд. На сегодняшний день в сельскохозяйственном природопользовании происходит нарастание экологических проблем. К экологическим проблемам сельского хозяйства относятся:

- Химическое загрязнение почв
- Эрозия почв
- Проблемы малых рек

Не только промышленность, транспорт, и энергетика являются источникам загрязнения атмосферы, вод, почв химическими элементами. Таким загрязнителем может быть и сельское хозяйство.

Например, при чрезмерной дозе внесения удобрений возможно накопление в растениях нитратов, большое количество которых попадает в пищу и может вызвать легкое пищевое отравление.

Горазда опаснее то что нитраты превращаются в наших организмах в нитрозамины , которые могут стать причиной развития рака .Фосфорные удобрения , попадая в водоемы , вызывают их зарастание и гибель.

Пестициды – собирательное название ядохимикатов, используемых в сельском хозяйстве для борьбы с сорняками , вредителями и болезнями сельскохозяйственных растений. В среднем на каждого человека Земли

ежегодно расходуется 400-500 г пестицидов, А в России и США – до 2 кг. Обычно пестициды используются для поражения определенного вредителя. Но кроме него гибнет практически все живое, находящиеся вблизи. Ученые подсчитали, что в нашей стране от применения пестицидов в сельском хозяйстве, гибнет до 80% лосей, кабанов, зайцев.

В связи со значительным загрязнением сельхозугодий и лесных массивов, а также ростом легочных, урологических заболеваний, анемии, патологии беременности и других, очень актуально стоит вопрос о производстве пищевых продуктов со сниженным содержанием вредных для здоровья веществ, контролируемых медико-биологическими требованиями и санитарными нормами. Поскольку мясные продукты являются наиболее важными в обеспечении человека полноценными белками, обязанность специалистов мясной отрасли обеспечить полную безопасность производимых мясных продуктов.

Для предотвращения или уменьшения воздействия на работников вредных или опасных производственных факторов, на предприятии предпринимается следующее:

- для подготовки работы в летний сезон ежегодно проводится профилактический ремонт вентиляционной системы; водоснабжения и водоотведения;
- своевременно выдаются работникам спецодежда и спецобувь, а также санитарная одежда и другие средства индивидуальной защиты.

Для уменьшения экологической безопасности предприятия:

- не допускается разлив нефтепродуктов на территории предприятия;
- упорядочено хранение и вывоз металлолома, мусора, резины, аккумуляторных батарей, отработанного масла;
- ежегодно весной и осенью производится чистка дожде-приемных колодцев от механических примесей.

В настоящее время на предприятии меры достаточны для поддержания благоприятной экологической ситуации.

Однако, имеется возможность уменьшения вредного воздействия отходов на окружающую среду за счет:

- модернизации мест временного хранения, расположенных на территории предприятия, особенно в части защиты грунтовых вод;
- упорядочения сбора, хранения, погрузки и транспортировки отходов;
- своевременного вывоза накапливаемых отходов с предприятия;
- строгого учета всех используемых материалов и образующихся отходов.
- внедрения современных, безотходных технологий.

ПРОЕКТНАЯ ЧАСТЬ 3 ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОЕКТ СТРОИТЕЛЬСТВА ТЕПЛИЧНОГО КОМПЛЕКСА ООО «ЦЕЛИННОЕ»

3.1 Экономическое обоснование инвестиционного проекта

В процессе анализа финансово-хозяйственной деятельности выявлены проблемы:

- недостаточная мобильность активов предприятия ООО «Целинное», это связано с тем что структура внеоборотных активов состоит только из основных средств;
- длинный цикл оборачиваемости оборотных средств. Оборотные средства в сельском хозяйстве отличаются от оборотных средств в промышленности и других отраслях народного хозяйства с некоторыми особенностями, обусловленными спецификой сельскохозяйственного производства. В сельском хозяйстве наблюдается сравнительно большая продолжительность оборота оборотных средств. Это связано с длительностью производственного цикла;
- снижение рентабельности продаж.

По нашему мнению, целесообразно диверсифицировать деятельность, путем расширения ассортиментной политики, которой будет присуще быстрая окупаемость и высокий коэффициент оборачиваемости оборотных средств.

Овощи — неотъемлемая часть рецепта большинства традиционных российских блюд. Свежие, вкусные плоды всегда востребованы нашим покупателем. В силу известных политических событий овощи отечественного происхождения с невиданной скоростью заполняют прилавки магазинов. Бизнес на их выращивании — одна из самых перспективных ниш. Тепличный бизнес в России считается перспективным направлением. Это особенно актуально на территориях с суровыми климатическими условиями, к которым можно отнести большинство регионов РФ.

Актуальность тепличного бизнеса налицо – все большую потребность в свежих овощах и фруктах испытывают не только крупные предприятия, но такие и торговцы рынков, торговые центры и продуктовые супермаркеты.

В результате чего было принято решение о разработке бизнес плана по улучшению финансового состояния предприятия: расширение ассортимента производимой продукции, строительство теплиц для выращивания овощей.

Цель проекта – улучшить финансово-хозяйственную деятельность предприятия, разработав бизнес-план тепличного хозяйства по выращиванию овощей (круглогодичное выращивание овощной продукции - огурцов и зелени). Проектом предусмотрено осуществление бизнес-плана на уже существующем предприятии ООО «Целинное», строительство современного тепличного комплекса с автоматизацией управления, в котором будут использованы энергосберегающие технологии, с целью выращивания овощной продукции - огурцов, зелени (листового салата) общей площадью 2000 м².

За более короткий срок, получить большое количество урожая, отличного качества при минимальных затратах помогает использование новейших гидропонных методик, которые более экономичны и трудозатратны. Повсеместно происходит автоматизация производственных процессов, дорого, но эффективно и выгодно.

Тепличный комплекс – это высокотехнологичное хозяйство, где многие операции выполняются автоматикой. На первоначальном этапе можно обойтись без внедрения новой технологичной техники.

Среднегодовая оптовая цена за килограмм продукции составит 72 рубля. Основные клиенты хозяйства: оптовые перекупщики, перерабатывающие заводы и розничные торговые сети.

Экономическая эффективность данного инвестиционного проекта состоит в том, что увеличивая ассортиментную политику, мы тем самым увеличиваем количество оборачиваемости капитала, что положительно скажется на

финансовом состоянии предприятия ООО «Целинное», т. к. организация сможет быстрее вернуть средства, вложенные в оборотные активы.

Анализ рынка

Употреблять в пищу овощи и фрукты советуют врачи, чем больше на столе витаминов, тем здоровее нация. Сегодня люди готовы тратить все больше средств на овощи и зелень, мода на здоровое питание заставляет людей выделять все больше средств из своего бюджета на покупки столь важных для организма человека продуктов.

Тепличное хозяйство — это, в основном фирма, занимающаяся поставкой овощей под реализацию предприятиям розничной торговли. Таким образом, ядро целевой аудитории — это розничные продуктовые сети. Вместе с тем, физлица также покупают овощи у частных фермеров, особенно, если речь идет о сегменте «экопродуктов», выращенных без химикатов, пестицидов и стимуляторов роста. В общем объеме фермерской выручки доля продаж напрямую потребителям пока небольшая, но она уверенно растет.

В России в настоящее время тепличное хозяйство развивается как динамичная и эффективная отрасль сельского хозяйства, которая имеет большое значение для снабжения населения свежими богатыми витаминами овощами в период, когда из открытого грунта не поступает продукция.

Особенно актуально использование продуктов тепличных хозяйств в России в регионах с суровыми климатическими условиями, к которым можно отнести большую часть регионов Российской Федерации.

Плюсом является небольшая конкуренция, так как эта отрасль только начинает развиваться в Хакасии. Главным конкурентом является ТК «Воскресенский», специализирующийся на выращивании огурцов.

Для того, чтобы оценить сильные и слабые стороны предприятия, составим SWOT – анализ (таблица 3.1).

Таблица 3.1 - SWOT – анализ

Преимущества:	Слабые стороны:
----------------------	------------------------

<ul style="list-style-type: none"> -Незначительная доля конкурентов из числа отечественных производителей -Увеличение спроса в зимне-весенний период -Быстрая окупаемость (от 1 до 2 лет) отличает любой тепличный бизнес -Санкции на ввоз зарубежной сельхоз продукции -Сооружение теплиц не занимает много времени и стоимость их возведения относительно невелика -Себестоимость продукции значительно ниже продажной цены, что гарантирует высокие доходы. 	<ul style="list-style-type: none"> -Сезонность цен и высокая конкуренция требуют тщательного изучения местного рынка -Приличные ежемесячные расходы на электроэнергию, воду, отопление а также их проведение и подключение в связи с климатическими особенностями нашего региона.
<p>Возможности:</p>	<p>Угрозы:</p>
<ul style="list-style-type: none"> -Совершенствование технологий энергосбережения. -рост спроса на продукцию -Короткий срок реализации продукции -Экономическая ситуация 	<ul style="list-style-type: none"> - Риск невыполнения обязательств партнерами по сбыту -Длительные морозы -конкурентная активность -экономическая ситуация

Глядя на таблицу 3.1, можно сделать вывод что преимущества тепличного бизнеса намного превышают слабые стороны. Очевидно, теплица как бизнес становится более привлекательной на сегодняшний день для предпринимателей. Продукция ее востребована. Еще до того, как на поставку овощей из западных стран были наложены санкции, конкуренция в сегменте тепличных хозяйств не отмечалась экспертами как высокая. Теперь же спрос намного превышает предложение. Многие фермеры, взаимоотношения которых некоторое время назад чем-то могли быть похожими на конкуренцию, активно объединяют свои усилия для совместной экспансии в освободившихся рыночных нишах.

3.2 Производственный план

Данный инвестиционный проект рассчитан на 3 года. Составим таблицу 3.2 ожидаемых выгод и затрат инвестиционного проекта.

Таблица 3.2 - Ожидаемые выгоды и затраты

Выгоды	Затраты
Средства от продажи устаревших фондов	Расходы на приобретение необязательно по покупательной цене
Экономия издержек за счёт замены устаревших фондов	Ежегодные издержки производства и текущие эксплуатационные расходы
Новые амортизационные отчисления, условно – денежные номинальные доходы	Убытки от потери амортизационных отчислений при продаже списанных фондов
Льготы по налогообложению	Налоги на доходы от продажи устаревших фондов, рост налогов вследствие роста прибыли
Дополнительный доход, полученный благодаря инвестированию	Потери дохода от продажи устаревших фондов
Ликвидационная стоимость новых фондов	Капитальный ремонт

Основной актив — теплица, рассчитанная на использование в любое время года. Оптимальная площадь этого сооружения фермы — 250 кв.м. Важнейшие требования к материалам изготовления теплиц — высокая пропускаемость солнечного света, а также низкая теплоотдача. Оптимально подходящий материал — сотовый поликарбонат. Расходы на строительство одной теплицы могут составить около 200 тыс. руб. Для фермерского хозяйства, претендующего на статус постоянного поставщика для ритейлеров, понадобится порядка 8 теплиц. Всего вложений в теплицы: 141920 тыс. руб. Главная функция теплицы — поддержание оптимальной температуры. В теплое время года фермер должен отслеживать, чтобы температура внутри сооружения не была слишком высокой с помощью термостата (9726 руб.), и при необходимости проветривать теплицу с

помощью верхнего увлажнения и охлаждения помещения. Зимой понадобится система обогрева, оснащенная терморегулятором (3242 руб.). В течение всего года фермер также будет использовать систему автоматического полива (13895 руб.). Также понадобится автоматизированная система подкормки растений (25936 руб.) Всего вложений для 8 теплиц: 1677,0 тыс. руб.

Если мы планируем поставлять продукцию ритейлерам, то будет необходимо получить несколько видов разрешительных документов:

- 1) заключение СЭС по всем теплицам
- 2) сертификаты соответствия

При обращении в посреднические структуры расходы на оформление составят около 30 тыс. руб.

В состав производственного комплекса входит блок теплиц площадью 2000 м² (8 теплиц по 250 м²).

В состав блока зимних почвенных теплиц входят:

- 8 теплиц по 250 м²
- производственно-бытовые и вспомогательные помещения;
- энергетический узел.

Отопление теплиц запроектировано тремя самостоятельными системами: кровельного, надпочвенного и подпочвенного обогрева.

Надпочвенный обогрев состоит из следующих систем: надпочвенного (переносные и стационарные трубы), бокового и торцевого обогрева, контурного обогрева.

Поддержание температуры воздуха в теплицах предусматривается автоматически с помощью узлов регулирования с двухходовыми регулирующими клапанами размещенных в соединительном коридоре и установок пропорционального регулирования установленных в котельной.

В целях экономии тепла в теплицах предусмотрено устройство теплозащитного экрана для уменьшения теплопотерь через кровлю. По

периметру теплицы для этой же цели предусмотрено устройство второго съемного пленочного ограждения.

Для расчета мощности тепла по отопительным системам составим таблицу 3.3.

Таблица 3.3.- Распределение тепла по отопительным системам

№	Наименование отопительной системы	Тепловая мощность отопительных систем при -20, МВт (Гкал/ч)
1	Кровельные обогрев	5,269 (4,853)
2	Боковой обогрев	0,93 (0,81)
3	Торцевой обогрев	0,56 (0,483)
4	Надпочвенный обогрев	6,899 (5,948)
5	Раздающие трубопроводы	0,775 (0,67)
6	Подпочвенный обогрев	1,340 (1,5)
7	Итого мощность систем обогрева	14,78 (12,543)
8	Теплопотери теплиц:	14,24 (12,23)

Солнечная радиация имеет определенную интенсивность, спектральный состав и суточную продолжительность в зависимости от зоны выращивания овощных культур в культивационных сооружениях. Главным образом для хорошего развития и роста растений требуется кратковременное излучение, которое поглощается пигментами пластид. Это фотосинтетическая активная радиация — ФАР. Российские ученые провели деление территории страны на зоны по количеству естественного ФАР, которое может проникать в теплицы осенью и зимой. В соответствии с их работой по вычислению общего количества ФАР в декабре и январе все районы были разбиты на 7 световых зон. Республика Хакасия относится к 3 световой зоне.

Полив производится при помощи стационарной дождевальной системы по заданной программе, а также в ручную через поливочные краны со шлангами. Дождевальная система используется также для подачи минеральных удобрений в виде растворов при поливе. Рассчитаем расход воды для полива в таблице 3.4.

Таблица 3.4 - Среднемесячный расход воды на полив растений

Световая зона	Среднемесячное водопотребление, м3												Год
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
III световая зона	1520	1755	3140	4658	5547	6078	5322	3567	2760	1789	1567	1234	3987

Для снятия перегрева и увлажнения воздуха в теплицах предусмотрена система увлажнения и испарительного охлаждения воздуха.

Система включает: сеть трубопроводов в теплицах, магистральные трубопроводы и группу насосов с фильтрами в здании производственно-вспомогательных и бытовых помещений.

Для борьбы с вредителями и болезнями растений предусматривается стационарная система для приготовления и подачи растворов ядохимикатов.

Стационарная разводящая сеть прокладывается открыто по затяжкам ферм в соединительном коридоре и по стойкам теплиц на специальных опорах. Сеть растворов ядохимикатов состоит из следующих элементов:

1. Магистральный трубопровод из стальных водогазопроводных труб Ø32 мм;
2. Раздаточных кранов Ø 15 мм для подключения полуавтоматических сходных опрыскивателей марки АТОС-0,5.

Раздаточные краны устанавливаются через 12,8 м. После каждого цикла опрыскивания сеть должна опорожняться от остатков растворов сжатым воздухом через краны на растения.

Внутренние водостоки

Для отвода атмосферных вод с кровли теплиц предусматриваются внутренние водостоки.

Сеть внутренних водостоков состоит из следующих элементов:

1. Лотков на кровле теплиц;
2. Стояков из асбестоцементных и чугунных труб;
3. Подземных водосточных коллекторов из асбестоцементных труб;
4. Смотровых колодцев на водосточных коллекторах.

Дренаж предусматривается для поддержания оптимального водовоздушного режима почвенного слоя и промывки почвы для удаления избытка минеральных солей.

Для того чтобы обеспечить культурам, выращиваемым в теплице, оптимальные условия, естественное освещение иногда дополняют искусственным электрическим. Особенно нужным оно бывает при возделывании светолюбивых овощных культур, таких как болгарский перец, салат, огурцы, помидоры и пр., которые должны находиться в условиях непрерывного освещения не менее 10 часов в сутки. Электрическое освещение используется, как правило, только для выращивания рассады: дополнительно освещать взрослые растения неэкономично.

Для устройства искусственного освещения внутри теплицы будет использоваться люминесцентные лампы. Главным их достоинством является то, что в процессе работы они не нагреваются и, следовательно, не вызывают изменений температуры и влажности воздуха. Благодаря этим свойствам, люминесцентные лампы можно размещать в непосредственной близости к растениям.

Для быстрого проращивания семян и получения рассады рекомендуется соорудить рамы, оснащенные несколькими люминесцентными лампами. Их размещают на высоте около метра над полками с коробами, в которые высеяны семена.

Помимо люминесцентных ламп, при выращивании культур в условиях защищенного грунта используют ультрафиолетовые лампы. Они способны не только ускорять развитие и рост растений, но и подавлять вредителей и болезнетворные микробы.

Пожарная сигнализация предусматривается в тепличном комплексе. Для пожарной сигнализации проектом предусматривается установка пожарных извещателей МП-104.

Важнейшей составляющей оценки инвестиционного проекта, от которой зависит точность экономических показателей оценки инвестиционных

проектов, является расчет капитальных вложений на реализацию проекта. Сюда включаются все затраты на строительство, приобретение и монтаж оборудования. Рассчитаем сумму требуемых капитальных вложений на реализацию данного проекта.

Теплицы предлагается закупать у компании «Воля», г. Москва. Средний срок службы оборудования 10 лет. Амортизация предполагается как постоянные затраты, и в учетной политике организации зафиксирован линейный способ начисления амортизации. Далее рассчитаем сумму, необходимую для затрат на покупку и постройку теплиц и оборудования. Данные представлены в таблице 3.5.

Таблица 3.5 - Затраты на приобретение технологического оборудования

№ п/п	Наименование оборудования	кол-во	Отпускная цена за единицу, руб.	Стоимость всего, руб
1	2	3	4	5
1.	Теплица	8	177390,0	1419120,0
2.	Система капельного полива на грунтах в теплице	8	13895,0	111160,0

Окончание таблицы 3.5

1	2	3	4	5
3.	Система верхнего увлажнения и охлаждения воздуха в теплице	8	9726,0	77808,0
4.	Автоматизированная система подкормки CO ₂	8	8615,0	68920,0
5.	Комплект датчиков и контроллер для измерения температуры и влажности воздуха в теплице	8	3242,0	25936,0
Итого:		8	212868,0	1677008,0

В соответствии с программой Минсельхозразвития РФ «Развитие тепличного овощеводства и садоводства до 2020г.» ООО «Целинное» имеет право возместить 20% от стоимости тепличного оборудования. Таким образом «реальные» затраты на приобретение теплиц и оборудования составят – 1341607 руб. Аванс субсидии составляет 30% (100620 руб.), остальные 70% (234780 руб.) выплачивают после ввода в эксплуатацию производства. Таким образом инвестиции составят 1576388 руб.

Расчет эксплуатационных расходов

Значительными в статьях расходов производственного предприятия являются затраты на оплату основных видов ресурсов на технологические нужды.

Таблица 3.6 - Прогнозируемые ежегодные эксплуатационные расходы

№ п/п	Наименование статей расходов	Сумма, тыс. руб.
1	Фонд оплаты труда	6302,0
2	Приобретение семян	34,0
3	Приобретение ядохимикатов и удобрения	800,0
4	ГСМ	950,0
5	Спецодежда, ИХП	80,0
7	Расходы на технологические нужды	327,0
9	Прочие расходы	78,0
Итого:		8571,0

Совокупные расходы 1-го года реализации проекта будут складываться из затрат на приобретение и установку тепличного комплекса, а также из эксплуатационных расходов и составят 9912 тыс. руб.

Для расчёта объёмов производства продукции в течение 3 лет составим таблицу 3.7.

Таблица 3.7 - Производственная программа

Показатель	Годы			
	0 – ой	1 – ый	2 – ой	3 – ий
Объём производства, т	0	130,8	135,0	142,1

Далее рассчитаем затраты на заработную плату рабочим и отчисления на социальные нужды.

Таблица 3.8 -Расчет затрат на заработную плату и страховые взносы в фонды

Специальность	Кол-во чел.	З/п в месяц т.р	З/п в год т.р.	Отчисления на соц. нужды
Заместитель директора	1	30,0	360,0	108,0
Инженерно-технические работники	2	40,0	480,0	144,0
Основные рабочие	16	256,0	3072,0	921,6
Обслуживающий персонал	6	78,0	936,0	280,8
итого:	25	404,0	4848,0	1454,4

Фонд оплаты труда на 2016 год составит 6302 тыс. руб.

В условиях рыночной экономики себестоимость продукции является одним из важнейших качественных показателей производственно- хозяйственной деятельности предприятия, который представляет собой выражение в денежной форме затраты предприятия на производство и реализацию продукции.

Затраты на единицу продукции за два полугодия, за единицу прием килограмм огурцов (таблица 3.9)

Таблица 3.9- Структура себестоимости единицы продукции

Показатели	т.р. месяц	т.р. май-ноябрь	т.р. месяц	т. р . ноябрь-май
Материалы и комплектующие	116,6	700,0	180,0	1084,0
Затраты на электроэнергию	17,0	105,0	37,0	222,0
Амортизация	68,8	413,0	68,8	413,0
Фонд оплаты труда	525,2	3150,0	525,2	3150,0
Прочее	6,6	40,0	6,3	38,0
Итого	734,2	4408,0	817,3	4903,8

Себестоимость единицы продукции (килограмма или центнера ранних овощей и 1000 шт. рассады) по каждой культуре определяется путем деления общей суммы затрат, отнесенной на культуру, на валовой выход продукции.

Ожидаемый объем производства за период с мая по ноябрь – 89000 кг.

Цена за 1 кг составила:

$$4408000/60100=49 \text{ рублей}$$

Ожидаемый объем производства за период с ноября по май-51800 кг.

Цена за 1 кг составила:

$$4903800/51800 =94 \text{ рубля}$$

Средняя цена за 1 кг составила:

$$(49+94)/2=72 \text{ рубля}$$

В данном разделе своего инвестиционного проекта мы постарались учесть все возможные затраты связанные с производством продукции и систематически представила их в таблицах.

3.3 Финансовый план

Целью прогноза финансовых результатов является представление перспектив деятельности предприятия сточки зрения прибыльности. Особенно инвесторов будет интересовать уровень прибыльности в предстоящий период, так как они могут увидеть, какую долю от прибыли предприятия получают.

Составление финансовых прогнозов прибыли, потока наличности и финансового положения заставит детально обдумать финансовые операции, которые мы планируем осуществить. В ходе этого процесса ясно выявится любое противоречие, расхождение или нереалистическое предположение. Информация, которая нужна, чтобы объединить финансовые прогнозы, в большей своей части уже собрана в предыдущих разделах.

Для определения реальных денежных потоков получаемый от операционной (текущей) деятельности, я составила и рассчитала сводную таблицу 3.10.

Таблица 3.10 - Поток реальных денег от операционной деятельности, тыс. руб.

№	Показатели	Годы			
		0 – ой	1 – ый	2 – ой	3 – ий
1	2	3	4	5	6
1	Выручка	0	9900,0	11100,0	10235,0
2	Материалы и комплектующие	0	1784,0	1800,0	1765,0
3	ЗП и ОСН	0	6302,0	6302,0	6302,0
4	Общепроизводственные, общехозяйственные; накладные расходы	0	327,0	306,0	379,0

Окончание таблицы 3.10

1	2	3	4	5	6
5	Коммерческие расходы	0	50,5	55,7	50,0
6	Амортизация	0	134,0,0	134,0	134,0
7	Расходы будущих периодов	0	30,0	45,0	48,0
9	Балансовая прибыль	0	1272,5	2457,3	1557,0
10	Налог на прибыль	0	254,5	491,5	311,4
11	Чистая прибыль от операционной деятельности	0	1018,0	1965,8	1245,6

12	Сальдо операционной деятельности	0	1152,0	2099,8	1379,6
----	----------------------------------	---	--------	--------	--------

Расчёт срока окупаемости проекта при нормальных ценах.

$U = 1576,388$ тыс. руб.

$Ток1 = 1576,388 - 1152,0 = 424,4$

$Ток2 = 2099,8/12 = 174,9$

$424,4/174,9 = 2.4$ (3 месяцев)

Срок окупаемости данного проекта составил 1 год и 3 месяца.

Для расчёта сроков окупаемости проекта в нормальных и дисконтированных ценах составим таблицу 3.11 Для расчёта варианта окупаемости возьмём ставку дисконтирования равную 20%.

Таблица 3.12 - Расчёт чистой текущей стоимости

Показатели	Годы			
	0 – ой	1 – ый	2 – ой	3 – ий
1	2	3	4	5
Сальдо операционной деятельности	0	1152,0	2099,8	1379,6
Дисконтный множитель (20%)	0	0,8333	0,6944	0,5787
Дисконтированное сальдо	0	959,9	1458,1	798,3

Данная ставка была выбрана исходя из таких показателей как: ставка рефинансирования (8,5%), темп инфляции (12,5%), риск проекта(2%).

Расчёт срока окупаемости при ставке дисконтированного множителя 20%.

$I = 1576,388$ тыс. руб.

$\text{Ток1} = 1576,388 - 959,9 = 616,5$

$\text{Ток2} = 1458,1/12 = 131,4$

$616,5/131,4 = 4,7$ (5 месяцев)

Срок окупаемости данного проекта составил 1 год и 5 месяцев.

NPV – это результат, который можно получить незамедлительно, после того, как решение об осуществлении проекта принято. Рассчитывается по формуле:

$$NPV = \sum_{t=0}^n \frac{CF_t}{(1+R)^t} \quad (3.1)$$

где: CF_t – денежные потоки от проекта в момент времени t .

R – ставка дисконтирования

$$NPV = \frac{-1576,4}{(1+0,2)^0} + \frac{1152}{(1+0,2)^1} + \frac{2099,8}{(1+0,2)^2} + \frac{1379,6}{(1+0,2)^3} = 1640,22$$

Далее рассчитаем PI по формуле:

$$PI = \frac{NPV}{U} \quad (3.2)$$

где: NPV – чистая приведенная стоимость,

U – сумма инвестиций

$$PI = \frac{1640,22}{1576,388} = 1,1$$

$PI > 1$ – что означает, что инвестиционный проект рентабельный и его можно принять к рассмотрению.

Также следует рассчитать внутреннюю норму доходности (IRR) по формуле:

$$0 = \sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+IRR)^t} - IC \quad (3.3)$$

$$IRR = 77\%$$

Рассчитанный показатель IRR сравнивается с аналогичными ставками по доходности, действующие в настоящий момент на рынке. Для сравнения

принимается ставка по депозиту в банковской организации. Реализация проекта будет рентабельной только в случае, если IRR будет выше средних ставок по инвестиционным проектам и вкладам.

Таким образом, исходя из трех основных показателей эффективности инвестиционного проекта, можно сделать вывод о том, что цель, которая была поставлена в данном проекте была достигнута.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В данной выпускной квалификационной работе было уделено внимание сущности инвестиций и инвестиционного проекта и совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности с теоретических и практических позиций. Целью данной работы было разработать инвестиционный проект по развитию сельскохозяйственного предприятия в нашем регионе. Также были выполнены поставленные задачи.

В области теории рассмотрены сущность и методы оценки инвестиций и инвестиционного проекта. Изучив сущность инвестиционного проекта, можно сделать вывод, что это целый комплекс спланированных мероприятий для достижения конкретной экономически выгодной цели. Следовательно, такой проект должен быть, прежде всего, эффективным. Также мы рассмотрели значимость инвестиций непосредственно в сельское хозяйство в целом и на территории РФ и сделали вывод, что инвестиции в сельское хозяйство при хорошем анализе и оценке эффективности, участии государства могут стать достойной альтернативой другим видам инвестиционных проектов. Особо, мы считаем, стоит обратить внимание на такую отрасль сельского хозяйства, как тепличный бизнес, позволяющий независимо от погодных условий и времени года в сибирских регионах обеспечивать хорошую производительность сельскохозяйственной продукции.

Во второй части дипломного проекта был проведен анализ финансово-хозяйственного состояния предприятия ООО «Целинное». В процессе анализа выявлены проблемы:

- недостаточная мобильность активов предприятия ООО «Целинное», это связано с тем что в структура внеоборотных активов состоит только из основных средств;
- длинный цикл оборачиваемости оборотных средств. Оборотные средства в сельском хозяйстве отличаются от оборотных средств в промышленности и других отраслях народного хозяйства с некоторыми особенностями,

обусловленными спецификой сельскохозяйственного производства. В сельском хозяйстве наблюдается сравнительно большая продолжительность оборота оборотных средств. Это связано с длительностью производственного цикла;

- снижение рентабельности продаж.

Третья часть содержит разработку рекомендаций по улучшению деятельности ООО «Целинное». По нашему мнению, целесообразно диверсифицировать деятельность, путем расширения ассортиментной политики, которой будет присуще быстрая окупаемость и высокий коэффициент оборачиваемости оборотных средств. Наряду с мясным и молочным производством принято решение развить такую отрасль, как растениеводство, которой будет присуще быстрая окупаемость и высокий коэффициент оборачиваемости активов, что позволит повысить эффективность использования оборотных средств а следовательно рентабельность предприятия. В данном проекте принято решение построить тепличный комплекс закрытого грунта по выращиванию овощной продукции.

Ожидаемая выручка 1-го года составляет 9900 тыс. руб. Срок окупаемости данного инвестиционного проекта составил 1 год 3 месяца при нормальных ценах.

NPV-1640,22 тыс.руб.

IRR- 77%

PI- 1,1

Таким образом, исходя из трех основных показателей эффективности данный инвестиционный проект рентабелен и может быть принят к рассмотрению.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Баканов, М. И. Экономический анализ / М.И. Баканов – М: Финансы и статистика, 2014 – 352с.
2. Баурина С. Б. Инструменты и методы бережливого производства // Вестник АКСОР. 2012. №4 (24). С. 238.
3. Баурина С. Б. Контроль качества продукции растениеводства // Успехи современного естествознания. 2015. №11–2. С. 174.
4. Бочаров, В.В. Финансовый анализ/ В.В. Бочаров. – СПб.: Андреевский издательский дом, 2010 -448с.
5. Видянин, В.И. Экономическая география России: учебник / под ред. В.И. Видянина. – М.: ИНФРА, 2012. – 533 с.
6. Гревцов, В.Д. Справочник по планированию в аграрно-промышленном комплексе / В.Д. Гревцов. – Киев.: Урожай, 2010. -305с.
7. Донцова, Л.В. Комплексный анализ бухгалтерской отчетности / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – М.: Дело и сервис, 2014. -304с.
8. Ермолович, Л.Л. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия / Л.Л. Ермолович – М.: ДИС, 2014 -352с.
9. Жученко, А.А. Обеспечение продовольственной безопасности России в XXI веке на основе адаптивной стратегии устойчивого развития АПК (теория и практика). Киров: НИИСХ Северо-Востока, 2009. 274с.
10. Ковалев, В.В. Экономический анализ / В.В. Ковалев, О.Н. Волков. – М.: ПБОЮЛ Гриженко, Е.М., 2010. -424с.
11. Крейнина, М.Н. Финансовое состояние предприятия. Методы оценки. / М.Н. Крейнина -: ДИС, 2010. -323 с.
12. Минаков, И.А. Экономика сельскохозяйственного предприятия. – М.: Новое знание, 2010. -416 с.
13. Нечаев А.С., Антипина О.В. Необходимость реализации государственных мероприятий в целях повышения эффективности деятельности инновационно-активных предприятий // Управление экономическими системами: электронный научный журнал. 2014. № 9 (69). С. 25.

14. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий АПК: учеб. Пособие /Г.В. Савицкая. – М.: Новое знание, 2014 -383с.
15. Савицкая, Г.В. Экономический анализ: учеб. Пособие /Г.В. Савицкая. – М.: Новое знание, 2010 -651с.
16. Семин А.Н., Шарапова В.М., Шарапова Н.В. Агропродовольственный сектор России в условиях международных экономических санкций // в сборнике // в сборнике Продовольственный рынок: проблемы импортозамещения: – Екатеринбург: УрГАУ, 2015. – С.493-501
17. Семин А.Н., Шарапова Н.В. Продовольственная безопасность Российской Федерации в условиях экономических санкций // Агропродовольственная политика России. 2014. № 9. С. 2-11.
18. Складенко, В.К. Экономика предприятия. М: ИНФРА-М, 2014 -322с.
19. Тяпкина М.Ф. Прогнозирование развития деятельности сельхозтоваропроизводителей на основе экономического мониторинга// автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук /Восточно-Сибирский государственный технологический университет. Улан-Удэ, 2009
20. Импортозамещение в сельском хозяйстве [Электронный ресурс] - Режим доступа: <http://www.b2b-center.ru>
21. Инвестиции в сельское хозяйство и АПК [Электронный ресурс] – Режим доступа:<http://kudainvestiruem.ru/>
22. Механизм гос. регулирования инвестиционных процессов [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://invbirzha.blogspot.ru/2011/07/blog-post_08.html
23. Официальный интернет портал министерства сельского хозяйства РФ [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.mcx.ru/news/news/show/4874.htm>
24. Общая сумма просроченной задолженности по кредитам юридических лиц–резидентов и индивидуальных предпринимателей в рублях (всего по Российской Федерации) [Электронный ресурс]- Режим доступа: <http://www.cbr.ru/statistics/UDStat.aspx?TblID=302-09>

25. Официальный сайт министерства сельского хозяйства РФ [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.agro-biz.ru/regionalnyie-organyi-upravleniya-apk/ministerstvo-selskogo-hozyaystva-prodovolstviya-respubliki-hakasiya.html>

28. Статистические данные об импортозамещении [Электронный ресурс] - Режим доступа: <http://vedline.ru/analitika/statisticheskie-dannye-ob-importe-zapreshennyhtovarov-po-otvetnym-sanktsiyam-rossii.html>

29. Тепличные хозяйства-новый тренд российского бизнеса [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.equipnet.ru>

30. Указ Президента РФ от 6 августа 2014 г. N 560 "О применении отдельных специальных экономических мер в целях обеспечения безопасности Российской Федерации "Система ГАРАНТ [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://base.garant.ru>

31. ФЗ об инвестиционной деятельности от 25.02.1999 N 39-ФЗ [Электронный ресурс]- режим доступа: <http://base.consultant.ru/cons/CGI/>

Окончание приложения А

					Форма 0710001 с.2					
Наименование показателя	Коды	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.						
1	2	3	4	5						
ПАССИВ										
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ										
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	3 171	3 171	3 171						
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-						
Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-						
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-						
Резервный капитал	1360	-	-	-						
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	482 368	372 493	298 549						
ИТОГО по разделу III	1300	485 539	375 664	301 720						
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА										
Заемные средства	1410	202 187	214 000	232 225						
Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-						
Оценочные обязательства	1430	-	-	-						
Прочие обязательства	1450	831	1 226	2 837						
ИТОГО по разделу IV	1400	203 018	215 226	235 062						
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА										
Заемные средства	1510	-	59 000	91 000						
Кредиторская задолженность	1520	98 291	62 764	44 284						
Доходы будущих периодов	1530	-	-	-						
Оценочные обязательства	1540	-	-	-						
Прочие обязательства	1550	-	-	-						
ИТОГО по разделу V	1500	98 291	121 764	135 284						
БАЛАНС	1700	786 848	712 654	672 066						
Руководитель _____		Санников Владимир Николаевич		Главный бухгалтер _____				Огнева Валентина Викторовна		
(подпись)		(расшифровка подписи)		(подпись)				(расшифровка подписи)		

Приложение В

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ			
за 12 месяцев 2015 г.			
		Коды	
Форма № 2 по ОКУД		0710002	
Дата (год, месяц, число)		2015	12 31
Организация (орган исполнительной власти)	Общество с ограниченной ответственностью "Целинное" по ОКПО	56767469	
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	1911005414	
*Вид деятельности	Сельское хозяйство по ОКВЭД	01.21	
**Организационно-правовая форма	по ОКОПФ/ОКФС	65	16
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384	
Показатель		За 12 месяцев 2015 г.	За 12 месяцев 2014 г.
наименование	код		
1	2	3	4
Выручка	2110	380 110	369 942
Себестоимость продаж	2120	(360 890)	(352 885)
Валовая прибыль (убыток)	2100	19 220	17 057
Коммерческие расходы	2210	-	-
Управленческие расходы	2220	-	-
Прибыль (убыток) от продаж	2200	19 220	17 057
Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
Проценты к получению	2320	-	-
Проценты к уплате	2330	(34 007)	(37 770)
Прочие доходы	2340	148 883	97 766
Прочие расходы	2350	(24 221)	(3 109)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	109 875	73 944
Текущий налог на прибыль	2410	-	-
в том числе постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
Прочее	2460	-	-
Чистая прибыль (убыток)	2400	109 875	73 944

* - Орган исполнительной власти заполняет строку в соответствии со следующими видами деятельности: сельское хозяйство, организации, обслуживающие сельское хозяйство, пищевая и перерабатывающая промышленность, кооперативы
 ** - Орган исполнительной власти строку не заполняет

Окончание приложения В

Форма 0710002 с. 2			
Показатель		За 12 месяцев 2015 г.	За 12 месяцев 2014 г.
наименование	код		
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемых в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
Совокупный финансовый результат периода	2500	109 875	73 944
Справочно			
Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-
Руководитель	Санников Владимир Николаевич	Главный бухгалтер	Огневая Валентина Викторовна
(подпись)	(расшифровка подписи)	(подпись)	(расшифровка подписи)

Приложение В

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ			
за 12 месяцев 2015 г.			
			КОДЫ
Форма № 4 по ОКУД			0710004
Дата			31 12 2015
Организация (орган исполнительной власти)		ответственностью	по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика			ИНН
*Вид экономической деятельности <u>Сельское хозяйство</u>			по ОКВЭД
**Организационно-правовая форма/форма собственности			по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб.			по ОКЕИ
			65 16
			384
Наименование показателя	Код	За 12 месяцев 2015 г.	За 12 месяцев 2014 г.
1	2	3	4
Денежные потоки от текущих операций			
Поступило денежных средств - всего	4110	730 314	518 054
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	546 186	405 896
арендные платежи, лицензионные платежи, гонорары, комиссионные платежи	4112	552	280
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
прочие поступления	4119	183 576	111 878
из них			
бюджетные субсидии	4119.1	128 776	91 036
полученное страховое возмещение	4119.2	1 519	231
Платежи - всего	4120	(521 471)	(473 179)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(397 455)	(311 110)
в связи с оплатой труда работников	4122	(81 227)	(58 547)
процентов по долговым обязательствам	4123	(34 007)	(37 770)
налог на прибыль организаций	4124	-	-
прочие платежи	4129	(8 782)	(65 752)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	208 843	44 875
<p>* Орган исполнительной власти заполняет строку в соответствии со следующими видами деятельности: сельское хозяйство, организации, обслуживающие сельское хозяйство, пищевая и перерабатывающая промышленность</p> <p>** Орган исполнительной власти строку не заполняет</p>			

Продолжение приложения В

Форма 0710004 с. 2			
Наименование показателя	Код	За 12 месяцев 2015 г.	За 12 месяцев 2014 г.
1	2	3	4
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210	-	-
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	-
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	-	-
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	-	-
прочие поступления	4219	-	-
Платежи - всего	4220	(129 913)	-
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(129 913)	-
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-	-
в связи с приобретением долговых бумаг(прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	-	-
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
прочие платежи	4229	-	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(129 913)	-
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310	149 900	102 653
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	149 900	102 653
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей, и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
прочие поступления	4319	-	-

Окончание приложения В

				Форма 0710004 с. 3			
Наименование показателя			Код	За 12 месяцев 2015 г.	За 12 месяцев 2014 г.		
1			2	3	4		
Платежи - всего			4320	(220 713)	(152 878)		
в том числе:							
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников			4321	-	-		
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)			4322	-	-		
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов			4323	(220 713)	(152 878)		
прочие платежи			4329	-	-		
Сальдо денежных потоков от финансовых операций			4300	(70 813)	(50 225)		
Сальдо денежных потоков за отчетный период			4400	8 117	(5 350)		
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода			4450	2 128	7 478		
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода			4500	10 245	2 128		
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю			4490	-	-		
Руководитель _____		Санников Владимир Николаевич		Главный бухгалтер _____		Огнева Валентина Викторовна	
(подпись)		(расшифровка подписи)		(подпись)		(расшифровка подписи)	

ПОСЛЕДНИЙ ЛИСТ
ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЫ

Квалификационная работа выполнена мной самостоятельно. Используемые в работе материалы и концепции из опубликованной научной литературы и других источников имеют ссылки на них.

Отпечатано в 1 экземпляре.

Список используемых источников 31 наименований.

Один экземпляр сдан на кафедру.

« » 2016 г.
дата

(подпись)

Логинова Таисия Вадимовна
(Ф.И.О.)