Анализ уровня и динамики финансовых результатов предприятий ОПК по данным финансовой отчетности

Александр И. Хорев,¹ al.khorev@gmail.com
Виталий Ю. Падалкин,¹ padalkin@sozvezdie.ru
Алексей М. Прыгунков,² pryunkov@sozvezdie.ru

¹ кафедрой экономической безопасности и финансового мониторинга, Воронеж. гос. ун-т. инж. техн., пр-т Революции, 19, г. Воронеж, 394066, Россия

² АО «Концерн «Созвездие», г. Воронеж, ул. Плехановская, 14, Россия

Реферат. В статье рассматриваются показатели, влияющие на устойчивое развитие оборонных предприятий на основе анализа финансовых результатов их деятельности по данным годовой бухгалтерской отчетности с использованием метода горизонтального и вертикального анализа. Были рассмотрены наиболее важные показатели финансовых результатов деятельности АО «Рязанский радиозавод» и АО «Тамбовский завод «Октябрь»» на основании данных годовой бухгалтерской отчетности за 2015 г. Положительными изменениями отчетного периода АО «Рязанский радиозавод» являются рост выручки от продаж на 28,11% и рост валовой прибыли на 4,32% относительно аналогичных показателей предыдущего года. Рост себестоимости продаж и коммерческих расходов, отрицательное сальдо прочих доходов и расходов сказалось на показателе чистой прибыли, которая в сравнении с показателями предыдущего года уменьшилась как в абсолютном, так и в процентном отношении. При рассмотрении показателей второго предприятия АО «Тамбовский завод «Октябрь»» были отмечены положительные и отрицательные изменения. У предприятия произошло увеличение выручки на 16,64%, валовой прибыли на 14,39%, прибыли от продаж на 11,92%, прибыли до налогообложения на 41,17% и чистой прибыли на 44,36%, что свидетельствует об эффективной работе предприятия по обеспечению устойчивого роста собственного капитала. Показатели второго анализируемого предприятия представляются более предпочтительными, чем первого, но все же обоим предприятиям необходимо самостоятельно проанализировать расходы и доходы от обычной, инвестиционной и финансовой деятельности для дальнейшего успешного развития.

Ключевые слова: оборонно-промышленный комплекс, интегрированная структура, финансовые результаты, горизонтальный анализ, вертикальный анализ, финансовая устойчивость

Analysis of the level and dynamics of financial results of MIC enterprises according to financial statements

Aleksandr I. Khorev,¹ al.khorev@gmail.com
Vitalii Yu. Padalkin,¹ padalkin@sozvezdie.ru
Aleksei M. Pryunkov,² pryunkov@sozvezdie.ru

¹ economic security and financial monitoring department, Voronezh state university of engineering technologies, Revolution Av., 19 Voronezh, 394066, Russia

² JSC "Concern "Sozvezdie", Plekhanovskaya Str., 14, Voronezh, Russia

Summary. In article the indicators influencing sustainable development of the defensive entities on the basis of the analysis of financial results of their activities for data of annual accounting records with use of a method of the horizontal and vertical analysis are considered. The most important indicators of financial results of activities of JSC "Ryazan Radio Plant" and JSC "Tambov Plant Oktyabr" based on data of annual accounting records for 2015 were considered. Positive changes of the accounting period of JSC "Ryazan Radio Plant" are growth of revenue from sales for 28.11% and growth of a gross profit by 4.32% of rather similar indicators of previous year. Growth of a cost of sales and business expenses, negative balance of other incomes and expenses affected an indicator of a net profit which in comparison with indicators of previous year decreased as in absolute, and in percentage terms. By consideration of indicators of the second entity of JSC "Tambov Plant Oktyabr" positive and negative changes were noted. The entity had an increase in revenue by 16.64%, a gross profit for 14.39%, a sales profit for 11.92%, profit to the taxation for 41.17% and a net profit for 44.36% that demonstrates effective work of the entity on providing a strong growth of an equity. Indicators of the second analyzed entity are represented more preferable, than the first, but nevertheless both entities need to analyze independently expenses and the income from regular, investing and financial activities for further successful development.

Keywords: military-industrial complex, integrated structure, financial results, horizontal analysis, vertical analysis, financial stability

Введение

Основы политики Российской Федерации в области развития оборонно-промышленного комплекса определяют, что ОПК составляет основу оборонно-промышленного потенциала РФ, который обуславливает научные, технические и производственные возможности экономики государства по обеспечению создания высокотехнологичной, наукоёмкой и конкурентоспособной на внутреннем и мировом рынке продукции. Переход к рыночной экономике оказал решающее влияние на формирование новых научно-производственных условий деятельности предприятий ОПК. Основами политики РФ в области развития ОПК предусмотрены постепенный уход государства от организационно-технологического способа

управления оборонной промышленностью. Эти функции переданы ограниченному количеству интегрированных структур, чем осуществлён процесс объединения научных разработок, финансовых возможностей и технологического потенциала. Следующим этапом является создание отраслеобразующих диверсифицированных интегрированных структур ОПК, ориентированных на выпуск высокотехнологичной продукции и способных обеспечивать весь жизненный цикл создания и реализации продукции военного, двойного и гражданского назначения. Примером такой отраслеобразующей интегрированной структуры является созданная в соответствии с Указом Президента РФ от 14.01.2014 г. № 20 «Объединённая приборостроительная корпорация»,

Для цитирования

Хорев А. И., Падалкин В. Ю., Прыгунков А. М. Анализ уровня и динамики финансовых результатов предприятий опк по данным финансовой отчетности // Вестник ВГУИТ. 2016. № 3. С. 385–388. doi:10.20914/2310-1202-2016-3-385-388

For citation

Khorev A. I., Padalkin V. Y., Pryunkov A. M. An analysis of the level and dynamics of financial results of enterprises OPK according to financial statements. *Vestnik VSUET* [Proceedings of VSUET]. 2016. no. 3. pp. 385–388. (in Russian). doi:10.20914/2310-1202-2016-3-385-388

в состав которой вошли концерны «Созвездие», «Вега», «Системы управления» и «ЦНТИ экономики, информатики и систем управления». В дальнейшей перспективе предполагается размещение дополнительных акций среди частных инвесторов в целях привлечения внебюджетных источников финансирования. Такая практика давно применяется в развитых зарубежных странах в рамках осуществления государственно-частного партнёрства.

Для участников корпоративных отношений (материнской компании и ДЗО) решающее значение приобретают показатели финансовой устойчивости фирмы. Финансовая устойчивость – показатель, определяющий финансовое состояние предприятия, хозяйственная деятельность которого обеспечивает в нормальных условиях выполнение всех его обязательств перед работниками, другими организациями, государством, благодаря достаточным доходам и соответствию доходов и расходов.

На результаты работы компаний влияют два фактора: внешний, рыночный, который проявляется в увеличении (снижении) оборотов, выручки и прибыли до налогообложения, и внутренний – эффективность работы компании и организация бизнеса в целом, что проявляется в скорости оборота капитала (скорость возврата денег от реализации товаров, работ, услуг).

Рассмотрим наиболее важные показатели финансовых результатов деятельности АО «Рязанский радиозавод» и АО «Тамбовский завод «Октябрь» на основании данных годовой бухгалтерской отчетности за 2015 г. (таблицы 1–4).

Отметим, что при исчислении чистой прибыли (убытка) отчетного периода из отчетов о финансовых результатах нами для упрощения были исключены постоянные налоговые обязательства (активы), изменение отложенных налоговых обязательств, изменения отложенных налоговых активов.

Таблица 1.
Основные показатели горизонтального анализа отчета о финансовых результатах АО «Рязанский радиозавод»

Table 1.
Key indicators of horizontal analysis statement of financial performance of JSC "Ryazan radio factory"

Показатель / Index	Абсолютные величины / The absolute value of the		Изменение / Change	
	Отчетный период 2015 г. тыс. руб. Accounting period 2015, thousand RUB	Предыдущий период 2014 г. тыс. руб. The previous period of 2014, thousand RUB	тыс. руб. thousand RUB	%
Выручка / Revenue	5039890	3934038	+1105852	+28,11
Себестоимость продаж / Cost of sales	(4708325)	(3616200)	+1092125	+30,2
Валовая прибыль / Gross profit	331565	317838	+13727	+4,32
Коммерческие расходы / Business expenses	(5175)	(3229)	+1946	+60,27
Прибыль (убыток) от продаж / Profit (loss) from sales	326390	314609	+11781	+3,74
Прочие доходы / Other income	88615	116649	-28034	-24,03
Прочие расходы / Other income	(150154)	(89636)	+60518	+67,52
Прибыль (убыток) до налогообложения Profit (loss) before tax	264851	341622	-76771	-22,47
Текущий налог на прибыль / Current income tax	(43156)	(58972)	-15816	-26,82
Чистая прибыль (убыток) / Net income (loss)	210483	266432	-55949	-21,0

Таблица 2.
Основные показатели вертикального анализа отчета о финансовых результатах АО «Рязанский радиозавод»

Table 2.
Key indicators vertical analysis statement of financial performance of JSC "Ryazan radio factory"

Показатель / Index	Отчетный период 2015 г. тыс. руб. Accounting period 2015, thousand RUB	Предыдущий период 2014 г. тыс. руб. The previous period of 2014, thousand RUB	Отклонения отчетного года от показателей предыдущего года ± Deviation reporting year from that of the pre-previous year ±
Прибыль (убыток) до налогообложения Profit (loss) before tax	100	100	×
Валовая прибыль / Gross profit	125,19	93,04	+32,15
Прибыль (убыток) от продаж / Profit (loss) before tax	123,24	92,09	+31,15
Прибыль (убыток) от прочей деятельности Profit (loss) from other activities	-23,24	7,91	-31,15
Чистая прибыль (убыток) / Net income (loss)	79,47	77,99	+1,48

Таблица 3.

Основные показатели горизонтального анализа отчета о финансовых результатах АО «Тамбовский завод «Октябрь»»

Table 3.

Key indicators of horizontal analysis statement of financial performance of JSC “Tambov plant ‘Oktyabr’”

Показатель / Index	Абсолютные величины / The absolute value of the		Отклонения / Deviations	
	Отчетный период 2015 г. тыс. руб. Accounting period 2015, thousand RUB	Предыдущий период 2014 г. тыс. руб. The previous period of 2014, thousand RUB	тыс. руб. thousand RUB	%
Выручка / Gross profit	5979924	5126800	+853124	+16,64
Себестоимость продаж / Cost of sales	(5658130)	(4845489)	+812641	+16,77
Валовая прибыль / Gross profit	321794	281311	+40483	+14,39
Коммерческие расходы / Business expenses	(13442)	(5797)	+7645	+131,88
Прибыль (убыток) от продаж / Profit (loss) from sales	308352	275514	+32838	+11,92
Прочие доходы / Other income	642893	512004	+130889	+25,56
Прочие расходы / Other expenses	(617777)	(551304)	+66473	+12,06
Прибыль (убыток) до налогообложения Profit before tax	333468	236214	+97254	+41,17
Текущий налог на прибыль / Current income tax	(68651)	(52808)	+15843	+30,0
Чистая прибыль (убыток) / Net income (loss)	257810	178589	+79221	+44,36

Таблица 4.

Основные показатели вертикального анализа отчета о финансовых результатах АО «Тамбовский завод «Октябрь»»

Table 4.

Key indicators vertical analysis statement of financial performance of JSC “Tambov plant ‘Oktyabr’”

Показатель / Index	Отчетный период Accounting pe- riod 2015, %	Предыдущий период The previous period 2014, %	Отклонения отчетного года от предыдущего года ± Deviation reporting year from previ- ous year ±
Прибыль (убыток) до налогообложения / Profit (loss) before tax	100	100	×
Валовая прибыль / Gross profit	96,5	119,09	-22,59
Прибыль (убыток) от продаж / Profit (loss) from sales	92,47	116,64	-24,17
Прибыль (убыток) от прочей деятельности / Profit (loss) from other activity	7,53	-16,64	+24,17
Чистая прибыль (убыток) / Net income (loss)	77,31	75,6	+1,71

Как видно из приведенных выше данных, положительными изменениями отчетного периода являются рост выручки от продаж на 28,11% и рост валовой прибыли на 4,32% относительно аналогичных показателей предыдущего года. В то же время рост себестоимости продаж составил 30,2% и опережает темп роста выручки в 1,07 раза, что одновременно снизило валовую прибыль на 2,09% (30,2–28,11). Существенно возросли коммерческие расходы на 60,27%, т. е. расходы на продажу (на затаривание, упаковку изделий, доставку на станцию, погрузку и т. д.), что повлияло на величину прибыли от продаж, которая уменьшилась на 0,58% (4,32–3,74). Наиболее существенно на размер прибыли до налогообложения, которая уменьшилась на 18,73% (3,74–22,47) оказало отрицательное сальдо прочих доходов и расходов, т. к. прочие доходы уменьшились на 24,03%, а расходы возросли на 67,52% в основном за счет уплаты процентов за пользование кредитом.

Все вышеизложенное сказалось на показателе чистой прибыли, которая в сравнении с показателями предыдущего года уменьшилась как в абсолютном, так и в процентном отношении. Аналогичные выводы можно сделать, рассмат-

ривая изменения в структуре прибыли, выявленные методом вертикального анализа. Так за предыдущий год прибыль до налогообложения на 92,09% состоит из прибыли от продаж и на 7,91% состоит из прибыли от прочей деятельности (92,09 + 7,91 = 100), а за отчетный год на 123,24% состоит из прибыли от продаж и на -23,24% от убытка от прочей деятельности (123,24 – 23,24 = 100).

Таким образом, экономический итог деятельности предприятия за отчетный период ухудшился главным образом за счет увеличения коммерческих и прочих расходов, что предполагает принятие необходимых мер по повышению эффективности работы организации в целом и ее отдельных подразделений.

При рассмотрении показателей второго предприятия можно также отметить положительные и отрицательные изменения. Так, у предприятия произошло увеличение выручки на 16,64%, валовой прибыли на 14,39%, прибыли от продаж на 11,92%, прибыли до налогообложения на 41,17% и чистой прибыли на 44,36%, что свидетельствует об эффективной работе предприятия по обеспечению устойчивого роста собственного капитала. В то же время темпы

роста себестоимости продаж, хоть незначительно, но превышают темпы роста выручки от продаж, что привело к недополучению валовой прибыли на 0,13% (16,77–16,64), а увеличение коммерческих расходов на 131, 88% привело к уменьшению прибыли от продаж на 2,47% (14,39–11,92). За отчетный период опережающими темпами росли прочие доходы – на 25,56%, а прочие расходы на 12,06%, что обусловило получение прибыли от прочей деятельности.

Подобные выводы можно сделать и на основании данных вертикального анализа. Так, в предыдущем периоде прибыль до налогообложения на 116,64% была сформирована

за счет прибыли от продаж и на -16,64% за счет убытка от прочей деятельности (116,64 – 16,64 = 100), а в отчетном периоде доли составили: 92,47% от продаж и 7,53% от прочей деятельности (92,47 + 7,53 = 100), что является значительным улучшением структуры показателей прибыли. В целом показатели второго анализируемого предприятия представляются более предпочтительными, чем первого. В любом случае первому и второму предприятию необходимо самостоятельно проанализировать расходы и доходы от обычной, инвестиционной и финансовой деятельности для дальнейшего успешного развития.

ЛИТЕРАТУРА

- 1 Падалкин В.Ю., Воронцова Е.И. Формирование механизмов устойчивого развития интегрированных структур. Воронеж, Изд-во: «Цифровая полиграфия», 2014. 181 с.
- 2 Падалкин В.Ю. Глобальная экономика. Энциклопедия. М.: Финансы и статистика, 2011. 920 с.
- 3 Шеремет А.Д., Ионова А.Ф. Финансы предприятий: менеджмент и анализ. М.: ИНФА-М, 2004. 538 с.
- 4 Годовая бухгалтерская отчетность ИС АО «Концерн «Созвездие» за 2015 г.
- 5 Polyanin A.V., Popova O.V., Dokukina I.A. The use of criterion-oriented approach for evaluation of economic efficiency of agricultural organization's business activity // Russian Journal of Agricultural and Socio-Economic Sciences. 2016. V. 56. №8. P. 145-151.
- 6 Polyanin A.V., Dokukina I.A. Implementation of strategic management in agricultural organizations: problems and prospects // Russian Journal of Agricultural and Socio-Economic Sciences. 2016. V. 55. №7. P. 54-61.
- 7 Bobrova E.A. The methodology for development of «costs» category in the management mechanism of agricultural economic sector // Russian Journal of Agricultural and Socio-Economic Sciences. 2016. V. 56. №8. P. 181-191.
- 8 Неуймин С.К., Неуймин Д.С., Социально-экономический каркас территории региона: расчет и анализ // Биотика. 2015. V. 7. №6. P. 226-231.
- 9 Саликов Ю.А., Кулдошина Е.О. Анализ инновационной среды промышленного предприятия // Вестник Воронежского государственного университета инженерных технологий. 2016. № 1 (67). С. 233-236.

СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРАХ

Александр И. Хорев д. э. н., профессор, кафедра экономической безопасности и финансового мониторинга, Воронежский государственный университет инженерных технологий, пр-т Революции, 19, г. Воронеж, 394036, Россия, al.khorev@gmail.com

Виталий Ю. Падалкин д. э. н., профессор, советник генерального директора, Воронежский государственный университет инженерных технологий, пр-т Революции, 19, г. Воронеж, 394036, Россия, padalkin@sozvezdie.su

Алексей М. Прыгунков к. э. н., заместитель главного бухгалтера, АО «Концерн «Созвездие», г. Воронеж, ул. Плехановская, 14, Россия, prygunkov@sozvezdie.su

КРИТЕРИЙ АВТОРСТВА

Виталий Ю. Падалкин обзор литературных источников
Александр И. Хорев консультация в ходе исследования
Алексей М. Прыгунков несёт ответственность за плагиат

КОНФЛИКТ ИНТЕРЕСОВ

Авторы заявляют об отсутствии конфликта интересов.

ПОСТУПИЛА 20.07.2016

ПРИНЯТА В ПЕЧАТЬ 18.08.2016

REFERENCES

- 1 Padalkin V. Yu., Vorontsova E. I. Flormirovanie mekhanizmov ustoichivogo razvitiya integrirovannykh struktur [Formation of mechanisms of a sustainable development of integrated structures] Voronezh, Tsifrovaya poligrafiya, 2014. 181 p. (in Russian)
- 2 Padalkin V. Yu. Global'naya ekonomika [Global economy. Encyclopedia] Moscow, Finansy i statistika, 2011. 920 p. (in Russian)
- 3 Sheremet A. D., Ionova A. F. Finansy predpriyatii: menedzhment i analiz [Finance of enterprises: management and analysis] Moscow, INFА-M, 2004. 538 p. (in Russian)
- 4 Godovaya bukhgalterskaya otchetnost' AO Kontsern "Sozvezdie" [Annual financial statements IP is JSC "Concern "Sozvezdie" for 2015]. (in Russian)
- 5 Polyanin A.V., Popova O.V., Dokukina I.A. The use of criterion-oriented approach for evaluation of economic efficiency of agricultural organization's business activity. Russian Journal of Agricultural and Socio-Economic Sciences, 2016, vol. 56, no. 8, pp. 145-151.
- 6 Polyanin A.V., Dokukina I.A. Implementation of strategic management in agricultural organizations: problems and prospects. Russian Journal of Agricultural and Socio-Economic Sciences, 2016, vol. 55, no. 7, pp. 54-61.
- 7 Bobrova E.A. The methodology for development of «costs» category in the management mechanism of agricultural economic sector. Russian Journal of Agricultural and Socio-Economic Sciences, 2016, vol. 56, no. 8, pp. 181-191.
- 8 Neumin S. K., Neumin D. S. Socio-economic framework of the region: the calculation and analysis. Biotika. [Biotics] 2015, vol. 7, no. 6, pp. 226-231. (in Russian)
- 9 Salikov Yu. A., Kuldoshina E. O. Analysis of the innovative environment of the industrial enterprise. Vestnik VGUIT [Proceedings of Voronezh state University of engineering technologies] 2016, no. 1 (67), pp. 233-236. (in Russian)

INFORMATION ABOUT AUTHORS

Aleksandr I. Khorev doctor of economic sciences, professor, economic security and financial monitoring department, Voronezh state university of engineering technologies, Revolution Av., 19 Voronezh, 394036, Russia, al.khorev@gmail.com

Vitalii Y. Padalkin doctor of economic sciences, professor, economic security and financial monitoring department, Voronezh state university of engineering technologies, Revolution Av., 19 Voronezh, 394036, Russia, padalkin@sozvezdie.su

Aleksei M. Prygunkov candidate of economic sciences, chief accountant's assistant, JSC "Concern "Sozvezdie", Plekhanovskaya Str., 14, Voronezh, Russia, prygunkov@sozvezdie.su

CONTRIBUTION

Vitalii Y. Padalkin review of the literature
Aleksandr I. Khorev consultation during the study
Aleksei M. Prygunkov is responsible for plagiarism

CONFLICT OF INTEREST

The authors declare no conflict of interest.

RECEIVED 7.20.2016

ACCEPTED 8.18.2016