

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ  
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО  
ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ  
УНИВЕРСИТЕТ»

На правах рукописи

ЗАМЯТИНА ОЛЬГА СЕРГЕЕВНА

**ФОРМИРОВАНИЕ МЕХАНИЗМА УПРАВЛЕНИЯ  
ФИНАНСАМИ МОЛОЧНО-ПЕРЕРАБАТЫВАЮЩЕЙ  
ПРОМЫШЛЕННОСТИ НА ОСНОВЕ  
ИНСТИТУЦИОНАЛЬНОГО ПОДХОДА**

08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит

ДИССЕРТАЦИЯ  
на соискание ученой степени  
кандидата экономических наук

Научный руководитель:  
д-р экон. наук, доцент  
Красницкий Виктор Александрович

Краснодар - 2015

## СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ ИДЕНТИФИКАЦИИ СУБЪЕКТОВ МОЛОЧНО-ПЕРЕРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ И ОСОБЕННОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ИХ ФИНАНСАМИ	10
1.1 Идентификация современной институциональной структуры молочно-перерабатывающей промышленности в России	10
1.2 Теоретические аспекты управления финансами организаций молочно-перерабатывающей промышленности в России	23
1.3 Зарубежный опыт управления финансами социально значимых отраслей экономики	37
2 КОНЦЕПТУАЛЬНЫЙ ПОДХОД К ФОРМИРОВАНИЮ МЕХАНИЗМА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСАМИ МОЛОЧНО-ПЕРЕРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ	55
2.1 Механизм публичного управления финансами молочно-перерабатывающих организаций	55
2.2 Методы оценки эффективности управления финансами молочно-перерабатывающей промышленности	69
2.3 Налоговый вклад субъектов молочно-перерабатывающей промышленности в региональный бюджет	84
3 РЕАЛИЗАЦИЯ ПОДХОДОВ К ОЦЕНКЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСАМИ СУБЪЕКТОВ МОЛОЧНО-ПЕРЕРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ	92
3.1 Рейтинговая оценка эффективности управления финансами молочно-перерабатывающей промышленности Краснодарского края	92
3.2 Сбалансированное управление финансами организаций молочно-перерабатывающей промышленности	115
3.3 Применение рискового подхода к управлению финансовыми ресурсами организаций молочно-перерабатывающей промышленности	130
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	142
СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ	151
ПРИЛОЖЕНИЯ	

## ВВЕДЕНИЕ

**Актуальность диссертационного исследования.** Происходящие институциональные преобразования в экономике страны предъявляют повышенные требования к механизму публичного управления финансами различных отраслей и сфер. Речь идет не только о структурировании базовых элементов механизма, но и соответствующем методическом обеспечении, в первую очередь для оценки и ранжирования результатов.

При разработке концептуального подхода к формированию механизма публичного управления финансами, достойного опыта лучших практик, необходимо учитывать, в первую очередь, современную институциональную структуру молочно-перерабатывающей промышленности, особенности управления финансами социально значимых отраслей, в том числе и зарубежный опыт, выделение обеспечивающих подсистем, а также методическое обеспечение для оценки эффективности управления финансами молочно-перерабатывающей промышленности и определения налогового вклада ее субъектов в бюджет, что обеспечит транспарентность и валидность результатов ранжирования при построении рейтинга.

**Степень научной разработанности проблемы.** Вопросы управления финансами различных отраслей и сфер в условиях происходящих институциональных преобразований нуждаются в проведении дополнительных теоретических и концептуальных исследований как в части публичного, так и корпоративного управления.

Существенный вклад в развитие теории финансов внесли такие ученые, как Тютюкина Е.Б., Подъяблонская Л.М., Грязнова А.Г., Маркина Е.В., Седова М.Л., Малиновская О.В., Скобелева И.П., Бровкина А.В., Нешиной А.С., Воскобойников Я.М., Ван Хорн Дж.К., Вахович Дж.М.

Рассмотрены подходы к построению элементов механизма управления финансами, а также проблемы публичного управления финансами в трудах

Когденко В.Г., Мельник М.В., Бабич А.М., Быковников И.Л., Белоножко М.Л., Скифская А.Л., Павлова Л.Н. и др.

В процессе диссертационного исследования были использованы научные подходы к корпоративному управлению финансами и рейтинговой оценки, представленные в трудах Когденко В.Г., Володина А.А., Бригхэма Ю., Эрхардта М., Кокина А.С., Ясенева В.Н., Морозко Н.И., Нешитой А.С., Фридмана А.М., Поляка Г.Б., Эриашвили Н.Д., Никулина Н.Н., Слободняк И.А., Суходоева Д.В., Фомина В.П., Николаева Е.Ф., Селезневой Н.Н., Ионовой А.Ф., Запольской С., Донцовой Л.В., Карзаевой Н.Н. и др.

Проблемы налогообложения, в том числе налогового вклада представлены в трудах Вещунова Н.Л., Дадашев А.З., Дуканич Л.В., Игнатущенко Н.А., Косов М.Е., Колчин С.П., Красницкий В.А., Лыкова Л.Н., Майбуров И.А., Мамрукова О.И., Мешкова Д.А., Новикова Н.М., Поляк Г.Б., Пансков Г.Б., Топчи Ю.А., Черник Д.Г., Юткина Т.Ф..

Труды вышеперечисленных ученых способствовали формированию и развитию научного подхода к решению проблем управления финансами отраслей и сфер экономики не только в теоретическом, но и практическом аспектах. Однако, по-прежнему дискуссионными являются вопросы публичного и корпоративного управления для достижения социально значимых результатов, в частности молочно-перерабатывающей отрасли, что обуславливает необходимость дальнейшего исследования поставленных проблем, что определяет актуальность и формируют цель и задачи диссертации.

**Цель диссертационного исследования** заключается в формировании механизма управления финансами молочно-перерабатывающей промышленности, комплексное использование структурных элементов которого будет способствовать достижению общественно значимых результатов в молочно-перерабатывающей промышленности, определенных государственной социально-экономической политикой.

Для реализации поставленной цели были обозначены и достигнуты

следующие **задачи**:

– сформировать механизм управления финансами молочно-перерабатывающей промышленности, составляющие которого учитывали бы специфику и социальную значимость отрасли;

– идентифицировать современную институциональную структуру молочно-перерабатывающей промышленности для выявления особенностей управления финансами отрасли;

– произвести рейтинговую оценку, для построения матрицы ранжирования и взаимоувязки финансового состояния и эффективности деятельности молочно-перерабатывающей промышленности посредством расчета финансовых показателей;

– раскрыть сущность «налогового вклада», обозначить роль налоговых платежей молочно-перерабатывающей промышленности в налоговых доходах бюджета, провести сравнительную рейтинговую оценку ряда отраслей агропромышленного комплекса;

– представить авторское определение сбалансированного управления финансами организаций молочно-перерабатывающей промышленности, определить принципы, критические факторы успеха и показатели результативности.

**Объектом исследования** являются элементы и показатели управления финансами молочно-перерабатывающей промышленности при достижении целевых индикаторов государственной социально-экономической политики.

**Предметом исследования** являются финансовые отношения, возникающие между сектором государственного управления и хозяйствующими субъектами молочно-перерабатывающей промышленности в процессе производства общественно значимой продукции.

**Область исследования.** Работа выполнена в рамках Паспорта специальности ВАК 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит: пп. 3.5 «Управление финансами хозяйствующих субъектов: методология, теория; трансформация корпоративного контроля», 3.6 «Отраслевые финансы», 3.16

«Мониторинг налогового вклада хозяйствующих субъектов» (экономические науки).

**Теоретической и методологической базой исследования** послужили труды отечественных и зарубежных ученых в области публичного и корпоративного управления, управления отраслевыми финансами, институциональной теории, теории управления институтами в интересах общества, экономического анализа и др.

При написании диссертационного исследования использовались следующие методы: индукция, дедукция, абстрагирование, анализа, синтеза, систематизации и идентификации, а также диалектический метод. Кроме того, применялись методы институционального, экономического и статистического анализа, сравнительного анализа и др.

**Информационную базу** составили литературные источники, информационно-аналитические документы, акты РФ регулирующие деятельность молочно-перерабатывающей промышленности, официальные данные Федеральной службы государственной статистики, Министерства финансов РФ, Министерства финансов Краснодарского края, Министерства финансов сельского хозяйства и перерабатывающей промышленности Краснодарского края, УФНС России по Краснодарскому краю, бухгалтерская (финансовая) и налоговая отчетность хозяйствующих субъектов молочно-перерабатывающей промышленности и др.

**Научная новизна диссертационного исследования** заключается в разработке теоретико-методических положений и практических рекомендаций по управлению финансовыми ресурсами молочно-перерабатывающей промышленности для достижения устойчивого развития ее институциональных единиц посредством комплексного использования структурных элементов механизма управления финансами, учитывающего отраслевые особенности и ключевые показатели государственной политики.

Результаты диссертационного исследования имеют **научную новизну**:

– сформирован и научно обоснован механизм публичного управления

финансами молочно-перерабатывающих организаций, комплексное использование элементов которого позволит достигать целевые значения индикаторов, определенных государственной политикой развития агропромышленного комплекса (п. 3.5 паспорта специальности 08.00.10);

– осуществлена идентификация современной институциональной структуры молочно-перерабатывающей промышленности, обуславливающая, с учетом отраслевых особенностей, вектор преобразований в публичном и корпоративном управлении финансами отрасли, направленный на достижение социально значимых результатов (п. 3.6 паспорта специальности 08.00.10);

– проведена рейтинговая оценка финансового положения молочно-перерабатывающей отрасли, позволившая построить матрицу ранжирования и взаимоувязки финансового состояния и эффективности деятельности, результаты которой могут быть использованы сектором государственного управления для принятия решений по формированию целевых программ поддержки отечественных производителей (п. 3.5 паспорта специальности 08.00.10);

– раскрыто понятие налогового вклада, осуществлен мониторинг налогового вклада организаций молочно-перерабатывающей промышленности в налоговые доходы бюджета, способствующий определению значения отрасли в финансовой системе региона (п. 3.16 паспорта специальности 08.00.10);

– предложено авторское определение сбалансированного управления финансами организаций молочно-перерабатывающей промышленности, основанное на взаимодействии заинтересованных сторон с целью обеспечения устойчивого развития и повышения корпоративной социальной ответственности, которые могут быть измерены посредством системы ключевых показателей (финансовых и нефинансовых) (п. 3.5 паспорта специальности 08.00.10).

**Теоретическое значение диссертационного исследования**

заключается в приращении научных знаний в области управления финансовыми ресурсами молочно-перерабатывающей промышленности в условиях происходящих институциональных преобразований и политической нестабильности.

**Практическая значимость диссертационного исследования** заключается в возможности использования полученных предложений в качестве методического обеспечения для совершенствования системы управления финансами молочно-перерабатывающей промышленности в целях увеличения доходной части бюджета, усиления позиций на рынке отечественного производителя, в перспективе провести импортозамещение. Использование механизма управления финансами отрасли будет способствовать привлечению дополнительных инвестиций.

Предложенная в исследовании методика оценки налогового вклада отрасли позволит региональным органам исполнительной власти выявлять дополнительные источники роста налоговых доходов, а также оценивать социально-экономическую эффективность проводимой налоговой и финансовой политики.

**Апробация и внедрение результатов исследования.** Результаты полученные в диссертационной работе были представлены обсуждению на научно-практических конференциях различного уровня. Принято участие в международных научно-практических конференциях: «Актуальные проблемы теории и практики налогообложения» (г. Волгоград, 2013 г.), «Развитие налоговых систем России, Украины, Казахстана, Республики Беларусь» (г. Краснодар, 2014 г.), «Экономика, социология и право в современном мире: проблемы и поиски решений» (г. Пятигорск, 2014 г.), «Наука и образование как основы самореализации личности» (г. Краснодар, 2014 г.).

Результаты исследования используются в образовательном процессе, а также при разработке методического материала по преподаваемым дисциплинам «Финансы», «Финансы организаций», «Налоги и



налогообложение», «Налогообложение организаций» Кубанского государственного аграрного университета и Ставропольского института имени В.Д. Чурсина. Результаты исследования внедрены в деятельность региональных органов исполнительной власти (Министерства финансов Краснодарского края, Министерства сельского хозяйства и перерабатывающей промышленности Краснодарского края, Управления ФНС России по Краснодарскому краю, Администрации Кропоткинского городского поселения Кавказский район) и предприятий молочно-перерабатывающей промышленности (ОАО «Кропоткинский молочный комбинат», ЗАО «Гулькевический маслозавод»).

**Публикации.** Результаты исследования были опубликованы в 11 работах, из которых 5 статей опубликованных в журналах, включенных в перечень ВАК. Авторский объем публикаций составил 3,3 п.л.

**Структура и объем диссертационной работы.** Структура диссертации включает введение, три главы, заключение, список использованных источников, содержащий 181 наименование, 18 рисунков и 34 таблицы. Общий объем работы составляет 174 страницы.

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ ИДЕНТИФИКАЦИИ МОЛОЧНО-ПЕРЕРАБАТЫВАЮЩИХ ОРГАНИЗАЦИЙ И ОСОБЕННОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ИХ ФИНАНСАМИ

## 1.1 Идентификация современной институциональной структуры молочно-перерабатывающей промышленности в России

Рынок молочной продукции предполагает наличие структурных элементов (субъектов - производителей молока, перерабатывающих организаций, организаций системы сбыта и торговли, действующего законодательства по регулированию рынка) и институциональной среды, формируемой сектором государственного управления. Современная институциональная структура молочно-перерабатывающей промышленности представляет собой законодательно закрепленные институты, определяющие и координирующие экономическое поведение хозяйствующих субъектов.

Понятие институт - это основная категория неинституционального направления экономической теории – до сих пор данная категория не имеет общепринятого определения. Имеется толкование института как «привычный образ мысли, руководствуясь которым живут люди»<sup>1</sup>.

Последователи Т. Веблена трактуют институты по-разному, при этом варианты определения значительно отличаются. Одни экономисты представляют под институтами «правила игры в обществе, которые организуют взаимоотношения между людьми»<sup>2</sup>, а другие - «механизмы управления контрактными отношениями»<sup>3</sup>.

Институциональная структура представляет собой совокупность определенных институтов объединенных в целое. Формируют институциональную структуру «правила игры» или «нормы»<sup>4</sup>. В рамках

---

<sup>1</sup> Веблен, Т. Теория праздного класса / Т. Веблен. – М., 1984. С. 202

<sup>2</sup> Норт Д. Институты, институциональные изменения и функционирование экономики: Пер. с англ. / Д. Норт. - М., 1997. С. 17

<sup>3</sup> Уильямсон О. Институты капитализма. Перевод с английского / О. Уильямсон. - СПб. 1996. С. 57 - 59

<sup>4</sup> Самойлович, В. Г. Организация производства и менеджмента: учебник / В. Г. Самойлович. – Москва: Академия, 2008. – 335 с.

институциональной структуры происходят постоянные движения, создаются правила, затем они меняются, либо отменяются, а также могут изменить свою форму существования перейти из неформальных в формальные и т.д.<sup>5</sup>.

При рассмотрении института молочно-перерабатывающей промышленности, следует обратить внимание что он не только устанавливает рамки осуществления деятельности молочно-перерабатывающей промышленности, но и создает стимулы для развития промышленности, которые являются одним из рычагов в механизме управления финансами молочно-перерабатывающей промышленности.

Если говорить о рыночной экономике, то ее институциональная структура поощряет созидательную предпринимательскую деятельность в противовес хищническим методам обогащения<sup>6</sup>. Всепроникающая система норм, включающих соответствующие санкции, влияет на величину трансакционных издержек, увеличивая их там, где экономическая активность не соответствует общественным интересам, и наоборот.

Вольчик В. В. под институциональной структурой представляет «упорядоченный набор институтов», формирующие вектора деятельности, которые определяют или ограничивают хозяйственную и финансовую деятельность хозяйствующего субъекта<sup>7</sup>.

Экономистами институциональная структура рассматривается с различных сторон. Оливер И. Уильямсон определяет ее «как основные политические, социальные и правовые нормы, являющиеся базой для производства, обмена и потребления»<sup>8</sup>.

Следует отметить, что не каждые правовые нормы действующие в определенных рамках могут являться институциональной структурой. В

---

<sup>5</sup> Оливер И. Уильямсон Экономические институты капитализма: Фирмы, рынки, «отношенческая контрактация» Пер. с англ. / Оливер И. Уильямсон . - Санкт-Петербург: Лениздат, 1996. - 702 с.

<sup>6</sup> Там же

<sup>7</sup> Вольчик В. В. Институты, информация и институциональная структура экономики / В.В. Вольчик, А.А. Оганесян // Вопросы регулирования экономики. 2010. № 2. - С. 75-78.

<sup>8</sup> Уильямсон О. Институты капитализма. Перевод с английского / О. Уильямсон. - СПб. 1996. С. 57 - 59

случае создания правовой базы для собственности физических лиц, она не сможет функционировать в виде институциональной структуры в экономике.

Для любой страны институциональная структура экономики - это предыдущий опыт государства и функционирование конкурентоспособных институтов.

Любые преобразования в институциональной структуре могут повлечь за собой изменение финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта. Для избегания банкротства следует проводить регулярный мониторинг институциональной структуры сферы или отрасли с целью своевременного отслеживания новых участников и заблаговременной подготовки к возможным рискам.

В экономической литературе предлагается следующая систематизация институциональных преобразований:

1) «инкрементные<sup>9</sup>» изменения институциональной структуры, подразумевает под собой правила и нормы, выполнение которых обязательно, но формально не закреплено. Применяется в не больших группах. В данной ситуации могут быть снижены транзакционные издержки внутри группы;

2) развитие институтов, включает в себя неформальных практиков, которые в дальнейшем получают общественное признание;

3) революционные институциональные изменения.

Шиян Г.Н. считает, что институциональная структура промышленной корпорации представляет собой институты микро- и макроуровня, действующие внутри агропромышленного комплекса, не имеющие определенных правил, норм, традиций поведения в рамках самой промышленности и ее подсистем<sup>10</sup>. Действующие институты агропромышленного комплекса (специфические институты молочно-

---

<sup>9</sup> URL:<http://works.doklad.ru/view/PYRQypNMm84.html> (дата обращения: 12.10.2013г.)

<sup>10</sup> Шиян, Г.Н., Экономический механизм интегрированных корпоративных структур в промышленности / Г.Н. Шиян // Сборник научных статей «Проблемы системной модернизации экономики России: социально-политический, финансово-экономический и экологический аспекты», СПб.: Институт бизнеса и права, 2010. С. 28-30.

перерабатывающей промышленности, общественные организации) формируют институциональное пространство, представляя интересы перерабатывающей промышленности в целом.

Все вышеперечисленное позволяет определить институциональную структуру как законодательно закрепленные институты, определяющие и координирующие экономическое поведение хозяйствующих субъектов.

Важнейшую роль в формировании и изменении институциональной структуры отрасли играет государство посредством создания эффективных рыночных институтов и выравнивания институциональной среды, что способствует сокращению конкурентной борьбы и других факторов, провоцирующих увеличение транзакционных издержек. Именно участие сектора государственного управления является неотъемлемой частью институциональной структуры, так как институты создаваемые сектором могут содействовать не только эффективному развитию отрасли, но и наоборот препятствовать.

Современная институциональная структура молочно - перерабатывающей промышленности России, также как и большинства социально значимых отраслей, находится в процессе перманентных преобразований. Отрасль находится в ведении Министерства сельского хозяйства РФ, которое определяет основные направления государственной политики и осуществляет нормативное правовое регулирование агропромышленного комплекса, включая пищевую и перерабатывающую промышленность<sup>11</sup>.

Традиционно институциональная структура молочно - перерабатывающей промышленности включает в себя государственный и негосударственный сектора, взаимодействие которых обеспечивает обратную связь в процессе публичного управления для повышения корпоративной социальной ответственности хозяйствующих субъектов молочно - перерабатывающей промышленности. Главным органом государственной

---

<sup>11</sup> URL:<http://www.dsh.krasnodar.ru/> (дата обращения 22.12.2014 г.)

власти в институциональной структуре молочно-перерабатывающей промышленности является Министерство сельского хозяйства РФ, для которого приоритетным является достижение следующих целей: создание условий для повышения конкурентоспособности отечественной продукции агропромышленного комплекса, обеспечения населения страны качественными отечественными продовольственными товарами; устойчивое развитие сельских территорий, обеспечение занятости и повышение уровня жизни сельского населения; создание условий для сохранения и воспроизводства, используемых сельским хозяйством природных ресурс<sup>12</sup>.

В структуру Министерства входит Департамент регулирования агропродовольственного рынка, рыболовства, пищевой и перерабатывающей промышленности, который в свою очередь осуществляет практическую реализацию возложенных на Министерство функций, принимает участие в формировании единой государственной политики в сфере регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия с целью повышения конкурентоспособности сельскохозяйственного сырья и продовольствия, а также осуществляет мониторинг, анализ состояния агропродовольственного рынка по основным товарным группам, включая состояние мировых рынков и их влияние на цены внутреннего агропродовольственного рынка<sup>13</sup>. Структура на региональном уровне схожа со структурой федерального уровня, органы государственной власти и их представители, занимаются разработкой государственной политики и достижением цели поставленных на федеральном уровне.

Структура молочно-перерабатывающей промышленности представлена на Рисунке 1.

---

<sup>12</sup> Герчикова, И. Н. Менеджмент: учебник для вузов / И. Н. Герчикова. – Москва: ЮНИТИ–ДАНА, 2009. – 499 с.

<sup>13</sup> Гарашенко, Н.Л. Государственное регулирование экономики / Н.Л. Гарашенко // Издательство КамчатГТУ, Петропавловск – Камчатский, 2007. – 256 с.

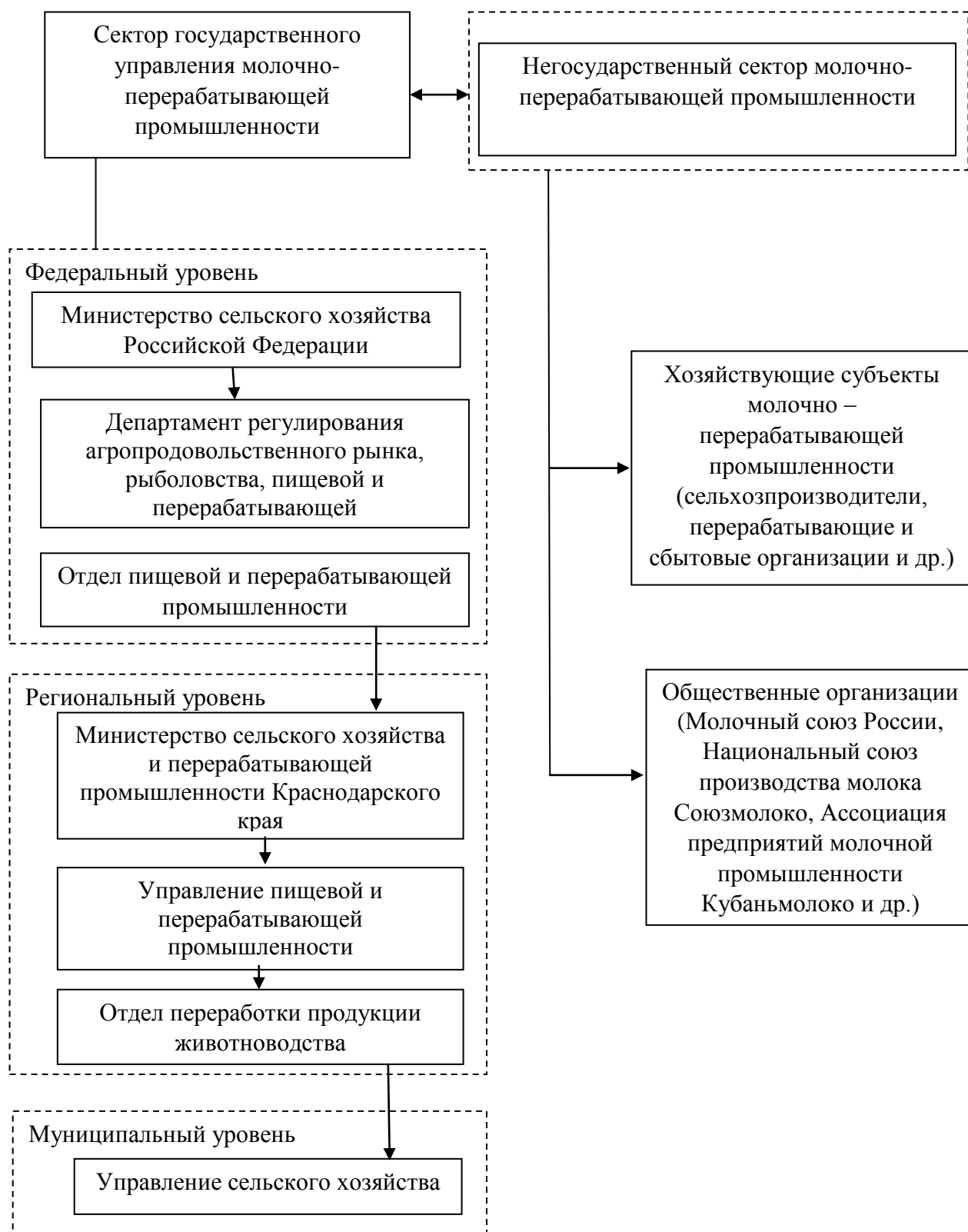


Рисунок 1 - Институциональная структура молочно-перерабатывающей промышленности в России (на примере Краснодарского края)

В настоящее время возрастает роль общественных организаций, участвующих в разработке и реализации программ развития молочно - перерабатывающей отрасли, повышении качества и увеличении объемов производства молочных продуктов в стране.

Отдел пищевой и перерабатывающей промышленности, является структурным подразделением Департамента регулирования агропродовольственного рынка, рыболовства, пищевой и перерабатывающей промышленности, занимается обеспечением осуществления функций по выработке и нормативно-правовому регулированию государственной политики в сфере агропромышленного комплекса в целях удовлетворения спроса населения в продукции организаций пищевой и перерабатывающей промышленности, осуществляет эффективные меры по стабилизации и увеличению производства отечественных продуктов питания, развитие и устойчивое функционирование молочной промышленности<sup>14</sup>.

Союзы и ассоциации представляют собой группу стейкхолдеров (заинтересованных сторон), способных оказать влияние на решения сектора государственного управления (например, подготовка проектов нормативно-правовых документов, участие в процедуре оценки регулирующего воздействия) и этические аспекты деятельности хозяйствующих субъектов отрасли для повышения социальной ответственности перед обществом. Кроме того, данные стейкхолдеры оказывают информационную поддержку посредством организации и проведения семинаров, выставок, конференций, способствующих обмену информацией и взаимовыгодному сотрудничеству<sup>15</sup>.

Удовлетворение спроса потребителей в молочных продуктах, входящих в группу товаров первой необходимости, требует одновременного взаимодействия нескольких отраслей в процессе производства, хранения, транспортировки.

---

<sup>14</sup> Экономика и финансы предприятия / Под ред. Т.С. Новатиной. – М.: Маркет ДС, 2010. – 344 с.

<sup>15</sup> Брюханова, Н.В. Методология формирования и использования ключевых показателей в менеджменте организаций / Н.В. Брюханова, Н.В. Фадейкина // Сибирская финансовая школа. - 2012. - № 2. - С. 80 – 83.



Совокупность взаимосвязанных отраслей представляет собой агропромышленный комплекс. Для обеспечения сбалансированного управления финансами и развития отраслей, входящих в состав агропромышленного комплекса, следует проводить анализ и сравнение результатов деятельности этих отраслей с учетом их институциональной структуры.

Агропромышленный комплекс, а точнее отрасли входящих в его состав, условно можно разделить на три направления<sup>16</sup>:

1. Средства обеспечивающие производство в сельском хозяйстве;
2. Сельское хозяйство;
3. Перерабатывающая промышленность.

Первоначальная стадия воспроизводственного процесса в агропромышленном комплексе представлена изготовлением средств производства для отраслей, составляющих ядро, а завершающая - сферой торговли, функцией которой является доведение изготовленных товаров до потребителя. Причем на всех этапах товародвижения важную роль играют отрасли инфраструктуры.

Отрасли, относящиеся к 1 группе, обеспечивающие производство в сельском хозяйстве и перерабатывающей промышленности<sup>17</sup>:

– машиностроение, изготовление оборудования с учетом новых технологий в пищевой промышленности и перерабатывающих отраслях, производство оборудования для животноводства, а также способствующее хранению сырья и произведенных продуктов;

– обеспечение своевременного ремонта, не нарушая процесс производства и используемых перерабатывающих технологий;

---

<sup>16</sup> Финансы и кредит : учеб. пособие / под ред. О. И. Лаврушина. – 3-е изд., перераб. и доп. – М. : КНОРУС, 2012. – 315 с.

<sup>17</sup> Финансы организаций (предприятий) : учеб. для вузов / под ред. Н. В. Колчиной. – 5-е изд., перераб. и доп. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2011. – 407 с.

– средства, позволяющие достигнуть максимальной продуктивности в растениеводстве и животноводстве (удобрения, средства защиты, подкормки).

Вторая группа - это непосредственно сельское хозяйство.

К третьей группе агропромышленного комплекса относятся отрасли, производящие конечный продукт:

- пищевая (переработка зерна, круп, молока, мяса);
- легкая промышленность;
- заготовка сырья и его хранение, а также хранение готового продовольствия;
- торговля произведенными продуктами (оптовая, розничная), обеспечение пунктов общественного питания.

Характеризуя АПК, как единое производство, отметим, что сельское хозяйство тесно взаимодействует с множеством отраслей: промышленностью, торговлей, строительством, транспортом, и т.д., при взаимодействии с которыми происходит формирование внутреннего валового продукта.

Непосредственно понятие «агропромышленный комплекс» вошло в оборот в середине семидесятых годов. Его создание породило качественный уровень взаимосвязи сельского хозяйства и отраслей с которыми оно взаимодействует<sup>18</sup>.

Предпосылками создания агропромышленного комплекса явились усиленные экономические связи сельского хозяйства со смежными отраслями, в процессе обслуживания сельского хозяйства и сбыта продукции потребителям.

Экономические связи внутри агропромышленного комплекса должны реализоваться посредством закрепления цен на оптимальном уровне на

---

<sup>18</sup> Финансы: учеб. для бакалавров / под ред. М. В. Романовского, О. В. Врублевской. – 3-е изд., перераб. и доп. – М. : Юрайт, 2012. – 590 с.

реализуемую продукцию<sup>19</sup>. Успешная деятельность агропромышленного комплекса находится в зависимости как от функционирования сельского хозяйства, так и от качественной работы остальных отраслей, способствующих реализации продукции конечному потребителю.

Молочно-перерабатывающая промышленность является весомой составляющей агропромышленного комплекса, структурное представление которого изображено на рисунке 2. Молочно-перерабатывающая промышленность входит в третью группу, относится к отрасли переработки сельскохозяйственной продукции (занимается переработкой продукции животноводства). Для осуществления эффективной политики в области промышленности необходимо выработать долгосрочную стратегию. В момент формирования и исполнения стратегии развития и управления финансами промышленности, как правило, формируется благоприятная среда для появления новых институтов. Институты участвуют в создании системы, внутри которой между ними происходит тесное взаимодействие, что увеличивает их плотность, активизируя деятельность отрасли в целом. Следствием этих изменений является экономический рост и выход молочно-перерабатывающей промышленности на более высокий уровень.

Кроме того, возможно расширение рынков сбыта, введение новых институциональных структур, организационно - правовых форм, ориентированных на развитие производства и укрепление своих позиций на рынке. Сектор государственного управления располагает рычагами, действие которых может быть направлено на повышение экономической эффективности существующей институциональной структуры. В этом случае рычагами воспроизводственного процесса в экономике могут являться налоговая политика, ценовая и кредитная политики, а также социально - экономическое положение страны в целом, оказывающее прямое воздействие на формирование всех ранее перечисленных политик.

---

<sup>19</sup> Бариленко, В.И. Основы бизнес – анализа: учебное пособие / В.И. Бариленко, В.В. Бердников, Р.П. Булыга [и др.]; под ред. В. И. Бариленко. – М.: Кнорус, 2014. – 272 с.



Рисунок 2 - Структура национального агропромышленного комплекса

Промышленность и ее отраслевая структура являются составной частью экономики в целом, и поэтому отраслевая структура промышленности неразрывно связана с функционированием и развитием экономики, экономической системы в целом<sup>20</sup>. Экономические системы развиваются на основе процессов саморазвития, на которое оказывают воздействие как государственные, так и рыночные регуляторы. Идеология саморазвития организаций промышленности направлена на максимизацию прибыли и повышение уровня рентабельности.

Процесс взаимодействия организаций промышленности между собой, с одной стороны, и прямое или опосредованное участие сектора государственного управления, с другой стороны, выражающееся в регулировании данного взаимодействия, порождает макроуровень<sup>21</sup>.

Одной из составляющих макроуровня является мезоуровень, представляющий собой совокупность однородных отраслей, входящих в крупные отрасли народного хозяйства, например, в промышленность, сельское хозяйство и другие.

Основной целью происходящих институциональных преобразований является повышение эффективности и результативности управления финансами отрасли. Финансы молочно - перерабатывающей отрасли входят в состав финансов отраслей агропромышленного комплекса и всей системы финансов государства<sup>22</sup>. Это определяется, формированием общественно значимого продукта, участием в образовании дохода национальной системы, а также денежных фондов.

Молочно - перерабатывающая отрасль при осуществлении производственной деятельности функционирует с различными составляющими народного хозяйства (с/х, строительство, транспортная отрасль, отрасль торговли и т.д.). Следовательно, финансы молочно -

---

<sup>20</sup> Шуляк, П.Н. Финансы предприятий / П.Н Шуляк. – М.: Дашков и К, 2012. – 620 с.

<sup>21</sup> Экономика и финансы предприятия / Под ред. Т.С. Новашиной. – М.: Маркет ДС, 2010. – 344 с.

<sup>22</sup> Белоножко, М.Л Государственные и муниципальные финансы / М.Л Белоножко, А.Л. Скифская. – СПб.: ИЦ «Интермедия», 2014. - 208 с.

перерабатывающей промышленности тесно связаны с финансами смежных отраслей.

При управлении финансами молочно - перерабатывающей промышленности необходимо принимать во внимание следующие особенности.

Во - первых, существует замедленная оборачиваемость средств в отрасли, обусловленная зависимостью от поставщиков, поскольку сельскому хозяйству присущ сезонный характер, что увеличивает продолжительность производственного цикла<sup>23</sup>. Как следствие, постепенное нарастание затрат до кратковременного периода массового выхода продукции, сравнительно высокие нормы сезонных запасов, большой объем незавершенного производства и др.

Во - вторых, неравномерность поступления выручки от реализации продукции, что напрямую связано с налогообложением деятельности хозяйствующих субъектов, поступлением налоговых платежей в бюджет, являющейся частью финансовой системы страны.

В - третьих, объективная необходимость в устойчивом внешнем финансировании (субсидирование, льготное кредитование) из - за длительного сезонного разрыва между доходами и расходами хозяйствующих субъектов, производителей и переработчиков молочной продукции. Устойчивое развитие отрасли и достижение общественно значимых результатов, которые могут быть измерены и оценены, возможно посредством сбалансированного публичного и корпоративного управления финансами молочно - перерабатывающей промышленности, ориентированного на опыт лучших практик.

---

<sup>23</sup> Бланк, И.А. Управление формированием капитала / И.А. Бланк. – М.: Омега-Л, 2008. – 512 с.

## 1.2 Теоретические аспекты управления финансами организаций молочно-перерабатывающей промышленности в России

Публичные (централизованные) финансы - система формирования и использования фондов денежных средств, предназначенных для обеспечения деятельности государственных и муниципальных органов власти. Публичные финансы включают государственные финансы и муниципальные финансы<sup>24</sup>.

Государственные финансы - форма организации денежных отношений, участником которых в той или иной форме выступает государство<sup>25</sup>. Государственные финансы - совокупность экономических отношений, система образования и распределения денежных фондов, необходимых государству для содержания его органов и выполнения присущих ему функций<sup>26</sup>.

Управление финансами государства представляет собой действия государства, связанные с проведением общей финансовой политики, координацией финансовых ресурсов, разработкой финансового законодательства.

В любом обществе государство при выполнении своих функций и задач, а также при достижении целей пользуется финансами. Важную роль в достижении целей играет финансовая политика. В процессе ее выработки и претворения в жизнь обеспечиваются условия выполнения задач, стоящих перед обществом; она выступает активным орудием воздействия на экономические процессы.

Под финансовой политикой понимается множество мероприятий проводимых с целью привлечения, сосредоточения финансовых ресурсов, распределения и их эксплуатация государством<sup>27</sup>.

---

<sup>24</sup> Белоножко, М.Л Государственные и муниципальные финансы / М.Л Белоножко, А.Л. Скифская. – СПб.: ИЦ «Интермедия», 2014. - 208 с.

<sup>25</sup> Бригхэм, Ю. Финансовый менеджмент / Ю. Бригхэм, М. Эрхардт. - 10-е изд. - СПб.: 2009. - 960 с.

<sup>26</sup> Брусов, П. Н. Финансовый менеджмент. Финансовое планирование : учеб. пособие / П. Н. Брусов, Т. В. Филатова. – М. : КНОРУС, 2012. – 226 с.

<sup>27</sup> Абалкин, Л.И. Менеджмент: учебник / Л.И.Абалкин. - М.: Финстатинформ, 2005. – 548 с.

Финансовая политика является частью экономической политики государства. В ее основе лежат господствующие в данный период теоретические концепции, под влиянием которых формируется экономический курс страны.

Осуществление финансовой политики происходит в виде форм, методов привлечения финансовых ресурсов, а также их использование в процессе деятельности государства (обеспечение экономики, социальной сферы, различных государственных структур)<sup>28</sup>.

Общественный продукт в рамках финансовой политики должен быть рационально распределен в пределах отраслей, территорий, групп населения. При выполнении цели финансовой политики, обеспечивается подъем экономики, улучшение ее состава, создающий среду для развития хозяйствующих субъектов различных форм собственности, при этом важную роль играет создание стабильной социальной поддержки граждан.

На основе финансовой политики формируются целевые программы способствующие развитию экономики, росту эффективного производства.

Требования к разработке финансовой политики<sup>29</sup>:

- научность подхода, должно учитываться общественное развитие;
- при формировании политики необходимо учитывать экономические, финансовые возможности государства, политическое состояние страны и ее внешнеэкономические связи;
- предварительное изучение предыдущего опыта (финансового, хозяйственного) с учетом зарубежного опыта переложеного на современный этап развития;
- соблюдение сбалансированности показателей при реализации финансовой политики;

---

<sup>28</sup> Бабич, А.М Государственные и муниципальные финансы / А.М. Бабич, Л.Н. Павлова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 703 с.

<sup>29</sup> Белоножко, М.Л Государственные и муниципальные финансы / М.Л Белоножко, А.Л. Скифская. – СПб.: ИЦ «Интермедия», 2014. - 208 с.



– при планировании и прогнозировании в пределах финансовой политики, следует применять метод наложения финансовых мероприятий на текущую экономическую ситуацию в государстве;

– обладание полной, объективной информацией о экономическом и финансовом состоянии страны при всевозможном использовании современных методов моделирования с помощью электронно-вычислительной техники.

Высокий уровень результативности и эффективности финансовой политики свидетельствует о достаточной подготовке на начальном этапе при анализе потребностей всех слоев населения, рассмотрение истории развития экономики на аналогичном этапе.

Финансовая политика формируется согласно принципам, данная категория особа не закреплена, так как может быть подвержена изменению в зависимости от ситуации, периода и государства.

Определим несколько основных принципов построения финансовой политики<sup>30</sup>:

1) финансовая поддержка и стимулирование хозяйствующих субъектов, предпринимательства для развития производства, порождающая занятость населения;

2) обеспечение населения социальной гарантией путем сосредоточения финансовых ресурсов и рационально-эффективном их использовании;

3) защита природных ресурсов, а также запрет установок техногенного характера, которые могут негативно сказаться на здоровье населения. С помощью финансовой политики выдвигать требования к организациям по использованию энергосберегающих технологий.

Рассмотрим понятие публичного управления финансами молочно-перерабатывающей отрасли с разных сторон.

---

<sup>30</sup> Бурмистрова, Л. М. Финансы организаций (предприятий) / Л.М. Бурмистрова. — М.: ИНФРА-М, 2009 г. — 240 с.

Во-первых, публичное управление финансами молочно-перерабатывающей отрасли означает управление в интересах всего общества и с целью удовлетворения потребностей всех его членов за счет использования средств централизованных денежных фондов - бюджетов всех уровней, а так же государственных и территориальных внебюджетных фондов<sup>31</sup>.

Во-вторых, публичное управление финансами молочно-перерабатывающей промышленности в России в силу особенностей ее государственного и бюджетного устройства имеет многоуровневый характер и, по существу, есть проявление государственной власти на федеральном, субфедеральном, местном уровнях.

В-третьих, кроме принципов, установленных БК РФ, публичное управление финансами молочно-перерабатывающей промышленности базируется на таких принципах, как достоверность, объективность, легитимность, демократичность.

Публичное управление - воздействие субъекта управления на общество (общественные процессы, отношения) в соответствии с возложенными на него общественно-значимыми функциями и полномочиями; гласное взаимодействие государственного аппарата и общества при принятии важных для страны (общества, населения) решений. Можно сказать, публичное управление - это «правление обществом вместе с обществом»<sup>32</sup>.

Публичные финансы представлены бюджетной системой, а также государственным и муниципальным кредитом.

Бюджетная система РФ в соответствии с Бюджетным кодексом РФ состоит из бюджетов и внебюджетных фондов всех уровней (федерального, регионального и муниципального)<sup>33</sup>.

---

<sup>31</sup> Бусов, В. И. Оценка стоимости предприятия (бизнеса) : учеб. для бакалавров / В. И. Бусов, О. А. Землянский, А. П. Поляков ; под ред. В. И. Бусова. – М. : Юрайт, 2013. – 430 с.

<sup>32</sup> Халилова, М. А. Эффективность публичного управления в РФ / М.А. Халилова, Ю.А. Романова // [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.uecs.ru/uecs61-612014/item/2703-2014-01-15-08-42-13>

<sup>33</sup> Бюджетный кодекс РФ от 31.07.1998 № 145-ФЗ (ред. от 28.12.2013, с изм. от 03.02.2014) // Справочно-информационная система «КонсультантПлюс».

Управление публичными финансами осуществляется через систему органов власти на всех уровнях государственного устройства. В Российской Федерации - это федеральные органы власти, органы власти субъектов Российской Федерации и муниципальные органы власти.

В публичном управлении имеет существенное значение характер управляющего воздействия, оказываемого субъектом управления на объект управления. Если государственное управление выполняет задачи и цели, поставленные государством, то публичное управление направлено на достижение общественно значимого результата. Тем самым публичное управление возникает как результат своего рода общественного договора между государством и обществом, когда властными полномочиями наделяются соответствующие органы и должностные лица.

Система публичного управления молочно-перерабатывающей промышленности характеризуется воздействием на все уровни (федеральный, субфедеральный, местный, корпоративный), ее функционирование основано на нормативно-правовых актах, регулирующих деятельность всех элементов публичного управления.

Сектор государственного управления молочно-перерабатывающей промышленности в рамках публичного управления разрабатывает и реализует прогнозы, стратегии устойчивого развития промышленности, программы экономического и социального развития с участием представителей негосударственного сектора молочно-перерабатывающей отрасли<sup>34</sup>.

Взаимодействие субъектов публичного управления и представителями молочно-перерабатывающей отрасли обеспечивается в результате организации конференций, семинаров, проведения выставок и интервью и других мероприятий в рамках действующего законодательства.

---

<sup>34</sup> Прогноз долгосрочного социально – экономического развития РФ на период до 2030г. (разработан Минэкономразвития РФ) // Справочно-информационная система «КонсультантПлюс».

Основной целью сектора государственного управления в осуществлении публичного управления является достижение социально-экономических показателей опираясь на научные стандарты, характеризующие повышение качества жизни<sup>35</sup>.

Необходимость корпоративного уровня в публичном управлении связано с целью повысить социальную ответственность производителей перед потребителями.

Принципы, позволяющие осуществлять публичное управление финансами молочно-перерабатывающей промышленности, более эффективно<sup>36</sup>:

- 1) своевременное раскрытие информации (как по производственной, так и по финансовой деятельности промышленности);
- 2) возможность бюджетов обеспечить стабильность на долгосрочную перспективу;
- 3) проявления ответственности в межбюджетных отношениях;
- 4) совокупность бюджетов;
- 5) планирование на среднесрочном уровне;
- 6) разделение бюджета, для получения эффективных результатов;
- 7) осуществление контроля (предоставление отчета).

Выше перечисленные принципы публичного управления финансами не являются универсальными, поэтому необходима их корректировка, особенно в период адаптации к экономическим и политическим изменениям в стране.

Соблюдение принципа своевременности раскрытия информации (финансовой прозрачности) позволяет свободно владеть информацией о состоянии и перспективах развития финансов; доступность к информации о

---

<sup>35</sup> . Распоряжение Правительства РФ от 17 ноября 2008г. № 1662-р (ред. от 08 августа 2009г.) «О Концепции долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2020 года» (вместе с «Концепцией долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2020 года») // Справочно-информационная система «КонсультантПлюс».

<sup>36</sup> Герчикова, И. Н. Менеджмент: учебник для вузов / И. Н. Герчикова. – Москва: ЮНИТИ–ДАНА, 2009. – 499 с.

результатах деятельности хозяйствующих субъектов государственного сектора по разработке, утверждению и исполнению бюджета.

Владение полной информацией о бюджете своей страны, региона, позволяет провести сравнение с другими регионами и даже странами для оценки эффективности управления публичными финансами.

Эффективное публичное управление финансами обеспечивает стабильность деятельности институциональных единиц, но требует составление прогноза на среднесрочную и долгосрочную перспективу по тенденциям развития анализируемой области (отрасль, регион, страна).

Прогнозирование должно основываться на достоверных данных для осуществления бюджетного планирования. Кроме того, должна учитываться налоговая нагрузка на различные сектора производства, чтобы налоговый гнет не стал тяготить финансовое положение той или иной отрасли. Это позволит разработать рациональную систему налоговых льгот в целях поддержания отечественного производителя<sup>37</sup>.

При прогнозировании и планировании следует учитывать данные анализа текущей деятельности и своевременное реагирование на риски, возникающие в процессе деятельности, так как они могут повлечь за собой дополнительные расходы, которые должны быть учтены в среднесрочной и долгосрочной перспективе<sup>38</sup>.

Создание финансовых резервов в форме фондов, позволит государству выполнять свои задачи с большей уверенностью и меньшей зависимостью от возникших внешних факторов, имеющих негативное влияние на стабильность деятельности государства и его финансового положения. Процесс создания резервных фондов может напрямую найти свое отражение в публичном управлении финансами молочно-перерабатывающей промышленности.

---

<sup>37</sup> Врублевская, О.В. Финансы, денежное обращение и кредит 2-е изд. Учебник для вузов / О. В. Врублевская. – М.:Издательство Юрайт, 2010 г. — 714 с.

<sup>38</sup> Гаврилова, А.Н. Финансы организаций (предприятий) / А.Н. Гаврилова, А.А. Попов. – М.: Кнорус, 2010. – 606 с.

В связи со сложившейся ситуацией в стране и, в целом, внешнеэкономической ситуацией, Россия в силах обеспечить население продовольственными товарами с помощью отечественных производителей, но при этом существует острая необходимость во вложениях в производственные мощности молочно-перерабатывающей промышленности путем публичного управления финансами и использования части резервного фонда.

Проявление ответственности в процессе межбюджетных отношений сопровождается соответствующими нормативно правовыми актами, соблюдением принципа единства, стабильностью и взаимосвязанностью между органами различных уровней (федеральными, региональными и местными).

Возможность достижения баланса между доходами и расходами бюджета с учетом интересов молочно-перерабатывающей промышленности. Данная возможность позволяет создать стимул для улучшения публичного управления финансами молочно-перерабатывающей отрасли, в рамках законодательно установленных норм и правил. Молочно-перерабатывающая промышленность, используя блага, поступающие от государственного сектора, обеспечивает свое стабильное финансовое положение, закрепляется на рынке и выполняет социальную функцию (обеспечение населения социально-значимыми молочными продуктами).

Совокупность бюджетов подразумевает под собой взаимоувязку доходов и расходов всех бюджет в одном, то есть в консолидированном бюджете. Консолидация должна осуществляться с учетом установленной ответственности и обязанности исполнительных органов. Формируя доходы и расходы в консолидированном бюджете, зависимость доходов от определенной деятельности к расходам на ее осуществление, не определяется. Хотя целесообразным было бы учесть зависимость этих двух категорий, что позволило бы развивать отрасли и промышленности, не приносящие желаемых доходов.

Финансовое среднесрочное планирование обязательно при составлении и утверждении бюджета. Ежегодно в план вносятся коррективы с учетом опыта прошедшего периода с использованием принятых и ранее действующих методов расчета расходов бюджета, а также устанавливаются лимиты расходов для различных ведомств<sup>39</sup>.

В момент составления плана на среднесрочный период появляется возможность выделения направлений по субсидированию, выдачи дотаций и иных видов государственной поддержки молочно-перерабатывающей промышленности.

Разделение бюджета способствует эффективному публичному управлению финансами, но следует определить цели и задачи каждого субъекта управления для сопоставления в дальнейшем с его результатами, формируя приоритеты при реализации политики сектора государственного управления.

При разделении бюджета необходимо учитывать<sup>40</sup>:

- методы оценки соответствия статьи расходов их стоимостному содержанию и исполнению этих расходов согласно целевому назначению;
- ответственность, самостоятельность и стимулы субъектов управления, их структур в процессе получения результатов в связи с понесенными расходами в установленных пределах;
- рациональное распределение доходной части бюджета, взяв за основу ранее полученные результаты и планируемые показатели;
- полнота и эффективность исполнения ассигнований;
- оценка выполнения бюджета, а также оправданность понесенных расходов.

Все ранее перечисленные принципы могут стать трудновыполнимыми без эффективного контроля и постоянного мониторинга финансовой

---

<sup>39</sup> Банзекуливахо, Ж. М. Экономика предприятия и организация производства: учебно-методический комплекс / Ж. М. Банзекуливахо. – Новополоцк: ПГУ, 2010. – 351 с.

<sup>40</sup> Бариленко, В.И. Анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / В.И. Бариленко. - М.: Издательство «Омега-Л», 2009. - 414 с.

деятельности отрасли со стороны органов власти. Система контроля должна обладать самостоятельностью для возможности оценки ее работы государственными органами.

При этом контроль должен осуществляться в рамках действующего законодательства, определенного Бюджетным и Налоговым Кодексами. Постоянный анализ качества управления публичными финансами и финансами внутри отрасли позволит принимать адекватные меры по повышению эффективности управления.

Осуществление контроля за исполнением бюджета и публичным управлением финансами молочно-перерабатывающей отрасли не должно подвергаться коррупционному воздействию<sup>41</sup>.

Итогом контрольной работы является составление отчета о проделанной работе и предоставление его на рассмотрение законодательным органам государственной власти.

Мероприятия, направленные на формирование финансовых ресурсов, распределение, перераспределение и в процессе деятельности государства их использования, представляют собой финансовую политику<sup>42</sup>.

Составляющие финансовой политики могут быть различные: денежно-кредитная политика, бюджетная, налоговая, инвестиционная и т.д.

Процесс управления финансами осуществляется путем воздействия субъекта управления на объект посредством использования различных методов и приемов. При эффективном управлении финансами достигается желаемый результат в деятельности субъекта, как в финансовых, так и в физических показателях.

В публичном управлении финансов молочно-перерабатывающей промышленности следует учитывать не только законодательство (экономическое, налоговое, трудовое, гражданское, уголовное), но и

---

<sup>41</sup> Бурмистрова, Л. М. Финансы организаций (предприятий) / Л.М. Бурмистрова. — М.: ИНФРА-М, 2009 г. — 240 с.

<sup>42</sup> Бусов, В. И. Оценка стоимости предприятия (бизнеса) : учеб. для бакалавров / В. И. Бусов, О. А. Землянский, А. П. Поляков ; под ред. В. И. Бусова. — М. : Юрайт, 2013. — 430 с.



рассматривать экономические показатели предшествующего опыта в сочетании с административным управлением. Подобное комплексное видение аргументирует необходимость научного подхода к публичному управлению<sup>43</sup>.

Элементы публичного управления финансами представлены на рисунке 3.



Рисунок 3 - Элементы публичного управления финансами молочно-перерабатывающей промышленности

Научность в публичном управлении способствует гибкому реагированию на внешние и внутренние риски, легкое их преодоление с помощью замены старых на новые финансовые методы. Для эффективности внедрения научного подхода к публичному управлению финансами молочно-перерабатывающей промышленности неотъемлемой частью остается

<sup>43</sup> Валинурова, Л.С. Инструментарий финансового менеджмента на инновационно ориентированном предприятии / Л. С. Валинурова, О. Б. Казакова, Э. И. Исакова, Е. В. Евтушенко. – Уфа : БАГСУ, 2012. – 71 с.

объективная, современная информация, а также использование перспективного среднесрочного и текущего планирования.

Публичное управление финансами обеспечивается при взаимосвязи следующих элементов:

- финансовая информация;
- планирование и прогнозирование;
- организация и регулирование;
- контроль.

Для организации публичного управления и составления планирования и прогнозирования необходимой является достоверная и своевременная финансовая информация. Наличие необходимых данных обеспечивает возможность проведения анализа событий, определения тенденций развития, корректирования действия в текущий период и прогнозирования возможного финансового результата.

При составлении финансового плана важным элементом является финансовое планирование. Публичное управление финансами в процессе планирования должно учитывать сбалансированность ресурсов (материальных, кадровых и т.д.), финансовых и нефинансовых показателей, взаимосвязь доходов и расходов.

Ван Хорн Дж. К. под организацией и регулированием подразумевает «совокупность систем управления», их слаженная работа, способствующая обеспечению результативности и эффективности использования финансового аппарата, а также выработка дисциплины и ответственности работников финансового аппарата<sup>44</sup>.

Регулирование финансовых процессов координирует финансовые ресурсы в пределах установленного плана, предотвращает резкие отклонения от запланированного результата, способствует пополнению резервного фонда путем превышения плана поступления ресурсов.

---

<sup>44</sup> Ван Хорн Дж. К. Основы управления финансами. Пер. с англ. / Ван Хорн Дж. К. - М.: Финансы и статистика, 2003. - 800 с.

Контроль - это элемент публичного управления финансов молочно-перерабатывающей промышленности, который нашел свое отражения на всех стадиях формирования, распределения и использования финансов и их фондов.

В процессе управления финансами, необходимо провести оценку предоставленных вариантов управления, способствующих прогнозированию всех возможных результатов, причем как положительных, так и отрицательных. В случае неопределённости важно попытаться изучить проблему, установить процедуры контроля и способы оценки полученных результатов анализа, что в целом будет способствовать стабильному функционированию и динамичному развитию хозяйствующих субъектов.

Эффективное управление финансами позволяет определить оптимальный объем и структуру оборотных активов минимизировать затраты на финансирование и поддержку определенного их объема; определить наиболее важные аспекты управления чистым оборотным капиталом организации, обеспечить ликвидность и платёжеспособность хозяйствующего субъекта; сформировать оптимальный объем товарно-материальных запасов; оптимизировать управление дебиторской задолженностью и денежными средствами и т.д.

Оценка результативности и эффективности публичного управления финансами молочно-перерабатывающей промышленности должна строиться на основе мониторинга соответствующих показателей с приданием этим показателям публичного характера. Причем в процессе оценки эффективности публичного управления финансами затраты на достижение целей должны сопоставляться с достигнутыми результатами - социальными, экономическими, экологическими и др. Для определения результативности публичного управления финансами молочно-перерабатывающей отрасли необходим анализ разработанных для этих целей ключевых показателей в динамике и на основе сопоставления. Развитие системы публичного управления финансами молочно-перерабатывающей промышленности, в

конечном счете, направленно на развитие отрасли, обеспечение финансовой устойчивости промышленности, социально-экономическое развитие государства, регионов, муниципальных образований, их финансовой независимости<sup>45</sup>.

Одним из решений эффективного управления публичными финансами является электронный бюджет, который представляет собой портал для официального раскрытия информации о бюджетном процессе региона или муниципалитета из различных источников.

Среди основных задач электронного бюджета - информирование граждан о ходе бюджетного процесса, повышение прозрачности формирования и расходования бюджетных средств, повышение ответственности органов власти при принятии решений в сфере бюджетной политики. Решение обеспечивает возможность организации обратной связи с гражданами для их участия в публичной экспертизе бюджета, что, несомненно, способствует формированию положительного имиджа органов власти у населения.

Неоспоримыми преимуществами электронного бюджета являются доступность и понятность информации для широкого круга пользователей, представление сведений о бюджете в наглядном виде, ориентация на визуализацию данных, консолидация в единой точке всех основных сведений о бюджетном процессе и обеспечение доступности данных в машиночитаемом виде с выгрузкой информации в форматы офисных приложений.

Функциональные возможности решения обеспечивают публикацию справочной информации о бюджетном процессе, нормативно-правовых актов, касающихся бюджетирования, проекта закона о бюджете и закона о бюджете региона. Система предусматривает публикацию информации об исполнении бюджета в режиме реального времени, информации о

---

<sup>45</sup> Врублевская, О.В. Финансы 3-е изд. Учебник для вузов / О. В. Врублевская. – М.:Издательство Юрайт, 2011 г. — 590 с.

государственных (целевых) программах, о государственных (муниципальных) учреждениях региона. Более того, в системе аккумулируется информация о региональных инвестиционных и приоритетных проектах, о государственном долге региона. Также имеется возможность проведения сравнительного анализа территориальных образований страны<sup>46</sup>.

Инструменты электронного бюджета предоставляют пользователю возможность проводить мониторинг достижения целевых показателей бюджета, формировать выборки данных с настройкой и выгрузкой отчетов, осуществлять фильтрацию данных, строить диаграммы. Комплексная информационно-аналитическая и инструментальная среда для мониторинга исполнения бюджета, наглядная визуализация отчетных данных по достоинству оценены руководителями и сотрудниками органов управления регионом или муниципальным образованием, где система находит свое успешное применение.

### 1.3 Зарубежный опыт управления финансами социально значимых отраслей экономики

На уровне международного опыта, членство в ВТО накладывает жесткие ограничения на финансирование программ поддержки сельского хозяйства. Опыт США, стран БРИКС и Европейского союза показывает, что эффективным механизмом такой поддержки становится стимулирование конечного потребления продуктов питания через программы продовольственной помощи нуждающимся. В бюджете Минсельхоза США доля программ продовольственной помощи достигла 74%, к программам относятся: льготная покупка продуктов, детское и школьное питание,

---

<sup>46</sup> Врублевская, О.В. Финансы, денежное обращение и кредит 2-е изд. Учебник для вузов / О. В. Врублевская. – М.:Издательство Юрайт, 2010 г. — 714 с.

женское питание, пожертвования. По оценке Минсельхоза США каждый доллар продовольственной помощи генерирует до 1,8 долл. в экономической деятельности. Каждый млрд. долл. по программе позволяет создавать или поддерживать в целом 18 тыс. рабочих мест, включая 3 тыс. рабочих мест в сельском хозяйстве. Приведем сравнительную характеристику параметров основных программ продовольственной помощи США в 2011 г. в таблице 1.

Все страны БРИКС в той или иной степени реализуют программы внутренней продовольственной помощи. Однако наибольший интерес представляет опыт Бразилии<sup>47</sup>, успешно реализующей с 2003 г. масштабную комплексную стратегию «Нулевой голод» (Fome Zero), получившую широкий международный резонанс.

Таблица 1 - Сравнительная характеристика параметров основных программ продовольственной помощи США в 2011 г.

Продовольственная помощь	Бюджет, млрд. долл.	Охват, млн. чел.	Условия участия	Механизм поддержки
Льготная покупка продуктов (SNAP)	77,6	45	Доход семьи ниже 130% уровня бедности	Возмещение аккредитованным ритейлерам стоимости продукции (около 134 долл. в мес.), приобретенной посредством электронной дебетовой карты (ЕВТ)
Детское питание (CNP)	17,3	32	Доход семьи ниже 130% уровня бедности	Возмещение школам затрат на питание и предоставление некоторых наименований продукции, закупаемых Минсельхозом США
Питание женщин и детей (WIC)	6,8	9	Доход семьи ниже 185% уровня бедности	Возмещение аккредитованным ритейлерам стоимости продукции определенного ассортимента, приобретенной по сертификатам WIC

Указанная стратегия имеет для страны судьбоносное значение, поскольку еще в начале нынешнего века в Бразилии недоедало около трети населения, а половина сельских жителей имела доход не более 1 долл. в день.

<sup>47</sup> Леао, М. Эффективная государственная политика и активная гражданская позиция: Бразильский опыт создания системы продовольственной безопасности / Марилия Леао; Ренато С. Малуф. - Бразилия: ABRANDH, 2012. - с. 43

Вместе с тем ее реализация не означает обычную филантропию и раздачу еды, а носит комплексный и многоуровневый характер, необходимый для «изменения облика Бразилии».

Среди основных социальных программ следует упомянуть программу Семейный бюджет (Bolsa Familia - PBF) - программу обусловленных денежных трансфертов, Национальную программу школьного питания, программы, направленные на поддержку производства (Программа приобретения продовольствия (РАА) и Национальная программа укрепления семейных хозяйств (PRONAF).

Программа РАА была создана в 2003 г. как инструмент государственной политики, укрепляющий взаимосвязь между производителями и потребителями продовольствия. Основные цели этой программы - поддержка реализации продуктов земледелия и животноводства, произведенных семейными хозяйствами, для стимулирования производства продовольствия, а также облегчение доступа к упомянутым продуктам для семей, находящихся в ситуации продовольственной нестабильности<sup>48</sup>.

Данная программа обеспечивает непосредственную закупку продовольствия у фермерских семей, переселенцев, а также у представителей коренных народов и сообществ для снабжения государственных программ, направленных на помощь населению, находящемуся в ситуации продовольственной нестабильности, для продвижения мероприятий, нацеленных на раздачу продовольствия людям, находящимся в ситуации серьезной социальной уязвимости, а также для создания стратегических запасов.<sup>49</sup>

Программа PRONAF находится под контролем Министерства сельскохозяйственного развития, управляется государственными банками и финансирует индивидуальные и коллективные проекты, представляемые

---

<sup>48</sup> URL:<http://www.economicportal.ru> (дата обращения: 13.05.2014г.)

<sup>49</sup> Эффективное управление / URL:<http://www.economy.gov.ru>

фермерскими семьями, а также переселенцами. Рассматриваемая программа разделена на ряд компонентов, отражающих экологическое многообразие Бразилии и уровень организации движений в поддержку семейных хозяйств.

Темпы роста мирового производства молока будут снижаться в течение следующего десятилетия с 2,2% до 1,9% в год. Рост производства молока придется в 78% на развивающиеся страны, где темпы роста замедлятся с 3,6% до 2,8% годовых. В развивающихся странах большая часть роста будет связана с увеличением молочного стада (1,6% годовых), что отражает медленное внедрение современных производственных молочных систем и ограниченные водные и земельные ресурсы. В Азии рост надоев молока будет выше роста производства в ближайшее десятилетие, так как экологические ограничения там являются более обязательными, чем в Африке и Латинской Америке. Индия, как ожидается, опередит Европейский Союз и станет крупнейшим производителем молока в мире. Почти все молоко индийского производства (очень высокая доля буйволиного) потребляется в свежем виде и только очень малые объемы дополнительно обрабатываются. Китай хотя и является гораздо меньшим по объемам производителем и потребителем молока и молочных продуктов, чем Индия, останется более важным для международного молочного рынка<sup>50</sup>.

Самодостаточность Китая по обеспечению себя молоком и молочными продуктами существенно снизилась в последние годы. Рост внутреннего производства молока в течение последних пяти лет был медленным, а темпы увеличения населения - быстрыми. На ситуацию на рынке также повлияли проблемы с безопасностью пищевых продуктов, связанные с «меламиновым скандалом» в 2008 г. Ожидается, что китайская молочная индустрия сможет преодолеть свои проблемы в ближайшее десятилетие.

В развитых странах рост надоев молока (0,84% годовых) прогнозируется на более высоком уровне, чем общий рост производства

---

<sup>50</sup> Дерманов, В.К. Управление развитием как управление трансформацией структур / В.К. Дерманов // Вестник С.-Петербург. ун-та. Сер. Менеджмент. 2011. Вып. 2. - С. 61–79.



(0,80% годовых), что предполагает некоторое снижение молочного стада. Это наблюдение является продолжением тенденции последнего десятилетия. Тем не менее, существуют значительные различия между основными странами-производителями молока и регионами. Скорость увеличения производства Новой Зеландии, крупнейшего молочного экспортера, как ожидается, снизится по сравнению с предыдущим десятилетием с 4,5% до 1,9% в год из-за высокого обменного курса, увеличения издержек производства и факторов окружающей среды, которые ограничивают рост производства молока. После упадка молочного стада в Австралии в течение последнего десятилетия (-2,3% производства в год) произойдет разворот этой тенденции (рост в +0,6% годовых)<sup>51</sup>.

Производство молока в целом вырастет на 2% в год, что удовлетворит дополнительный спрос на импорт в течение следующего десятилетия. В США увеличение производства ожидается на уровне 0,9% в год в течение следующего десятилетия, что подразумевает сокращение молочного стада (-0,1% в год). Отмена молочных квот в ЕС в 2015 г., вероятно, окажет незначительное влияние на общее производство молока в Европейском Союзе, но может привести к дальнейшей концентрации производства молока в некоторых регионах<sup>52</sup>.

В Норвегии один из самых высоких показателей потребления молока и молочной продукции в мире на душу населения.

Долгое время экономика Норвегии в значительной степени базировалась на сельском хозяйстве. В стране традиционно возделывались такие культуры, как овес, рожь и ячмень, но ведущую роль в сельском хозяйстве играло животноводство. В настоящее время в связи с развитием обрабатывающей промышленности доля сельского хозяйства в экономике сократилась, а когда в 1969 г. в Норвегии была обнаружена нефть, то уже она

---

<sup>51</sup> Долинская, В.В. Корпоративное управление / В.В. Долинская // Ежегодная международная научно-практическая конференция «Государство, право, управление»: Материалы конференции. / Москва, 2004. – С. 102 -107.

<sup>52</sup> Джамалдинова, М.Д. Целевые установки эффективности управления капиталом организации / М.Д. Джамалдинова // Вопросы региональной экономики. - 2010. - № 2. - С. 60-70.

стала основным источником богатства. По данным МВФ за 2010 г., Норвегия занимает второе место по величине ВВП на душу населения (для сравнения, Россия в этом Рейтинге находится на 54 месте). В 2011 г. в общей структуре ВВП Норвегии на сельское хозяйство пришлось лишь 0,4%, лишь 5,2% трудоспособного населения занято в сельском и лесном хозяйстве. Распределение земель в Норвегии представлено в Приложение А.

Суровый климат (треть территории страны располагается за Северным полярным кругом), горный рельеф и многочисленные фьорды сильно ограничивают возможности ведения сельского хозяйства. Благоприятные условия для этого есть лишь в южной и юго-западной частях страны, имеющих умеренный климат и плодородные земли. Благодаря Гольфстриму, климат здесь мягкий, но много осадков, которые приносит теплое течение. Основой сельского хозяйства Норвегии являются небольшие фермерские хозяйства, которые разбросаны, как правило, на больших расстояниях друг от друга<sup>53</sup>. Количество норвежских ферм представлено в таблице 2.

Таблица 2 - Численность ферм в зависимости от размера стада в Норвегии

Размер стада	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.
1-4	391	320	270	262	255
5-9	10274	8899	7988	7020	6609
10-14	36943	3443	29653	27436	23914
15-19	61082	56671	51032	47248	42673
20-29	80478	72635	72194	68048	65841
свыше 30	72922	76514	83864	90921	98239
Всего	262090	249482	245001	240395	237531

Многие фермеры получают основной доход от рыболовства и продажи леса. Если фермер занимается разными видами деятельности, то его хозяйство называют холдингом. Это у нас в России холдингами принято именовать крупные сельскохозяйственные предприятия, а в Норвегии это просто ферма с сельскохозяйственными угодьями, на которых

<sup>53</sup> Борисов, Е.Ф. Финансовое регулирование экономики / Е.Ф. Борисов // URL: <http://bugabooks.com/book/310-yekonomicheskaya-teoriya/84--1-finansovoe-regulirovanie-yekonomiki.html>

возделываются зерновые и садоводческие культуры, и занимающаяся содержанием сельскохозяйственных животных. За последние 20 лет число ферм, занимающихся молочным животноводством, сократилось на 61,5%, только в прошлом году отмечено сокращение на 5%. По российским меркам все норвежские молочные фермы небольшие: средняя численность молочного стада - 23 коровы<sup>54</sup>.

В Норвегии действует система ограничения производства молока. Два важных регулирующих механизма - это квоты и концессии (сдача государством земли в аренду). Система квот была введена в 1983 г. С тех пор квоты устанавливаются исходя из баланса спроса и предложения на рынке. Минимальная квота - 30 тыс. л или приблизительно 31 т молока. Для молочных коз в 2002 г. квоту подняли с 5 до 15 тонн. Величина квоты определяется исходя из площади сельхозугодий: 0,4 га в расчете на одну корову или иную голову скота, содержащуюся на ферме. Квота призвана не только регулировать объемы производства молока, но и способствовать охране окружающей среды, предупреждая ее загрязнение навозом и мочевиной. Экологическая политика - приоритетное направление работы правительства<sup>55</sup>.

Последнее десятилетие объем производства молока в стране колеблется в пределах от 1553 тыс. тонн до 1595 тыс. тонн, что вполне объяснимо, так как действуют квоты на объем производства, а потребление молочных продуктов имеет тенденцию к снижению. Удерживать объемы производства и переработки удается за счет прироста населения страны.

Помимо коровьего молока в Норвегии ежегодно производится и промышленно перерабатывается около 22 тыс. тонн козьего молока, которое в основном используют для розлива питьевого молока и выработки сыра.

---

<sup>54</sup>Борисов, Е.Ф. Финансовое регулирование экономики / Е.Ф. Борисов // URL: <http://bugabooks.com/book/310-yeconomicheskaya-teoriya/84--1-finansovoe-regulirovanie-yeconomiki.html>

<sup>55</sup>Дерманов, В.К. Управление развитием как управление трансформацией структур / В.К. Дерманов // Вестник С.-Петербург. ун-та. Сер. Менеджмент. 2011. Вып. 2. - С. 61–79.

Организовать бесперебойную поставку молока на переработку при большом количестве его производителей удастся за счет объединения их в кооперативы. Кооперативное движение имеет долгую историю: первый норвежский кооператив был создан еще в 1856 г. Сейчас в стране действует 16 общенациональных кооперативов, объединенных в Федерацию норвежских сельскохозяйственных кооперативов (FNAC). Они охватывают различные области деятельности фермеров. Ни один из кооперативов не является монополистом, но 3 из них: молочный кооператив TINE Group, Nortura SA (производство мяса и яиц) и Felleskjøpet (сельскохозяйственное оборудование, корма для животных и семена) - крупнейшие, каждый контролирует четверть всех доходов. Фермер может быть членом нескольких кооперативов.

Самый крупный кооператив - TINE Group. В 2011г. он отметил свой юбилей - 130 лет<sup>56</sup>. Его основной бизнес - производство, переработка и продажа молока и молочных продуктов, группа также занимается производством и продажей других продуктов питания, но уже в более скромных объемах. TINE представлен по всей стране, он объединяет 14 468 фермеров и около 5,5 тыс. служащих, 44 молочных предприятий и 6 заводов по производству других продуктов питания. Кстати, в 1970 г. в состав группы входили 238 молокозаводов. Планируется, что число молочных заводов продолжит сокращаться, и к 2015 г. их останется порядка тридцати.

Кооператив TINE Group - добровольная демократическая организацией, открытая для всех, кто готов принять на себя ответственность. Члены кооператива имеют равное право голоса: один член - один голос. Владельцами кооператива являются фермеры, остальные - наемные служащие, включая топ - менеджеров. Выборные представители несут ответственность перед членами кооператива. Члены кооператива получают свою долю прибыли в качестве оплаты за поставляемое на переработку

---

<sup>56</sup> Оникко, Е.А. Проблемы развития регионального рынка молока и молочной продукции / Е.А. Оникко // <http://cyberleninka.ru/article/n/problemy-razvitiya-regionalnogo-rynka-moloka-i-molochnoy-produktsii-na-materialah-rostovskoy-oblasti#ixzz3SmVmr1lz>

молоко, а не путем возврата прибыли на вложенный капитал. Преимуществами членства в кооперативе являются возможность получения максимальной оплаты за молоко и демократический контроль над компанией. Главная цель деятельности TINE Group - гарантировать фермерам стабильную высокую цену на сырое молоко на длительный период, благодаря предложению потребителям широкого ассортимента молочных продуктов высокого качества.

В Норвегии деятельность молочной отрасли регулируется государством. Действующая в настоящее время схема была принята в 1997 г.<sup>57</sup> Ее основная цель - содействие усилению конкуренции на рынке. В 2002 - 2003 гг. был проведен полный анализ рынка, и на его основе внесены изменения. Обновленная схема вступила в действие с 1 января 2004 г. Изменения затронули, в первую очередь, рыночное регулирование компенсации цен и защиту от импорта. Регулирование рынка коснулось таких компаний как TINE SA, Synnove Finden ASA, Normilk AS, Q-Meieriene, Rorosmeieriet AS, Kraft Foods Norge, Lillehammer Ysteri AS, Aksüt.

Поскольку TINE Group является ценообразователем на молочном рынке, было решено выделить административно и финансово подразделение TINE Ravare, занимающееся производством сырого молока. Теперь оно реализует молоко не только перерабатывающим предприятиям TINE SA, но и другим участникам рынка. Ежегодно 1 июня собираются основные игроки рынка и заслушивают информацию о формировании цен на сырье в TINE Ravare. Основная задача - сделать так, чтобы все производители молока независимо от их географического расположения и того, на производство какого продукта они поставляют молоко, получали одинаковую оплату. Себестоимость сливочного масла самая высокая, самая низкая - у сухого молока, сыр находится примерно на середине. Производители, выпускающие продукты с высокой маржей, выплачивают некий сбор, который

---

<sup>57</sup> Оникко, Е.А. Проблемы развития регионального рынка молока и молочной продукции / Е.А. Оникко // <http://cyberleninka.ru/article/n/problemy-razvitiya-regionalnogo-rynka-moloka-i-molochnoy-produktsii-na-materialah-rostovskoy-oblasti#ixzz3SmVmr1lz>

перераспределяется в виде грантов между теми, кто производит низко доходные продукты. Регулирование идет не в форме государственных субсидий, а за счет самофинансирования.

Территория, на которой расположены фермерские хозяйства, входящие в кооператив, разделена на 5 регионов, в которых находится 5 молочных компаний. Сбор молока хорошо отлажен, сбоев в доставке не бывает. Большая часть предприятий компании работает 5 дней в неделю, поэтому произведенное молоко перераспределяется между ними. Когда спрос на цельномолочную продукцию снижается, «лишнее» молоко отправляется на выработку сыра и масла.

Для внутреннего рынка компания производит полный спектр молочных продуктов: более 200 различных молочных продуктов, 1400 ассортиментных позиций. Свыше четверти всего сырья идет на розлив питьевого молока. Норвежцы пьют его в больших количествах, процент людей с непереносимостью лактозы среди них самый низкий в мире.

Представим ассортимент молочной продукции в Норвегии за 2012 г. на рисунке 4.

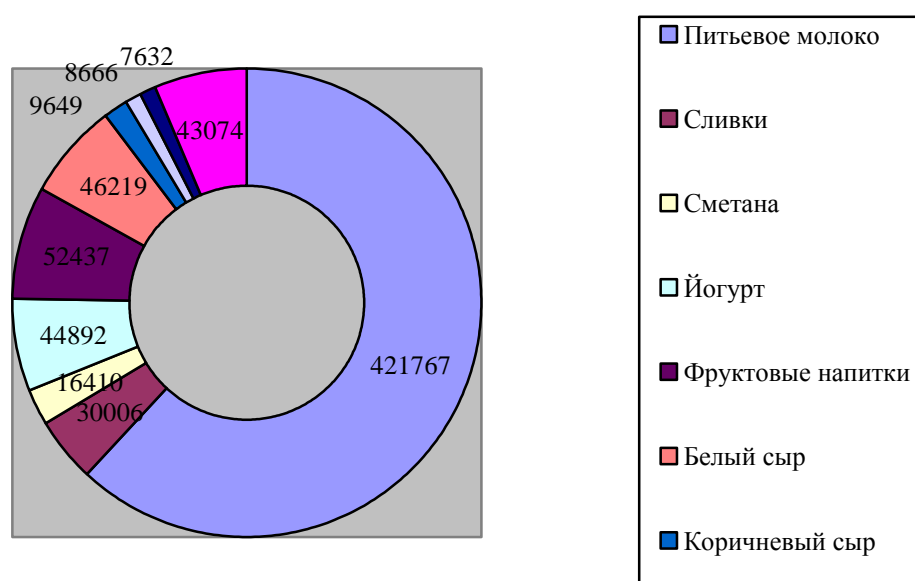


Рисунок 4 - Производство молочной продукции в Норвегии за 2012 г., ТЫС. ТОНН

Основные отличия ассортимента норвежской молочной продукции от российской заключаются в следующем.

Во-первых, в общем объеме производства больше доля питьевого молока. Каждый норвежец выпивает ежегодно почти 94 л, в которые входит и козье ультрапастеризованное питьевое молоко со сроком хранения 120 дней. Коровье молоко практически все пастеризованное, исключение составляет молоко с наполнителями и напитки на основе молока, которые пользуются популярностью. Удивляет их разнообразие: молочные напитки со вкусом кофе (латте, капучино, мокко, бразильский), напитки для удовольствия и развлечения, предназначенные молодым и пожилым, специальное молоко для предприятий HoReCa из смеси обезжиренного молока и сливок для приготовления кофе и другие виды.

Во-вторых, в категории кисломолочной продукции нет простокваши, ряженки и других, привычных для россиян продуктов, есть напитки по вкусу лишь напоминающие их. TINE выпускает кисломолочные напитки с различными успокаивающими ароматами в сочетании с ромашкой, которые рекомендует потреблять в вечернее время и перед сном. В Норвегии есть кефир, который TINE рекомендует в качестве освежающего напитка, а также для выпечки и приготовления блюд на его основе<sup>58</sup>.

В-третьих, ассортимент йогуртов заметно шире. Они различаются по консистенции, составу и наполнителям, по объему и видам упаковки.

В странах с высоким экономическим развитием распространена поддержка как сельского хозяйства, так и перерабатывающей промышленности в форме дотаций, субсидий, льгот. Сбалансированная поддержка позволила в незначительные сроки, увеличить объемы производства качественной продукции в таких странах как США, Канада и страны ЕС. Эффективная поддержка государства позволила экспортировать крупные объемы продукции на мировой рынок.

---

<sup>58</sup> Оникко, Е.А. Проблемы развития регионального рынка молока и молочной продукции / Е.А. Оникко // <http://cyberleninka.ru/article/n/problemy-razvitiya-regionalnogo-rynka-moloka-i-molochnoy-produktsii-na-materialah-rostovskoy-oblasti#ixzz3SmVmr1lz>

Ориентиром в области поддержки развития агропромышленного комплекса может являться структура управления Канады, страна занимает третье место в мире по экспорту продукции. В государстве существует много различных программ государственной поддержки. Отличительной чертой является то, что в обществе ведут дискуссии о необходимости и целесообразности сохранения сложившейся ситуации оказания государственной поддержки и осуществления ее механизма.

Характерно для поддержки агропромышленного комплекса в Канаде<sup>59</sup>:

1. Активное участие государственного сектора в формировании политики для перерабатывающих промышленности и сельского хозяйства, путем выделения субсидий как на федеральном уровне, так и администрациями провинций. Особенность заключается в 50 % выделенных субсидий администрациями провинций.

2. Государственная защита производителей продовольственных товаров заключается в формировании ценовой политики и ее регулирование.

3. Инструментами управления финансами государственного сектора является:

– программы по обеспечению безопасности продовольственных товаров среднесрочного срока хранения;

– обеспечение безопасности сырья для производителей продовольственных товаров непосредственно на фермах у первичных производителей, данная программа нацелена на выработку стратегий и технологий обеспечивающие высокий уровень качества первичного сырья;

– программа качества продуктов питания, способствующая части возврата понесенных расходов перерабатывающей отрасли за контроль качества первичного сырья;

– программа государственной поддержки подразумевает изменение структуры задолженностей производителей сельского хозяйства,

---

<sup>59</sup> Кучин, С.А. Мировой опыт финансовой поддержки аграрного сектора экономики и возможность его адаптации в России / Кучин С.А. // Управление экономическими системами. № гос. рег. статьи: 0421200034. URL: <http://www.uecs.ru/uecs44-442012/item/1497-2012-08-03-10-57-04>



продвижение на внутренних и внешних рынках продукции производителей, предоставление налоговых льгот при понесенных расходах при продаже скота по причинам стихийных бедствий (засуха);

– поддержка местного производителя финансовыми ассигнованиями на научно-исследовательскую работу, внедрение инноваций, продвижение новых продуктов, переквалификация сотрудников ферм и перерабатывающих организаций, развитие сельского хозяйства;

– создание институциональных структур, выполняющие определенные функции, способствующие финансированию государственной поддержки федерального уровня и администраций провинций, стимулирующие развитие сельского хозяйства и продовольственного производства.

Сформированы приоритеты настоящей аграрной политики, реализуемые на всех уровнях государственной власти (федеральном, провинциальном, территориальном). Приоритетами в стране является постоянное повышение квалификации, соблюдение правил охраны окружающей среды, производство исключительно качественных и безопасных продуктов питания, использование в производстве инновационных технологий, в процессе деятельности осуществлять управление рисками<sup>60</sup>.

Основной политикой, проводимой в агропромышленном комплексе Канады, как и в ряде других стран (Австралия, Новая Зеландия), обеспечение защиты доходов перспективных производителей при неустойчивости ситуации на рынках сбыта и погодных условий.

Исходя из опыта прошлых лет, Правительство Канады пересмотрела приоритеты предоставления субсидий и выделила основные итоги: высокая конкурентоспособность продукции, снижение цен, защита производителей. Современная аграрная политика Правительства Канады применяет исключительно рыночные подходы в пределах условий выдвинутыми ВТО.

---

<sup>60</sup> Папцов, А. Государственная поддержка сельского хозяйства в Финляндии / А. Панцов // АПК: экономика, управление. 2011. № 6. С. 61-64.

В Германии практикуется поддержка государством перерабатывающей промышленности в форме субсидий, прямых платежей и аграрных дотаций. Формы дотаций<sup>61</sup>:

- 1) средства выделенные за произведенную продукцию, тем самым осуществляется контроль на рынке от перенасыщения рынка продукцией;
- 2) средства направленные на возмещение процентов по кредитам, вложений в инвестиции.

В Великобритании поддержка агрария заключается в выделении субсидий за счет которых, кредит в коммерческом банке становится льготным. Отличительной чертой от России является отсутствие в Великобритании специализированного банка, предоставляемого агропромышленному комплексу льготные кредиты, поэтому решением является предоставление субсидий.

Правительство Финляндии предоставляет государственную поддержку через Фонд сельского хозяйства. Формирование фонда происходит за счет налогов на земельные участки, государственных перечислений, процентов по кредитам и ссудам. Фонд направляет свои средства на расширение производства, приобретение основных средств, оснащение основных средств, на обработку земель, формирование продуктивного скота. Предоставление субсидий на капитальные вложения осуществляется исключительно для начинающих фермеров по «системе начальных средств»<sup>62</sup>.

Зарубежная практика развития агропромышленного комплекса акцентирует внимание на значительную роль государства в управлении финансами и регулировании продовольственного рынка.

Управление финансами социально значимых отраслей за рубежом и в российской практике различается, поэтому существуют различные подходы финансового менеджмента. Используемые подходы разнятся в целях,

---

<sup>61</sup> Кучин, С.А. Мировой опыт финансовой поддержки аграрного сектора экономики и возможность его адаптации в России / Кучин С.А. // Управление экономическими системами. № гос. рег. статьи: 0421200034. URL: <http://www.uecs.ru/uecs44-442012/item/1497-2012-08-03-10-57-04>

<sup>62</sup> Папцов, А. Государственная поддержка сельского хозяйства в Финляндии / А. Панцов // АПК: экономика, управление. 2011. № 6. С. 61-64.

источниках и объектах финансирования. Существует 3 подхода к управлению финансами социально значимых отраслей<sup>63</sup>:

- англо-американская;
- японская;
- немецкая.

В организации управления финансами промышленности в Японии и Германии вместе с отличиями, присутствует ряд схожих ситуаций по принятию решений. Данные особенности можно сгруппировать в две концепции: аутсайдерская и инсайдерская. Момент определения с концепцией управления финансами зависит от финансовой системы.

Демократичное поведение собственников при управлении финансами и контроле над финансовыми потоками отражается в применении аутсайдерской концепции управления финансами организации.

Несмотря на слабое участие собственников организации в формировании финансов, этого достаточно в условиях развитого рынка и правовой базе, не препятствующее открытости информации и своевременности принятия решений при оценке капитала организации в целом на рынке.

Если капитал организации состоит полностью из собственного, то целью управления финансами в данной модели является максимальная рыночная капитализация. Если капитал организации формируется в совокупности с заемным, необходимо учитывать интересы кредиторов, при этом целью становится максимизация совокупного капитала организации.

Аутсайдерская концепция пользуется большим успехом во многих странах, так как ее преимущество в управлении финансами было практически применено и тем самым обеспечило многим организациям стабильность на рынке, расширение производства, привлечение инвестиций и максимизацию капитала.

---

<sup>63</sup> Герчикова, И. Н. Менеджмент: учебник для вузов / И. Н. Герчикова. – Москва: ЮНИТИ–ДАНА, 2009. – 499 с.

Сосредоточение капитала вокруг значительных банков с применением «связанной» системы, разбивка заемного капитала, сильная зависимость от стейкхолдеров характеризует следующую концепцию управления финансами «инсайдерская».

Используя данную концепцию с учетом структуры капитала, стратегия и цель организации в управлении финансами не пересекается с максимизацией капитала, а имеет иной вид.

В первую очередь руководители желают достичь определенного уровня доходности, обеспечивающего финансовую устойчивость, что позволяет выйти на рынки мирового уровня и расширить коммуникационные возможности.

Принципы управления и принятия решений инвестиционного и финансового характера в разные времена и в разных странах неизменны.

Организации, действующие в Японии и Азиатско-Тихоокеанском регионе, очень часто придерживаются стратегий, которые в европейских организациях давно уже не актуальны, что свидетельствует о разной стоимости капитала и рисков, в первом случае, и капитал, и оценка рисков ниже.

При сравнении представленных концепций, можно констатировать различие целей и стратегий при управлении финансами организаций, относящихся к социально значимым отраслям.

Аутсайдерская концепция предусматривает исключительно интересы собственников в виде максимизации капитала. Согласно инсайдерской концепции, сочетаются многочисленные цели с учетом интересов стейкхолдеров, если принятые решения могут на них отразиться.

Отношения возникшие между заинтересованными сторонами должны быть сбалансированными, не нарушать права и интересы друг друга, при этом доход и риски должны делиться пропорционально.

И так, нами структурирована институциональная среда молочно-перерабатывающей промышленности, обуславливающая вектор в

управлении финансами отрасли. Определена особая роль в институциональной структуре общественным организациям, так как они в первую очередь заинтересованы в разработке и реализации программ развития молочно-перерабатывающей промышленности, повышении качества и увеличении объемов производства молочных продуктов в стране.

Автором рассмотрено понятие публичного управления финансами молочно-перерабатывающей промышленности с разных сторон. Уточнено и расширено понятие публичного управления финансами организаций молочно-перерабатывающей промышленности, представляющего собой совокупность действий субъекта управления (сектора государственного управления) на объекты (институциональные единицы молочно-перерабатывающей промышленности), совершаемые для достижения желаемого результата. Основной целью деятельности организаций молочно-перерабатывающей промышленности достигнуть стабильного финансового положения, с учетом интересов потребителей. Определена дополнительная цель публичного управления финансами молочно-перерабатывающей промышленности: повышение качества жизни, путем управления социально-экономическими процессами.

В исследовании выделены три особенности финансов молочно-перерабатывающей промышленности, позволяющее принимать эффективные решения в управлении финансами.

Рассмотрен зарубежный опыт управления финансами социально значимых отраслей. В исследовании рассмотрены программы развития применяемые в США, странах БРИКС, Канаде, Норвегии и т.д. За положительный опыт, по нашему мнению, стоит принять практику США, а именно по программам продовольственной помощи населению, где непосредственно выполняется социальная функция, тем самым организации молочно-перерабатывающей промышленности получают от государства дополнительное финансирование улучшая свое финансовое положение.

Одной из основных проблем в деятельности организаций молочно-перерабатывающей промышленности является не хватка сырья, решением может стать использование опыта Норвегии, путем объединения производителей в кооперативы, что обеспечит бесперебойную поставку молока.

Устойчивое развитие отрасли и достижение общественно значимых результатов, которые могут быть измерены и оценены, возможно посредством сбалансированного управления финансами молочно-перерабатывающей промышленности, ориентированного на опыт лучших практик.

## 2 КОНЦЕПТУАЛЬНЫЙ ПОДХОД К ФОРМИРОВАНИЮ МЕХАНИЗМА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСАМИ МОЛОЧНО-ПЕРЕРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

### 2.1 Механизм публичного управления финансами молочно-перерабатывающих организаций

Понятие «механизм» в социально-экономической лексике так же неопределенно, как и понятие «характер». Экскурс в этимологию и эволюцию значений слова позволяет прояснить его смысловую нагрузку.

Слово «механизм» заимствовано в греческом языке в начале XIX века в значении устройство, приводящее что-либо в действие. Затем появилось значение системы, определяющей порядок какой-либо деятельности. Далее спектр значений расширился - под механизмом стали понимать совокупность состояний или процессов, определяющих какое-либо явление. Соответственно, понятие механизм было распространено и на общественные явления, в том числе, социально-экономические. Примером могут служить такие понятия как «экономический механизм», «механизм управления», «хозяйственный механизм». Если обобщить результаты этимологического экскурса, то механизм - это, что реализует способность двигаться, развиваться, функционировать.

В период социализма XX в. появляется понятие «механизм», несмотря на не распространенность данного термина, подвергся бурному обсуждению.

Л. И. Абалкин представлял хозяйственный механизм в виде многогранной структуры, включающей в себя<sup>64</sup>:

– эффективная организация общественного производства, представляет собой рациональное распределение трудовых ресурсов согласно специфики производства, сопутствующая развитию производства и эффективности использования сил производства;

---

<sup>64</sup> Абалкин, Л.И. Менеджмент: учебник / Л.И.Абалкин. - М.: Финстатинформ, 2005. – 548 с.

– взаимодействие структур, в процессе которого происходит обмен экономической, финансовой информацией путем распределения финансовых ресурсов;

– определение форм и методов финансового планирования, сочетающие в себе экономические, правовые, социальные формы;

– выработка финансовых рычагов стимулирующих участников экономической деятельности, обеспечить стимулирование хозяйственной деятельности<sup>65</sup>.

Дискуссии по поводу определения термина механизм ведутся и в настоящее время. Под хозяйственным механизмом Деревянко О. понимает способ хозяйственной деятельности, в фундамент которой положена целостная система производственных отношений.

По мнению А.Ю. Чаленко, механизмом является «объединение ресурсов» финансового процесса и возможность их группировки<sup>66</sup>.

Для полного понимания механизма публичного управления финансами, необходимо ознакомиться с понятием механизм управления.

Лафта Дж. К. определяет механизм управления как управление с использованием «совокупности рычагов и средств»<sup>67</sup>.

Механизм управления - это организация воздействий, направленных на достижение целей<sup>68</sup>.

Механизмом управления является совокупность элементов управления, взаимодействие которых отражается на объекте управления в виде формирования результата деятельности хозяйствующих субъектов<sup>69</sup>.

Для развития промышленности применяется государственными структурами различного уровня (федерального, регионального, местного) механизм управления с использованием финансовых ресурсов, методов и

---

<sup>65</sup> Абалкин, Л.И. Менеджмент: учебник / Л.И.Абалкин. - М.: Финстатинформ, 2005. – с. 223

<sup>66</sup> Чаленко, А.Ю. О неопределенности термина «механизм» в экономических исследованиях/ А.Ю. Чаленко [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.kapital-rus.ru/articles/article/>

<sup>67</sup> Лафта Дж. К. Менеджмент / Дж. К. Лафта. – М.: «ТК Велби», 2004.

<sup>68</sup> Основы менеджмента: учеб пособие / О.А Зайцева [и др.]. – М., 1998.

<sup>69</sup> Самогородская, М.И. Управление инвестициями / М.И. Самогородская. – Воронеж: ВГТУ, 2002. – С. 52.



рычагов, используемых при привлечении инвестиций и развития направления деятельности для достижения поставленных целей и намеченных стратегий.

Воздействие прямого и косвенного характера совокупности инструментов на финансовые условия деятельности промышленности обеспечивает эффективность производственной деятельности промышленности, улучшение качества продовольственных товаров, данная сложная система характеризует понятие механизма управления<sup>70</sup>.

Объединение действий руководства в случае организации и представителей власти в случае промышленности с аппаратом управления в процессе достижения цели определяется как механизм управления.

По мнению Дафт Р. механизмом управления является стимулирование руководителей к достижению цели путем взаимодействия объединенных методов управления<sup>71</sup>.

Механизм управления - соединение элементов механизма (принципы, методы, инструменты) для влияния на финансово-экономическую деятельность промышленности обеспечивающее выполнения долгосрочных планов с возможностью гибко реагировать на внешние изменения<sup>72</sup>.

Механизм управления характеризуется совокупностью инструментов используемых для эффективного воздействия субъекта управления на объект управления<sup>73</sup>.

Мишин В.М. определяет механизм управления как совокупность составляющих (организационных и финансовых), позволяющие

---

<sup>70</sup> Маннапов, Р.Г. Современные закономерности, принципы, задачи и механизм регионального управления / Р.Г. Маннапов, Л.Г. Ахтариева // Вестник Челябинского государственного университета. – 2009. – № 3. (141). – С. 47-56.

<sup>71</sup> Дафт, Р. Менеджмент / Р. Дафт. – СПб., 2006, С. 135

<sup>72</sup> Падалка, О.В. Механизм управления стратегическим развитием организации / О.В. Падалка // Материалы II Всероссийской научно-практической конференции «Современные тенденции развития теории и практики управления отечественными предприятиями». – Ставрополь, 2008, С. 48.

<sup>73</sup> Косовских Н.А., Трифонов Ю.В. Функциональная модель организационно-экономического механизма управления региональной инвестиционной деятельностью / Н.А. Косовских, Ю.В. Трифонов // Вестник Нижегородского университета им. Н. И. Лобачевского. – 2008. – № 3. – С. 183-185.

осуществлять функционирование элементов для выполнения поставленных целей хозяйствующих субъектов<sup>74</sup>.

Под механизмом управления понимается тесное взаимодействие структур организации управления и структур выполнения стратегии организации с применением методов управления для эффективного развития хозяйствующего субъекта, исходя из мнения Симкина Д.Г.<sup>75</sup>.

Третьяков Е.В. под механизмом управления понимает сосредоточение действий на определенной цели, при этом использование инструментов воздействующих на объект для изменения его состояния, а также влиянием на его составляющие<sup>76</sup>.

Гончарук А.Г. определяет механизм управления как совокупность действий и методов организации работы процесса управления позволяющая решить задачу эффективного функционирования<sup>77</sup>.

Основной целью выстраивания финансовых отношений в молочно - перерабатывающей промышленности является привлечение и распределение финансов находящихся в распоряжение хозяйствующих субъектов, государства предназначенных для выполнения основной цели деятельности путем удовлетворения потребностей общества. В то же время, по - прежнему, остаются нерешенными такие проблемы, как низкие объемы производства всех основных продуктов питания, снижение качества сырьевой базы, кризисное состояние большинства организаций, старением основных производственных фондов, особенно их активной части.

Специалисты сходятся во мнении, что это связано с разрушением сложившихся корпоративных связей в пищевой промышленности и дроблением крупных специализированных организаций на мелкие самостоятельные организации, не обладающие достаточными финансовыми

---

<sup>74</sup> Мишин В.М. Исследование систем управления: учеб. для вузов / В.М. Мишин. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003.

<sup>75</sup> Симкин Д.Г. Некоторые особенности развития организационно-экономического механизма управления регионом / Д.Г. Симкин // Вестник ОГУ. – 2009. – № 8 (102). – С. 88-92.

<sup>76</sup> Третьяков Е.В. Адаптация механизма управления социально-экономическим развитием муниципального образования к рыночным условиям: автореф. дис.... канд. экон. наук. / Е.В. Третьяков. – М., 2004. – 24 с.

<sup>77</sup> Гончарук А.Г. Механизм управления эффективностью предприятий региона / А.Г. Гончарук // Регион: экономика и социология. – 2009. – № 3. – С. 232-247.

ресурсами и организационными возможностями для осуществления эффективной производственной деятельности, освоения современных технологий и достижения конкурентоспособности.

Основной целью выстраивания финансовых отношений в молочно - перерабатывающей промышленности является привлечение и распределение финансовых ресурсов, которые как материальные носители финансовых отношений, находятся в распоряжении субъектов хозяйствования, государства и предназначаются для удовлетворения разнообразных общественных потребностей. Систематизация результатов научных исследований в области управления социально значимыми отраслями позволила сформулировать определение механизма управления финансами молочно - перерабатывающей промышленности, представляющего собой совокупность инструментов, методов, рычагов и стимулов организации финансовых отношений, используемых при образовании финансов, денежных фондов, способствующих устойчивому развитию ее институциональных единиц.

Для организации механизма управления финансами применяется целая система мер, которая направлена на разумное сочетание труда, а также средств производства. Эта сводится, прежде всего, к объединению коллективов, которые общими усилиями реализуют функциональную программу на основе определенных правил и процедур. К таким процедурам относятся: создание органов управления финансами, построение структуры аппарата управления, разработка методического обеспечения, инструкций, норм, нормативов.

Механизм управления финансами выполняет организационную и стимулирующую функции. Организационную функцию можно применять в использовании как рыночных, так и государственных регуляторов. А стимулирующая функция используется с системой льгот и финансовых

стимулов<sup>78</sup>. Механизм публичного управления финансами молочно-перерабатывающей промышленности представлен на рисунке 6.

Взаимосвязь организационной и стимулирующей функции определяет результативность функционирования механизма управления финансами отрасли.

В процессе функционирования через механизм управления финансами государственный сектор стремится достичь цели финансового плана, путем решения поставленных задач долгосрочного и среднесрочного периода. При изменении законодательства в сфере финансов вносятся корректировки в элементы механизма управления финансами, в которых определены правила взаимодействия каждого элемента.

Публичное управление финансами молочно-перерабатывающей промышленности представляет собой совокупность действий субъекта управления (сектора государственного управления) на объекты (институциональные единицы молочно-перерабатывающей промышленности), совершаемые для достижения желаемого результата.

При управлении финансами отрасли происходит взаимодействие с государством, способствующее использованию различных инструментов.

Деятельность рынка продовольственных товаров, в особенности реализация молочных продуктов, регламентируется на основе правового регулирования, способствующего обеспечению защиты молочно-перерабатывающей промышленности и потребителям молочной продукции.

Правовое регулирование присутствует в товарной, финансовой сферах рыночного пространства. Необходимость правового регулирования вызвано поведением собственников организаций молочно-перерабатывающей промышленности, направленное на максимальное извлечение прибыли без детального анализа возможного возникновения рисков и последствий, полученных от влияния этих рисков.

---

<sup>78</sup> Шарина, Г. А. Финансовый механизм в системе управления финансами [Текст] / Г. А. Шарина, М. П. Емельяненко // Молодой ученый. — 2013. — №10. — С. 410-411.

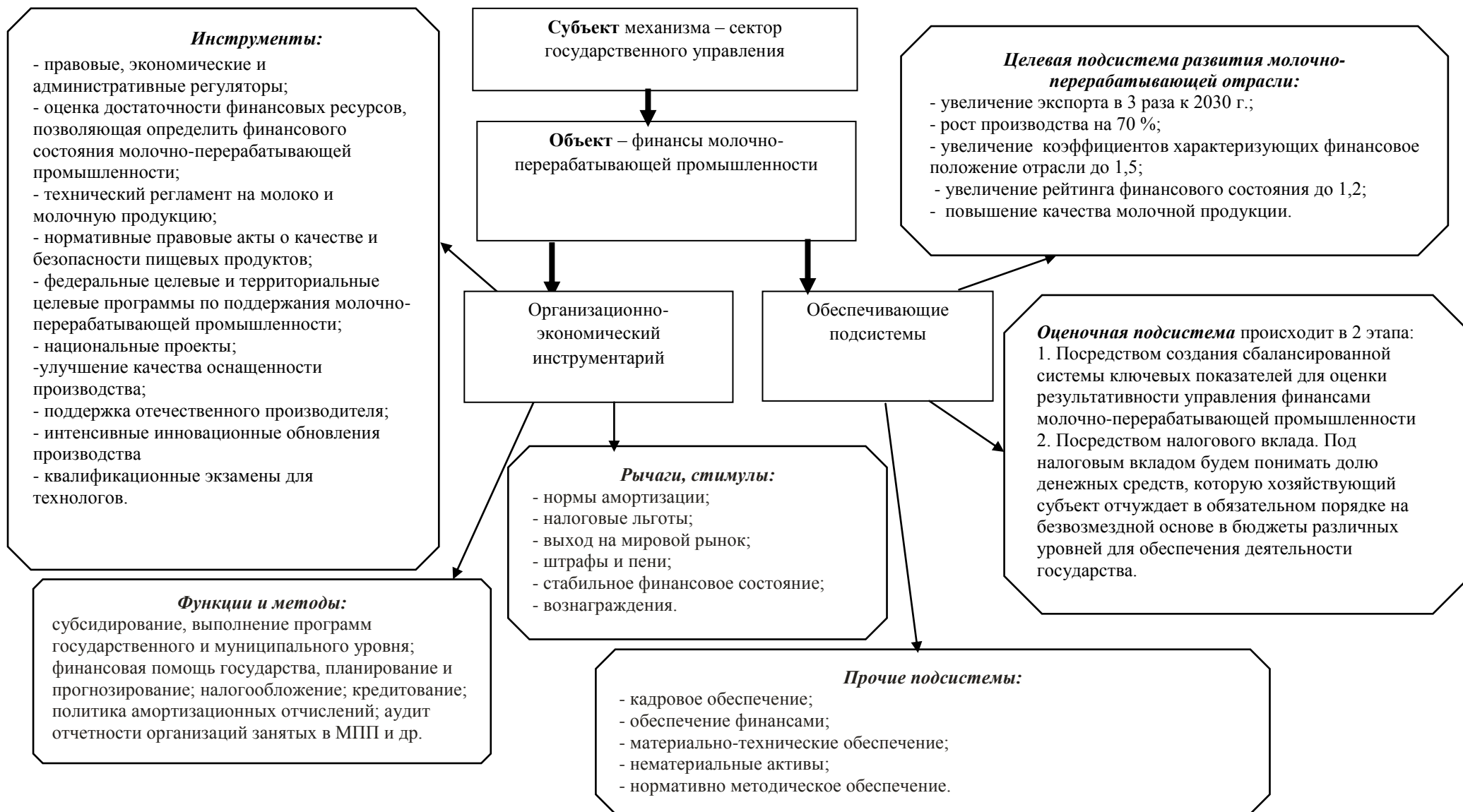


Рисунок 6 – Механизм публичного управления финансами молочно–перерабатывающей промышленности

Смысл правового регулирования заключается в организации цивилизованных отношений внутри рынка с учетом интересов всех его участников. Нормативно-правовая база регулирования рынка состоит из Конституции РФ, законодательных актов и нормативных актов.

Вмешательство государственного сектора в рыночную сферу реализуется через запреты, разрешения, которые нашли свое отражение в административном регулировании. Данное регулирование имеет большое значение, так как руководители организаций попадают в ограниченные рамки, что очень часто отражается на поведении организации, а в совокупности на финансовой системе.

Экономический регулятор воздействует на финансовые рычаги хозяйствующих субъектов, стимулируя производительность определенных видов продукции, пользующиеся максимальным спросом у населения. Максимальное удовлетворение спроса население влияет финансовое положение товаропроизводителей.

Значимым инструментом является технический регламент на молоко и молочную продукцию. В регламенте определены настояния по производству, хранению, перевозке и продаже молока и молочной продукции.

В данном документе определены понятия молока и продуктов его переработки, приведены процедуры идентификации молока. В настоящее время, на рынке молочной продукции основная часть молока, изготовлена из порошка, в название такого продукта должно быть «молочный напиток», это закреплено в регламенте.

В регламенте также установлены стандарты производства сливочного масла, по которым доля жира должна соответствовать 50-85 %, сливочное масло должно быть изготовлено исключительно из коровьего молока, к пасте масляной и спреду не применительно название «масло»<sup>79</sup>.

При изготовлении диетических продуктов и национального молочного продукта, регламент устанавливает запрет на пищевые добавки и ароматизаторы.

---

<sup>79</sup> Решение Совета Евразийской экономической комиссии от 9 октября 2013 г. № 67 «О техническом регламенте Таможенного союза «О безопасности молока и молочной продукции» // Справочно-информационная система «Гарант».

Сектор государственного управления в лице органов власти различных уровней пристально регулирует не только производство молочных продуктов, но и их хранение, начиная с упаковки. Критерии упаковки (состав материалов, наименование продукта, состав, качество) должны быть достоверными, они также закреплены в регламенте. В случае доказанности не соответствия продукта с информацией на упаковке, товар подлежит признанию фальсификации и немедленному изъятию<sup>80</sup>.

Соблюдение всех норм и регламентов влечет за собой дополнительные затраты, отражающиеся на финансовом положении отрасли, что еще раз подчеркивает актуальность проблем управления финансами молочно-перерабатывающей промышленности.

Следующим элементом механизма управления финансами молочно-перерабатывающей промышленности является методы. Данный элемент позволяет при воздействии финансовых отношений на хозяйственный процесс, формировать и использовать денежные фонды.

Использование каких - либо методов определяется двумя векторами: управление публичными финансами и управление коммерческими отношениями, в любом случае учитывает полученные результаты с затраченными на них средствами.

Публичное управление финансами молочно-перерабатывающей промышленности осуществляется при использовании методов<sup>81</sup>:

- планирование;
- прогнозирование;
- программирование;
- регулирование;
- оперативное управление;
- контроль.

---

<sup>80</sup> Федеральный закон № 29 от 2.01.2000г. «О качестве и безопасности пищевых продуктов» (ред. от 22.12.2008 г.)  
// Справочно-информационная система «КонсультантПлюс».

<sup>81</sup> Бригхэм, Ю. Финансовый менеджмент / Ю. Бригхэм, М. Эрхардт. - 10-е изд. - СПб.: 2009. - 960 с.

К публичному финансовому планированию можно отнести действия по разработке системы сбалансированности использования финансов в перспективе<sup>82</sup>. Эффективность планирования будет заключаться в обеспечении баланса между финансами, формирующими бюджет государства, и доходами, находящимися в собственности организаций молочно-перерабатывающей промышленности. При этом должно соблюдаться рациональное соотношение между прибылью до налогообложения и после по отраслям хозяйства, а конкретнее - по молочно-перерабатывающей промышленности.

Государственный сектор имеет влияние на это соотношение и его колебание зависит в основном от решения государственных органов, поэтому имеется возможность как стимулировать, так и ограничивать деятельность организаций молочно-перерабатывающей отрасли.

Цель и задачи планирования закреплены в финансовой политике государства. Планирование количества денежных средств, источников их поступлений, направленных на исполнение финансового плана, формирование резервов и их тенденций, обоснованность расходов, рациональное разделение между централизованными и децентрализованными фондами.

Существуют признаки, по которым можно определить немаловажный инструмент механизма публичного управления финансами, планирование. Сформулируем признаки финансового планирования: анализ предшествующего опыта показателей характеризующих финансовое положение; четкость в обозначении цели; регулируемый процесс; ограничение временными рамками<sup>83</sup>.

В свою очередь, систематизация финансового планирования приводит к формированию финансового плана. По средствам планирования выполняются поставленные цели, обозначенные в плане, в условиях постоянных изменений во внешней и внутренней среде. Основной целью планирования является выявление рисков и своевременное реагирование на изменении ситуации, согласно возникшему риску.

---

<sup>82</sup> Брусов, П. Н. Финансовый менеджмент. Финансовое планирование : учеб. пособие / П. Н. Брусов, Т. В. Филатова. – М. : КНОРУС, 2012. – 226 с.

<sup>83</sup> Там же



Группировка доходов и расходов, формирование фондов и их использование, позволяющая выполнять свои функции государству и обеспечивать свою деятельность, иными словами составление бюджета занимает ключевое место в финансовом плане.

Бюджеты имеют трех уровневую систему и формируются с учетом стандартов, установленных государством, а также ориентируясь на норматив финансовых затрат и нормы, определенные на соответствующем уровне государственной власти.

Параллельно с федеральным, региональным и местным бюджетами происходит формирование внебюджетных фондов. Система их формирования аналогична системе формирования обычных бюджетов с применением смет доходов и расходов, посредством их объединения в финансовый план.

Финансовое планирование на среднесрочную перспективу балансирует экономическое, социальное развитие, координирует прогнозирование финансовых процессов с ориентацией на принимаемые программы, законы, льготы, их влияние на финансовые результаты и наиболее быстрое реагирование на изменения<sup>84</sup>.

Метод финансового планирования с использованием программного прогресса, в котором сформированы цели, задачи, запрограммированы приоритетных расходов, с учетом чего вырабатываются альтернативные решения вопросов. Сегодня это называется финансовым программированием.

Применение финансового программирования позволяет сэкономить время, рабочую силу. Ранее, без применения финансового программирования можно было определить масштабы, и сложность выполнения цели. В настоящее время метод просчитывает будущий желаемый эффект или реальные убытки, что сложнее сделать без использования программного обеспечения.

Регулирование в области финансов осуществляется государством с использованием элементов финансовых отношений с целью изменения величины

---

<sup>84</sup> Гринцевич, Л. В. Экономические методы управления развитием предприятия / Л. В. Гринцевич, В. И. Демидов, Т. А. Сахнович. – Минск: БНТУ, 2010. – 475 с.

воспроизводства. Для реализации любого процесса необходим субъект и объект. Субъект регулирования - государственные органы власти, объектами могут выступать доходы и расходы организаций молочно-перерабатывающей промышленности в частности.

Задачей финансового регулирования в пределах молочно-перерабатывающей отрасли является распределение соответствующими долями финансов для удовлетворения социальных потребностей населения и потребностей на микроуровне и макроуровне.

Регуляторами в рамках управления финансами рынка могут быть<sup>85</sup>:

- налоговые платежи и сборы, платежи во внебюджетные фонды;
- стимулирование в форме льгот;
- запреты, санкции;
- субсидии, дотации;
- расходы внебюджетных фондов.

Регуляторы могут осуществлять прямое воздействие, косвенное и смешанное.

Воздействие прямой формы обеспечивается установлением прямых налогов, изменение элемента налога - ставки, путем увеличения или снижения ее размера, а также изменение ставок по платежам во внебюджетные фонды, корректировка нормативов по расходам государства, в результате изъятия штрафов, неустоек за нарушение бюджетного, налогового законодательства. Ранее перечисленное имеет прямое влияние на финансовые показатели хозяйствующих субъектов и структуру рынка.

Косвенное влияние на механизм публичного управления финансами оказывает косвенное налогообложение и текущие расходы государства.

К смешанной форме можно отнести: налоги местного уровня, льготы по налогообложению, целевое финансирование отдельных видов экономической

---

<sup>85</sup> Грязнова, А.Г. Финансы учебник / А.Г. Грязнова, Е.В. Маркина, М.Л. Седова. – Издательство: Финансы и статистика, 2012. - 496 с.

деятельности, пределы формирования и использования средств внебюджетных фондов.

Публичное управление финансами кроме планирования и регулирования, требует оперативного управления. Другими словами оперативное управление финансами - это совокупность мер и действий выполняемых в текущее время с учетом текущего анализа конкретной ситуации, с целью получения эффекта высшей точки при этом сведение затрат на минимум путем перераспределения финансовых ресурсов. В процессе оперативного управления фактически выполняется финансовый план, при этом возможно внесение изменений в показатели плана, взяв во внимание, возникшие обстоятельства экономического и хозяйственного характера, поиск новых источников формирования финансов и их эффективное использование. Смысл оперативного управления заключается в моментальном реагировании на возникновение новых задач путем управления финансовыми ресурсами<sup>86</sup>.

Выполнение контрольной функции категории финансов осуществляется через финансовый контроль. Финансовый контроль предназначен для соблюдения правил и норм финансового законодательства, призывающий участников финансового механизма к ответственности при образовании и использовании денежных фондов с целью справедливого, результативного и эффективного осуществления хозяйственной деятельности.

Финансовый механизм управления финансами молочно-перерабатывающей отрасли, обеспечивающий финансовый контроль, действует с использованием рычагов и стимулов, и характерных показателей. Действенность применяемых стимулов и рычагов в финансовом механизме публичного управления финансами, их использование в нужном русле, можно определить, по полученному результату каждой отрасли, организации<sup>87</sup>.

---

<sup>86</sup> Грязнова, А.Г. Финансы учебник / А.Г. Грязнова, Е.В. Маркина, М.Л. Седова. – Издательство: Финансы и статистика, 2012. - 496 с.

<sup>87</sup> Шепеленко, Г. И. Экономика, организация и планирование производства на предприятии: учебное пособие / Г. И. Шепеленко. – Ростов-на-Дону: Феникс, 2010. – 600 с.

Финансовые методы имеют место быть при использовании финансовых рычагов. Финансовые рычаги это инструменты, которые сформированы следующими понятиями: прибыль, доходы, амортизационные отчисления, денежные фонды целевого назначения, арендная плата, проценты полученные по кредитам, депозитам, облигациям, паевые взносы, вклады в уставный капитал, инвестиции, дивиденды, курсовая разница.

Элемент «обеспечивающие подсистемы» создает условия функционирования механизма управления финансами организаций молочно-перерабатывающей промышленности, путем обеспечения кадровыми ресурсами, применение установленных норм и предел использования оборотных средств, норма амортизационных отчислений, ограничения налоговых ставок, тарифных, формирование финансовых ресурсов.

Элемент оценки публичного управления финансами молочно-перерабатывающей промышленности состоит в создании сбалансированной системы ключевых показателей, после определения которых будет иметься результат, разделенный двумя категориями: желаемый и достигнутый. После чего формируется новая цель для запуска нового механизма с существующими элементами. Отнесем к целевой подсистеме развития молочно-перерабатывающей отрасли следующие показатели: увеличение экспорта в 3 раза к 2030 г.; рост производства на 70 %; увеличение коэффициентов характеризующих финансовое положение отрасли до 1,5; увеличение рейтинга финансового состояния до 1,2; повышение качества молочной продукции и др.

Финансовый механизм управления финансами является одним из инструментов реализации финансовой политики федерального, регионального и муниципального уровня. Сектор государственного управления, используя элементы финансового механизма, достигает цель финансовой политики и решения задач различного уровня. Практическое использование механизма публичного управления финансами молочно-перерабатывающей промышленности, структурное наполнение которого в полной мере учитывало бы

специфические особенности отрасли, будет способствовать достижению устойчивого успеха в развитие и соответствовать опыту лучших практик.

## 2.2 Методы оценки эффективности управления финансами молочно-перерабатывающей промышленности

Оценка эффективности управления финансами промышленности осуществляется с использованием инструментов, позволяющих оценить финансовое состояние промышленности, которое даст полное понимание об эффективности управления.

Эффективность управления финансами возможно определить с помощью сравнения. Метод сравнения предполагает сопоставление финансовых показателей текущего периода с аналогичными показателями предшествующего периода или с прогнозными данными. При сравнении показателей следует учитывать соизмеримость показателей, инфляционные процессы.

Метод группировки оценки эффективности управления финансами, проводится путем группировки по какому-либо признаку, обычно в виде таблицы, определение тенденций роста или спада отдельных показателей, выявление взаимосвязи, а также факторов имеющих влияние на показатель<sup>88</sup>.

Следующим методом оценки эффективности управления финансами является цепных подстановок. Смысл метода в изменении одного показателя в отчетном году показателем предыдущего, а остальные показатели остаются прежними, метод дает возможность проанализировать факторы на финансовый результат<sup>89</sup>.

Анализ бухгалтерской отчетности, либо статистических данных касемо отрасли, проводится вертикальным и горизонтальным методом.

---

<sup>88</sup> Гайнутдинов, Э. М. Производственный менеджмент: учебное пособие / Э. М. Гайнутдинов, Л. И. Поддергина. – Минск: Высшая школа, 2010. – 319, с.

<sup>89</sup> Галицкая, С.В. Финансовый менеджмент. Финансовый анализ. Финансы предприятия / С.В. Галицкая. – М.: Эксмо, 2008. – 652 с.

Влияние инфляции на деятельность организации, указанные в отчетности, может быть высоким, и что затрудняет понимание финансового положения. При этом вертикальный анализ дает возможность сформулировать выводы. Кроме того, данный метод применим при сопоставлении разных организаций с одинаковым видом деятельности, но при этом совершенно разными финансовыми показателями.

В табличной форме при вертикальном анализе добавляется столбец, в котором определяется процентная доля каждого показателя, итог актива принимается за 100 %.

Метод применения горизонтального анализа позволяет выявить изменение коэффициента, сформировать прогнозные данные исходя из изменений. В таблице применение этого способа происходит следующим образом: показатель на начало анализируемого периода принимается за 100 %, и по отношению к нему рассчитывается прирост каждого следующего показателя. Чем больше временной диапазон подверженный анализу, тем реалистичней будет прогноз<sup>90</sup>.

Более качественным финансовый анализ становится при использовании коэффициентов - показателей, характеризующих финансовое состояние организации, отрасли, рассчитанные по закрепленным формулам, чаще всего показывают отношение одних показателей к другим.

Цель использования финансовых коэффициентов следующая<sup>91</sup>:

1. Сопоставление результативных показателей, характеризующих финансовое состояние конкретной организации с аналогичными показателями другой организации или сравнение со средним показателем по отрасли, к которой относится организация в зависимости от вида деятельности;
2. Анализ прироста показателя финансового состояния промышленности;
3. Установление приемлемых пределов и рамок деятельности, позволяющих объективно определить финансовое состояние отрасли.

---

<sup>90</sup> Григорьева, Т. И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз : учеб. для магистров / Т. И. Григорьева. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Юрайт, 2012. – 462 с.

<sup>91</sup> Гринцевич, Л. В. Экономические методы управления развитием предприятия / Л. В. Гринцевич, В. И. Демидов, Т. А. Сахнович. – Минск: БНТУ, 2010. – 475 с.

Однако применение отдельно взятых коэффициентов, рассчитанных с использованием какой-либо методики, пусть даже и тщательно разработанной, является недостаточно эффективным с точки зрения интерпретации результатов анализа. Все рассчитываемые коэффициенты должны быть приведены в систему и лишь на основании анализа системы показателей можно сделать вывод не просто о ликвидности и платежеспособности промышленности и не только о его финансовой устойчивости, но в целом о результатах его финансово-хозяйственной деятельности и финансовом положении.

Действительно, в большинстве случаев в динамике значения финансовых показателей изменяются. При этом данные отклонения могут характеризоваться различной направленностью по тем или иным показателям. Например, коэффициент абсолютной и текущей ликвидности может постепенно возрастать, а их уровень соответствовать нормативному значению показателей, что в большинстве случаев следует охарактеризовать положительно, а коэффициент промежуточного покрытия (быстрой ликвидности) между тем демонстрировать противоположную тенденцию (снижаться), а возможно, и вообще выходить за рамки рекомендуемого интервала. Или другой вариант: промышленность показывает достаточно высокий уровень платежеспособности и ликвидности баланса, но при этом на самом деле является финансово неустойчивым, имеет низкий уровень деловой активности.

Как следствие, теоретики и аналитики, специалисты-практики, работающие в данной области, ведут постоянную дискуссию о том, какой же показатель из всей их совокупности точнее всего характеризует уровень финансового состояния организации, отрасли и т.д. При этом рассматриваются такие показатели, как коэффициент общей ликвидности баланса, коэффициент финансовой независимости, рентабельность продаж и рентабельность активов.

Однако, даже рассчитанные по данным одной организации, эти показатели могут как соответствовать нормативам, так и расходиться с ними, изменяться в различных направлениях, в том числе, например, показатели ликвидности могут улучшаться, а финансовой устойчивости одновременно ухудшаться. Вопрос о

том, в каком периоде финансовое состояние было лучше - в отчетном или в предшествующем - так и остается открытым<sup>92</sup>.

В этом случае необходимо проведение дополнительных расчетов, которые и позволят сформировать более достоверное представление о финансовом состоянии экономического субъекта. Но главное - это все-таки системный взгляд на показатели, характеризующие не только финансовое состояние, но и в целом эффективность финансово-хозяйственной деятельности промышленности. Это не означает, что существует только один-единственный показатель, по которому можно сформировать полное и достоверное представление о финансовом положении хозяйствующего субъекта, либо отрасли. Необходима совокупная оценка с применением системы показателей финансового состояния<sup>93</sup>.

Применение сбалансированной системы показателей является результатом использования зарубежного опыта. В 1990 г. Д. Нортон и Р. Каплан разработали одну из систем сбалансированных показателей под названием *Balanced Scorecard* (BSC). Данная система представляет совокупность показателей имеющих между собой связь, в разных сложившихся ситуациях, позволяющих определить оценку эффективности управления финансами, производительность отрасли или ее составляющих хозяйствующих субъектов.

Особенностью применения BSC является возможность объединения в одном анализе нескольких методов, совокупность количественных и качественных показателей, применение как финансовых, так и не финансовых показателей для принятия управленческих решений в области финансов молочно-перерабатывающей промышленности в частности.

Для решения данной проблемы наиболее объективную информацию позволит дать не просто индивидуально-коэффициентный анализ (то есть расчет отдельных коэффициентов по данным отчетности), но анализ, дополненный

---

<sup>92</sup> Гайнутдинов, Э. М. Производственный менеджмент: учебное пособие / Э. М. Гайнутдинов, Л. И. Поддергина. – Минск: Высшая школа, 2010. – 319, с.

<sup>93</sup> Галицкая, С.В. Финансовый менеджмент. Финансовый анализ. Финансы предприятия / С.В. Галицкая. – М.: Эксмо, 2008. – 652 с.



рейтинговой оценкой деятельности промышленности, его имущественного и финансового состояния.

Существует несколько способов подсчета рейтинга. Но независимо от того, какой подход к его определению используется, все они имеют ряд преимуществ. Необходимо заметить, что рейтинговая оценка как показатель конкурентоспособности отрасли непосредственно не влияет на результаты производственно-хозяйственной деятельности отрасли, но она обнажает болевые точки, расставляет вехи и ориентиры для принятия объективных управленческих решений<sup>94</sup>. И это очевидно, поскольку анализ финансово-хозяйственной деятельности не может оказать влияние на те результаты, которые уже достигнуты, а имеет целью выявление резервов повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности. Кроме того, преимуществами рейтинговых моделей являются простота, возможность расчета оптимальных значений по частным показателям, способность ранжирования организаций по результатам, комплексный подход к оценке кредитоспособности, инвестирования и т.д.

Наиболее простой расчет рейтинга состоит в том, что для сравнения берется несколько промышленных предприятий, приблизительно одинакового профиля и размера (либо несколько периодов, в течение которых велась деятельность), и по ним рассчитываются самые различные показатели, например, коэффициенты характеризующей финансовое состояние, рентабельность производства и саму производственную деятельность промышленности.

Затем среди полученных значений по каждому из коэффициентов выбирают его оптимальный уровень и принимают его за 1, после чего рассчитывают долю значения коэффициента по каждой отрасли в оптимальном значении.

В общем виде при использовании подобного способа рейтинговая оценка будет иметь вид, как в таблице 3.

---

<sup>94</sup> Слободняк, И.А. Анализ интегральной динамики финансово – хозяйственной деятельности с использованием рейтинговой оценки / И.А. Слободняк // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет, 2012, № 11, С. 24 – 28.

Таблица 3 - Макет схемы рейтинговой оценки<sup>95</sup>

Показатель	Периоды (подразделения)			Оптимальное значение
	1	2	n	
1	X11	X12	X1n	X 1 опт
	R11	R12	R1n	
2	X21	X22	X2n	X 2 опт
	R21	R22	R2n	
m	Xm1	Xm2	Xmn	X m опт
	Rm1	Rm2	Rmn	
Итого	Сумма R1	Сумма R2	Сумма Rn	
Место				

Складывая значения рейтинга по каждому показателю соответствующей промышленности, получим суммарный рейтинг промышленности.

Заметим, что рейтинговую оценку не обязательно строить по нескольким отраслям. Ее можно сформировать в рамках одной отрасли и оценить ее финансовое состояние в отчетном периоде по сравнению с другими периодами. Но сам смысл методики от этого не меняется.

При расчете рейтинга промышленности по какому-либо показателю (то есть построчно), следует руководствоваться некоторыми правилами<sup>96</sup>:

- если за оптимальное значение показателя принимается максимальное значение, то рейтинг конкретного предприятия по данному показателю будет рассчитываться по формуле:

$$R_{mn} = X_{mn} / X_{m \text{ опт.}} \quad (1)$$

- если за оптимальное значение принимается минимальное значение показателя, то для расчета рейтинга предприятия по данному показателю применяется обратный расчет, то есть:

$$R_{mn} = X_{m \text{ опт.}} / X_{mn} \quad (2)$$

<sup>95</sup> Слободняк, И.А. Анализ интегральной динамики финансово – хозяйственной деятельности с использованием рейтинговой оценки / И.А. Слободняк // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет, 2012, № 11, С. 24 – 28.

<sup>96</sup> Там же

Ситуация с оценкой осложняется, если в качестве оптимального значения нельзя выбрать ни максимальное, ни минимальное значение показателя. Поэтому при определении оптимального уровня по соответствующим показателям целесообразно применять подход, при котором в качестве оптимального значения может быть выбран некий средний уровень. В этом случае при расчете рейтинга по данному показателю необходимо использовать либо формулу (1), либо формулу (2), в зависимости от того, какой уровень отмечается по конкретному показателю в конкретном периоде или у конкретной организации:

- если уровень показателя в каком-либо периоде ниже оптимального, то расчет рекомендуем проводить по формуле (1);

- если уровень показателя в каком-либо периоде выше оптимального, то расчет проводить по формуле (2).

В любом случае рейтинг по конкретному показателю не может превышать уровень 1 ни в одном из периодов. Вес  $d_i$  характеризует вес показателя. Для расчета рейтинга необходимо просчитать вспомогательную таблицу 4.

Таблица 4 - Расчет интегрального показателя<sup>97</sup>

Показатели	Значимость показателя	2012г.	Сумма баллов	2013г.	Сумма баллов
1	2	3	4	5	6
1	0,2		ст.2*ст.3		ст.2*ст.5
2	0,1				
3	0,1				
4	0,2				
5	0,05				
6	0,05				
7	0,2				
8	0,1				
Интегральная оценка деятельности	1	-	$\Sigma$	-	$\Sigma$

Разнообразие применение рейтинговых оценок дает выбор по определению

<sup>97</sup> Слободняк, И.А. Анализ интегральной динамики финансово – хозяйственной деятельности с использованием рейтинговой оценки / И.А. Слободняк // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет, 2012, № 11, С. 24 – 28.

самостоятельной системы расчета. Наиболее встречаемая и трудоемкая рейтинговая оценка с определением значимости каждого показателя, при этом итоговая строка должна быть равна 1.

Весовая оценка в данном рейтинге проставляется согласно оказываемому влиянию показателя на финансовый результат, что имеет отличие от упрощенной системы рейтинговой оценки, в которой все показатели имеют одинаковый вес.

В результате матрицу рейтинговой оценки можно представить в таблице 5.

Таблица 5 - Макет матрицы рейтинговой оценки<sup>98</sup>

Показатель	Перерабатывающая промышленность			Оптимальное значение
	1 отрасль	2 отрасль	3 отрасль	
2011 г.				
$r_1$				
$d_1 * r_1$				
2012 г.				
$r_2$				
$d_2 * r_2$				
Общий рейтинг	$\sum d*r$	$\sum d*r$	$\sum d*r$	X
Место	2	3	1	

где,  $r$  - рейтинг анализируемого показателя по отношению к оптимальному значению;

$d$  - вес показателя, определяется исходя из его влияния на результат.

Данный рейтинг носит субъективный характер, что является единственным недостатком в определении эффективности управления финансами и их влияния на финансовое положение молочно-перерабатывающей промышленности.

Целью определения эффективности управления финансами молочно-перерабатывающей промышленности является получение объективных параметров, дающих обоснованную характеристику финансового состояния отрасли. Оценка включает три этапа анализа:

<sup>98</sup> Там же

- проанализировать финансовое положение молочно-перерабатывающей промышленности;
- анализ эффективности деятельности молочно-перерабатывающей промышленности;
- выводы о финансовом состоянии молочно-перерабатывающей промышленности.

Анализ финансового положения промышленности проводится по данным бухгалтерского баланса и, в свою очередь, в него входит: формирование имущества и источников его формирования; определение чистых активов; анализ финансовой устойчивости; определение уровня ликвидности.

Следует использовать шкалу оценки финансовых показателей (Таблица 6)<sup>99</sup>.

Проанализировать эффективность деятельности организации возможно посредством использования данных отчета о прибылях и убытках и бухгалтерского баланса, статистической отчетности. Исследование состоит из:

- исследование результатов деятельности;
- определение уровня рентабельности;
- оценка деловой активности.

Таблица 6 - Шкала основных градаций оценки финансовых показателей

Значение	Оценка	Характеристика финансового состояния
1	2	3
2	Отличное	Показатели находятся на высоком уровне, характеризуют финансовое положение как очень хорошее
1	Хорошее	Значения соответствуют нормативам, положение хорошее
0	Удовлетворительное	Незначительное отклонение от нормативных значений. Колебание показателя от оценки характеризующей положение + (или -) 4% от минимального из интервалов «хорошо»/ «неудовлетворительно»
-1	Неудовлетворительный	Не соответствие полученного показателя нормативам
-2	Критическое	Значительное отклонение от показателя, соответствующего нормативу

<sup>99</sup> Донцова, Л.В. Сравнительный анализ финансового состояния и результатов деятельности организаций АПК / Л.В. Донцова, Н.Н. Карзаева // Бухучет в сельском хозяйстве. – 2012. - № 7. – С. 45 - 47

Взяв за основу показатели, характеризующие финансовое положение и эффективность производства отрасли, возможно сделать заключение о финансовом состоянии промышленности.

Оценка финансового состояния молочно-перерабатывающей отрасли с учетом проведенного рейтинга и при использовании прошлого, текущего опыта и прогнозируемых значений выполняется с помощью формулы:

$$S = 0,6 \times S_1 + 0,25 \times S_p + 0,15 \times S_f, \quad (3)$$

где  $S$  - оценка финансового состояния при использовании прошлого, текущего опыта и прогнозируемых значений (балл от -2 до 2);

$S_1$  - оценка финансового состояния по состоянию за отчетный период (балл в пределах шкалы качественной оценки);

$S_p$  - качественная оценка предшествующих значений показателя (балл в пределах шкалы качественной оценки). Исчисление балла происходит путем определения среднего значения показателя за анализируемый период.

$S_f$  - прогнозируемое значение показателя, характеризующего качественную оценку финансового состояния. Прогнозируется с использованием линейного тренда на перспективу.

Для полного заключения о финансовом состоянии отрасли и его оценки, используются показатели, характеризующие финансовое положение и эффективность производственной деятельности. Возможно использование рейтинговой градации, представленной в таблице 7.

С помощью проведенных расчетов и полученных баллов, определяется оценка общего финансового состояния промышленности путем установления пропорций 60% (оценка финансового положения) на 40% (оценка деятельности промышленности). Такая пропорция обоснована значимостью, показателей характеризующих финансовое положение, влияния на общее финансовое положение отрасли.

На основании данных бухгалтерской отчетности оцениваются финансовые показатели в соответствии с рассмотренной выше методикой определения качественного значения финансовых показателей за прошлые отчетные периоды,

в настоящий момент и прогнозные. Данные расчеты представлены в Приложении Б.

Таблица 7 - Рейтинговая оценка финансового состояния молочно-перерабатывающей отрасли

Значение		Рейтинг	Оценка финансового положения
от	до (включительно)		
2	1,6	AAA	Отличное
1,6	1,2	AA	Очень хорошее
1,2	0,8	A	Хорошее
0,8	0,4	BBB	Положительное
0,4	0	BB	Нормальное
0	-0,4	B	Удовлетворительное
-0,4	-0,8	CCC	Неудовлетворительное
-0,8	-1,2	CC	Плохое
-1,2	-1,6	C	Очень плохое
-1,6	2	D	Критическое

Результаты оценки финансового состояния и результаты деятельности молочно-перерабатывающей промышленности при использовании рейтинга представлены в таблице 8.

Качественные значения были рассчитаны по данным статистики по молочно-перерабатывающей промышленности в целом за 5 лет. Оценка прошлого периода определяется исходя из полученных коэффициентов в 2012 г., т.е. в последнем анализируемом периоде, настоящая оценка определяется как среднее арифметическое показателя за весь анализируемый период, а будущая оценка определяется с помощью линейного тренда с учетом динамики предшествующего опыта. Итоговая рейтинговая оценка молочно-перерабатывающей промышленности - 0,21  $((-0,52 \times 0,6) + (+1,3 \times 0,4))$ , что соответствует нормальному уровню финансового состояния.

Полученный рейтинг определяет финансовое состояние отрасли как удовлетворительное, означающее, что основная часть коэффициентов и показателей рентабельности соответствуют нормам.

Таблица 8 - Рейтинговая оценка финансового состояния молочно-перерабатывающей промышленности

Коэффициент	Значимость показателя	Оценка			Средняя оценка	Оценка с учетом значимости
		прошлое	настоящее	будущее		
I. Коэффициенты, определяющие финансового положения отрасли						
Автономии	0,25	+1	0	-1	+0,1	+0,03
Проворция чистых активов и уставного капитала	0,1	+2	+2	+2	+2	+0,2
Обеспеченности собственными оборотными средствами	0,15	-1	-2	-1	-1,95	-0,29
Текущей ликвидности	0,15	-1	-1	-1	-1	-0,15
Быстрой ликвидности	0,2	-1	-1	-1	-1	-0,2
Абсолютной ликвидности	0,15	0	-1	-1	-0,75	-0,11
Итого	1	Результат оценки				-0,52
II. Данные, определяющие эффективность деятельности отрасли						
Рентабельность собственного капитала	0,3	+2	+2	+2	+2	+0,6
Рентабельность активов	0,2	+2	+2	+2	+2	+0,4
Рентабельность продаж	0,2	+2	+2	+2	+2	+0,4
Динамика выручки	0,2	-1	-1	-2	-1,15	-0,23
Оборачиваемости	0,1	+2	+1	+1	+1,25	+0,13
Итого	1	Результат оценки				+1,3

Естественно, что чем большее число показателей используется в расчете, тем более объективным получится результат анализа. При этом в одной матрице можно объединить показатели платежеспособности и показатели финансовой устойчивости, показатели рентабельности и показатели деловой активности, а также какие-либо абсолютные показатели результатов деятельности. Финансовое состояние отрасли является нормальным, однако существует риск признания



несостоятельности, что может привести к нехватке социально значимых продуктов.

Очевидно, что современное положение молочно-перерабатывающей промышленности требует проведения дополнительных исследований. Однако, оценка эффективности деятельности отрасли свидетельствует о том, что институциональные единицы молочно-перерабатывающей промышленности имеют потенциал для развития и при поддержке государства в состоянии достичь результатов, обладающих общественной значимостью. Кардинально изменившаяся внешнеэкономическая политика государства в области импорта продовольственных товаров создает условия для расширения производства и сбыта продукции отечественными производителями, что является толчком к развитию молочно - перерабатывающей промышленности.

Используя рейтинговую оценку двух показателей, представим полученные результаты в виде матрицы в таблице 9.

Согласно данным, представленным в матрице, финансовое положение молочно-перерабатывающей промышленности требует пристального внимания. Эффективность деятельности отрасли находится на достаточно высоком уровне, финансовый план выполняется. Узким местом является производственная деятельность, не выполнение плана, снижение объемов производства может повлечь за собой истощение финансовых ресурсов и, как следствие, финансовую неустойчивость и кризисное состояние отрасли.

Множественность финансовых процессов, оценка финансовой устойчивости и полученные результаты в процессе исследования могут иметь отклонения от действительных показателей, что вызывает затруднения в объективной оценке финансового положения промышленности, поэтому проводится интегральная балльная оценка.

Таблица 9 - Матрица ранжирования рейтинговой оценки и взаимоувязки финансового состояния и эффективности деятельности молочно-перерабатывающей промышленности, баллы

Рейтинговая оценка эффективности деятельности	Рейтинговая оценка финансового положения			
	Сектора взаимоувязки показателей финансового положения и эффективности деятельности	<i>Ухудшение показателей результатов (от -2 до -0,4)</i>	<i>Стабилизация показателей результатов (от -0,4 до 0,8)</i>	<i>Улучшение показателей результатов (от 0,8 до 2)</i>
<i>Улучшение деятельности (от 0,8 до 2)</i>	<b>Положение требует дополнительного исследования (ситуация требует анализа почему при эффективной деятельности, финансовое положение становится хуже)</b>	Достигнута результативность, есть возможность улучшения финансового положения путем привлечения заемных средств, инвесторов	Идеальное состояние отрасли, сочетание эффективной деятельности и положительного финансового состояния	
<i>Стабилизация деятельности (от -0,4 до 0,8)</i>	В данной ситуации необходима поддержка государства отрасли: субсидии, дотации, льготное налогообложение	Нормальный уровень финансового состояния отрасли, следует обратить внимание на показатели ликвидности	Хорошее финансовое положение, необходимо обратить внимание на показатели эффективности отрасли	
<i>Ухудшение деятельности (от -2 до -0,4)</i>	Низкая рентабельность отрасли	Отсутствие признака результативности, следует пересмотреть ресурсную базу, рынки сбыта, ценовую политику	Положение требует дополнительного исследования	

Сущность методики заключается в классификации отрасли по уровню риска, т.е. любая анализируемая организация или отрасль может быть отнесена к определенному классу в зависимости от «набранного» количества баллов, исходя из фактических значений показателей финансовой устойчивости. Финансовую устойчивость необходимо оценивать по определенным критериям представленных в Таблице 10.

По каждому периоду подсчитывают сумму баллов всех коэффициентов и в зависимости от результата относят к определенному классу финансовой устойчивости: 1 класс (100-94 балла); 2 класс (93-65 балла); 3 класс (64-52 балла); 4 класс (51-21 балла); 5 класс (20-0 балла).

Использование рейтинга позволяет сравнить результаты как финансовой, так и производственной деятельности промышленности в настоящем времени по

сравнению с прошедшими периодами, основываясь на нескольких показателях, что способствует обоснованному выводу о результатах финансово-хозяйственной деятельности промышленности, ее финансового состояния.

Таблица 10 - Критерии оценки показателей финансовой устойчивости

Показатель финансового состояния	Рейтинги показателей	Критерии		
		высший	низший	Условия снижения критерия
Коэффициент абсолютной ликвидности (Л2)	20	0,5 и выше 20 баллов	менее 0,1 0 баллов	За каждый 0,1 п. снижения, по сравнению с 0,5, снимается по 4 б.
Коэффициент критической оценки(Л3)	18	1,5 и выше 18 баллов	Менее 1,0 0 баллов	За каждый 0,1 п. снижения, по сравнению с 1,5, снимается по 3 б.
Коэффициент текущей ликвидности (Л4)	16,5	2,0 и выше 16,5 баллов	Менее 1,0 0 баллов	За каждый 0,1 п. снижения, по сравнению с 2,0, снимается по 1,5 б.
Коэффициент финансовой независимости (У3)	17	0,6 и выше 17 баллов	Менее 0,4 0 баллов	За каждый 0,01 п. снижения, по сравнению с 0,6, снимается по 0,8 б.
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования (У2)	15	0,5 и выше 15 баллов	Менее 0,1 0 баллов	За каждый 0,1 п. снижения, по сравнению с 0,5, снимается по 3 б.
Коэффициент финансовой независимости в части формирования запасов и затрат (У10)	13,5	1,0 и выше 13,5 балла	Менее 0,5 0 баллов	За каждый 0,1 п. снижения, по сравнению с 1,0, снимаем по 2,5 б.

Устойчивое финансовое положение и высокая рейтинговая оценка организаций молочно-перерабатывающей промышленности, свидетельствует о использовании эффективного механизма управления финансами молочно-перерабатывающей промышленности. Существенное влияние на финансовую устойчивость организаций молочно-перерабатывающей промышленности оказывает налогообложение, в то время как государственный сектор экономики нуждается в получении налоговых доходов (налогового вклада). Сохранение баланса между интересами государственного сектора и представителями молочно-перерабатывающей промышленности обеспечивает механизм управления финансами.

## 2.3 Налоговый вклад субъектов молочно-перерабатывающей промышленности в региональный бюджет

Формирование доходной части бюджета происходит за счет конфискации государством части внутреннего валового продукта в свою пользу, образованного в процессе совокупного воспроизводства, что является основой возникновения финансовых взаимоотношений государства с налогоплательщиками.

Доходы, формирующие бюджет могут различаться исходя из плательщиков, объекта, метода уплаты и срока. Но существует единство, поскольку преследуют общую цель - формирование доходной части бюджетов разных уровней. Кроме того, им свойственны денежная форма и обезличенность. Доходы бюджета могут носить налоговый и неналоговый характер. Рассмотрим налоговый характер формирования доходов бюджета.

Доходная часть бюджета формируется большей частью из налогов. Ведущее место среди налоговых доходов федерального бюджета занимает НДС. Вместе с таможенными пошлинами и налогом на прибыль он составляет более 2/3 налоговых доходов. Налогоплательщики при выполнении своих обязанностей, установленных НК РФ, делают вклад в формирование доходной части бюджета.

Остановимся на понятии «вклад». Вклад, представляет собой денежные средства, внесённые физическим или юридическим лицом в финансовое учреждение (в кредитное учреждение, прежде всего в банк) или в предприятие на хранение, в рост или для участия в получении прибыли. Вклад - это сумма средств, которую банк принимает от клиента на определенный или неопределенный срок<sup>100</sup>.

Вклад - это денежные средства, внесенные на хранение в банк или в другое финансовое учреждение на определенный или неопределенный срок времени под проценты или без них<sup>101</sup>. Вклад - это денежная сумма, внесенная в кредитное или торгово-промышленное учреждение на хранение или для оборота. Очевидно, что

<sup>100</sup> URL: <http://ru.wikipedia.org/wiki>

<sup>101</sup> URL: <http://forexaw.com/TERMs/Services/Financial/11580>

понятие «вклад» в основном ассоциируют с банковскими операциями, в экономической литературе нет конкретной трактовки «налоговый вклад». В НК РФ: «под налогом понимается обязательный, индивидуально безвозмездный платеж, взимаемый с организаций и физических лиц в форме отчуждения принадлежащих им на праве собственности, хозяйственного ведения или оперативного управления денежных средств в целях финансового обеспечения деятельности государства и (или) муниципальных образований»<sup>102</sup>.

Под налоговым вкладом будем понимать долю денежных средств, которую хозяйствующий субъект отчуждает в обязательном порядке на безвозмездной основе в бюджеты различных уровней для обеспечения деятельности государства.

В исследовании субъектом налогового вклада выступает молочно-перерабатывающая промышленность (на примере Краснодарского края). Для оценки ее налогового вклада в налоговые доходы региона необходимо рассмотреть долю платежей, поступающих от молочно-перерабатывающей промышленности.

Производство молочных продуктов входит в группу производства пищевых продуктов, включая напитки, следовательно, относится к обрабатывающему производству, налоговый вклад данного показателя за анализируемый период сократился на 4,17 %.

Налоговый вклад молочно-перерабатывающей промышленности увеличивается, повышая собственную значимость при формировании налоговых доходов бюджета Краснодарского края (Таблица 11).

Сумма платежей молочно-перерабатывающей промышленности возросло на 638846 тыс. руб., на конец анализируемого периода налоговый вклад промышленности составил 0,53 %, что на 0,22 % больше чем в 2008 г.

---

<sup>102</sup> Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть первая. Федеральный закон от 31 июля 1998 г. № 146-ФЗ. // Справочно-информационная система «КонсультантПлюс».

Таблица 11 - Налоговые доходы (налоговый вклад) молочно-перерабатывающей промышленности в налоговые доходы Краснодарского края

Показатель	2008 г.		2009 г.		2010 г.		2011 г.		2012 г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Налоговые доходы (всего), из них	129904537	100	133807160	100	142550763	100	164793139	100	197731523	100
обрабатывающие производства всего	27970684	21,53	24537738	18,34	25719077	18,04	28223805	17,13	34334442	17,36
в том числе производство пищевых продуктов включая напитки	8857765	6,82	9251694	6,91	10663321	7,48	10968868	6,66	12276820	6,21
из них производство молочных продуктов	400449	0,31	575790	0,43	573515	0,40	778774	0,47	1039295	0,53

Следовательно, при уменьшении количества субъектов молочно-перерабатывающей промышленности сумма вклада возрастает, что свидетельствует об увеличении налоговой нагрузки на данную отрасль. Ситуация, складывающаяся в Краснодарском крае, выглядит следующим образом.

В таблице 12 представлен состав налогового вклада молочно-перерабатывающей промышленности в налоговые доходы Краснодарского края.

Согласно нормативам, представленным в Бюджетном кодексе РФ, часть федеральных налогов также формирует бюджет Краснодарского края, учитывая данное условие, наибольший удельный вес занимают федеральные налоги и сборы в формировании налогового вклада Краснодарского края.

Таблица 12 - Состав налогового вклада молочно-перерабатывающей промышленности Краснодарского края за 2008 - 2012г., млн.руб. \*

Наименование показателя	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	Отклонение (+/-) 2012 г. к 2008 г.
1	2	3	4	5	6	7
Налоговые доходы	129905	133807	142551	164793	197731	67826
Общий удельный вес	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	
Поступление налогов и сборов от производства молока	400	576	574	779	1039	639
% к всего	0,31	0,43	0,40	0,47	0,53	
Федеральные налоги и сборы	371	531	502	688	926	555
% к всего:	0,29	0,40	0,35	0,42	0,47	
Налог на прибыль организаций	90	114	121	91	235	145
% к всего	0,07	0,09	0,08	0,06	0,12	
НДФЛ**	-	-	-	210	224	-
% к всего				0,13	0,11	
НДС	194	295	184	385	466	272
% к всего	0,15	0,22	0,13	0,23	0,24	
Налоги и сборы за пользование природными ресурсами	0,710	1	2	2	2	1
% к всего	0,001	0,001	0,001	0,001	0,001	
Остальные федеральные налоги**	86	120	196	0,009	-	-
% к всего	0,07	0,09	0,14	-	-	
Региональные налоги и сборы	22	34	58	75	99	77
% к всего	0,02	0,03	0,04	0,05	0,05	
Налог на имущество организаций	20	31	52	70	93	73
% к всего	0,02	0,02	0,04	0,04	0,05	
Транспортный налог	2	3	6	5	6	4
% к всего	0,002	0,003	0,004	0,003	0,003	
Местные налоги и сборы	5	8	9	10	8	3
% к всего	0,004	0,01	0,01	0,01	0,004	
Специальные налоговые режимы	2	3	4	6	6	4
% к всего	0,002	0,002	0,003	0,004	0,003	

\* По данным УФНС России по Краснодарскому краю

\*\* Данные отсутствуют в отчетности

Представим поступление налогов и сборов от молочно-перерабатывающей промышленности в налоговые доходы на рисунке 7.

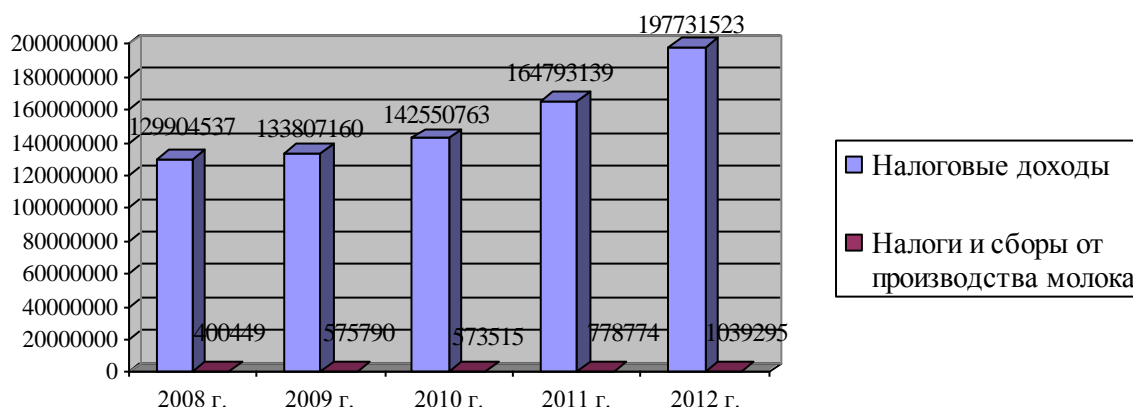


Рисунок 7 - Динамика налогового вклада молочно-перерабатывающей промышленности в бюджет

На первый взгляд, доля вклада молочно-перерабатывающей промышленности в доходы бюджета незначительна. Однако речь идет об отрасли, производящей продукты первой необходимости, обладающие социальной значимостью, следовательно, оценивая налоговый вклад необходимо учитывать данное обстоятельство. В целом, отрасль имеет перспективу развития, увеличение объемов производства, и как следствие, увеличение обязательных платежей, поступающих в бюджет на реализацию государственной политики, в том числе и в общественно значимых сферах и отраслях.

Рассчитаем значимость налогового вклада в налоговые доходы с использованием рейтинговой оценки нескольких перерабатывающих отраслей, в том числе и молочно-перерабатывающей промышленности в таблице 13. Расчеты для рейтинговой оценки представлены в Приложении В.

Рейтинговая оценка налогового вклада в налоговые доходы позволила определить, что производство сахара занимает лидирующие позиции, далее следует молочно-перерабатывающая промышленность и производство мяса и мясопродуктов.



Таблица 13 - Весовая рейтинговая оценка налогового вклада перерабатывающей промышленности в налоговые доходы бюджета за 2011 - 2012 гг.

Показатель	Перерабатывающая промышленность			Оптимальное значение
	Молочно-перерабатывающая промышленность	Производство мяса и мясопродуктов	Производство сахара	
2011 г.	83134,9	74229,9	137481,8	137481,8
$r_1$	0,605	0,539	1,0	
$d_1 * r_1$	0,3630	0,3234	0,6	
2012 г.	121459,5	91967,5	127910,7	127910,7
$r_2$	0,950	0,719	1,0	
$d_2 * r_2$	0,380	0,2876	0,4	
Суммарный рейтинг	0,743	0,611	1	X
Место	2	3	1	

Представим прогнозные данные по налоговому вкладу молочно-перерабатывающей промышленности в налоговые доходы на рисунке 8.

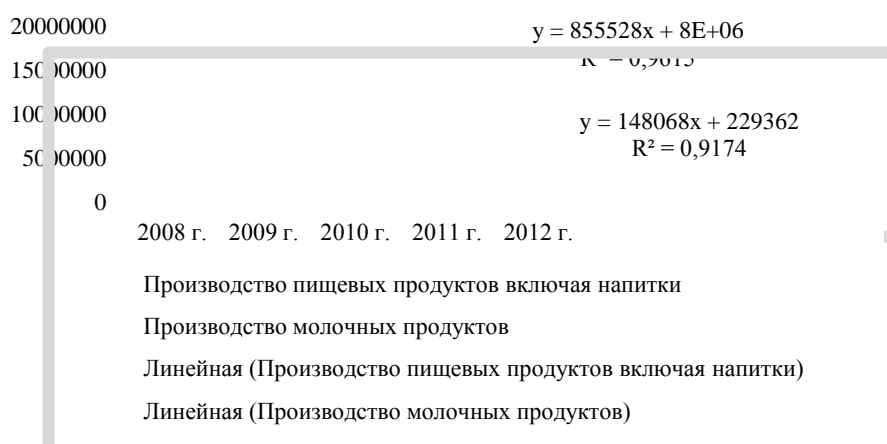


Рисунок 8 - Прогноз налогового вклада от производства молочных продуктов

Показатели прогноза налогового вклада молочно-перерабатывающей промышленности представлены в таблице 14.

Таблица 14 - Прогноз налогового вклада, тыс.руб.

Показатель	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Платежи от производства пищевых продуктов включая напитки	12970279	13825807	14681336	15536864
Платежи от производство молочных продуктов	1117767	1265835	1413903	1561970

Прогнозные данные характеризуют прогрессивный налоговый вклад, следует учесть все особенности деятельности молочно-перерабатывающей промышленности Краснодарского края изложенные выше при формировании налоговой политики уделить пристальное внимание выделению налоговых льгот на региональном уровне для промышленности, тем самым государственный сектор простимулирует организации молочно-перерабатывающей промышленности к увеличению производства и вследствие чего цепной реакцией бюджет края будет увеличен.

Сформирован механизм публичного управления финансами молочно-перерабатывающих организаций, комплексное использование которого позволит достигать целевые значения индикаторов, обозначенных в государственной политике развития агропромышленного комплекса.

По результатам исследования определена рейтинговая оценка финансового положения молочно-перерабатывающей промышленности - 0,21, что соответствует нормальному уровню финансового состояния и характеризует финансовое состояние отрасли как удовлетворительное. На основе рейтинговой оценки разработана матрица ранжирования рейтинговой оценки.

Построена матрица ранжирования и взаимоувязки финансового состояния и эффективности деятельности, результаты которой могут быть использованы сектором государственного управления для принятия решений по формированию целевых программ поддержки отечественных производителей. Согласно данным, представленным в матрице, финансовое положение молочно-перерабатывающей промышленности требует пристального внимания. Эффективность деятельности отрасли находится на достаточно высоком уровне, финансовый план выполняется. Узким местом является производственная деятельность, не выполнение плана, снижение объемов производства может повлечь за собой истощение финансовых ресурсов и, как следствие, финансовую неустойчивость и кризисное состояние отрасли.

Раскрыто понятие налогового вклада, осуществлен мониторинг налогового вклада организаций молочно - перерабатывающей промышленности в налоговые доходы бюджета, способствующий определению значения отрасли в финансовой системе региона.

В диссертационном исследовании рассчитана значимость налогового вклада молочно-перерабатывающей промышленности с использованием рейтинговой оценки нескольких перерабатывающих отраслей.

Рейтинговая оценка налогового вклада в налоговые доходы позволила определить, что производство сахара занимает лидирующие позиции, далее следует молочно-перерабатывающая промышленность и производство мяса и мясопродуктов, что еще раз подчеркивает необходимость в государственной поддержке молочно-перерабатывающей промышленности. Повышение налогового вклада зависит как от сектора государственного управления, так и от налогоплательщика, при создании благоприятных условий для налогоплательщика, налоговые доходы будут увеличиваться.

### 3 РЕАЛИЗАЦИЯ ПОДХОДОВ К ОЦЕНКЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСАМИ СУБЪЕКТОВ МОЛОЧНО-ПЕРЕРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

#### 3.1 Рейтинговая оценка эффективности управления финансами молочно-перерабатывающей промышленности Краснодарского края

В Краснодарском крае в составе ВРП лидирующее место по видам экономической деятельности занимают: строительство - 19,4%; торговля как оптовая, так и розничная - 16,4%; транспорт и связь - 15,1%; сельское хозяйство - 12,6%; обрабатывающие производства - 10,5%. Край характеризуется индустриально-аграрно-рекреационным типом развития.

Индекс промышленного производства в 2013 г. по сравнению с 2011 г. составил 108,1%, по видам деятельности «Добыча полезных ископаемых» - 100,3%, «Обрабатывающие производства» - 108,0%, «Производство и распределение электроэнергии, газа и воды» - 113,7%. В объеме произведенных, реализованных товаров собственными силами по добыче полезных ископаемых край занимает 36 место в России (в федеральном округе - 3), по обрабатывающим производствам - 17, по производству и распределению электроэнергии, газа и воды - 10<sup>103</sup>.

Для края характерно высокоразвитое сельское хозяйство. В животноводстве наиболее развиты мясомолочное скотоводство, свиноводство, птицеводство, пчеловодство.

При сравнении с 2011 г. оборот розничной торговли достиг 816,3 млрд. руб. (106,1 %). Если представить оборот на душу населения Краснодарского края, то в 2013 г., он занял 14 место в Российской Федерации. В составе розничной торговли процентное соотношение складывается следующим образом: пищевых продуктов, включая напитки, и табачных изделий - 45,3%, непродовольственных товаров - 54,7%.

---

<sup>103</sup> Федеральная служба государственной статистики // URL: <http://www.gks.ru/>

Реализация общественного питания составила 48,2 млрд. руб., или 108,7% по отношению к 2011 г. Общий финансовый результат деятельности организаций составил 176280 млн. руб. Вложения в инвестиции в направление основного капитала 47,5% занимают собственные средства, 52,5% - привлеченные средства. Приток иностранных инвестиций составил 1108008 тыс. долл. США. Оборот внешнеторговых отношений Краснодарского края составил 14750,4 млн. долл. США (экспорт - 9809,7 млн. долл. США, импорт - 4940,7 млн. долл. США).

В качестве конкретного сегмента рынка была выбрана - молочно-перерабатывающая промышленность. Данный выбор обусловлен значимостью производимых продуктов данной отрасли. Анализируя финансовые показатели молочно-перерабатывающей промышленности, следует детально изучить данный рынок. На территории Краснодарского края функционирует около 30 организаций в молочно-перерабатывающей промышленности, их количество за анализируемый период сократилось на 34%.

Большая ответственность возлагается на перерабатывающие организации как ведущие звенья в технологической цепочке получения готовой продовольственной продукции. Именно от перерабатывающих организаций главным образом зависит внешний вид конечного продукта, который формирует спрос.

В Таблице 15 приведена информация о количестве организаций занимающихся в молочно-перерабатывающей промышленности, в общем количестве организаций Краснодарского края.

Таблица 15 - Динамика численности организаций молочно-перерабатывающей промышленности\*, ед.

Показатель	2008 г.		2009 г.		2010 г.		2011 г.		2012 г.		2012 г. в % к 2008 г.
	Кол-во	%	Кол-во	%	Кол-во	%	Кол-во	%	Кол-во	%	
Краснодарский край	17 416	100	16 457	100	17 442	100	17 072	100	20 777	100	119,30
Молочно-перерабатывающая промышленность	39	0,22	39	0,24	34	0,19	32	0,19	26	0,13	66,67
Организации с положительным финансовым результатом											
Краснодарский край	13449	100	12334	100	13273	100	13223	100	16124	100	119,89
Молочно-перерабатывающая промышленность	30	0,22	28	0,23	24	0,18	25	0,19	19	0,12	63,33
Организации с отрицательным финансовым результатом											
Краснодарский край	3967	100	4123	100	4169	100	3849	100	4653	100	117,29
Молочно-перерабатывающая промышленность	9	0,23	11	0,27	10	0,24	7	0,18	7	0,15	77,78

\* По данным Федеральной службы государственной статистики

Убыточные организации составляют 27 % от общего числа организаций молочно-перерабатывающей промышленности, положительной тенденцией является сокращение количества убыточных организаций за анализируемый период. Но при этом произошло и сокращение прибыльных организаций. Однако, в целом экономические показатели имеют положительную тенденцию.

Представим темпы роста количества организаций в Краснодарском крае в сравнении с количеством организаций занятых молочно-перерабатывающей промышленностью за период 2009 - 2012 гг. (Рисунок 9):

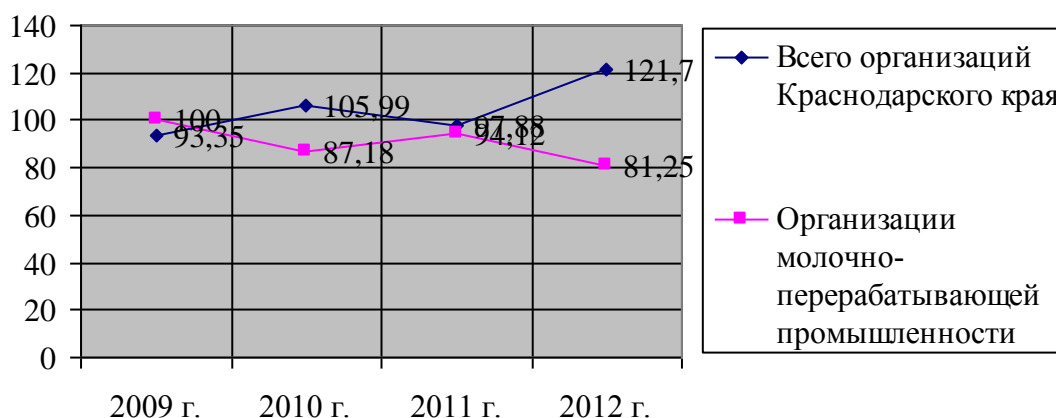


Рисунок 9 - Динамика численности организаций, занятых в молочно-перерабатывающей промышленности Краснодарского края, %

Весь процесс организации производства продуктов должен не только быть переориентирован на использование производственных мощностей для максимального выпуска, а также учитывать спрос на продукцию. Для владения полной информацией на рынке организациями создаются отделы маркетинга, которые непосредственно отвечают за сбыт.

Овладение информацией происходит при анализе потребностей покупателей с учетом уровня достатка населения, прогнозирование спроса на продукцию, организация рекламы и других форм улучшения сбыта.

В настоящее время можно прогнозировать быструю смену технологий, и от того, в какой мере ее производители будут способны реагировать на

изменения внешней среды с использованием ноу-хау будет зависеть успешность их деятельности.

В молочно-перерабатывающей промышленности ведущими организациями являются: ОАО «Молочный комбинат «Тимашевский», г. Тимашевск, — специализируется на выпуске молочной продукции в упаковке «Тетра-Пак»; ЗАО фирма «Калория», Каневский район, — вырабатывает широкий ассортимент молочной продукции в современной упаковке; ЗАО «Сыродел», Староминский район, и ОАО «Сыркомбинат «Калининский», Калининский район, — производят сыры сычужные; ЗАО «Брюховецкий молочно-консервный комбинат», Брюховецкий район, — выпускает сухие молочные продукты; ЗАО «Кореновский молочно-консервный комбинат», г. Кореновск, — специализируется на производстве сгущенной молочной продукции.

Проблемы производства в молочно-перерабатывающей промышленности тесно связаны с производством сырого молока. Здесь следует обратить внимание на два аспекта. Во-первых, в последние несколько лет надои молока постоянно сокращаются, а значит, перерабатывающие организации сталкиваются с проблемой нехватки сырья и роста цен на него. Во-вторых, организации молочно-перерабатывающей промышленности не имеют налоговых льгот, что затрудняет их деятельность и приводит к банкротству. Рассмотрим основные показатели развития молочно-перерабатывающей промышленности Краснодарского края (Таблица 16).

Показатели, представленные в таблице, характеризуют молочно-перерабатывающую промышленность как отрасль, имеющую положительные тенденции к развитию, но не достаточно высокими темпами.



Таблица 16 - Основные показатели развития молочно-перерабатывающей промышленности Краснодарского края \*, тыс. руб.

Наименование показателя	2008 г.		2009 г.		2010 г.		2011 г.		2012 г.		2012 г. в % к 2008 г.
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	
<b>Активы</b>											
Краснодарский край	1545160146	100	1636655581	100	1970734591	100	2448893469	100	3335033276	100	215,84
молочно-перерабатывающая промышленность	4149662	0,27	5354864	0,33	5578857	0,28	6482399	0,26	5601342	0,17	134,98
<b>Выручка</b>											
Краснодарский край	1519604047	100	1525311181	100	2047526970	100	2463034797	100	2955341241	100	194,48
молочно-перерабатывающая промышленность	10099628	0,66	9696044	0,64	11717341	0,57	11724722	0,48	10997843	0,37	108,89
<b>Прибыль</b>											
Краснодарский край	135379510	100	131683056	100	141779203	100	156109912	100	195412076	100	144,34
молочно-перерабатывающая промышленность	391254	0,29	670200	0,51	308451	0,22	496067	0,32	715565	0,37	182,89

\* По данным Федеральной службы государственной статистики

Молочная отрасль - одно из наиболее развитых направлений пищевой промышленности края. Имеющийся потенциал организаций позволяет перерабатывать до 1 млн. 600 тыс. тонн молока в год. Их вклад в пополнение бюджета весьма впечатляющий.

Перерабатывающие мощности Краснодарского края загружены лишь на 42%. Причина этого - нехватка сырья. В частности, недостаток его отмечается в сахарной, молочной и мясной промышленности. Это, в конечном итоге, ведет к удорожанию конечного продукта в розничной продаже. Использование мощностей при производстве молочных продуктов представлено в таблице 17.

Таблица 17 - Среднегодовые действующие мощности организаций Краснодарского края по выпуску молочной продукции и их использование\*

Показатель	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	Абсолютный прирост
<b>Производственные мощности</b>	-	-	-	-	-	-
Масло животное, тыс. т	38,3	34,9	35,1	37,2	39,3	1
Цельномолочная продукция, тыс. т	761,1	808,2	823,6	834,1	849,3	88,2
Консервы молочные муб.	83,0	80,7	76,2	75,1	72,9	-10,1
<b>Применение мощностей, %</b>	-	-	-	-	-	-
Масло животное	20	12	19	27	29	9
Продукция цельномолочная	69	72	73	67	70	1
Консервы молочные	91	95	92	93	93	2

\* По данным Федеральной службы государственной статистики

Абсолютный прирост производственных мощностей увеличился при этом, по данным Минсельхоза Кубани, в 2012г. мощности «переработки» была также задействованы на 50%. Между тем, в крае в настоящее время реализуются либо начнут реализацию в 2014 г. - 2015 г. инвестиционные проекты в сфере перерабатывающей промышленности на общую сумму

около 23,8 млрд. руб. Производство и реализация молока в Краснодарском крае представлена в таблице 18.

Таблица 18 - Производство и реализация молока и молочных продуктов в Краснодарском крае\*

Показатель	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2012 г. к 2008 г. в %
Производство молока, тыс. т	1367,8	1426,1	1396,7	1376,6	1389,2	101,56
Производство молока перерабатывающими организациями, тыс. т	891	839	870	851	874	98,09
Реализовано молока и молокопродуктов перерабатывающими организациями, тыс. т	790	800	809	803	828	104,81
Потребление молока и молочных продуктов, кг на душу населения	213	219	222	222	230	107,98
Индекс цен производителей молочных продуктов	93,3	102,3	127,2	100,4	104,1	111,58
Переработка молока, тыс. т	764	793	782	723	775	101,44
Товарность молока в перерабатывающих организациях, %	88,7	95,4	92,9	94,4	94,7	106,8
Доля переработки молока в общем объеме производства, %	55,9	55,6	56	52,5	55,8	99,82

\* По данным Федеральной службы государственной статистики

Исходя из данных таблицы, производство молока во всех хозяйствах увеличилось причем доля участия в производстве молока сельскохозяйственными организациями снизилась в связи с увеличением доли крестьянских фермерских хозяйств и индивидуальных предпринимателей, сложившаяся ситуация связана на прямую с политикой проводимой Министерством сельского хозяйства и перерабатывающей промышленности в виде субсидий на развитие хозяйства, а также льготное кредитование.

Краснодарский край занимает 4 место в России по производству 55 место по потреблению молока в России. Более 350 млн. руб. потратили в Краснодарском крае в 2013 г. на реализацию губернаторской программы «Школьное молоко». Изготовление молочных продуктов представлено в таблице 19.

Таблица 19 - Изготовление молочных продуктов в Краснодарском крае\*, тыс. тонн

Вид продукции	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2012 г. к 2009 г. в %
Молоко жидкое обработанное	244,8	268,9	270,5	334,1	136,5
Масло сливочное и пасты масляные	7,8	7,7	9,8	10,0	128,2
Сыры и продукты сырные	20,9	15,6	18,6	22,2	106,2
Молоко сгущенное, млн. усл. банок	67,2	65,7	84,6	98,3	146,3
Мороженое и десерты замороженные прочие	20,8	20,2	10,3	6,5	31,3

\* По данным Федеральной службы государственной статистики

В настоящее время в Краснодарском крае спрос и потребление на молочную продукцию возрастает, при этом производительность и количество молочной породы скота снижается, также негативная тенденция сказывается на фондовооруженности организаций молочно-перерабатывающей промышленности.

Молочные заводы потребляют более 90% производимого в крае молока. На рисунке 10 продемонстрирован рост как производства пищевых, так и молочных продуктов в Краснодарском крае.

Исходя из представленной иллюстрации, производство молочных продуктов имеет тенденцию к росту. Увеличение показателя составило 50,7 % по сравнению с 2008 г., что связано с инфляционным процессом и, как следствие, повышением в ценовой политике, так же увеличение объемов

производства. Более производительным и доходным в Краснодарском крае считается изготовление цельномолочной продукции.

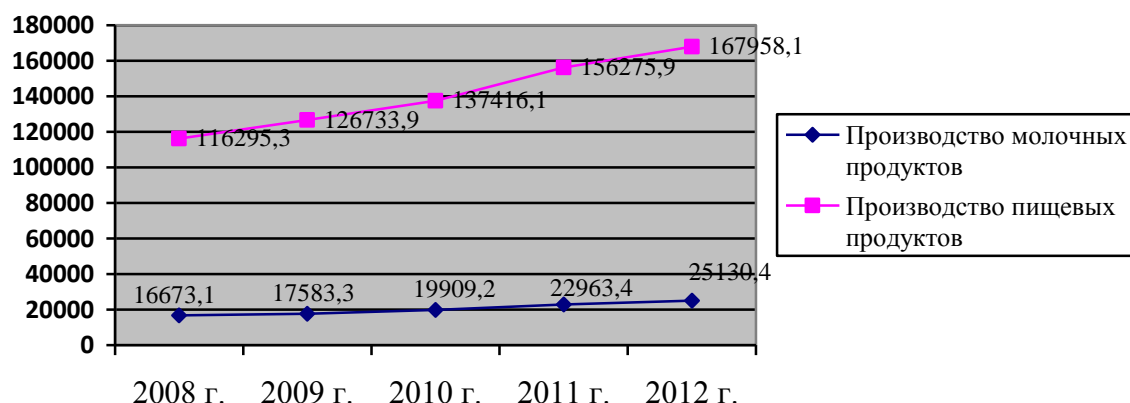


Рисунок 10 - Иллюстрационное сравнение производства пищевых продуктов и молочных в Краснодарском крае, млн. руб.

Сопоставим деятельности молочно-перерабатывающей промышленности ее финансовые результаты (Таблица 20).

Таблица 20 - Финансовые результаты молочно-перерабатывающей промышленности\*, тыс.руб.

Показатель	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2012 г. к 2008 г. в %
1	2	3	4	5	6	7
Выручка от продаж	10099628	9696044	11717341	11724722	10997843	108,9
Себестоимость	8949078	8099428	10343937	9994213	10456498	116,8
Коммерческие расходы	459269	542558	613381	759903	209375,3	45,6
Управленческие расходы	300027	383858	451572	474539	77049,3	25,7
Проценты к получению	3658	8379	17210	6496	-	-
Проценты к уплате	145883	258627	169935	165055	177564	121,7
Прибыль от продаж	391254	670200	37438	134284	254920	65,2
Прибыль до налогообложения	102698	296443	37438	134284	254920	248,2
Чистая прибыль	10511	188314	11370	75244	170187	1619,1

\* По данным Федеральной службы государственной статистики

Недостаток сырья при высокой концентрации перерабатывающих организаций в крае и за его пределами привели к жесткой конкурентной борьбе на сырьевом рынке и, как следствие, к росту закупочной цены на сырое молоко. При этом остается актуальным вопрос качества молока производимого животноводческими организациями Кубани.

Показатели финансового результата молочно-перерабатывающей промышленности на протяжении анализируемого периода представлены положительной динамикой. Подобной ситуации поспособствовало снижение коммерческих и управленческих расходов на 54 % и 74 % соответственно.

Пассив молочно-перерабатывающей промышленности представлен в Таблице 21.

Таблица 21 - Пассив молочно-перерабатывающей промышленности \*, тыс. руб.

Показатель	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2012 г. к 2008 г. в %
Уставный капитал	201758	200388	183234	232956	245175	121,5
Добавочный капитал	311653	310532	246082	210516	103764	33,3
Кредиты и займы	1758588	2740553	3027067	3558542	3295705	187,4
Краткосрочные заемные средства	1289710	2060406	2400945	2558391	2429092	188,3
Краткосрочные обязательства	2406074	3254843	3483729	4016207	3359489	139,6
Долгосрочные обязательства	563234	781851	690761	1021527	880760	156,4
Долгосрочные заемные средства	468878	680147	626122	1000151	866613	184,8

\* По данным Федеральной службы государственной статистики

Обязательства молочно-перерабатывающей отрасли в 2012 г. имеют тенденцию к увеличению, особенно краткосрочные заемные средства, что напрямую может быть связано с особенностями формирования финансов и ярко выраженной сезонностью обеспечения сырьем.

В соответствии с предыдущим опытом, проведем прогноз по временным рядам производства и переработки молока в Краснодарском крае (Рисунок 11).

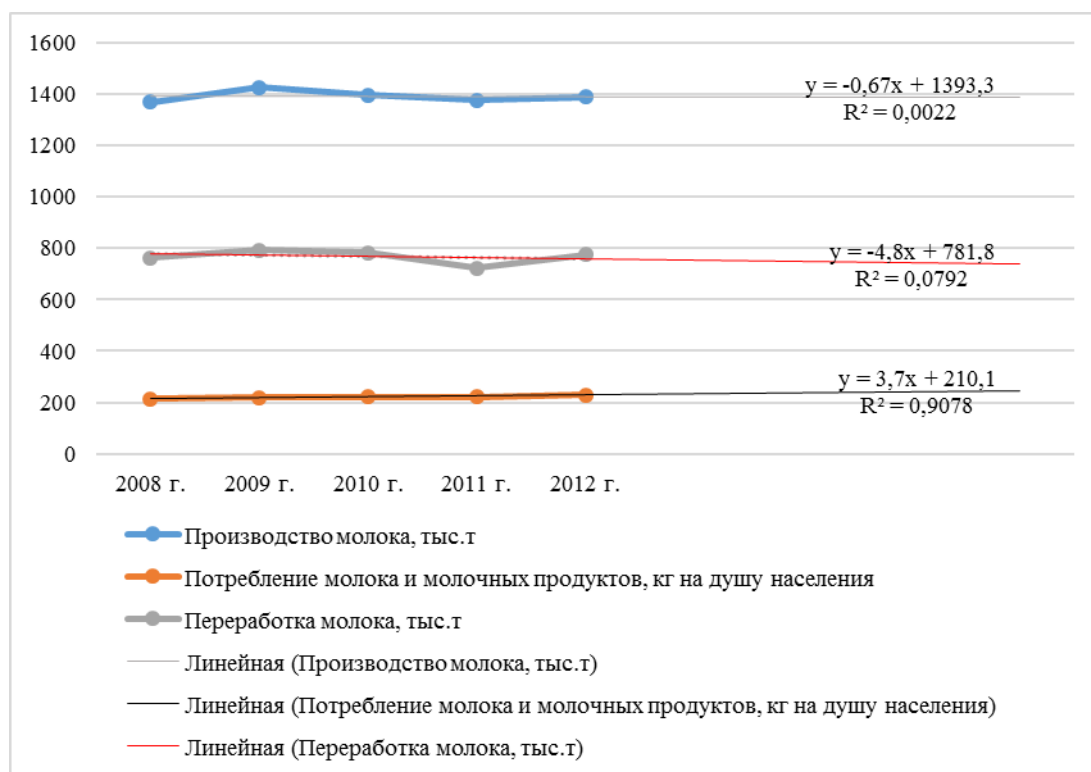


Рисунок 11 - Прогноз производства, переработки и потребление молока в Краснодарском крае

Прогнозные данные тренда представлены в таблице 22.

Таблица 22 - Прогнозные данные производства молока в Краснодарском крае

Показатель	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Производство молока, тыс. т	1389,27	1388,6	1387,93	1387,26
Потребление молока и молочных продуктов, кг на душу населения	232,3	236	239,7	243,4
Переработка молока, тыс. т	753	748,2	743,4	738,6

При сопоставлении показателей и применении метода тренда, значение по переработки молока к 2016 г. имеет тенденцию к снижению, при том, что потребление молока в Краснодарском крае увеличиться, что свидетельствует о расширении рынка сбыта. Следовательно, в деятельности молочно-перерабатывающей промышленности назрела острая необходимость в модернизации производства. При этих условиях прогноз финансовой деятельности имеет вид (Рисунок 12).

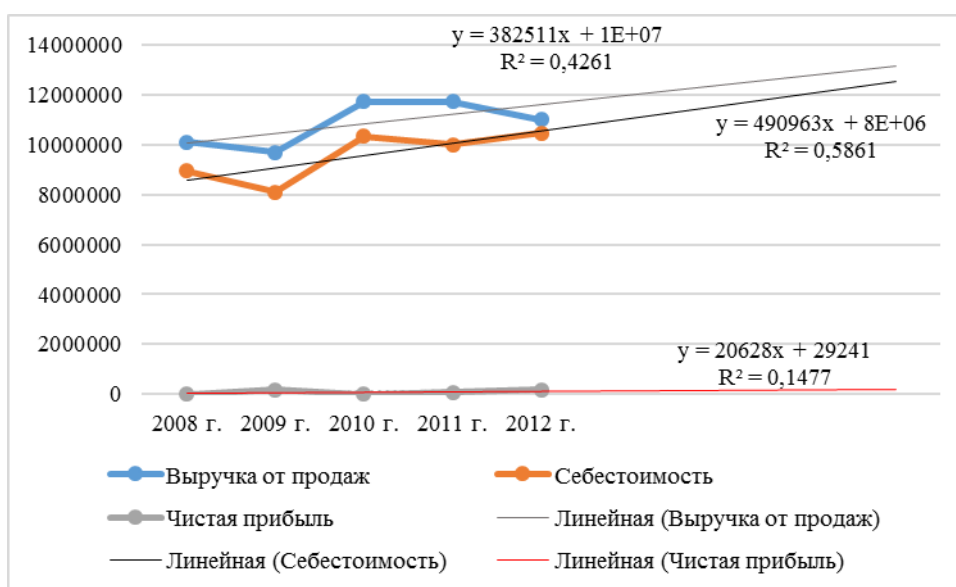


Рисунок 12 - Тренд финансовой деятельности молочно-перерабатывающей промышленности Краснодарского края

Значения прогноза представлены в Таблице 23.

Таблица 23 - Прогнозные показатели финансовой деятельности, тыс. руб.

Показатель	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Выручка от продаж	11994648	12377159	12759670	13142180
Себестоимость	11041518	11532481	12023443	12514406
Чистая прибыль	153009,8	173638	194266,2	214894,4



Промышленность нуждается в защите интересов кубанского производителя молочной продукции на федеральном и региональном уровне, нужны эффективные меры господдержки, как производителей, так и переработчиков молока.

Финансовое состояние отраслей и сфер экономики оказывает непосредственное влияние на общегосударственные финансы. Для обозначения вклада каждой из них определяется финансовое состояние, под которым понимается способность отрасли своевременно оплачивать по счетам, выполнять обязанности перед бюджетом, обеспечивать основную деятельность финансовыми ресурсами, гибко реагировать на политические и экономические изменения в стране. Общеприняты такие определения финансового состояния как устойчивое, неустойчивое и кризисное<sup>104</sup>.

Совокупное финансовое состояние отрасли зависит от всех видов деятельности: производственной, коммерческой и финансовой. Необходимо достигнуть баланса при выполнении производственного и финансового плана, при сочетании этих двух составляющих будет достигнуто благоприятное финансовое положение отрасли. Обратная ситуация может сложиться при невыполнении производственного плана (снижение объема производства, увеличение себестоимости), следовательно, уменьшение финансовых показателей (выручка, прибыль) может спровоцировать регресс финансового состояния отрасли и ее платежеспособности<sup>105</sup>.

Стабильное финансовое положение благоприятно влияет на выполнение поставленных планов, позволяет достигать поставленные цели, занимать лидирующие места на рынке. В деятельности отрасли, финансовая сторона занимает определяющее место, так как в процессе финансовой деятельности происходит формирование и использование финансов, контроль за эффективным использованием и достижением баланса между

---

<sup>104</sup> Гаврилова, А.Н. Финансы организаций (предприятий) / А.Н. Гаврилова, А.А. Попов. – М.: Кнорус, 2010. – 606 с.

<sup>105</sup> Врублевская, О.В. Финансы, денежное обращение и кредит 2-е изд. Учебник для вузов / О. В. Врублевская. – М.:Издательство Юрайт, 2010 г. — 714 с.

заемным и собственным капиталом. Цель финансового анализа заключается в возможности постоянно владеть информацией для реагирования на внешние риски, создания резервов в целях повышения платежеспособности отрасли.

В исследовании представлен факторный анализ прибыли от продажи молочно-перерабатывающей промышленности позволяющий принимать управленческие решения для эффективности финансовой деятельности промышленности (Таблица 24).

Таблица 24 - Оценка эффективности производства молочно-перерабатывающей промышленности Краснодарского края

Показатель	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	В % 2012 г. к 2008 г.
Выручка от продаж, тыс.руб.	10099628	9696044	11717341	11724722	10997843	8,89
Себестоимость, тыс.руб.	8949078	8099428	10343937	9994213	10456498	16,84
Коммерческие расходы, тыс.руб.	459269	542558	613381	759903	209375,3	-54,4
Управленческие расходы, тыс.руб.	300027	383858	451572	474539	77049,3	-74,3
Прибыль от продаж, тыс.руб.	391254	670200	37438	134284	254920	-34,85
Индекс цен	93,3	102,3	127,2	100,4	104,1	11,58
Индекс изменения цен	1,0	1,1	1,4	1,08	1,12	12
Объем реализации в сопоставимых ценах, тыс.руб.	10099628	8814586	8369529	10856224	9819503	-2,77

Из-за инфляции с каждым годом происходит изменение цен на продукцию. Для сравнения объема продаж отчетного периода с аналогичным, необходимо разделить объем реализации на индекс изменения цен, но даже в этом случае может происходить искажение информации, так как цены изменяются даже в течение одного периода.

В молочно-перерабатывающей промышленности объем реализации за анализируемый период составил 9819503 тыс. руб. Следовательно, объем продаж за анализируемый период составил 97,23% ( $9819503/10099628*100\%$ ), что свидетельствует о сокращении объема реализованной продукции на 2,77 %.

Прибыль от продаж имеет тенденцию к снижению, т.к. произошло сокращение объема реализации:

$$391254 * (- 0,03) = - 11738 \text{ тыс. руб.}$$

Возникает вопрос об объективности проводимого факторного анализа при выявлении зависимости объема продаж и прибыли от продаж, т.к. данный анализ более применим тогда, когда продукция однородна. В нашем же случае продукция, представленная на рынке, имеет многогранный ассортимент.

Последствия неоднородности продукции отражаются на прибыли, что можно просчитать путем сравнения прибыли 2012 г., при этом за основу взять цены и себестоимость 2008 г., а также прибыль с перерасчетом объема продаж.

Прибыль, полученную в 2012 г., с себестоимостью и ценами 2008 г., имеет следующий вид:

- выручка от продажи 2012 г. в ценах 2008 г. 9819503 тыс. руб.;
- реализация продукции, исходя из себестоимости 2008 г. ( $8949078*0,97$ ) = 8680605,7 тыс. руб.;
- коммерческие расходы за 2008 г. 459269 тыс. руб.;
- управленческие расходы за 2008 г. 300027 тыс. руб.;
- прибыль 2012 г., рассчитанная по себестоимости и ценам 2008 г. ( $9819503-8680605,7-459269-300027$ ) = 379601,3.

Следовательно, изменения в ассортименте реализуемой продукции оказывает влияние на прибыль и имеет вид:

$$379601,3- (391254*0,97) = 84,9 \text{ тыс. руб.}$$

Полученное влияние характеризует изменение ассортимента отрицательно, т.к. появление новой продукции на рынке не обеспечивает достаточной доходности.

Воздействие изменения себестоимости на прибыль, определяется, сравнивая себестоимость 2012 г. с 2008 г. с пересчетом на объем продаж:

$$10456498 - (8949078 * 0,97) = 1775892,34 \text{ тыс. руб.}$$

Снижение прибыли происходит пропорционально увеличению себестоимости.

Последствия изменений коммерческих и управленческих затрат на прибыль определим сравнивая их стоимость в 2012 г. с 2008 г.. Исходя из расчетов, сокращение коммерческих расходов прибыль имеет прирост на 29952 тыс. руб. (429317-459269), а в связи с сокращением управленческих расходов - на 3036 тыс. руб. (296991-300027).

Прямую зависимость можно провести: количество полученной прибыли зависит от ценовой политики, представим объем продаж 2012 г., выраженный в ценах 2012 г. и 2008 г., т.е.:

$$10997843 - 9819503 = 1178340 \text{ тыс. руб.}$$

Представим совокупное влияние факторов просчитанных ранее:

- влияние объема продаж -11738 тыс. руб.;
- изменение структуры ассортимента реализованной продукции +84,9 тыс. руб.;
- изменение себестоимости -1775892,3 тыс. руб.;
- коммерческие расходы +249893,7 тыс. руб.;
- управленческие расходы + 222977,7 тыс. руб.;
- исходя из цен реализации +1178340 тыс. руб.;
- совокупное влияние -136334 тыс. руб.

В молочно-перерабатывающей промышленности произошло увеличение себестоимости из-за удорожания сырьевой базы, так как сезонность обеспечения сырьем может регулировать ценовую политику не в пользу производителей. Не достаточный мониторинг ассортимента на рынке

привел к снижению прибыли. Компенсация негативного воздействия последовала в виде повышения цен на реализуемую продукцию, снижение коммерческих и управленческих затрат.

В исследовании был проведен финансовый анализ состояния молочно-перерабатывающей промышленности, целью которого является получение достаточного количества основных (наиболее важных) показателей, позволяющих дать действительную и аргументированную оценку финансового состояния отрасли. Оценка включает три этапа анализа:

- 1) проанализировать финансовое положение молочно-перерабатывающей промышленности;
- 2) анализ эффективности деятельности молочно-перерабатывающей промышленности;
- 3) выводы о финансовом состоянии молочно-перерабатывающей промышленности.

Учетно-аналитической основой проведения анализа финансового положения отрасли являются статистические данные, включающие в себя характеристику капитала и его состава; оценку стоимости чистых активов молочно-перерабатывающей промышленности; анализ финансовой устойчивости молочно-перерабатывающей промышленности; анализ ликвидности.

В анализе эффективности деятельности молочно-перерабатывающей промышленности использовались данные результатов деятельности отрасли, рентабельности и оборачиваемости. Для проведения рейтинговой оценки финансового состояния молочно-перерабатывающей отрасли необходимо рассчитать вспомогательные показатели определяющие финансовое положение, а также эффективность деятельности молочно-перерабатывающей промышленности, данные представлены в таблице 25 и таблице 26.

Таблица 25 - Коэффициенты, определяющие финансового положения  
молочно-перерабатывающей промышленности

Показатель	Вес показателя	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.
Коэффициент автономии	0,25	0,28	0,25	0,25	0,38	0,24
Соотношение чистых активов и уставного капитала	0,1	5,85	6,58	7,66	6,20	
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,15	0	0	0	0,02	0
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,15	1,13	1,09	1,06	1,03	0,99
Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,2	0,72	0,79	0,73	0,63	0,63
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	0,16	0,37	0,24	0,15	0,01
Итого	1	-	-	-	-	-

Быстрая ликвидность имеет тенденцию к снижению, что может негативно сказаться на привлечении внимания инвесторов к молочно-перерабатывающей промышленности. Коэффициент текущей ликвидности на протяжении анализируемого периода оказался меньше нормативного значения, что свидетельствует о трудности молочно-перерабатывающей промышленности в области покрытия текущих обязательств, следует сократить кредиторскую задолженность и оборотные активы. За анализируемый период коэффициент абсолютной ликвидности сократился, в 2009 г. его значение максимально было приближено к нормативное ограничению  $> 0.2$  означает, что каждый день подлежат погашению не менее 37 % краткосрочных обязательств отрасли в целом. В 2012 г. возможность погашения краткосрочных обязательств сократилось до 2 %.

Таблица 26 - Эффективность молочно-перерабатывающей отрасли

Показатель	Вес показателя	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.
Рентабельность собственного капитала	0,3	0,89	14,29	0,81	3,09	12,50
Рентабельность активов	0,2	0,25	3,52	0,20	1,16	3,04
Рентабельность продаж	0,2	3,87	6,91	2,63	4,23	6,51
Динамика выручки	0,2	15,74	(-4,00)	20	(-6,20)	
Оборачиваемость оборотных средств	0,1	3,81	3,09	3,23	2,99	2,95
Итого	1					

Проведем рейтинговую оценку ликвидности и рыночной устойчивости молочно-перерабатывающей промышленности используя методику Новопашиной Е.А.<sup>106</sup> с учетом коэффициентов быстрой ликвидности, текущей ликвидности, автономии (Таблица 27).

Таблица 27 - Рейтинговая оценка ликвидности и рыночной устойчивости молочно-перерабатывающей промышленности Краснодарского края

Показатель	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.
<b>Коэффициент быстрой ликвидности</b>	0,72	0,79	0,73	0,63	0,63
Класс	2	2	2	2	2
Рейтинг	40	40	40	40	40
Балл	80	80	80	80	80
<b>Коэффициент текущей ликвидности</b>	1,13	1,09	1,06	1,03	0,99
Класс	3	3	3	3	3
Рейтинг	35	35	35	35	35
Балл	105	105	105	105	105
<b>Коэффициент автономии</b>	0,28	0,25	0,25	0,38	0,24
Класс	3	3	3	2	3
Рейтинг	25	25	25	25	25
Балл	75	75	75	75	75
Итого баллов	260	260	260	235	260

<sup>106</sup> Новопашина, Е.А. Практика оценки финансового состояния хозяйствующего субъекта с учетом мирового опыта: Учебное пособие / Е.А. Новопашина [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.unilib.org/index.php>

Исходя из полученных баллов молочно-перерабатывающая промышленность относится к 3 классу ликвидности и рыночной устойчивости, свидетельствующая о повышенном риске, об имеющихся признаках финансовой не стабильности, не смотря на это молочно-перерабатывающая отрасль имеет потенциал к изменению сложившейся ситуации.

А.Д. Шереметом выделяет 4 результата рейтинговой оценки<sup>107</sup>:

- степень доходности молочно-перерабатывающей отрасли (расчет всех видов рентабельности);
- эффективность управления;
- оценка деловой активности;
- определение ликвидности, финансовой, рыночной устойчивости.

Используя предшествующий опыт проведем оценку эффективности управления молочно-перерабатывающей отрасли в таблице 28.

Таблица 28 - Рейтинговая оценка эффективности управления финансами молочно-перерабатывающей промышленности

Показатель	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	Условный эталон
Чистая прибыль на 1 руб. выручки	0,001	0,02	0,001	0,006	0,015	0,02
$X_{1j}$	0,05	1	0,05	0,3	0,75	
Прибыль от продаж на 1 руб. выручки	0,039	0,069	0,026	0,042	0,065	0,069
$X_{2j}$	0,57	1	0,38	0,61	0,94	
Прибыль до налогообложения на 1 руб. выручки	0,01	0,031	0,003	0,011	0,023	0,031
$X_{3j}$	0,32	1	0,097	0,35	0,74	
Общий рейтинг	2,06	0	2,47	1,74	0,57	-

<sup>107</sup> Шеремет, А.Д. Теория экономического анализа / А.Д. Шеремет. - М.: Инфра-М, 2011. - 352 с.



Используя данные статистической отчетности мы рассчитали три основных показателя (чистая прибыль на 1 руб. выручки, прибыль от продаж на 1 руб. выручки, прибыль до налогообложения на 1 руб. выручки) характеризующих эффективность управления финансами молочно-перерабатывающей промышленности. Следует определить максимальный показатель, который будет идеальным показателем анализируемого периода, отношение каждого показателя к условному эталону записывается следующей строкой и в таблице имеет обозначение  $X_{1j}$ .

В любом случае рейтинговая оценка будет рассчитана следующим образом:

$$R_j = (1 - X_{1j}) + (1 - X_{2j}) + \dots + (1 - X_{nj}), \quad (3)$$

где  $R_j$  - показатель рейтинговой оценки для  $j$ -го периода.

Используя представленную формулу рассчитаем рейтинговые показатели каждого периода (Таблица 29).

Таблица 29 - Расчет результата рейтинговой оценки

Год	Расчет рейтинга	Результат рейтинга	Оценка
2008	$(1-0,05)+(1-0,57)+(1-0,32)$	2,06	4
2009	$(1-1)+(1-1)+(1-1)$	0	1
2010	$(1-0,05)+(1-0,38)+(1-0,097)$	2,47	5
2011	$(1-0,3)+(1-0,61)+(1-0,35)$	1,74	3
2012	$(1-0,75)+(1-0,94)+(1-0,74)$	0,57	2

Полученные результаты распределяются по убыванию полученной рейтинговой оценки. Лучший рейтинг получает период с минимальным значением  $R$ .

Представим динамику рейтинга на рисунке 13.

Рассчитав рейтинговую оценку, очевидным является что эффективное управление финансами молочно-перерабатывающей промышленности осуществлялось в 2009 г., руководству следует обратить внимание на составленные в тот момент финансовые и производственные планы и

реабилитировать финансовую политику к нынешним экономическим и политическим условиям в регионе (стране) в целом.

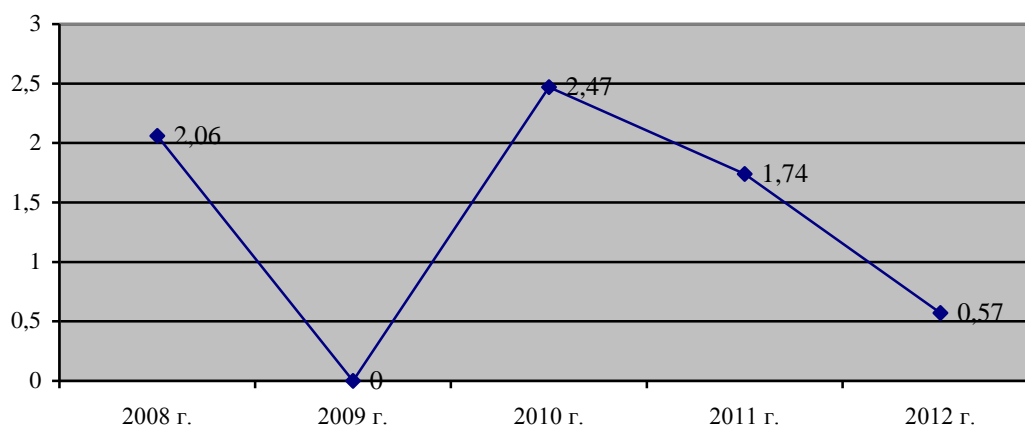


Рисунок 13 - Динамика рейтинговой оценки управления финансами молочно-перерабатывающей промышленности

Достоинства методики:

- основывается на совокупности разнообразных подходов в определении финансовой устойчивости отрасли;
- возможность проведения оценки с использованием открытой отчетности;
- имеет сравнительный характер, потому что рассматриваются полученные результаты в процессе деятельности на протяжении длительного периода.

В процессе диссертационного исследования при расчете рейтинговой оценки управления финансами молочно-перерабатывающей промышленности выявлен период эффективного применения механизма управления финансами (2009 г.), при котором в большей степени учитывались интересы производителей при этом налоговый вклад государственный сектор получил на оптимальном уровне, исходя из среднего показателя за анализируемый период.

### 3.2 Сбалансированное управление финансами организаций молочно-перерабатывающей промышленности

При управлении финансами хозяйствующих субъектов, в частности финансами организаций молочно - перерабатывающей промышленности, необходимо использовать современные подходы, основанные на опыте лучших практик. Это обусловлено, прежде всего, появлением жесткой конкуренции, изменением технологии производства, выходом на новые рынки, расширением объемов выпуска продукции. Для того, что соответствовать происходящим институциональным преобразованиям, приходится разрабатывать стратегии привлечения, распределения, перераспределения и инвестирования финансовых ресурсов. Необходимость управления финансами породило изучение теоретических знаний, которое именуется финансовым менеджментом.

Эффективность управления финансами оценивается, в том числе, и с использованием сбалансированной системы показателей. Рассмотрим подходы к определению категории сбалансированность.

Сбалансированность - уравновешенность, сведение расходов к доходам, равенство активов и пассивов, дебета и кредита счета<sup>108</sup>. Данное определение учитывает только внутренние факторы, что может исказить конечную информацию и результат получится отрицательным.

Проскураков В .М. рассматривает сбалансированность между двумя подразделениями общественного производства, заданная государственным планом, оказывает прямое воздействие на формирование отраслевой структуры общественного производства<sup>109</sup>. Со своей стороны, фактически сложившаяся отраслевая структура может оказать влияние на отклонение

---

<sup>108</sup>URL:<http://www.mirslov.ru/5/17/449045/> (дата обращения: 08.11.2013г.)

<sup>109</sup> Бариленко, В.И. Анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / В.И. Бариленко. - М.: Издательство «Омега-Л», 2009. - 414 с.

реальных пропорций между производством средств производства и предметов потребления<sup>110</sup>.

Можно рассматривать сбалансированность по уровневой принадлежности, сбалансированность - особая для каждой региональной системы пропорция ранее указанных составляющих ее потенциала, обеспечивающая устойчивость и социальную ориентацию развития системы<sup>111</sup>.

Отличной бывает сбалансированность и по отраслевой характеристике, сбалансированность в планировании промышленного производства достигается благодаря широкому использованию материальных балансов.

Финансовый менеджмент по сравнению с управлением финансами является более узким понятием. Управление финансами участвует во всех элементах финансового механизма, а также во всех уровнях управления, как государственном, так и корпоративном, финансовое управление присуще как коммерческим, так и некоммерческим организациям.

Начальной теорией сбалансированного управления финансами можно считать теорию портфеля Г. Марковица. Смысл теории соединить риски имеющих влияние на активы в один портфель для снижения общего риска<sup>112</sup>.

Теория портфеля связана с изучением диверсификации размещения денежных средств для уменьшения риска, обзором прошлого рынков ценных бумаг для установления ценовых тенденций и других закономерностей. Кроме анализа рисков и проблемы увеличения капитала, данная теория рассматривает правила формирования структуры портфеля ценных бумаг (какие бумаги, какое количество), соотношение структуры с ожидаемыми доходами. Следовательно, была разработана методология принятия решений в области инвестирования в финансовые активы, обозначен научный

---

<sup>110</sup>Экономическая статистика [Текст] : учеб. для вузов по специальности «Статистика» / [авт. кол.: Г.М. Гуров [и др.] ; под ред. В.М. Проскурякова, Е.Н. Фреймундт, М.Р. Эйдельмана. - Изд. 3-е, перераб. и доп. - М. : Финансы и статистика, 1983. - 599 с.

<sup>111</sup>URL: <http://www.ngpedia.ru/id409347p1.html> (дата обращения: 15.10.2013 г.)

<sup>112</sup>Бариленко, В.И. Основы бизнес – анализа: учебное пособие / В.И. Бариленко, В.В. Бердников, Р.П. Булыга [и др.]; под ред. В. И. Бариленко. – М.: Кнорус, 2014. – 272 с.

инструментарий. Отрицательной чертой данной теории является ее теоретический характер, она сложна для использования на практике, но во многих видах деятельности данное финансовое управление имеет большое значение.

Согласно теории стоимость организации зависит от стабильности ценных бумаг в портфеле этой организации на фондовом рынке, потому что<sup>113</sup>:

1. Содержание инвестиционного портфеля оказывает влияние на уровень риска ценных бумаг принадлежащих организации.
2. Доходность, которую определяют для себя приемлемой инвесторы, зависит от величины этого риска.
3. Значение риска каждого вложения влияет на значение риска всего портфеля в целом.

Исходя из выше сказанного, можем сделать следующие выводы:

- 1) для снижения рисков инвесторам следует объединять активы, имеющие риски в портфели;
- 2) значение риска для каждого актива необходимо измерять с учетом его влияния на общий уровень риска всего портфеля инвестиций.

Следующая теория структуры капитала Ф. Модильяни и М. Миллера.

В 1958 г. Франко Модильяни и Мертон Миллер обосновали теорию управления финансами, в которой было сказано, что стоимость организации не зависит от ее капитала и его структуры, а зависит от полученного в будущем ей дохода.

Факторы, выделенные экономистами, на которые следует обратить внимание при управлении финансами:

- 1) присутствие ограниченного количества заемного капитала в организации не является негативным аспектом;
- 2) пренебрежительное использование заемного капитала, может отразиться на финансовой устойчивости организации в не лучшем виде;

---

<sup>113</sup>URL:<http://www.tamognia.ru/faq/detail.php?ID=1605033> (дата обращения: 15.10.2013 г.)

3) допустимую долю заемного капитала, следует определять для каждого хозяйствующего субъекта индивидуально.

Следует отметить, измененная теория Франко Модильяни и Мертон Миллера доказывающая формирование оптимальной структуры капитала организации, за счет соотношения снижения налоговых платежей и общими финансовыми затратами.

Управление финансами хозяйствующих субъектов, в частности финансами организаций молочно - перерабатывающей промышленности, стало одной из основных областей изучения. Данное явление связано с появлением жесткой конкуренцией, изменением технологии производства, выходом на новые рынки, расширением ассортимента выпускаемой продукции, что провоцирует сложные финансовые расчеты, связанные с перспективой привлечения инвесторов, распределением их средств.

Необходимость управления финансами породило изучение теоретических знаний, которое в дальнейшем именуется финансовым менеджментом.

Прежде всего, следует отметить этапы развития финансового менеджмента в России, которые можно сгруппировать в 3 этапа<sup>114</sup>:

1. 1985-1994гг. - можно охарактеризовать формированием самостоятельной области финансового менеджмента, в данный период было основным: сокращение расходов, контроль за действиями в осуществлении финансовых операций;

2. 1990-1996гг. - отличительной чертой является, явное применение финансового планирования, в принятии управленческих решений в области финансов;

3. 1993-по настоящее время - подход основан на выделении элементов механизма управления финансами и определение их влияния друг на друга.

---

<sup>114</sup> Батрин, Ю.Д. Особенности управления финансовыми ресурсами промышленных предприятий: монография / Ю.Д. Батрин., П.А. Фомин // [Электронный ресурс]: <http://www.cis2000.ru/Budgeting/incomeJ.shtml>

При появлении общих норм и правил для руководства в принятии решения управлением финансами организаций возникла интерпретация финансового менеджмента как система установленных правил и процедур в области управления финансами. Данной точки зрения придерживается Е.С. Стояновой<sup>115</sup>.

Похожая позиция у Е.Н. Лобановой, которая считает ключевым финансовое решение в управление финансами организаций молочно-перерабатывающей промышленности.

Сутью является формирование финансов обеспечивающих производственную и финансовую деятельность организаций, позволяющие привлечь инвестиции ориентированные на решение возможных проблем в сфере управления финансами (финансовая устойчивость, ликвидность баланса, соотношение заемного и собственного капитала и т.д.).

Улина С.Л. проводит сравнение понятий «финансовый менеджмент» и «управление финансами»<sup>116</sup>.

Впервые термин «менеджмент» прозвучал в Америке, трактуется как одна из форм управления финансовыми процессами в рамках хозяйствующего субъекта.

Понятие менеджмент чаще применима к корпоративным формациям, управление финансами же трактуется более расширено и затрагивает государственный сектор в своей деятельности, как на макроуровне, так и на микроуровне.

При применении определенных методов воздействующих субъектом на объект для получения конечного результата и есть управление финансами организациями. Также на управление финансами хозяйствующих субъектов особое влияние имеет государство.

---

<sup>115</sup> Стоянова, Е.С. Финансовый менеджмент: теория и практика 6-е изд. / Е.С. Стоянова. - М.: Изд-во «Перспектива», 2010. - 656 с.

<sup>116</sup> Улина С.Л. Подходы к формированию системы финансового менеджмента в России / С. Л. Улина [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.cfin.ru/press/management/2000-2/08.shtml>

Под управлением финансами понимается действия направленные на изменения финансовых, экономических и социальных процессов для дальнейшего развития.

В механизме управления финансами как в управляемой системе присутствует объект и субъект управления. Объектом обычно определяют разновидности финансовых отношений, возникших с появлением финансов, их распределением и применением организациями различных форм собственности, и занимающиеся различными видами экономической деятельностью. Субъектом выступают структуры организации, занимающиеся управлением финансовыми процессами.

При управлении финансами организаций необходимо учитывать следующие принципы: заинтересованность сторон; влияние сложившейся политической ситуации в стране на деятельность хозяйствующего субъекта; сбалансированное применение экономических и административных методов в управлении финансами; применение мастерства управления; последовательное принятия решений; связь управленческих структур.

Управление финансами имеет двойственный характер:

– использование государством категории «финансы» с целью достижения поставленных целей в долгосрочной финансовой политике (социальное состояние страны и экономическое);

– объект управления считаются финансы.

Финансы организаций молочно - перерабатывающей промышленности входят в состав финансов агропромышленного комплекса и в финансы государства. Формирование финансов в данной отрасли играет значительную роль, так как она обеспечивает население общественно значимым продуктом, при этом формируется финансы агропромышленного комплекса, следовательно, создается резервный фонд. В процессе деятельности организаций молочно - перерабатывающей промышленности возникает необходимость сотрудничества с другими отраслями (с/х, торговля, транспорт и т.д.).



Следовательно, финансы молочно - перерабатывающей промышленности тесно связаны с финансами смежных отраслей.

Финансы сельского хозяйства представляют собой систему экономических отношений, связанных с кругооборотом фондов, образованием, распределением и использованием созданного продукта в процессе расширенного воспроизводства.

Функции финансов организаций молочно-перерабатывающей промышленности:

1. Формирование целевых фондов. Данная функция является следствием низкого уровня товарности производства, возникает расхождение между созданным и реализованным доходом. Для покрытия своих убытков и сохранения финансовой устойчивости организациям молочно-перерабатывающей промышленности необходимо создание данного фонда.

2. Обеспечение непрерывного производства и сезонность сырьевой базы вызывает перебои в работе отрасли, поэтому данная функция является необходимой частью успешного функционирования молочно-перерабатывающей промышленности.

3. Равномерность распределения затрат, поскольку ее отсутствие требует внешних финансовых и кредитных ресурсов в определенные периоды года.

В общественном воспроизводстве финансы организаций молочно-перерабатывающей отрасли содействуют распределению отношений. Но так как у финансов это не является единственной функцией, отрасль тоже не ограничивается ей.

Если рассматривать производства, то для выполнения своих функций все элементы связаны между собой, таким образом, финансы и их элементы входят в единую экономику.

Так как все отрасли народного хозяйства связаны между собой, то и формирование финансов происходит во взаимодействии друг с другом, при

формировании и планировании финансов молочно-перерабатывающей отрасли, затрагиваются финансы других отраслей.

Отношения, характеризующие возникновение финансов, называются финансовыми отношениями, они могут существовать между<sup>117</sup>:

- 1) организацией и государством по поводу уплаты обязательных платежей и формированию бюджета;
- 2) государством и населением, в процессе уплаты обязательных платежей;
- 3) вышестоящей организацией и подведомственными организациями при образовании централизованных финансов и фондов;
- 4) организациями и внебюджетными фондами при перечислении страховых взносов;
- 5) организациями и финансовым сектором экономики, по поводу получения заемных средств, страхования своей деятельности и т.д.;
- 6) организацией и работниками по поводу вознаграждения за результаты труда.

В момент формирования и использования денежных средств возникают финансовые отношения, их отличительной чертой является не включения в состав финансов, денежных средств направленные на удовлетворение индивидуальных потребностей.

Проведем параллель финансовых отношений, возникающих в организациях молочно - перерабатывающей промышленности и любой другой отрасли. Выше изложенные отношения не имеют особенностей и для каждого предприятия являются свойственными, но носят обязательный характер, являясь неотъемлемой частью финансов.

Молочно-перерабатывающая отрасль входит в состав пищевой промышленности России, участвующая в производстве социально-значимых продуктов для населения.

---

<sup>117</sup> Задорожная, А.Н. Финансы организации (предприятия) / А.Н. Задорожная. - издательство: МИЭМП, 2010. - 200 с.

Тем самым молокоперерабатывающие предприятия находятся в зависимости от поставщиков, сельское хозяйство имеет сезонный характер из-за чего, увеличивается продолжительность производственного цикла. Это вызывает замедление оборачиваемости средств, постепенное нарастание затрат до кратковременного периода массового выхода продукции, неравномерность поступления выручки от реализации продукции, сравнительно высокие нормы сезонных запасов, большой объем незавершенного производства. Отсюда выделяется особенность финансов организаций молочно-перерабатывающей промышленности: особый порядок нормирования оборотных средств, финансирования и кредитования воспроизводства основных и оборотных фондов (Рисунок 14).

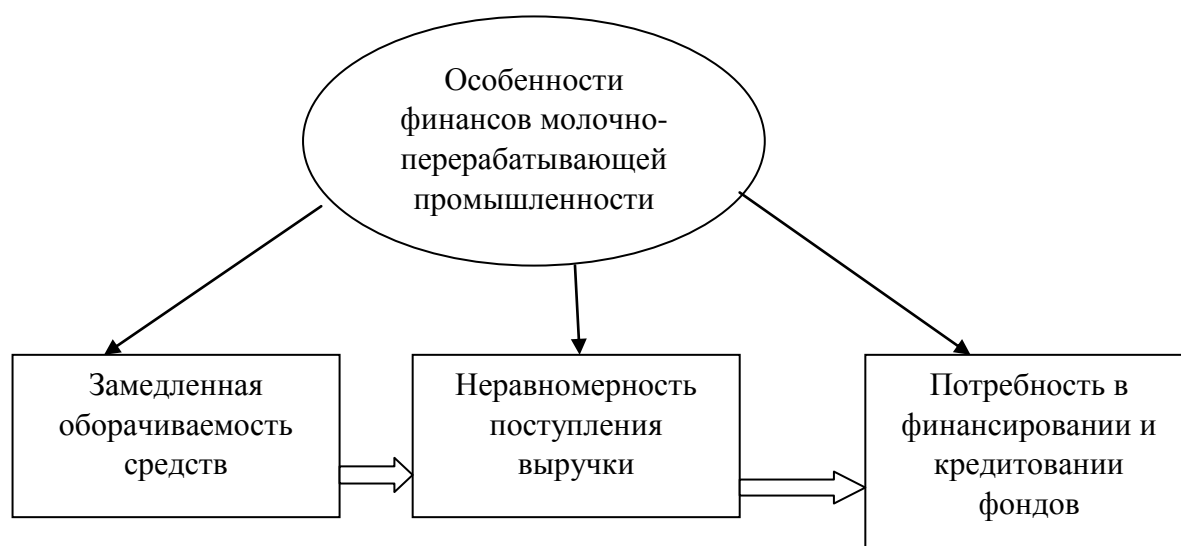


Рисунок 14 - Особенности финансов молочно-перерабатывающей промышленности

Длительный сезонный разрыв между доходами и расходами вызывает широкое использование краткосрочных кредитов банка. Каждая из особенностей существует автономно, однако можно проследить четкую взаимосвязь между ними.

Обозначая особенности финансов, выделим факторы, оказывающие влияние на молочно - перерабатывающую промышленность: природно-

климатические и естественно-биологические условия, технико-экономические.

Природно-климатические и естественно-биологические включают в себя: дифференциацию в производстве сырья и получении доходности, отличие себестоимости и рентабельности по производимой продукции, влияние погодных условий на производственную деятельность, а также качество продукции, что формирует необходимость создания в молокоперерабатывающих организациях резервные и страховые фонды.

Естественный цикл производства и хранения молока определяет кругооборот финансовых ресурсов. Необходимость сосредоточения совокупности ресурсов (материальных, денежных, трудовых) возникает в определенные периоды, в следствии чего возникает потребность в дополнительном кредитовании. Техничко-экономические факторы:

- повышение уровня производственных мощностей, а также использование современных технологий;
- обеспечение высокого качества производимой продукции;
- повышение качества производственных ресурсов;
- контролирование цен на материалы и основные фонды;
- применение системы стимулирования сотрудников.

Одним из важнейших аспектов движения финансовых потоков организаций молочно-перерабатывающей промышленности является формирование финансовых ресурсов. В состав финансовых ресурсов организаций молочно-перерабатывающей промышленности входят собственные, заемные и привлеченные средства, обеспечивающие непрерывную и перспективную деятельность промышленности, часть ресурсов принимающих участие в финансовом цикле, в следствии которого был получен доход относится к капиталу организации.

Обеспечение финансами хозяйствующего субъекта происходит за счет:

- полученной прибыли в процессе деятельности организации молочно-перерабатывающей промышленности;

- начисления амортизации;
- средств, вырученных при выпуске ценных бумаг;
- привлеченных инвестиций;
- полученных кредитов и займов;
- курсовой разницы и т.д.

Финансовые ресурсы, формируемые за счёт собственных средств учредителей организации, прибыли, амортизационных отчислений, резервов, фондов относятся к собственным финансовым ресурсам.

Заемные средства включают: краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы.

Привлеченные средства формируются за счет продажи ценных бумаг, в виде государственной помощи (субсидии, дотации), инвестиции.

Хозяйствующий субъект в процессе производственной и финансовой деятельности направляет ресурсы:

- на обеспечение финансовыми ресурсами процессов деятельности организаций молочно-перерабатывающей промышленности, для переоснащения производства, возможность внедрения новых технологий, продвижение продукции на бытовом рынке;
- на финансирование управленческих действий в области стимулирования работников, проведение рекламной политики и т.д.;
- на расширение производства;
- на формирование фондов и резервов.

Выделенные особенности финансов молочно-перерабатывающей промышленности сдерживают производство молочных продуктов из-за спада молочной отрасли (не достаточный удельный вес качественного молока, сезонность производства, сокращение молочного скота, низкая доля сырьевой отечественной базы, слабое финансирование фермеров и как следствие не хватка холодильных установок и молокосборочных пунктов).

Структура финансовых ресурсов организаций молочно-перерабатывающей промышленности представлена на Рисунке 15.

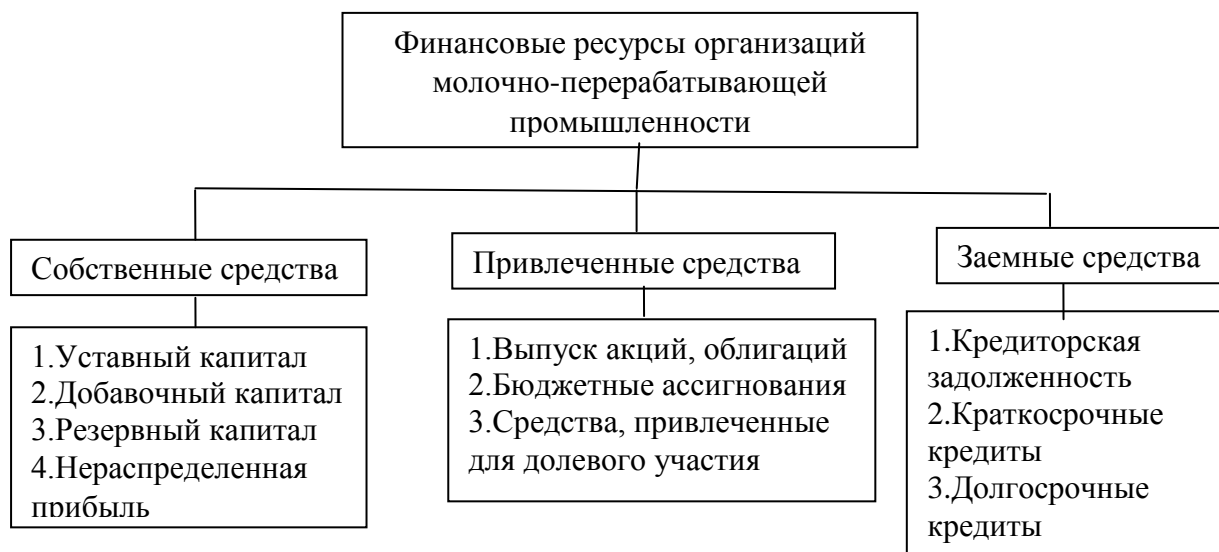


Рисунок 15 - Структура финансовых ресурсов организаций молочно-перерабатывающей промышленности

Производственные мощности, используемые в деятельности, устарели и не дают уже необходимой производительности, при этом происходят выбросы, загрязняющие окружающую среду, а также происходит нерациональное использование природных ресурсов.

Тем самым, физически изношенные основные фонды не могут обеспечить достаточную переработку сырья, в связи с этим приходится использовать переработку вторичного сырья с применением биологических добавок, что не позволяет продукции выигрывать в конкурентной борьбе. Для развития молочно-перерабатывающей промышленности России следует положить все усилия государственного сектора, а так же управляющих структур организаций для технического перевооружения отрасли при этом следует использовать современные технологии, которые увеличат объемы производства с уменьшением себестоимости на переработку молока и сделает отечественную продукцию более дешевой и конкурентоспособной.

При изучении финансового состояния молочно-перерабатывающих организаций и тенденций рынка молочной продукции в Краснодарском крае,

были выявлены проблемы в подходах к сбалансированному управлению. Как и для любого хозяйствующего субъекта, так и для организации молочно-перерабатывающей промышленности главной целью является максимальное извлечение прибыли, что не реализуемо без эффективного сбалансированного управления. Проведем анализ внутренних и внешних факторов, а также сопоставление сильных и слабых сторон его деятельности с вытекающими возможностями и угрозами, который представлен в таблице 30.

Таблица 30 - SWOT-анализ функционирования организаций молочно-перерабатывающей промышленности Краснодарского края

Сильные стороны	Слабые стороны
<ul style="list-style-type: none"> <li>- выпуск продукции, пользующейся спросом;</li> <li>- потребитель склонен к продукции местных производителей;</li> <li>- налаженная технология производства продукции.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- трудности транспортировки;</li> <li>- сезонность работ;</li> <li>- недостаток кадров;</li> <li>- отсутствие системы планирования;</li> <li>- низкая финансовая устойчивость;</li> <li>- слабая материально-техническая база.</li> </ul>
Возможности	Угрозы
<ul style="list-style-type: none"> <li>- увеличение сырьевой базы;</li> <li>- льготное кредитование;</li> <li>- льготное налогообложение;</li> <li>- введение детального налогового учета;</li> <li>- наличие на рынке современного технологического оборудования;</li> <li>- снижение стоимости активов конкурентов и сельскохозяйственных организаций.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- рост налогов;</li> <li>- рост цен на сырье и ресурсы;</li> <li>- задержка платежей за реализованную продукцию;</li> <li>- жесткая конкуренция;</li> <li>- повышение инфляции;</li> <li>- присутствие импортеров на рынке.</li> </ul>

Проведя SWOT - анализ, можно сделать вывод, что основная идея использования сбалансированной системы показателей - это смещение вектора внимания руководства при оценке успешности результатов деятельности с финансовых показателей. Руководству необходимо отслеживать не только выручку и прибыль, но и другие показатели, связанные с взаимоотношениями с клиентами, совершенствованием внутренних бизнес-процессов, конкуренцией, политикой государства.

Необходимо определить основные составляющие сбалансированного управления молочно-перерабатывающей промышленности (Таблица 31).

Анализ структуры управления финансами организации молочно-перерабатывающей промышленности позволяет сделать вывод, что при использовании сбалансированной системы показателей необходимо смещение акцентов при проведении оценки успешности результатов деятельности с финансовых показателей на нефинансовые, характеризующие уровень социальной ответственности перед обществом.

Таблица 31 - Принципы, критические факторы успеха и показатели результативности сбалансированного управления финансами организаций молочно-перерабатывающей промышленности

Показатель	Содержание
Принципы	Экономическая и юридическая самостоятельность, самофинансирование, материальная заинтересованность и ответственность, обеспеченность рисками финансовыми резервами
Критические факторы успеха	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Регулярный мониторинг изменений государственной политики в отношении агропромышленного комплекса, состояния современной институциональной структуры отрасли, поскольку для эффективного корпоративного управления необходимо учитывать структурный срез государственного и негосударственного секторов.</li> <li>2. Использование в производственном процессе современного технологического оборудования, что обусловлено жесткой конкуренцией отечественных производителей с зарубежными. Необходимость внедрения инноваций обусловлена требованиями к конкурентноспособности.</li> <li>3. Активные попытки участия в государственных программах льготного кредитования. Рост закупочных цен на сырье и готовую продукцию зачастую является причиной увеличения убытков, поэтому поддержка государством молочно-перерабатывающей промышленности необходима.</li> <li>4. Изучение действующего законодательства и использование возможностей применения льгот в налогообложении для высвобождения финансовых средств для развития производства.</li> </ol>
Показатели результативности сбалансированного управления молочно-перерабатывающей промышленности	Финансовые и нефинансовые показатели развития хозяйствующих субъектов молочно-перерабатывающей промышленности.

Сбалансированное управление финансами организаций, основанное на результатах анализа тенденций развития рынка молочной продукции и



финансового состояния молочно-перерабатывающих организаций, представлена на рисунке 16.



Рисунок 16 - Структура управления финансами организации молочно-перерабатывающей промышленности

Изучив составляющие сбалансированного управления, возможно сформулировать определение данного процесса. Итак, сбалансированное управление финансами организаций молочно-перерабатывающей промышленности - это совокупность действий субъекта управления (сектора

государственного управления) на объекты (институциональные единицы молочно-перерабатывающей промышленности), совершаемые с целью достижения желаемого результата, оцениваемого посредством использования сбалансированной системы показателей.

Руководству необходимо контролировать не только ключевые финансовые показатели (рентабельность, финансовая устойчивость и др.), но и разноплановые нефинансовые показатели, связанные с взаимоотношениями с заинтересованными сторонами.

### 3.3 Применение рискового подхода к управлению финансовыми ресурсами организаций молочно-перерабатывающей промышленности

В условиях не стабильной экономической ситуации в стране, угроза наступления риска становится более выраженной. Возможность предпринять действия способствующие предотвращению наступления риска в организациях имеет потребность в управлении рисками.

Существует несколько подходов в управлении рисками (активный, адаптивный, консервативный), позволяющих своевременно принять решение избежав различные потери.

При использовании активного подхода к управлению рисками, инструментом выступает информация и вспомогательные средства для снижения вероятности наступления риска, выявленные путем прогнозирования и планирования, а также проводимой предварительной оценки рисков. В таком случае руководство организаций молочно-перерабатывающей промышленности, должно опережать или предупреждать рисковые факторы.

Действия в рамках сложившейся ситуации в области управления рисками характеризуют адаптивный подход. При данном подходе руководитель имеет альтернативу, выбор которой принесет меньшие потери.

В адаптивном подходе наступление риска неизбежно, но его корректирование позволит сократить ущерб.

Консервативный подход подразумевает исправление последствий после наступления риска. В этом подходе управление направлена на возмещение ущерба. При этом на управление риском затраты минимальны, но последствия могут привести к значительным финансовым затратам.

В управлении финансовыми ресурсами при рисковом подходе присутствует две подсистемы: управляемая (объект) и управляющая (субъект)<sup>118</sup>.

Управляемой подсистемой выступают рисковые операции, а также финансовые отношения возникшие между хозяйствующими субъектами в процессе коммерческой деятельности.

Субъектом в управлении финансовыми ресурсами при рисковом подходе выступают обычно финансовый менеджер, руководитель, специалист по рискам. Управляющая подсистема оказывает целенаправленное воздействие на управляемую подсистему используя приемы и методы.

Достижение желаемого результата в управлении финансовыми ресурсами при рисковом подходе зависит от достоверности информационного обеспечения. Необходимо обладать обширным кругом информации включая статистическую, финансовую, экономическую, юридическую, коммерческую и т.д.

Использование актуальной информации помогает принимать эффективные управленческие решения направленные на снижение рисков.

Надежное информационное обеспечение и его эффективное использование при проведении рисковых операций сводит к минимальной вероятности появления ущерба и потерь.

Принципы управления финансовыми рисками<sup>119</sup>:

---

<sup>118</sup> Яшин, С.Н. Метод оценки эффективности инвестирования предприятий на основе оценки риска перелива капитала в отраслях экономики / С.Н. Яшин, Е.В. Кошелев // Финансы и кредит. – 2009. - № 28. – С. 7 – 11.

1. Осознанность. Для достижения основной цели деятельности молочно-перерабатывающей промышленности - извлечение прибыли, руководитель должен идти осознанно на риск. В процессе управления рисками возможно «избежать риск», но полное исключение его отсутствует.

2. Управляемость. Управляющая подсистема (субъект) должна включать в портфель финансовых рисков, только те риски которые могут быть нейтрализованы собственными силами, для решение вопросов которых достаточно их компетентности и профессионализма. Если возникает ситуация, в которой управление риском не возможно, следует не реагировать на данный риск, или привлечь внешних субъектов (страховая организация, партнер по бизнесу).

3. Сопоставимость уровня возможных рисков с уровнем доходности проводимых операций. Применение рискового подхода подразумевает получение дохода с осуществляемой операции, если данный показатель меньше расходов направленных на ликвидацию риска, то в этом случае риск отвергается.

В зависимости от политики которой придерживается руководитель организаций молочно-перерабатывающей промышленности в области управления финансовыми ресурсами, может возникнуть высокий риск, но с большой вероятности доходности, или будет выбран оптимальный уровень риска вне зависимости от уровня доходности. В любом случае уровень доходности должен покрыть принимаемый риск.

4. Соответствие уровня рисков с возможными потерями хозяйствующего субъекта. Организация может быть не готова, к расходам которые могут возникнуть в связи с риском, поэтому он должен соответствовать размеру капитала, который направлен для его покрытия. В противном случае при наступлении рискового события может принести потерю части активов, участвующих в операционной или инвестиционной

---

<sup>119</sup> Брюханова, Н.В. Методология формирования и использования ключевых показателей в менеджменте организаций / Н.В. Брюханова, Н.В. Фадейкина // Сибирская финансовая школа. - 2012. - № 2. - С. 80 – 83.

деятельности. Рисковый капитал должен быть определен заранее и являться ориентиром для принятия управленческих решений при рисковом подходе.

5. Учет фактора времени в рисковом подходе. Чем длиннее временное пространство совершения операции, тем больше вероятность сопутствующих ей финансовых рисков, при этом возникает сложность обеспечения нейтрализации их негативных последствий.

6. Соответствие стратегии организации в рисковом подходе. Управление финансовыми ресурсами должно быть направлено на стратегию развития хозяйствующего субъекта молочно-перерабатывающей промышленности, что позволит сосредоточить усилия на определенных рисках, которые принесут организации максимальную выгоду.

Применим рисковый подход в управление финансовыми ресурсами используя метод моделирования Монте-Карло. Единого подхода в определении экономии на различных видах финансовых ресурсов не существует, поэтому предложены следующие формулы:

1. Экономия на трудозатратах:

$$\text{ЭТЗ} = \text{ЗТ}_0 * \left(1 - \frac{\Delta\text{ЗТ}_0}{\Delta\text{ЗТ}_1}\right) \quad (4),$$

Где

$\text{ЗТ}_0$  - затраты на оплату труда в базисном периоде;

$\Delta\text{ЗТ}_0$  - прирост фактических затрат на оплату труда;

$\Delta\text{ЗТ}_1$  - плановый прирост затрат на оплату труда.

2. Экономия на материально-техническое обслуживание:

$$\text{ЭМТО} = \text{ЗМТО}_0 * \left(1 - \frac{\Delta\text{МТО}_0}{\Delta\text{МТО}_1}\right) \quad (5),$$

Где  $\text{МТО}_0$  - затраты на материально-техническое обслуживание в базисном периоде;

$\Delta\text{МТО}_0$  - прирост фактических затрат на материально-техническое обслуживание;

$\Delta\text{МТО}_1$  - плановый прирост затрат на материально-техническое обслуживание.

3. Экономия на сырье и материалах:

$$\text{ЭСМ} = \text{ЗСМ}_0 * K_{\text{изм}} \quad (6),$$

Где  $\text{ЗСМ}_0$  - затраты на сырье и материалы в базисном периоде;

$K_{\text{изм}}$  - коэффициент изменения, рассчитанный как 100 процентное изменение принятое за единицу за вычетом произведения доли материальных затрат в структуре всех затрат и планового прироста затрат на сырье и материалы.

При моделировании были использованы данные расчета точки безубыточности по формуле:

$$Tб = \frac{B * Z_{\text{пост}}}{B - Z_{\text{пер}}} \quad (7),$$

где  $B$  - выручка;

$Z_{\text{пост}}$  - затраты постоянные;

$Z_{\text{пер}}$  - затраты переменные.

Анализируя деятельность молокоперерабатывающих организаций, выявлена финансовая неустойчивость. Исходя из данных определены средние значения точки безубыточности отдельно по каждой организации. За риск принято увеличение стоимости материально-технического обслуживания, заработной платы, сырья и материалов, а также произведены расчеты возможной экономии с учетом прошлых лет.

В процессе моделирования был принят 90% доверительный интервал. Моделирование предусматривает случайный выбор значений в указанных интервалах, подставив их в формулу экономии и рассчитав итог. Некоторые результаты превысят среднее значение точки безубыточности, а другие будут ниже. Представим исходные данные для моделирования в таблице 32.

С использованием доверительного интервала представим таблицу (рисунок 17). Столбцы «Общая экономия» и «Достигается ли безубыточность» являются результатом предварительных расчетов с использованием данных предыдущих столбцов.

Таблица 32 - Предварительные расчеты экономии для моделирования  
Методом Монте-Карло

Показатель	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	Среднее значение
1	2	3	4	5	6	7
<b>ОАО «Кропоткинский молочный комбинат»</b>						
экономия на материально-техническом обслуживании на единицу продукции	108,3 2,9	125,0 3,0	104,7 2,3	179,7 5,3	91,3 2,7	2,3-5,3
экономия на трудозатратах на единицу продукции	3285,7 88,8	5470,3 133,4	5312,1 115,5	5425,9 159,6	3774,6 111	88,8-159,6
экономия на сырье на единицу продукции	-32224,6 -870,9	18127,8 442,1	17654,1 383,8	19034,2 559,8	15514,9 456,3	-870,9- 559,8
объем производства, тыс.т	37	41	46	34	34	34-46
точка безубыточности	537221,8	500621,2	627907,1	421503,1	378204,2	493091,5
<b>ОАО Молзавод Геленджикский</b>						
экономия на материально-техническом обслуживании на единицу продукции	603,05 21,5	615,8 20,5	473,3 14,8	564,1 19,5	423,0 14,1	14,1-21,5
экономия на трудозатратах на единицу продукции	683,2 24,4	1285 42,8	1120,8 35,0	1207,9 41,7	984,1 32,8	24,4-42,8
экономия на сырье на единицу продукции	-2975,1 -106,3	2670,7 89,1	3251,8 101,6	2823,5 97,4	2930,6 97,7	-106,3- 101,6
объем производства	28	30	32	29	30	28-32
точка безубыточности	98506,9	153386,1	96199,1	89515,9	67624,1	101046,4
<b>ОАО МСЗ Славянский</b>						
экономия на материально-техническом обслуживании на единицу продукции	40,1 3,3	30,6 2,3	627,8 33,4	123,5 6,4	56,3 2,6	2,3-33,4

Продолжение таблицы 32

1	2	3	4	5	6	7
экономия на трудозатратах на единицу продукции	1320,3 107,3	2478,3 189,2	3085,3 164,1	3204,5 166,1	2017,7 93,8	93,-189,2
экономия на сырье на единицу продукции	-14387,8 -1169,7	10828,2 826,6	18993,2 1010,3	20571,9 1065,9	10078,4 468,8	-1169,7- 1065,9
объем производства	12,3	13,1	18,8	19,3	21,5	12,3-21,5
точка безубыточности	176358,3	247884,7	503527,6	530101,2	601095,9	411793,5
ЗАО Гулькевичский маслозавод						
экономия на материально- техническом обслуживании на единицу продукции	16,5 1,8	7,5 1,1	10,6 1,5	12,1 1,3	16,6 2	1,1-2
экономия на трудозатратах на единицу продукции	163,4 17,9	137,6 20,8	124,9 17,6	138,4 14,6	137,4 16,6	14,6-20,8
экономия на сырье на единицу продукции	-213,7 -23,5	59,3 8,9	129 18,2	150 15,8	117,5 14,2	-23,5-18,2
объем производства	9,1	6,6	7,1	9,5	8,3	6,6-9,5
точка безубыточности	6667,1	4636,3	6043,5	7268,7	4863,1	5895,7

В расчетах «Общая экономия» представлена ежегодная экономия, рассчитанная для каждого сценария. В последнем столбце рассчитанные данные дают ответ будет ли достигнута точка безубыточности.

При заданных параметрах, в тех случаях когда будет достигнута точка безубыточности (в последнем столбце значение 1), экономия будет максимальной. При получении значения 0, данная организация получит перерасход финансовых ресурсов в структуре своих расходов. Вероятность наступления

Рисунок показывает, какой процент из 10000 сценариев достигнет экономии в том или ином интервале показателей. Из представленных расчетов получен результат экономии примерно 18% будет меньше 4754 тыс. руб. Следовательно, вероятность наступления риска и негативных



последствий составляет 18 %. Но наличие риска не всегда свидетельствует о не до получении дохода от вложений в инвестиции.

сценарий №	экономия на материально-техническом обслуживании	экономия на трудозатратах	экономия на сырье и материалах	объём производства	безубыточность составила ----->	4754
90%-ный CI	от 2,3 до 5,3	от 88,8 до 159,6	от -870,9 до 559,8	от 34 до 46	Общая экономия	Достигается ли безубыточность? (Больше 493091,5)
0	2,57999	97,20868	-144,05115	44	-1947	0
1	4,42185	112,51662	96,10532	38	8095	1
2	3,36794	147,45174	67,74138	43	9398	1
3	3,15766	113,32007	456,12435	36	20613	1
4	4,39216	112,51828	129,85559	40	9870	1
5	3,39789	94,51132	-555,71019	35	-16023	0
6	2,47471	122,45445	-626,01035	34	-17036	0
7	2,77991	120,37238	-129,33367	44	-271	0
8	5,22242	150,50406	395,25196	40	22039	1
9	3,24946	97,28455	-474,39325	36	-13458	0
10	2,64839	144,28905	-583,43693	35	-15277	0
11	4,91555	138,65678	-29,51516	45	5132	1
12	3,15802	98,94604	-368,28871	35	-9316	0
13	5,25948	105,15512	-356,46487	36	-8857	0
14	2,53014	98,68004	476,00401	42	24242	1
15	4,68282	107,86089	76,66048	37	7000	1
16	4,90675	89,62508	119,01584	44	9396	1
17	4,29272	137,7689	-776,91601	43	-27298	0
18	4,4826	151,29127	-41,72092	45	5132	1
19	3,34331	129,43289	-379,12979	40	-9854	0
20	2,95967	99,84344	-113,12421	42	-433	0
21	3,62837	117,91395	358,67092	34	16327	1
22	4,8181	146,45592	-685,56362	38	-20303	0
23	3,22876	110,64556	491,00101	43	26009	1
24	3,08623	144,33672	-359,98099	39	-8289	0
25	3,22091	148,34582	-127,99377	44	1037	1
26	3,1827	97,30803	-525,17029	39	-16562	0
27	3,73367	115,37323	279,59561	38	15150	1
28	4,45216	147,69916	437,78679	43	25367	1
29	4,0146	93,82243	-512,04183	37	-15325	0
30	3,04808	143,56973	-86,05353	38	2301	1
31	4,22237	93,29176	448,00154	40	21820	1
32	3,62565	103,15205	-723,89361	45	-27770	0
33	5,08227	112,41664	-125,86717	44	-368	0
34	3,57155	104,08519	-204,42079	42	-4064	0
35	4,03365	158,18427	-171,98761	35	-341	0
36	3,03402	102,30816	207,91222	41	12843	1
37	4,21369	139,02682	-601,55755	44	-20165	0
38	5,22851	96,84673	-287,73536	45	-8354	0
39	2,32659	117,91792	-195,50918	36	-2709	0
40	4,88262	152,47844	49,85402	36	7459	1
41	7,67007	140,70037	777,60037	35	17066	1

Рисунок 17 - Доверительные интервалы различных параметров

Распределение общей экономии по диапазонам значений на примере ОАО «Кропоткинский молочный комбинат» представлено на рисунке 18 .

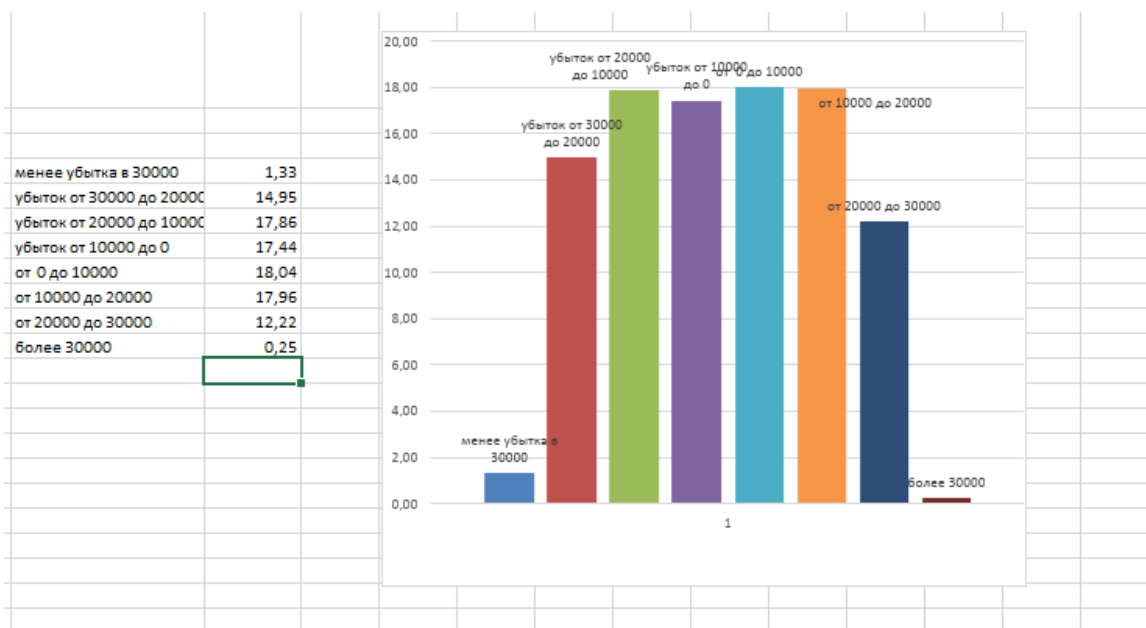


Рисунок 18 - Распределение общей экономии по диапазонам значений

Подобные расчеты еще 3 организаций занимающихся переработкой молочной продукции представлены в Приложениях Г, Д, Е.

Объединим полученные данные по наступлению риска в сводную Таблицу 33.

Таблица 33 - Вероятность наступления риска в молокоперерабатывающих организациях

Организация	Вероятность
1.ОАО «Кропоткинский молочный комбинат»	18 %
2.ОАО Молзавод Геленджикский	16 %
3.ОАО МСЗ Славянский	28 %
4.ЗАО Гулькевичский маслозавод	15 %
Средняя величина риска	19 %

При возникновении риска процесс принятия решений в области управления финансовыми ресурсами организаций нуждается в качественной информации. Поэтому, предлагается использовать таблицу 34 принятия решений ориентированную одновременно на качество информации и

вероятность наступления риска, в данном случае оптимальный уровень риска установлен в пределах полученных расчетов (19 %).

Таблица 34 - Рисково-информационная таблица

Риск → Информация ↓	10	20	30	40	50	60	70	80	90	100
10			3							
20										
30										
40										
50		1								
60		2								
70		4								
80										
90										
100										

где :

Риск критический	
Риск максимальный	
Высокий риск	
Средний риск	
Малый риск	
Риск Минимальный	

Распределяя как информацию, так и вероятность наступления риска по 100% шкале, основная масса объектов исследования находится в секторе малого риска, что свидетельствует о тщательном планировании и проработке решений в области управления финансовыми ресурсами молочно-перерабатывающей промышленности.

Риски, оказывающие особое влияние на принятие управленческих решений в управлении финансовыми ресурсами, можно разделить на две группы:

- риски, связанные с рынками сырья;
- риски молочной отрасли.

Для организаций молокоперерабатывающей промышленности самым существенным является риск, связанный с потерей поставщиков сырья

(молока). Вторым по значимости риском является возможность резкого изменения цен на сырье (молоко).

Существенный внешний риск связан с реализацией молочной продукции. Отечественные производители могут избежать негативных последствий за счет того, что будут выпускать продукцию высокого качества и тем самым смогут конкурировать с другими производителями молочной продукции. Приход новых производителей на рынок молочных продуктов мало вероятен: рыночная структура уже сложилась, изменения могут происходить только за счёт слияний или поглощений.

В диссертационном исследовании проведен анализ состояния молочно-перерабатывающей промышленности Краснодарского края, рассмотрены применяемые социальные программы оказывающее непосредственное влияние на финансовое положение молочно-перерабатывающей промышленности. Получены прогнозные данные на ближайшую перспективу с применением метода тренда, исходя из которых при увеличении потребления молока и молочных продуктов, производство молока будет сокращаться. Поэтому сектору государственного управления следует усилить программы по поддержке отечественного производителя.

Предложено авторское определение сбалансированного управления финансами организаций молочно-перерабатывающей промышленности. Представлена структура управления финансами организаций молочно-перерабатывающей промышленности, характеризующая использование сбалансированной системы показателей со смещением акцентов при проведении оценки успешности результатов деятельности с финансовых показателей на нефинансовые, характеризующие уровень социальной ответственности перед обществом.

Определены принципы, критические факторы успеха и показатели результативности сбалансированного управления финансами организаций молочно-перерабатывающей промышленности, при выявление которых сформированы рекомендации руководителям организаций. Руководству

необходимо контролировать не только ключевые финансовые показатели (рентабельность, финансовая устойчивость и др.), но и разноплановые нефинансовые показатели, связанные с взаимоотношениями с заинтересованными сторонами.

Использование рискового подхода позволила сделать вывод, что основная масса объектов исследования молочно-перерабатывающей промышленности находится в секторе малого риска, что свидетельствует о тщательном планировании и проработке решений в области управления финансовыми ресурсами молочно-перерабатывающей промышленности.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Молочно-перерабатывающая промышленность на сегодняшний момент является одной из развивающихся отраслей агропромышленного комплекса, совокупность факторов характеризующие данное состояние промышленности нашла отражение в диссертационном исследовании.

Структурирована современная институциональная среда молочно-перерабатывающей промышленности, обуславливающая вектор преобразований в публичном и корпоративном управлении финансами отрасли, учитывающем их особенности, направленный на достижение социально значимых результатов

Рынок молочной продукции предполагает наличие структурных элементов (субъектов - производителей молока, перерабатывающих организаций, организаций системы сбыта и торговли, действующего законодательства по регулированию рынка) и институциональной среды, формируемой сектором государственного управления. В исследовании подробно рассмотрена современная институциональная структура молочно-перерабатывающей промышленности, представляющая собой законодательно закрепленные институты, определяющие и координирующие экономическое поведение хозяйствующих субъектов.

Важнейшую роль в формировании и изменении институциональной структуры отрасли играет государство: оно может способствовать созданию эффективных рыночных институтов или создавать институциональную среду, способствующую снижению транзакционных издержек в условиях монопольной власти.

Именно участие сектора государственного управления считается основополагающим в развитие хозяйственных систем, институты представляющие его интересы способствуют не только повышению эффективности, но и препятствовать ему.

Современная институциональная структура молочно - перерабатывающей промышленности России, также как и большинства социально значимых отраслей, находится в процессе перманентных преобразований. Отрасль находится в ведении Министерства сельского хозяйства РФ, которое определяет основные направления государственной политики и осуществляет нормативное правовое регулирование агропромышленного комплекса, включая пищевую и перерабатывающую промышленность.

Традиционно институциональная структура молочно - перерабатывающей промышленности включает в себя сектор государственного управления (федеральные, региональные и муниципальные органы власти), государственный и негосударственный сектора, взаимодействие которых обеспечивает обратную связь в процессе публичного управления для повышения корпоративной социальной ответственности хозяйствующих субъектов молочно - перерабатывающей промышленности.

Сегодня возрастает роль общественных организаций, участвующих в разработке и реализации программ развития молочно - перерабатывающей отрасли, повышении качества и увеличении объемов производства молочных продуктов в стране. Союзы и ассоциации представляют собой группу стейкхолдеров (заинтересованных сторон), способных оказать влияние на решения сектора государственного управления (например, подготовка проектов нормативно-правовых документов, участие в процедуре оценки регулирующего воздействия) и этические аспекты деятельности хозяйствующих субъектов отрасли для повышения социальной ответственности перед обществом. Кроме того, данные стейкхолдеры оказывают информационную поддержку посредством организации и проведения семинаров, выставок, конференций, способствующих обмену информацией и взаимовыгодному сотрудничеству.

Основной целью происходящих институциональных преобразований является повышение эффективности и результативности управления финансами отрасли. Финансы молочно - перерабатывающей промышленности являются важнейшей составной частью финансов отраслей народного хозяйства и участвуют в процессе формирования финансов государства. Активное содействие в образовании финансов происходит потому, что они обслуживают общественно значимую отрасль народного хозяйства, в которой создается большая часть совокупного общественного продукта, национального дохода и денежных накоплений. Молочно - перерабатывающая промышленность в процессе своей хозяйственной деятельности взаимодействует с различными отраслями народного хозяйства: сельским хозяйством, строительством, транспортом, торговлей и др. Таким образом, финансы молочно - перерабатывающей промышленности тесно связаны с финансами смежных отраслей.

При управлении финансами молочно - перерабатывающей промышленности необходимо принимать во внимание следующие особенности. Во - первых, существует замедленная оборачиваемость средств в отрасли, обусловленная зависимостью от поставщиков, поскольку сельскому хозяйству присущ сезонный характер, что увеличивает продолжительность производственного цикла. Как следствие, постепенное нарастание затрат до кратковременного периода массового выхода продукции, сравнительно высокие нормы сезонных запасов, большой объем незавершенного производства и др. Во - вторых, неравномерность поступления выручки от реализации продукции, что напрямую связано с налогообложением деятельности хозяйствующих субъектов, поступлением налоговых платежей в бюджет, являющейся частью финансовой системы страны. В - третьих, объективная необходимость в устойчивом внешнем финансировании (субсидирование, льготное кредитование) из - за длительного сезонного разрыва между доходами и расходами хозяйствующих субъектов, производителей и переработчиков молочной



продукции. Устойчивое развитие отрасли и достижение общественно значимых результатов, которые могут быть измерены и оценены, возможно посредством сбалансированного публичного и корпоративного управления финансами молочно - перерабатывающей промышленности, ориентированного на опыт лучших практик.

В исследовании сформирован и научно обоснован механизм публичного управления финансами молочно-перерабатывающих организаций, комплексное использование элементов которого позволит достигать целевые значения индикаторов, обозначенных в государственной политике развития агропромышленного комплекса.

Основной целью выстраивания финансовых отношений в молочно - перерабатывающей промышленности является привлечение и распределение финансов находящихся в распоряжение хозяйствующих субъектов, государства предназначенных для выполнения основной цели деятельности путем удовлетворения потребностей общества.

Автором уточнено и расширено понятие публичного управления финансами организаций молочно-перерабатывающей промышленности, представляющего собой совокупность действий субъекта управления (сектора государственного управления) на объекты (институциональные единицы молочно-перерабатывающей промышленности), совершаемые для достижения желаемого результата.

Систематизация результатов научных исследований в области управления социально значимыми отраслями позволила сформулировать определение механизма управления финансами молочно - перерабатывающей промышленности, представляющего собой совокупность инструментов, методов, рычагов и стимулов организации финансовых отношений, используемых при образовании финансов, денежных фондов, способствующих устойчивому развитию ее институциональных единиц.

Финансовый механизм управления финансами является одним из инструментов реализации финансовой политики федерального,

регионального и муниципального уровня. Сектор государственного регулирования используя элементы финансового механизма, достигает цель финансовой политики и решения задач различного уровня. Для осуществления работы, каждый структурный элемент руководствуется соответствующими нормами финансового права, в процессе работы в них могут быть внесены изменения в которых будет более четко сформулированы правила функционирования элементов. Практическое использование механизма публичного управления финансами молочно-перерабатывающей промышленности, структурное наполнение которого в полной мере учитывало бы специфические особенности отрасли, будет способствовать достижению устойчивого успеха в развитие и соответствовать опыту лучших практик.

Проведена рейтинговая оценка финансового положения молочно - перерабатывающей отрасли, позволившая построить матрицу ранжирования и взаимоувязки финансового состояния и эффективности деятельности, результаты которой могут быть использованы сектором государственного управления для принятия решений по формированию целевых программ поддержки отечественных производителей

Финансовое состояние отраслей и сфер экономики оказывает непосредственное влияние на общегосударственные финансы. Для определение вклада каждой из них определяется финансовое состояние, под которым понимается способность отрасли своевременно оплачивать по счетам, выполнять обязанности перед бюджетом, обеспечивать основную деятельность финансовыми ресурсами, гибко реагировать на политические и экономические изменения в стране. Общеприняты такие определения финансового состояния как устойчивое, неустойчивое и кризисное.

Совокупное финансовое состояние отрасли зависит от всех видов деятельности: производственной, коммерческой и финансовой. Необходимо достигнуть баланса при выполнении производственного и финансового плана, при сочетании этих двух составляющих будет достигнуто

благоприятное финансовое положение отрасли. Обратная ситуация может сложиться при невыполнении производственного плана (снижение объема производства, увеличение себестоимости), следовательно уменьшение финансовых показателей (выручка, прибыль), что может спровоцировать неплатежеспособность и изменить финансовое состояние отрасли в противоположную сторону.

В исследовании был проведен финансовый анализ состояния молочно-перерабатывающей промышленности, целью которого является получение достаточного количества основных (наиболее важных) показателей, позволяющих дать действительную и аргументированную оценку финансового состояния отрасли.

Учетно-аналитической основой проведения анализа финансового положения отрасли явились статистические данные, включающие в себя характеристику структуры имущества и источников его создания; оценку стоимости чистых активов молочно-перерабатывающей промышленности; анализ финансовой устойчивости молочно-перерабатывающей промышленности; анализ ликвидности.

В анализе эффективности деятельности молочно-перерабатывающей промышленности использовались данные результатов деятельности отрасли, рентабельности и оборачиваемости.

На основе показателей, характеризующих финансовое положение и эффективность деятельности отрасли возможно сделать заключение о ее финансовом состоянии.

Итоговая рейтинговая оценка молочно-перерабатывающей промышленности соответствует нормальному уровню финансового состояния.

Данный рейтинг характеризует финансовое состояние отрасли как удовлетворительное, означающее, что основная часть коэффициентов и показателей рентабельности соответствуют нормам.

Естественно, что чем большее число показателей используется в расчете, тем более объективным получится результат анализа. При этом в одной матрице можно объединить показатели платежеспособности и показатели финансовой устойчивости, показатели рентабельности и показатели деловой активности, а также какие-либо абсолютные показатели результатов деятельности. Финансовое состояние отрасли является нормальным, однако существует риск признания несостоятельности, что может привести к нехватке социально значимых продуктов.

Очевидно, что современное положение молочно-перерабатывающей промышленности требует проведения дополнительных исследований. Однако, оценка эффективности деятельности отрасли свидетельствует о том, что институциональные единицы молочно-перерабатывающей промышленности имеют потенциал для развития и при поддержке государства в состоянии достичь результатов, обладающих общественной значимостью. Кардинально изменившаяся внешнеэкономическая политика государства в области импорта продовольственных товаров создает условия для расширения производства и сбыта продукции отечественными производителями, что является толчком к развитию молочно - перерабатывающей промышленности.

Согласно данным, представленным в матрице, финансовое положение молочно-перерабатывающей промышленности требует пристального внимания. Эффективность деятельности отрасли находится на достаточно высоком уровне, финансовый план выполняется. Узким местом является производственная деятельность, не выполнение плана, снижение объемов производства может повлечь за собой истощение финансовых ресурсов и, как следствие, финансовую неустойчивость и кризисное состояние отрасли.

Раскрыто понятие налогового вклада, осуществлен мониторинг налогового вклада организаций молочно-перерабатывающей промышленности в налоговые доходы бюджета, способствующий определению значения отрасли в финансовой системе региона

Формирование доходной части бюджета происходит за счет конфискации государством части внутреннего валового продукта в свою пользу, образованного в процессе совокупного воспроизводства, что является основой возникновения финансовых взаимоотношений государства с налогоплательщиками.

По мнению автора, под налоговым вкладом следует понимать денежную сумму, которую хозяйствующий субъект отчуждает в обязательном порядке на безвозмездной основе в бюджеты различных уровней для обеспечения деятельности государства.

В исследовании субъектом налогового вклада выступает молочно-перерабатывающая промышленность (на примере Краснодарского края). Для оценки ее налогового вклада в налоговые доходы региона была рассмотрена доля платежей, поступающих от молочно-перерабатывающей промышленности.

Производство молочных продуктов входит в группу производства пищевых продуктов, включая напитки, следовательно, относится к обрабатывающему производству, налоговый вклад данного показателя за анализируемый период сократился на 4,17 %.

Сумма платежей молочно-перерабатывающей промышленности возросло на 638846 тыс. руб., на конец анализируемого периода налоговый вклад промышленности составил 0,53 %, что на 0,22 % больше чем в 2008 г. Следовательно, при уменьшении количества субъектов молочно-перерабатывающей промышленности сумма вклада возрастает, что свидетельствует об увеличении налоговой нагрузки на данную отрасль.

Согласно нормативам, представленным в Бюджетном кодексе РФ, часть федеральных налогов также формирует бюджет Краснодарского края, учитывая данное условие, наибольший удельный вес занимают федеральные налоги и сборы в формировании налогового вклада Краснодарского края.

На первый взгляд, доля вклада молочно-перерабатывающей промышленности в доходы бюджета незначительна. Однако речь идет об

отрасли, производящей продукты первой необходимости, обладающие социальной значимостью, следовательно, оценивая налоговый вклад необходимо учитывать данное обстоятельство. В целом, отрасль имеет перспективу развития, увеличение объемов производства, и как следствие, увеличение обязательных платежей, поступающих в бюджет на реализацию государственной политики, в том числе и в общественно значимых сферах и отраслях.

Рейтинговая оценка налогового вклада в налоговые доходы позволила определить, что производство сахара занимает лидирующие позиции, далее следует молочно-перерабатывающая промышленность и производство мяса и мясопродуктов.

Предложено авторское определение сбалансированного управления финансами организаций молочно - перерабатывающей промышленности, основанное на взаимодействии с заинтересованными сторонами с целью обеспечения устойчивого развития и повышения корпоративной социальной ответственности, которые могут быть измерены посредством системы ключевых показателей (финансовых и нефинансовых)

В диссертационном исследовании предложен авторский подход к определению сущности сбалансированного управления финансами организаций молочно-перерабатывающей промышленности, использование составляющих которых направлено на удовлетворении потребностей основных групп стейкхолдеров (заинтересованных сторон), эффективность и результативность которого возможно оценить на основе системы ключевых показателей.

Анализ структуры управления финансами организации молочно-перерабатывающей промышленности позволяет сделать вывод, что при использовании сбалансированной системы показателей необходимо смещение акцентов при проведении оценки успешности результатов деятельности с финансовых показателей на нефинансовые, характеризующие уровень социальной ответственности перед обществом.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Абалкин, Л.И. Менеджмент: учебник / Л.И.Абалкин. - М.: Финстатинформ, 2005. - 548 с.
2. Бабич, А.М Государственные и муниципальные финансы / А.М. Бабич, Л.Н. Павлова. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 703 с.
3. Банзекуливахо, Ж. М. Экономика предприятия и организация производства: учебно-методический комплекс / Ж. М. Банзекуливахо. - Новополюцк: ПГУ, 2010. - 351 с.
4. Бариленко, В.И. Анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / В.И. Бариленко. - М.: Издательство «Омега-Л», 2009. - 414 с.
5. Бариленко, В.И. Основы бизнес - анализа: учебное пособие / В.И. Бариленко, В.В. Бердников, Р.П. Булыга [и др.]; под ред. В. И. Бариленко. - М.: Кнорус, 2014. - 272 с.
6. Белоножко, М.Л Государственные и муниципальные финансы / М.Л Белоножко, А.Л. Скифская. - СПб.: ИЦ «Интермедия», 2014. - 208 с.
7. Бланк, И.А. Управление формированием капитала / И.А. Бланк. - М.: Омега-Л, 2008. - 512 с.
8. Болотин, А.А. Управление валовой прибылью современного производственного предприятия как неотъемлемое условие управления корпоративной прибылью / А.А. Болотин // Экономический анализ: теория и практика. - 2011. - № 48. - С. 45-50.
9. Борисов, Е.Ф. Финансовое регулирование экономики / Е.Ф. Борисов // URL: <http://bugabooks.com/book/310-yekonomicheskaya-teoriya/84--1-finansovoe-regulirovanie-yekonomiki.html>
10. Боронина, Э.С. Оценка основных средств в соответствии с концепциями поддержания капитала компании / Э.С. Боронина // Бухгалтерский учет. - 2009. - № 17. - С. 62 - 66.
11. Бригхэм, Ю. Финансовый менеджмент / Ю. Бригхэм, М. Эрхардт. - 10-е изд. - СПб.: 2009. - 960 с.

12. Брусов, П. Н. Финансовый менеджмент. Финансовое планирование : учеб. пособие / П. Н. Брусов, Т. В. Филатова. - М. : КНОРУС, 2012. - 226 с.

13. Брюханова, Н.В. Методология формирования и использования ключевых показателей в менеджменте организаций / Н.В. Брюханова, Н.В. Фадейкина // Сибирская финансовая школа. - 2012. - № 2. - С. 80 - 83.

14. Брюханова, Н.В. Формирование и использование ключевых национальных показателей, ключевых показателей результативности, ключевых показателей эффективности в менеджменте организаций / Н.В. Брюханова // РИСК: Ресурсы, Информация, Снабжение, Конкуренция. - 2012. - № 2. - С. 12 - 18.

15. Бурмистрова, Л. М. Финансы организаций (предприятий) / Л.М. Бурмистрова. — М.: ИНФРА-М, 2009 г. - 240 с.

16. Бусов, В. И. Оценка стоимости предприятия (бизнеса) : учеб. для бакалавров / В. И. Бусов, О. А. Землянский, А. П. Поляков ; под ред. В. И. Бусова. - М. : Юрайт, 2013. - 430 с.

17. Бухвалова, В.В. Определение оптимальных объемов производства в условиях информационной неопределенности спроса / В.В. Бухвалов // Экономика и математические методы. - 2011. - № 2. - С. 3 - 23.

18. Бюджетный кодекс РФ от 31.07.1998 № 145-ФЗ (ред. от 28.12.2013, с изм. от 03.02.2014) // Справочно-информационная система «КонсультантПлюс».

19. Валинурова, Л.С. Инструментарий финансового менеджмента на инновационно ориентированном предприятии / Л. С. Валинурова, О. Б. Казакова, Э. И. Исхакова, Е. В. Евтушенко. - Уфа : БАГСУ, 2012. - 71 с.

20. Ван Хорн Дж. К. Основы управления финансами. Пер. с англ. / Ван Хорн Дж. К. - М.: Финансы и статистика, 2003. - 800 с.

21. Ван Хорн Дж.К. Основы финансового менеджмента 12-е изд. / Ван Хорн Дж.К., Вахович Дж.М. - М.: «И.Д. Вильямс», 2008. - 1232 с.

22. Вещунова, Н.Л. Налоги. Интенсивный курс / Н.Л. Вещунова. - М.: Рид Групп, 2011. - 432 с.



23. Википедия свободная энциклопедия // URL:  
<http://ru.wikipedia.org/wiki>

24. Врублевская, О.В. Финансы 3-е изд. Учебник для вузов / О. В. Врублевская. - М.:Издательство Юрайт, 2011 г. — 590 с.

25. Врублевская, О.В. Финансы, денежное обращение и кредит 2-е изд. Учебник для вузов / О. В. Врублевская. - М.:Издательство Юрайт, 2010 г. — 714 с.

26. Гаврилова, А.Н. Финансы организаций (предприятий) / А.Н. Гаврилова, А.А. Попов. - М.: Кнорус, 2010. - 606 с.

27. Гайнутдинов, Э. М. Производственный менеджмент: учебное пособие / Э. М. Гайнутдинов, Л. И. Поддерегина. - Минск: Высшая школа, 2010. - 319, с.

28. Галицкая, С.В. Финансовый менеджмент. Финансовый анализ. Финансы предприятия / С.В. Галицкая. - М.: Эксмо, 2008. - 652 с.

29. Гаращенко, Н.Л. Государственное регулирование экономики / Н.Л. Гаращенко // Издательство КамчатГТУ, Петропавловск - Камчатский, 2007. - 256 с.

30. Герчикова, И. Н. Менеджмент: учебник для вузов / И. Н. Герчикова. - Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2009. - 499 с.

31. Глубокий, С. В. Организация и нормирование труда в современном производственном менеджменте / С. В. Глубокий, И. В. Борисевич. - Минск: Издательство Гревцова, 2008. - 317 с.

32. Горелова, А.В. Методические подходы к вопросам повышения эффективности капитальных вложений / А.В. Горелова // Проблемы экономики и управления нефтегазовым комплексом. - 2010. - № 8. - С. 4 - 9.

33. Государственное регулирование рыночной экономики: учебник. 3-е изд., доп. и перераб. / под общ. ред. В.И. Кушлина. М.: Изд-во РАГС, 2010. - 616 с.

34. Грачева, Е. Ю. Финансовое право: схемы с комментариями : учеб. пособие / Е. Ю. Грачева. - 2-е изд., доп. и перераб. - М. : Проспект, 2013. - 110 с.

35. Гресько, А. А. Выбор стратегий взаимодействия организации с группами заинтересованных сторон с учетом отношений между заинтересованными сторонами / А.А. Гресько, К.С. Солодухин, М.С. Рахманова // Научное обозрение. Серия 1. Экономика и право. - 2011. - № 4. - С. 20-31.

36. Григорьева, Т. И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз : учеб. для магистров / Т. И. Григорьева. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Юрайт, 2012. - 462 с.

37. Гринцевич, Л. В. Экономические методы управления развитием предприятия / Л. В. Гринцевич, В. И. Демидов, Т. А. Сахнович. - Минск: БНТУ, 2010. - 475 с.

38. Грязнова, А.Г. Финансы учебник / А.Г. Грязнова, Е.В. Маркина, М.Л. Седова. - Издательство: Финансы и статистика, 2012. - 496 с.

39. Дадашев А.З. Налоги и налогообложение в Российской Федерации: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по направлениям «Экономика» и «Менеджмент»/ А.З. Дадашев, Д.А. Мешкова, Ю.А.Топчи // Юнити-Дана, 2013. - 175 с.

40. Дементьева, А.Г. Рыночная стоимость и информационная прозрачность бизнеса / А.Г. Дементьева // Маркетинг. - 2009. - № 1. - С. 102 - 108.

41. Дерманов, В.К. Управление развитием как управление трансформацией структур / В.К. Дерманов // Вестник С.-Петербур. ун-та. Сер. Менеджмент. 2011. Вып. 2. - С. 61-79.

42. Джамалдинова, М.Д. Целевые установки эффективности управления капиталом организации / М.Д. Джамалдинова // Вопросы региональной экономики. - 2010. - № 2. - С. 60-70.

43. Долинская, В.В. Корпоративное управление / В.В. Долинская // Ежегодная международная научно-практическая конференция «Государство, право, управление»: Материалы конференции. / Москва, 2004. - С. 102 -107.

44. Донцова, Л.В. Сравнительный анализ финансового состояния и результатов деятельности организаций АПК/ Л.В. Донцова, Н.Н. Карзаева // Бухучет в сельском хозяйстве. 2012. № 7. - С. 45 - 47

45. Дубровский, Н. А. Производственный менеджмент в отрасли: учебно-методический комплекс / Н. А. Дубровский. - Новополюк: ПГУ, 2008. - 367 с.

46. Дуканич, Л.В. Налоги и налогообложение: Учеб. пособие для студ. экономических специальностей ВУЗов/ Рекомендовано Международной академией науки и практики организации производства / Л.В. Дуканич.- Ростов-на-Дону.: Феникс, 2009. - 415 с.

47. Ермасова Н.Б. Финансовый менеджмент. Учебное пособие для вузов / Н.Б. Ермасова. - М.:Издательство Юрайт, 2010. - 621 с

48. Жданова, Л. А. Организация и управление промышленной фирмой в развитых странах: учебник / Л. А. Жданова. - Москва: Экономика, 2008. - 636 с.

49. Жилкина М.С. Финансовые, кредитные и страховые инструменты государственного регулирования экономических процессов // URL: <http://www.insuranceconsulting.ru/publik/finans.html>

50. Жилияков, Д. И. Финансово-экономический анализ (предприятие, банк, страховая компания) : учеб. пособие / Д. И. Жилияков, В. Г. Зарецкая. - М. : КНОРУС, 2012. - 368 с.

51. Задорожная, А.Н. Финансы организации (предприятия) / А.Н. Задорожная // Издательство: МИЭМП, 2010. - 200 с.

52. Закон Краснодарского края «О стратегии социально-экономического развития Краснодарского края до 2020 года» // Справочно-информационная система «КонсультантПлюс».

53. Замятина О.С. Институциональная структура молочно-перерабатывающей промышленности в России / О.С. Замятина // Сибирская финансовая школа. 2014. № 2. С. 60-63 .

54. Замятина О.С. Методические аспекты оценки эффективности деятельности молочно-перерабатывающей отрасли / О.С. Замятина, В.А. Красницкий // Сибирская финансовая школа. 2014. №4. С. 10-13.

55. Замятина О.С. Особенности финансов молочно-перерабатывающей промышленности [Электронный ресурс] / О.С. Замятина // Медицина и образование в Сибири: сетевое научное издание. - 2014. - № 3. - Режим доступа : [http://www.ngmu.ru/cozo/mos/article/text\\_full.php?id=1367](http://www.ngmu.ru/cozo/mos/article/text_full.php?id=1367)

56. Замятина О.С. Оценка налогового вклада субъектов молочно-перерабатывающей промышленности в налоговые доходы регионального бюджета (на примере Краснодарского края) / О.С. Замятина // Сибирская финансовая школа. 2014. №4. С. 34-37.

57. Замятина О.С. Теоретические аспекты сбалансированного управления финансами организаций молочно-перерабатывающей промышленности [Электронный ресурс] / О.С. Замятина // Медицина и образование в Сибири: сетевое научное издание. - 2014. - № 3. - Режим доступа : [http://www.ngmu.ru/cozo/mos/article/text\\_full.php?id=1366](http://www.ngmu.ru/cozo/mos/article/text_full.php?id=1366)

58. Замятина, О.С. Налогообложение как составляющая механизма управления финансами молочно-перерабатывающей отрасли / О.С. Замятина // Наука и образование как основы самореализации личности: сб. науч. тр. по материалам научно-практической конференции./ КубГАУ. - Краснодар, 2014. - С. 19 - 21.

59. Запольская, С. Финансовый анализ - это просто / С. Запольская. - Издательство: «Академия» 2010. - 51 с.

60. Зинов, В. Г. Технологический менеджмент: учебное пособие / В. Г. Зинов, В. В. Козик, В. И. Сырякин. - Томск: Издательство Томского университета, 2007. - 434 с.

61. Игнатущенко Н.А. Налоги и налогообложение: учебное пособие / Н.А. Игнатущенко, Н.М. Новикова // Издательство Московского государственного открытого университета. - 2011. - 240 с.
62. Инвестиционный фонд // URL:<http://forexaw.com/TERMs/Services/Financial/11580>
63. Карасева, И.М. Финансовый менеджмент / И.М. Карасева. - М.: Омега-Л, 2007. - 335 с.
64. Карпенко, Е. М. Производственный менеджмент: учебное пособие / Е. М. Карпенко, С. Ю. Комков. - Гомель: ГГТУ, 2010. - 519 с.
65. Кириллова, Л.Н. Виды прибыли в системе управления прибылью / Л.Н. Кириллова // Экономический журнал. - 2009. - № 16. - С. 57 - 76.
66. Красницкий В.А. Организация и методика налоговых проверок / В.А. Красницкий. – М., 2005. – 346 с
67. Красницкий, В.А. Прогноз поступления косвенных налогов в Управление Федеральной налоговой службы России по Краснодарскому краю / В.А. Красницкий, Ю.Н. Шестакова // Сибирская финансовая школа . – 2014.- №4. - <http://journal.safbd.ru/ru/content/prognoz-postupleniya-kosvennyh-nalogov-v-upravlenie-federalnoy-nalogovoy-sluzhby-rossii-po>
68. Ковалев, В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика / В.В. Ковалев. - М.: Проспект, 2010. - 1024 с.
69. Ковалева, А.М. Финансы фирмы / А.М. Ковалева, М.Г. Лапуста, Л.Г. Скамай. - М.: Инфра-М, 2007. - 522 с.
70. Когденко, В. Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика : учеб. пособие для вузов / В. Г. Когденко, М. В. Мельник, И. Л. Быковников. - М. : Юнити-Дана, 2012. - 471 с.
71. Когденко, В.Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика / В.Г. Когденко. - М. : Юнити-Дана, 2011. - 471 с.
72. Кокин, А.С. Финансовый менеджмент / А.С. Кокин, В.Н. Ясенев. - М.: 2009. - 511 с.

73. Колпакова, Г. М. Финансы, денежное обращение и кредит : учеб. пособие для бакалавров / Г. М. Колпакова. - 4-е изд., перераб. и доп. - М. : Юрайт, 2012. - 538 с.

74. Колчин С.П. Налоги в Российской Федерации: учебное пособие / С.П. Колчин // Юнити-Дана, 2012. - 270 с.

75. Коршунов, Д.А. О построении модели общего равновесия для экономики России / Д.А. Коршунов // Деньги и кредит. - 2011. - № 2. - С. 56 - 67.

76. Косов, М.Е. Налоги и налогообложение: учебное пособие / М.Е. Косов, Л.А. Крамаренко. - Юнити-Дана, 2012. - 575 с.

77. Кривда, С. Экономическая прибыль предприятия / С. Кривда // Предпринимательство. - 2010. - № 5. - С. 94 - 99.

78. Криворотова, Н.Ф. Актуальные проблемы денежно-кредитной политики России / Н.Ф. Криворотов, Т.Н. Урядова // Terra Economicus. - 2012. - № 3. - С. 24 - 26.

79. Кричевский, М. Л. Финансовые риски : учеб. пособие / М. Л. Кричевский. - М. : КНОРУС, 2012. - 244 с.

80. Кучин, С.А. Мировой опыт финансовой поддержки аграрного сектора экономики и возможность его адаптации в России / Кучин С.А. // Управление экономическими системами. № гос. рег. статьи: 0421200034. URL: <http://www.uecs.ru/uecs44-442012/item/1497-2012-08-03-10-57-04>

81. Кучуров, Р.А. Теория и практика государственного регулирования экономических и социальных процессов: учеб. пособие / Р.А. Кучуров. - М.: Гардарики, 2004. - 288 с.

82. Лапуста, М.Г. Финансы предприятий / М.Г. Лапуста, Т.Ю. Мазурина. - М.: Альфа-Пресс, 2009. - 640 с.

83. Лимитовский, М.А. Корпоративный финансовый менеджмент. Финансовый менеджмент как сфера прикладного использования корпоративных финансов : учеб.-практ. пособие / М. А. Лимитовский, Е. Н. Лобанова, В. Б. Минасян, В. П. Паламарчук. - М. : райт, 2012. - 990 с.

84. Литвинцева, Г.П. Институциональная экономическая теория: Учебник / Г.П. Литвинцева. - Новосибирск: Издательство НГТУ, 2003. - 336 с.
85. Лукша, Н. Инфляция и денежно-кредитная политика / Н. Лукша // Экономико-политическая ситуация в России. - 2012. - № 12. - С. 9 - 11.
86. Лыкова, Л.Н. Налоги и налогообложение в России: Учебник для вузов / Л.Н. Лыкова - М.: Издательство БЕК, 2007. - 504 с.
87. Малиновская, О.В. Финансы / О.В. Малиновская, И.П. Скобелева, А.В. Бровкина. - М.: 2012. — 320 с.
88. Малюк, В. И. Производственный менеджмент: учебник / В. И. Малюк, А. М. Немчин. - Санкт-Петербург: Питер, 2008. - 277 с.
89. Мамрукова, О.И. Налоги и налогообложение: Курс лекций / О.И. Мамрукова. - 6-е изд., доп. и исп. - М.: Омега - Л. 2010. - 330 с.
90. Маркарьян, Э.А. Экономический анализ хозяйственной деятельности / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, С.Э. Маркарьян. - М.: Кнорус, 2008. - 552 с.
91. Маркин, Ю.П. Экономический анализ / Ю.П. Маркин. - М.: Омега-Л, 2009. - 450 с.
92. Милгром, П. Экономика, организация и менеджмент / П. Милгром, Дж. Робертс. - СПб.: Экономическая школа, 1999. - т. 1 472 с., т. 2 - 424 с.
93. Мильнер, Б.З. Теория организации: Учебник - 6 -е изд. перераб. и доп. / Б.З. Мильнер. - М.: ИНФРА - М, 2008. - 797 с.
94. Министерство сельского хозяйства и перерабатывающей промышленности Краснодарского края // URL:<http://www.dsh.krasnodar.ru/>
95. Министерство экономического развития Российской Федерации // URL:<http://www.economy.gov.ru>
96. Мицель, А.А. Оценка влияния показателей финансово-хозяйственной деятельности предприятия на выручку от реализации продукции / А.А. Мицель // Экономический анализ: теория и практика. - 2011. - № 27. - С. 57 - 64.

97. Морозко, Н.И. Финансовый менеджмент / Н.И. Морозко. - М.: ВГНА Минфина России, 2009. - 197 с.

98. Налоги и налоговая система Российской Федерации: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по направлению «Экономика» / под ред. Б.Х. Алиева, Х.М. Мусаевой. - Юнити-Дана, 2014 - 439 с.

99. Налоги и налогообложение: учебник / под ред. Г.Б. Поляка, А.Н. Романова. - Юнити-Дана, 2012. - 400 с.

100. Налоги и налогообложение: учебник / под ред. И.А. Майбурова. - Юнити-Дана, 2012. - 591 с.

101. Налоги и налогообложение: учебное пособие / под ред. Г.Б. Поляка, А.Е. Суглобова. - Юнити-Дана, 2012. - 631 с.

102. Налоговый кодекс РФ от 31.07.1998 № 146-ФЗ (ред. от 28.06.2014 ) // Справочно-информационная система «КонсультантПлюс».

103. Налоговый менеджмент. Продвинутый курс: учебник для магистрантов, обучающихся по программам направления «Финансы и кредит» / под ред. И.А. Майбурова, Ю.Б. Иванова. - Юнити-Дана, 2014 - 559 с.

104. Нешитой, А.С. Финансы: учебник, 10-е изд. / Нешитой А.С., Воскобойников Я.М. - Дашков и К, 2012. - 525 с.

105. Новицкий, Н. И. Организация, планирование и управление производством: учебно-методическое пособие / Н. И. Новицкий, В. П. Пашуто. - Москва: Финансы и статистика, 2008. - 574 с.

106. Оливер И. Уильямсон Экономические институты капитализма: Фирмы, рынки, «отношенческая контрактация» Пер. с англ. / Оливер И. Уильямсон. - Санкт-Петербург: Лениздат, 1996. - 702 с.

107. Онипко, Е.А. Проблемы развития регионального рынка молока и молочной продукции / Е.А. Онипко // <http://cyberleninka.ru/article/n/problemy-razvitiya-regionalnogo-rynka-moloka-i-molochnoy-produktsii-na-materialah-rostovskoy-oblasti#ixzz3SmVmr1lz>



108. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2012 год и период 2013 и 2014 годов // [http://www.cbr.ru/today/publications\\_reports/on\\_2012%282013-2014%29.pdf](http://www.cbr.ru/today/publications_reports/on_2012%282013-2014%29.pdf)

109. Основные направления налоговой политики Российской Федерации на 2014 год и на плановый период 2015 и 2016 годов (одобрено Правительством РФ 30.05.2013) // Справочно-информационная система «КонсультантПлюс».

110. Павлов П.В. Финансовое право: учебное пособие / П.В. Павлов. - Омега-Л, 2012 - 304 с.

111. Пансков, В.Г. Налоги и налогообложение в Российской Федерации: учебник / В.Г. Пансков. - 9-е изд. - М.: МЦФЭР, 2010. - 592с.

112. Папцов, А. Государственная поддержка сельского хозяйства в Финляндии / А. Папцов // АПК: экономика, управление. 2011. № 6. С. 61-64.

113. Парамонов, Ф. И. Теоретические основы производственного менеджмента: учебное пособие / Ф. И. Парамонов, Ю. М. Солдак. - Москва: БИНОМ. Лаборатория знаний, 2009. - 279 с.

114. Переверзев, М. П. Организация производства на промышленных предприятиях: учебное пособие / М. П. Переверзев, С. И. Логвинов, С. С. Логвинов. - Москва: Инфра-М, 2010. - 330 с.

115. Перес, К. Технологические революции и финансовый капитал. Динамика пузырей и периодов процветания / К. Перес ; пер. с англ. Ф. В. Маевского ; науч. ред. пер. С. Ю. Глазьева, В. Е. Дементьев. - М. : Дело, 2011. - 231 с.

116. Петрова, Г.В. Международное финансовое право. Учебник для магистров / Г.В. Петрова. - М.:Издательство Юрайт, 2011 г. — 457 с.

117. Пласкова, Н.С. Экономический анализ / Н.С. Пласкова. - М.: Эксмо, 2007. - 704 с.

118. Подъяблонская, Л.М. Государственные и муниципальные финансы: учебник / Л.М. Подъяблонская. - Издательство: Юнити-Дана, 2009. - 559 с.

119. Попов, М.В. Аудит расчётов с бюджетом по налогу на добавленную стоимость: теория и практика / М.В. Попов, И.В. Прудникова, Д.В. Хачатурова // Финансы и статистика, 2010. - 160 с.

120. Попова, Р.Г. Финансы предприятий / Р.Г. Попова, И.Н. Самонова, И.И. Добросердова. - СПб.: Питер, 2010. - 208 с.

121. Прогноз долгосрочного социально - экономического развития РФ на период до 2030г. (разработан Минэкономразвития РФ) // Справочно-информационная система «КонсультантПлюс».

122. Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на 2012 год и плановый период 2013 - 2014 годов (разработан Минэкономразвития РФ) // Справочно-информационная система «КонсультантПлюс».

123. Проект Министерства Финансов Российской Федерации «Бюджетная стратегия Российской Федерации на период до 2023 года» [Электронный ресурс] - Режим доступа: URL: <http://www.minfin.ru/ru>

124. Распоряжение Правительства РФ от 17 ноября 2008г. № 1662-р (ред. от 08 августа 2009г.) «О Концепции долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2020 года» (вместе с «Концепцией долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2020 года») // Справочно-информационная система «КонсультантПлюс».

125. Распоряжение Правительства РФ от 25 октября 2010г. № 1873-р «Основы государственной политики Российской Федерации в области здорового питания населения на период до 2020 года» // Справочно-информационная система «КонсультантПлюс».

126. Ревуцкий, Л.Д. Понятия и показатели ценности и стоимости предприятий / Л.Д. Ревуцкий // Вестник машиностроения. - 2009. - № 5. - С. 81 - 87.

127. Решение Совета Евразийской экономической комиссии от 9 октября 2013 г. № 67 «О техническом регламенте Таможенного союза «О

безопасности молока и молочной продукции» // Справочно-информационная система «Гарант».

128. Ричард Б. Чейз Производственный и операционный менеджмент: [перевод с английского] / Ричард Б. Чейз, Ф. Роберт Джейкобз, Николас Дж. Аквилано. - Москва Вильямс, 2007. - 1169 с.

129. Рогова, Е.М. Финансовый менеджмент. Учебник для вузов / Е.М. Рогова, Е.А. Ткаченко. — М.:Издательство Юрайт, 2011 г. — 540 с.

130. Савчук, В.П. Управление финансами предприятия / В.П. Савчук. - М.: Бином, 2010. - 480 с.

131. Самойлович, В. Г. Организация производства и менеджмента: учебник / В. Г. Самойлович. - Москва: Академия, 2008. - 335 с.

132. Сбалансированность // URL:<http://www.mirslov.ru/5/17/449045/>

133. Селезнева Н.Н Финансовый анализ. Управление финансами / Н.Н.Селезнева, А.Ф. Ионова. - Издательство: «ЮНИТИ-ДАНА» ,2006. - 639 с.

134. Слак, Н. Организация, планирование и проектирование производства: операционный менеджмент: перевод с 5-го английского издания / Найджел Слак, Стюарт Чеймберс, Роберт Джонстон. - Москва: Инфра-М, 2009. - 789 с.

135. Слободняк, И.А. Анализ интегральной динамики финансово - хозяйственной деятельности с использованием рейтинговой оценки /И.А. Слободняк // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. - 2012. - № 11 // Справочно-информационная система «КонсультантПлюс».

136. Сорокин, М.А. Бухгалтерский управленческий учет инвестиций в форме капитальных вложений / М.А. Сорокин // Проблемы учета и финансов. - 2011. - № 2. - С. 18 - 21.

137. Сребник, Б. В. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг : учеб. пособие / Б. В. Сребник, Т. В. Вилкова. - М. : ИНФРА-М, 2013. - 365 с.

138. Тавасиев, А. М. Банковское дело: управление кредитной организацией : учеб. пособие / А. М. Тавасиев. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Дашков и К, 2011. - 639 с.

139. Тамбовцев, В. Л. Экономическая теория институциональных изменений / В.Л. Тамбовцев. - М.: ТЕИС, 2005. - 542 с.

140. Тихомиров Е.Ф. Финансовый менеджмент. Управление финансами предприятия / Е.Ф. Тихомиров. - М.: Академия, 2010. - 384 с.

141. Тютюкина, Е.Б. Финансы организаций (предприятий): Учебник / Е.Б. Тютюкина. - Издательство: Дашков и К, 2012. - 543 с.

142. Универсальная система расчетов // URL:[www.erudition.ru](http://www.erudition.ru)

143. Управление финансами. Финансы предприятий. / Под ред. А.А. Володина. - М.: 2011. - 510 с.

144. Управление финансами. Финансы предприятий: учебник / Под ред. А. А. Володина. - 2-е изд. - М. : ИНФРА-М, 2012. - 509 с.

145. Фатхудинов, Р. А. Организация производства: учебник / Р. А. Фатхудинов. - Москва: ИНФРА-М, 2011. - 544 с.

146. Фатхудинов, Р. А. Производственный менеджмент: учебник / Р. А. Фатхудинов. - Санкт-Петербург: Лидер, 2011. - 494 с.

147. Федеральная служба государственной статистики // URL: <http://www.gks.ru/>

148. Федеральный закон № 260-ФЗ от 25.07.2011 г. О государственной поддержке в сфере сельскохозяйственного страхования и о внесении изменений в Федеральный закон « О развитии сельского хозяйства» // Справочно-информационная система «КонсультантПлюс».

149. Федеральный закон № 29 от 2.01.2000г. «О качестве и безопасности пищевых продуктов» (ред. от 22.12.2008 г.) // Справочно-информационная система «КонсультантПлюс».

150. Федеральный закон от 12 июня 2008 г. № 88-ФЗ «Технический регламент на молоко и молочную продукцию» // Справочно-информационная система «Гарант».

151. Финансовое право : учеб. для бакалавров / под ред. Е. М. Ашмарина. - М. : Юрайт, 2013. - 429 с.
152. Финансовое регулирование // [http://economic\\_mathematics.academic.ru/4787/Финансовое\\_регулирование](http://economic_mathematics.academic.ru/4787/Финансовое_регулирование)
153. Финансовый менеджмент : учебник / под ред. Е. И. Шохина. - 4-е изд., стер. - М. : КНОРУС, 2012. - 475 с.
154. Финансовый менеджмент: проблемы и решения : учеб. для магистров / под ред. А. З. Бобылевой. - М. : Юрайт, 2012. - 903 с.
155. Финансы : учеб. для бакалавров / под общ. ред. Н. И. Берзона ; Нац. исслед. ун-т «Высш. шк. Экономики». - М. : Юрайт, 2013. - 450 с.
156. Финансы и кредит : учеб. пособие / под ред. О. И. Лаврушина. - 3-е изд., перераб. и доп. - М. : КНОРУС, 2012. - 315 с.
157. Финансы организаций (предприятий) : учеб. для вузов / под ред. Н. В. Колчиной. - 5-е изд., перераб. и доп. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2011. - 407 с.
158. Финансы, денежное обращение и кредит : учеб. для бакалавров / под ред. Л. А. Чалдаевой. - М. : Юрайт, 2012. - 540 с.
159. Финансы. Денежное обращение. Кредит: учебник / под ред. Г.Б. Поляка. - Издательство: Юнити-Дана, 2011. - 639 с.
160. Финансы: учеб. для бакалавров / под ред. М. В. Романовского, О. В. Врублевской. - 3-е изд., перераб. и доп. - М. : Юрайт, 2012. - 590 с.
161. Фомина, В.П. Финансовый менеджмент: учебное пособие / В.П. Фомина, Е.Ф. Николаева. - Издательство Московского государственного открытого университета, 2011. - 146 с.
162. Фридман А.М. Финансы организации (предприятия) / А.М. Фридман. - М.: Дашков и К, 2011. - 488 с.
163. Фридман, А.М. Финансы организации (предприятия): Учебник / А.М. Фридман. - Издательство: Дашков и К, 2013. - 488 с.
164. Черник, Д.Г. Налоги и налогообложение: Учебник / Д.Г. Черник, Л.П. Павлова, В.Г. Князев и др.; Под ред. Д.Г. Черника. - 3-е изд. - М.: НЦФЭР, 2009. - 528 с.

165. Чиркина, М.В. Совершенствование управления процессом привлечения капитала на предприятии посредством имитационной модели / М.В. Чиркина, Е. В. Иода // Социально-экономические явления и процессы. - 2009. - № 2. - С. 116 - 119.

166. Шапкин, А. С. Экономические и финансовые риски: оценка, управление, портфель инвестиций : [учеб. пособие] / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 9-е изд. - М. : Дашков и К, 2013. - 543 с. - 5 экз.

167. Шаримова, Г. А. Финансовый механизм в системе управления финансами [Текст] / Г. А. Шаримова, М. П. Емельяненко // Молодой ученый. - 2013. - №10. - С. 410-411.

168. Шепеленко, Г. И. Экономика, организация и планирование производства на предприятии: учебное пособие / Г. И. Шепеленко. - Ростов-на-Дону: Феникс, 2010. - 600 с.

169. Шеремет, А.Д. Теория экономического анализа / А.Д. Шеремет. - М.: Инфра-М, 2011. - 352 с.

170. Шкода, Р.В. Принципы формирования динамики модели структуры совокупного капитала предприятия / Р.В. Шкода // Экономические науки. - 2009. - № 4. - С. 240 - 243.

171. Шувалова, Е.Б. Налогообложение организаций финансового сектора экономики: Учебное пособие, 2-е изд. / Е.Б. Шувалова. - М.: ИТК «Дашков и К», 2012. - 176 с.

172. Шуляк, П. Н. Финансы предприятия / П.Н Шуляк. - М.: ИТК «Дашков и К», 2009. - 624 с.

173. Шуляк, П.Н. Финансы предприятий / П.Н Шуляк. - М.: Дашков и К, 2012. - 620 с.

174. Экономика и финансы предприятия / Под ред. Т.С. Новашиной. - М.: Маркет ДС, 2010. - 344 с.

175. Экономическая статистика [Текст]: учеб. для вузов по специальности «Статистика» / под ред. В.М. Проскурякова, Е.Н. Фреймундт,

М.Р. Эйдельмана. - Изд. 3-е, перераб. и доп. - М. : Финансы и статистика, 1983. - 599

176. Экономическая теория / Под ред. В.Д. Камаева. - М.: Владос, 2007. - 592 с.

177. Экономическая теория / Под ред. Е.Н. Лобачевой. - М.: Юрайт, 2011. - 522 с.

178. Эриашвили, Н.Д Финансовый менеджмент организации. Теория и практика: учебное пособие / Н.Д. Эриашвили, Н.Н. Никулина, Д.В. Суходоев. - Издательство: Юнити-Дана, 2010. - 511 с.

179. Эффективное управление // URL:<http://www.economicportal.ru>

180. Юткина, Т.Ф. Налоги и налогообложение: Учебник / Т.Ф. Юткина. - М.: Инфра-М, 2011. - 440 с.

181. Яшин, С.Н. Метод оценки эффективности инвестирования предприятий на основе оценки риска перелива капитала в отраслях экономики / С.Н. Яшин, Е.В. Кошелев // Финансы и кредит. - 2009. - № 28. - С. 7 - 11.

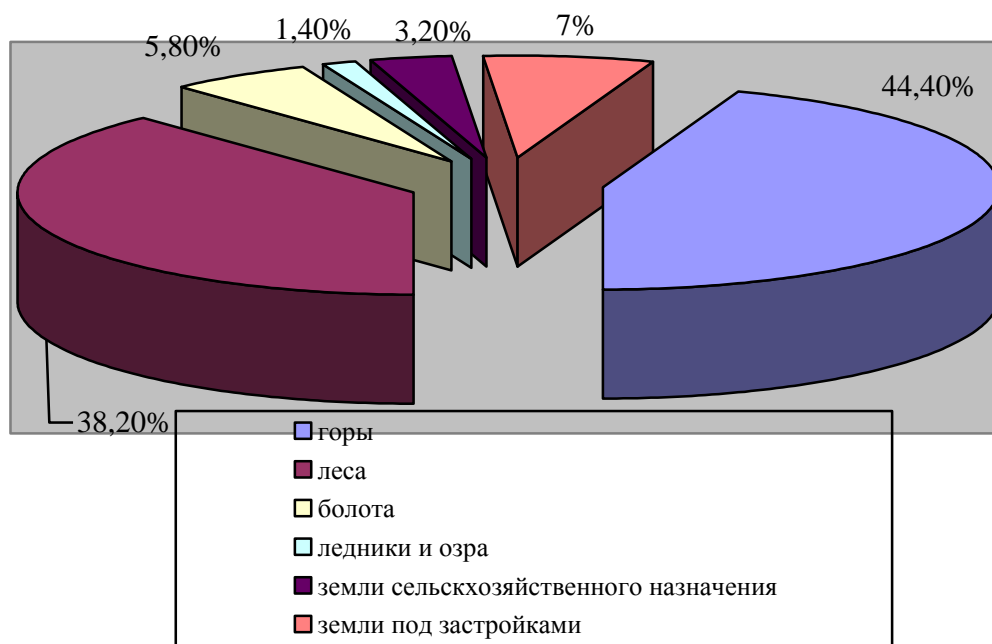


Рисунок 1 - Распределение земель Норвегии



**Таблица 1 - Расчет коэффициентов ликвидности молочно-перерабатывающей промышленности**

Показатель	Вес показателя	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.
Коэффициент автономии	0,25	0,28	0,25	0,25	0,38	0,24
Соотношение чистых активов и устав. капитала	0,1	5,85	6,58	7,66	6,20	
Коэффициент обеспеченности собств.оборотными средствами	0,15	0	0	0	0,02	0
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,15	1,13	1,09	1,06	1,03	0,99
Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,2	0,72	0,79	0,73	0,63	0,63
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	0,16	0,37	0,24	0,15	0,01
Итого	1	-	-	-	-	-

**Таблица 2 - Расчет показателей рентабельности молочно-перерабатывающей промышленности**

Показатель	Вес показателя	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.
Рентабельность собственного капитала	0,3	0,89	14,29	0,81	3,09	12,50
Рентабельность активов	0,2	0,25	3,52	0,20	1,16	3,04
Рентабельность продаж	0,2	3,87	6,91	2,63	4,23	6,51
Динамика выручки	0,2	15,74	(-4,00)	20	(-6,20)	
Оборачиваемость оборотных средств	0,1	3,81	3,09	3,23	2,99	2,95
Итого	1					

Таблица 1 - Исходные данные для рейтинговой оценки налогового вклада в 2012 г.

Наименование показателя	Значимость показателя	Молочно-перерабатывающая промышленность	Сумма баллов 2012 г.	Производства мяса и мясопродуктов	Сумма баллов 2012 г.	Производства сахара	Сумма баллов 2012 г.
Налоговые доходы	-	197731523 100 %		197731523 100 %		197731523 100 %	
Поступление налогов данной промышленности	-	1039295 0,53		659342 0,33		1302038 0,66	
Федеральные налоги и сборы:	-	926355 0,47		553576 0,28		1153628 0,58	
Налог на прибыль организаций	0,2	235173 0,12	47034,6	140521 0,07	28104,2	216352 0,11	43270,4
НДФЛ	0,2	223669 0,11	44733,8	219166 0,11	43833,2	290628 0,15	58125,6
НДС	0,01	465525 0,24	4655,3	192714 0,10	1927,1	642351 0,32	6423,5
Налоги и сборы за пользование природными ресурсами	0,06	2003 0,001	120,2	1174 0,001	70,4	4297 0,002	257,8
Региональные налоги и сборы	-	98874 0,05		69795 0,04		76455 0,04	
Налог на имущество организаций	0,25	93062 0,05	23265,5	63218 0,03	15804,5	72017 0,04	18004,3
Транспортный налог	0,25	5812 0,003	1453	6577 0,003	1644,3	4438 0,002	1109,5
Местные налоги и сборы	0,01	8420 0,004	84,2	13554 0,007	135,5	71952 0,04	719,5
налоги, предусмотренные специальными налоговыми режимами	0,02	5646 0,003	112,9	22417 0,01	448,3	3 -	0,1
Итого	1		121459,5		91967,5		127910,7

**Таблица 2 - Исходные данные для рейтинговой оценки налогового вклад за 2011 г.**

Наименование показателя	Значимость показателя	Молочно-перерабатывающая промышленность	Сумма баллов 2011 г.	Производства мяса и мясопродуктов	Сумма баллов 2011 г.	Производства сахара	Сумма баллов 2011 г.
Налоговые доходы	-	164793139 100 %		164793139 100 %		164793139 100 %	
Поступление налогов данной промышленности	-	778774 0,47		513433 0,31		1421567 0,86	
Федеральные налоги и сборы:	-	687626 0,42		416039 0,25		1282257 0,78	
Налог на прибыль организаций	0,2	90754 0,06	18150,8	77968 0,05	15593,6	369913 0,22	73982,6
НДФЛ	0,2	210214 0,13	42042,8	201880 0,12	40376	199237 0,12	39847,4
НДС	0,01	384553 0,23	3845,5	135171 0,08	1351,7	707503 0,43	7075
Налоги и сборы за пользование природными ресурсами	0,06	2096 0,001	125,8	1027 0,001	61,6	5384 0,003	323
Региональные налоги и сборы	-	74997 0,05		65285 0,04		61912 0,04	
Налог на имущество организаций	0,25	69717 0,04	17429,3	58339 0,04	14584,8	57401 0,03	14350,3
Транспортный налог	0,25	5280 0,003	1320	6946 0,004	1736,5	4509 0,003	1127,3
Местные налоги и сборы	0,01	10224 0,01	102,2	11647 0,007	116,5	77171 0,05	771,7
налоги, предусмотренные специальными налоговыми режимами	0,02	5927 0,004	118,5	20462 0,01	409,2	227 0,0001	4,5
Итого	1		83134,9		74229,9		137481,8

## Приложение Г

сценарий №	экономию на материально-техническом обслуживании	экономию на трудовых затратах	экономию на сырье и материалах	объем производства	безубыточность составила —>	7149
90%-ный CI	от 14,1 до 21,5	от 24,4 до 42,8	от -106,3 до 101,6	от 28 до 32	Общая экономия	Достигается ли безубыточность? (Больше 101046,4)
0	16,9133	33,66741	56,04742	31	3305	1
1	14,35905	30,22528	10,52174	29	1598	1
2	20,93364	36,51496	-64,80409	31	-228	0
3	17,02856	33,25408	-1,80221	31	1502	1
4	15,29476	27,10346	93,35008	29	3936	1
5	20,53522	34,39415	57,70202	31	3491	1
6	17,76975	33,71831	-89,78907	30	-1149	0
7	14,52262	26,60358	-76,72561	28	-996	0
8	16,03207	35,4245	63,4156	28	3216	1
9	15,3384	28,97823	13,10612	31	1780	1
10	15,00186	36,01492	4,37853	30	1661	1
11	17,92723	40,90883	-33,15944	31	795	1
12	18,74503	26,97586	-40,2662	29	158	1
13	16,86472	38,65941	-90,89252	30	-1061	0
14	18,06455	40,43413	-78,33587	31	-614	0
15	16,77197	38,02065	101,51399	29	4532	1
16	20,96348	26,63897	-35,07726	28	350	1
17	20,17891	37,5172	-17,68716	30	1200	1
18	14,72894	28,54473	-83,18044	29	-1157	0
19	16,50619	38,24434	-64,33403	31	-297	0
20	16,39164	32,92617	35,64655	28	2379	1
21	20,33872	33,81927	-37,11564	30	511	1
22	17,91127	30,36105	-24,51041	30	712	1
23	16,52815	36,21342	32,73055	30	2564	1
24	19,8125	25,20792	-54,35082	28	-261	0
25	16,03471	32,99775	25,99936	29	2175	1
26	21,38355	40,54029	100,78054	30	4881	1
27	14,96731	40,24445	-38,339	31	523	1
28	21,39287	25,19055	-18,2078	31	879	1
29	20,81541	35,6902	-79,42801	31	-710	0
30	18,64122	40,5563	-18,73803	31	1254	1
31	14,40415	25,81108	40,39955	31	2499	1
32	15,70116	25,40482	-94,7591	28	-1502	0
33	20,96385	27,53903	72,47924	29	3508	1
34	18,37318	41,24032	-35,11646	30	734	1
35	14,33776	36,33033	33,55311	29	5603	1

Рисунок 1 - Моделирование Монте-Карло на примере ОАО Маслозавод Геленджикский

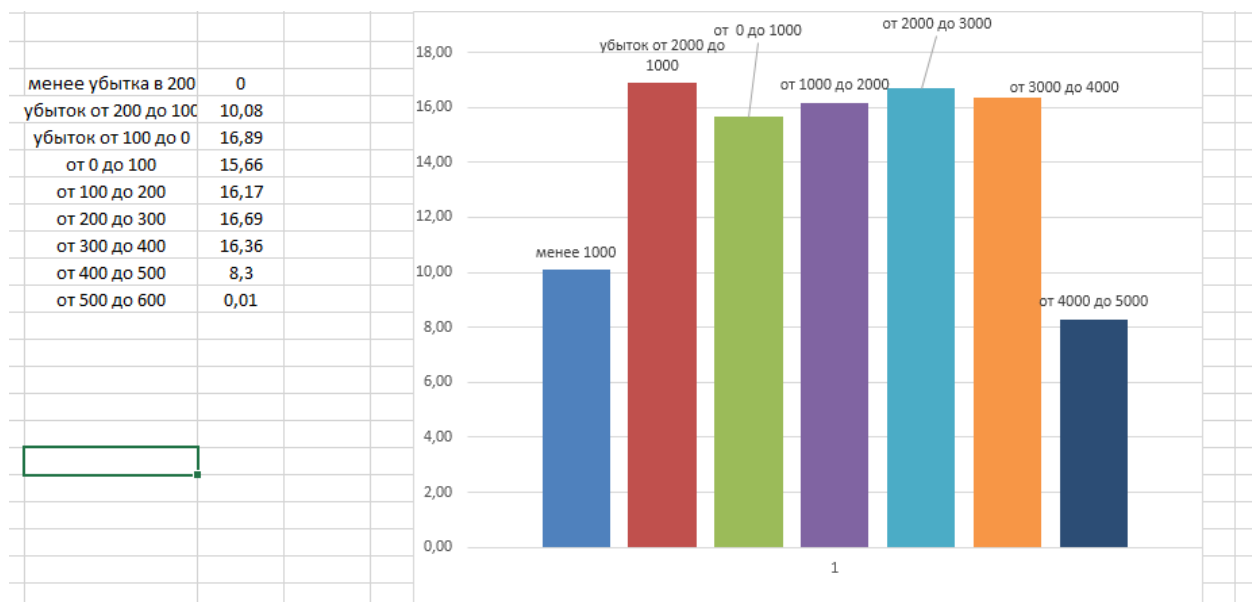


Рисунок 2 - Результат рисковей оценки в моделировании Монте-Карло на примере ОАО Маслозавод Геленджикский

## Приложение Д

сценарий №	экономика на материально-техническом обслуживании		экономика на трудовых затратах		экономика на сырье и материалах		объем производства		безубыточность составила ----->	8833
	от 1.1 до 2	от 14,6 до 20,8	от -23,5 до 18,2	от 6,6 до 9,5	Общая экономика		Достигается ли безубыточность? (Больше 5895,7)			
90%-ный CI										
0	1,25073	17,01476	-11,70862	7,96724			52		1	
1	1,4494	19,77535	-9,99007	8,60382			96		1	
2	1,86779	15,82933	-17,88067	8,03261			-1		0	
3	1,38684	16,89072	7,58809	9,09753			235		1	
4	1,96491	20,36263	17,31904	6,82688			270		1	
5	1,80363	18,66886	2,14232	8,40323			190		1	
6	1,21272	16,09994	10,23617	6,93578			191		1	
7	1,30713	20,52131	-22,6815	8,70901			-7		0	
8	1,7575	16,19287	12,613	7,27724			222		1	
9	1,21776	19,74153	16,83427	7,67227			289		1	
10	1,72235	19,57756	2,4704	6,80278			161		1	
11	1,89495	15,04067	-11,13715	8,63455			50		1	
12	1,18387	16,81359	5,98853	7,19638			172		1	
13	1,99703	20,53225	-19,31531	7,60953			24		1	
14	1,15729	16,29509	4,28718	6,7699			147		1	
15	1,61271	14,87171	3,72138	7,36683			148		1	
16	1,67923	16,00034	12,19297	8,77322			262		1	
17	1,27876	19,28046	15,43928	9,33076			335		1	
18	1,35796	20,32199	-17,59912	8,12488			33		1	
19	1,76028	14,92554	5,13452	7,59759			165		1	
20	1,89109	15,37776	-6,40854	8,88951			96		1	
21	1,89955	17,04889	-2,34279	6,71375			111		1	
22	1,30399	15,8142	-19,29753	7,90317			-17		0	
23	1,9743	17,80727	13,62492	6,77514			226		1	
24	1,76014	18,32009	-0,64194	7,14945			138		1	
25	1,39491	20,24895	4,08018	7,56535			194		1	
26	1,37264	19,56478	-19,1156	9,45197			17		1	
27	1,89872	16,41974	13,89873	8,60861			277		1	
28	1,51652	18,40741	-2,52556	9,33825			162		1	
29	1,2337	16,10397	2,76885	9,49952			191		1	
30	1,2619	20,54074	-13,45094	9,27106			77		1	
31	1,67518	19,94081	8,96903	9,10171			278		1	
32	1,99778	15,26575	8,35823	7,3072			187		1	
33	1,7787	18,29732	-17,33078	7,76608			21		1	
34	1,22857	17,0797	-22,45253	7,76423			-32		0	
35	1,77095	19,70158	-1,64575	7,75806			153		1	
36	1,51537	16,14637	15,92899	8,72624			293		1	
37	1,19673	16,93471	4,70519	7,98129			182		1	
38	1,17057	19,65889	-5,15302	7,49226			117		1	
39	1,50356	15,42153	2,59383	7,50151			146		1	
40	1,53802	17,90491	-12,56505	7,8039			53		1	
41	1,44948	20,01754	5,74555	7,84165			213		1	

Рисунок 1 - Моделирование Монте-Карло на примере ЗАО Гулькевичский маслозавод

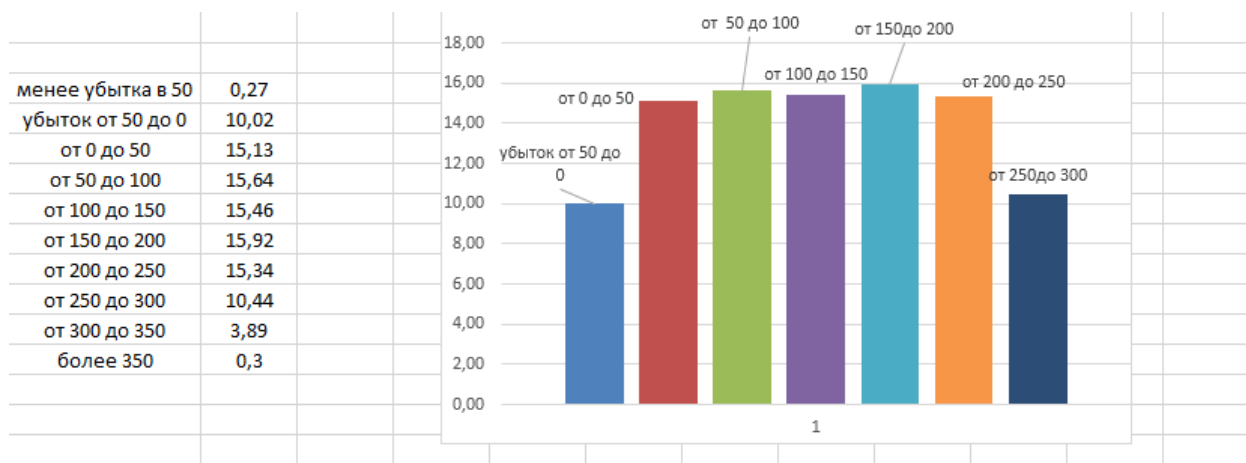


Рисунок 2 - Результат рискованной оценки в моделировании Монте-Карло на примере ЗАО Гулькевичский маслозавод

## Приложение Е

сценарий №	экономию на материально-техническом обслуживании	экономию на трудовых затратах	экономию на сырье и материалах	объем производства	безубыточность составила ----->	5380
90%-ный CI	от 2,3 до 33,4	от 93 до 189,2	от -1169,7 до 1065,9	от 12,3 до 21,5	Общая экономия	Достигается ли безубыточность? (Больше 411793,5)
0	11,71072	149,33322	-572,04585	20	-8220	0
1	20,84914	183,17202	112,30934	17	5377	1
2	13,21611	186,94937	331,97312	13	6917	1
3	5,83876	165,60945	-237,15985	14	-919	0
4	3,06104	151,77526	480,55598	17	10801	1
5	16,00399	108,68385	953,68254	16	17253	1
6	18,24902	110,78619	394,81776	12	6286	1
7	8,93589	167,87718	-312,92932	20	-2722	0
8	4,35841	171,98993	-675,70201	13	-6491	0
9	10,43769	101,90749	-1026,91145	19	-17376	0
10	28,22274	153,72155	1006,1712	17	20197	1
11	32,0488	181,25277	54,35753	13	3479	1
12	8,07531	153,03988	236,18663	21	8343	1
13	30,75696	101,16034	809,37796	20	18825	1
14	4,14492	120,37219	-746,58004	17	-10575	0
15	2,46731	188,05308	261,40023	19	8586	1
16	8,76724	148,14067	667,97132	19	15672	1
17	31,35316	148,36767	122,54979	18	5440	1
18	28,67346	173,24014	1048,03894	17	21249	1
19	20,23039	155,80589	-460,67413	13	-3700	0
20	31,10671	117,80542	-969,07391	18	-14762	0
21	30,95566	122,46546	-1160,27817	20	-20137	0
22	4,32352	139,61096	-698,2251	16	-8868	0
23	24,33406	186,83933	-958,60406	14	-10464	0
24	13,88959	186,89267	1048,12895	16	19982	1
25	9,74233	114,03439	-367,63142	12	-2926	0
26	21,49318	137,36259	252,15249	17	6987	1
27	10,1191	129,46844	863,10931	17	17045	1
28	4,3635	147,89979	-952,16897	19	-15198	0
29	11,4789	181,22496	1015,11078	12	14493	1
30	16,51556	141,70745	-542,85814	20	-7692	0
31	9,73196	126,3737	-15,37736	17	2052	1
32	30,2161	184,74912	-961,38248	16	-11942	0
33	16,27661	134,00028	-1129,32481	17	-16643	0
34	12,37028	131,85532	511,21297	20	13109	1
35	25,55986	146,70417	1050,97973	14	17125	1
36	32,97943	147,26661	-184,31307	19	-77	0
37	33,33844	124,01197	420,86302	19	10986	1
38	8,1969	134,99367	-349,59294	18	-3715	0
39	19,60051	142,16165	-292,14347	18	-2346	0
40	7,89249	109,70085	-920,97536	21	-16871	0
41	13,84391	163,82901	99,5048	18	4989	1
42	15,62333	188,65394	283,85622	12	5857	1
43	18,39215	132,99244	556,69191	15	10621	1
44	24,18471	150,64296	-979,28197	21	-16904	0

Рисунок 1 - Моделирование Монте-Карло на примере ОАО МСЗ Славянский

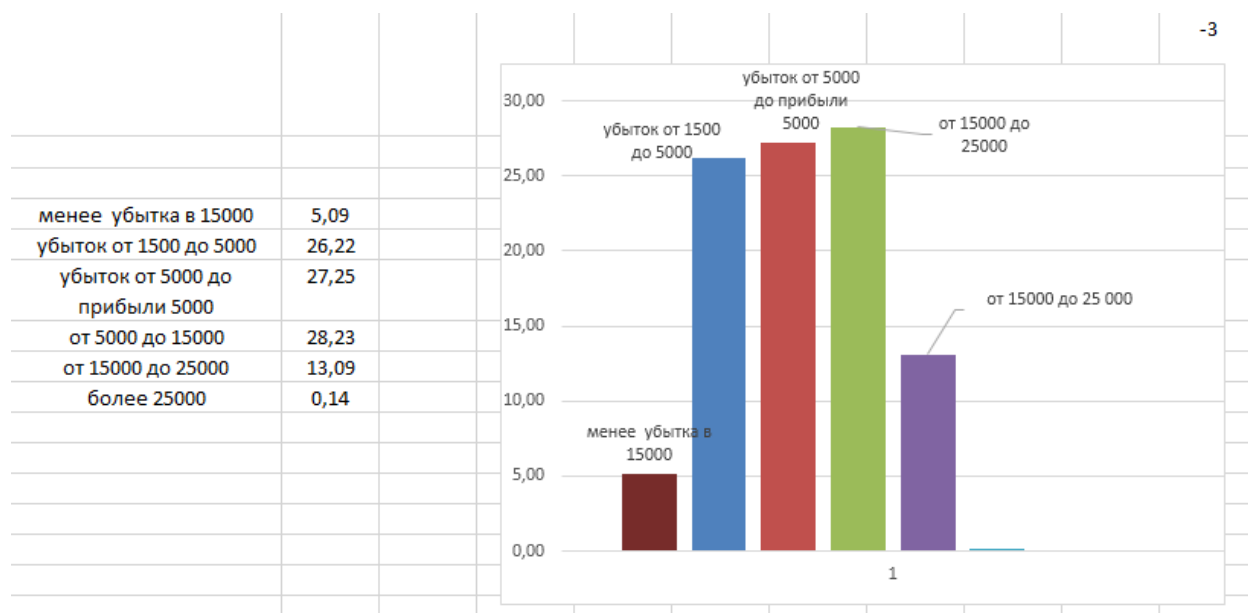


Рисунок 2 - Результат рисковей оценки в моделировании Монте-Карло на примере ОАО МСЗ Славянский