

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления
(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки, специальности)

Бухгалтерский учёт, внутренний контроль и анализ
(направленность (профиль)/специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ состава и структуры капитала организации и эффективности его использования

Студент

Б.А. Калинин

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент С.Е. Чинахова

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

Тольятти 2021

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: Б.А. Калинин.

Тема работы: «Анализ состава и структуры капитала организации и эффективности его использования».

Руководитель: канд. экон. наук, доцент С.Е. Чинахова

Цель исследования – заключается в проведении анализа состава и структуры капитала ПАО «МТС» и эффективности его использования.

Объект исследования – ПАО «МТС».

Предмет исследования – капитал ПАО «МТС» за период исследования 2018-2020 гг.

Методы исследования – факторный анализ, синтез, прогнозирование, статистическая обработка результатов, дедукция и т.д.

Краткие выводы по бакалаврской работе: в качестве мероприятий, направленных на ускорение оборачиваемости собственного капитала ПАО «МТС» рекомендуется уменьшить продолжительность производственного цикла, совершенствовать материально-техническое обеспечение, ускорить оформление документации и процесс передачи продукции, оказания услуг покупателям и заказчикам, улучшить маркетинг и увеличить объем продаж, оценка которых выявила эффективность их применения.

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её положения в виде материала подразделов 2.2, 2.3, 3.1 и приложения могут быть использованы специалистами организации, являющейся объектом исследования.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка литературы из 40 источников и 3 приложений. Общий объем работы, без приложений, 48 страниц машинописного текста, в том числе таблиц – 7, рисунков – 23.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты анализа состава и структуры капитала организации и эффективности его использования.....	6
1.1 Понятие, сущность и классификация капитала организации.....	6
1.2 Методы анализа состава и структуры капитала организации.....	11
1.3 Коэффициентный анализ эффективности использования капитала организации	15
2 Анализ состава и структуры капитала ПАО «МТС» и эффективности его использования.....	19
2.1 Техничко-экономическая характеристика ПАО «МТС»	19
2.2 Анализ состава и структуры капитала ПАО «МТС».....	24
2.3 Анализ эффективности использования капитала ПАО «МТС».....	29
3 Разработка мероприятий по улучшению эффективности использования капитала ПАО «МТС»	32
3.1 Мероприятия по улучшению эффективности использования капитала ПАО «МТС».....	32
3.2 Экономическое обоснование разработанных мероприятий по улучшению эффективности использования капитала ПАО «МТС»	35
Заключение	38
Список используемой литературы	42
Приложение А Бухгалтерский баланс	49
Приложение Б Отчет о финансовых результатах за 2020г.....	51
Приложение В Отчет о финансовых результатах за 2019г.....	52

Введение

Капитал является важной составляющей финансово-хозяйственной деятельности организации. Тема исследования является актуальной, так как благодаря проведению анализа состава и структуры капитала организации и эффективности его использования можно выявить факторы, влияющие на совокупный капитал и отдельные его составляющие.

Цель бакалаврской работы заключается в проведении анализа состава и структуры капитала ПАО «МТС» и эффективности его использования. Для достижения поставленной цели необходимо осуществить следующие задачи:

- рассмотреть теоретические аспекты анализа состава и структуры капитала организации и эффективности его использования;
- провести анализ состава и структуры капитала ПАО «МТС» и эффективности его использования;
- разработать мероприятия по улучшению эффективности использования капитала ПАО «МТС».

В качестве объекта исследования выступает ПАО «МТС».

В качестве предмета исследования выступает капитал ПАО «МТС» за период исследования 2018-2020 гг.

Бакалаврская работа состоит из введения, трех разделов, заключения, списка используемой литературы и приложений.

В первом разделе рассмотрены теоретические аспекты анализа состава и структуры капитала организации и эффективности его использования, а именно понятие, сущность и классификация капитала организации, методы анализа состава и структуры капитала организации и коэффициентный анализ эффективности использования капитала организации.

Во втором разделе проведен анализ состава и структуры капитала ПАО «МТС» и эффективность его использования, предоставлена технико-экономическая характеристика организации.

В третьем разделе разработаны мероприятия по улучшению эффективности использования капитала ПАО «МТС», предоставлено экономическое обоснование разработанных мероприятий.

Методы исследования послужили факторный анализ, синтез, прогнозирование, статистическая обработка результатов, дедукция.

Теоретической базой исследования послужили нормативно-правовые акты, публикации в научных журналах, информация в сети поисковой системы Интернет, а также труды известных отечественных и зарубежных авторов в области исследования.

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её положения в виде материала подразделов 2.2, 2.3, 3.1 и приложений могут быть использованы специалистами организации, являющейся объектом исследования.

1 Теоретические аспекты анализа состава и структуры капитала организации и эффективности его использования

1.1 Понятие, сущность и классификация капитала организации

На сегодняшний день существует множество определений понятия «капитал». Так, по мнению О.Б. Аникиной: «Капитал организации – это совокупность имущества, используемого для получения прибыли. Направление активов в сферу производства или оказания услуг с целью извлечения прибыли называют также капиталовложениями или инвестициями» [1; с. 44].

М.С. Карпов дает следующее определение термину: «Капитал организации – это значительная часть финансовых ресурсов организации, направляемая в текущую, финансовую и инвестиционную деятельность в целях получения прибыли» [6; с.59].

В.Б. Орлова утверждает: «Капитал организации – это денежные средства, направленные на формирование ее активов» [11; с.128],

А.П. Пушкарева толкует: «Капитал организации – это средства, вложенные с целью формирования активов предприятия, которые участвуют в осуществлении его экономической деятельности, которая имеет целью получение прибыли» [13; с. 211].

Следовательно, рассматривая определения понятия «капитал» известных отечественных авторов можно прийти к выводу, что организация успешно функционирует благодаря капиталу, авансируемому в финансово-хозяйственную деятельность с целью получения прибыли.

Капитал организации отражается в бухгалтерской отчетности, а именно в пассиве формы № 1 «Бухгалтерский баланс». Капитал является обязательным составляющим в финансово-хозяйственной деятельности организации. Капитал обеспечивает производственный процесс и в целом

придает стабильность организации. Капитал организации классифицируется по ряду признаков, представленных на рисунке 1.



Рисунок 1 – Признаки классификации капитала организации

По форме собственности капитал организации классифицируется на собственный и заемный капитал, представлен на рисунке 2.

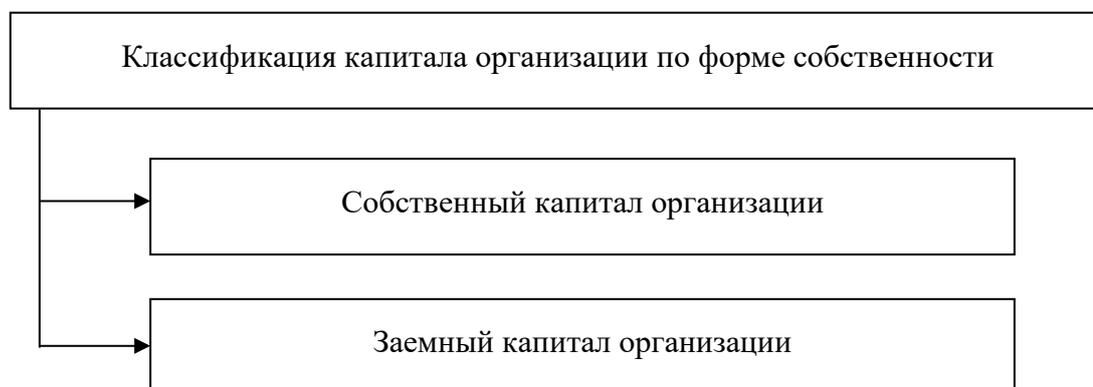


Рисунок 2 – Классификация капитала организации по форме собственности

Собственный капитал состоит из средств, принадлежащих организации на правах собственности. Величина собственного капитала определяет рыночную стоимость организации.

Заменный капитал представляет собой привлеченные денежные средства с целью модернизации и расширения производственного процесса организации [2; с. 364].

По цели использования и периоду создания капитал организации классифицируется на первоначальный капитал и текущий капитал, представлен на рисунке 3.

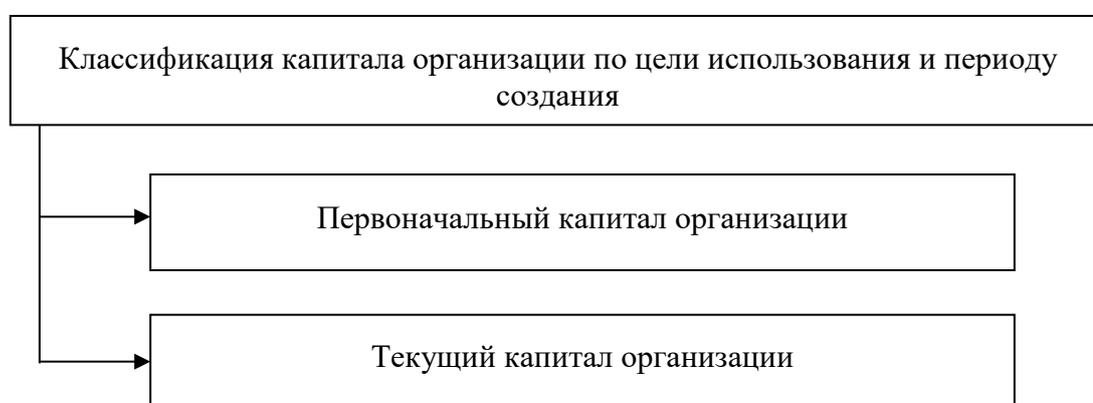


Рисунок 3 – Классификация капитала организации по цели использования и периоду создания

Первоначальный капитал формируется при создании организации с целью удовлетворения требований для функционирования производственно-хозяйственного процесса.

Текущий капитал определяется за конкретный период времени: за год, полугодие, квартал или месяц. Текущий капитал организации может быть как больше, так и меньше первоначального капитала. На размер текущего капитала влияют внутренние и внешние факторы. К внешним факторам, влияющим на размер текущего капитала организации можно отнести:

- изменения налоговой системы в стране;
- изменение конъюнктуры экономического рынка;

- влияние инфляционных процессов;
- повышение цен на материалы или сырье;
- утрата платежеспособности партнеров и другие факторы.

К внутренним факторам, влияющим на размер текущего капитала организации можно отнести:

- сокращение затрат на производство продукции;
- модернизация производства;
- эффективность системы управления и другие факторы [4; с. 177].

По времени использования капитал организации классифицируется на краткосрочный, среднесрочный и долгосрочный капитал, представлен на рисунке 4.

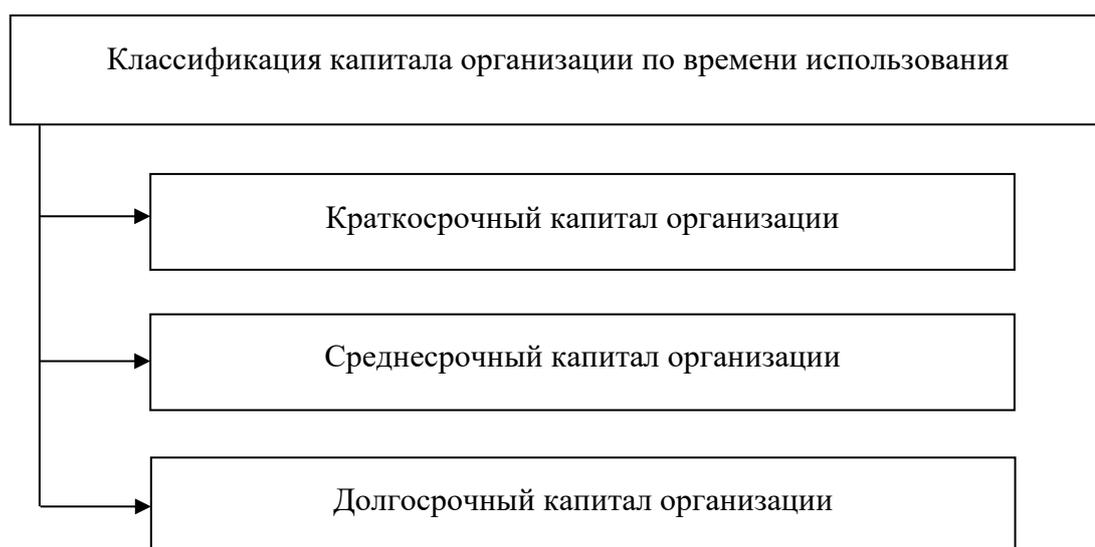


Рисунок 4 – Классификация капитала организации по времени использования

Краткосрочный капитал организации представляет собой вложение денежных средств на срок до года в краткосрочные активы или приобретение краткосрочных ценных бумаг.

Среднесрочный капитал организации представляет собой вложение денежных средств на срок от года до трех лет в финансирование капитальных вложений или приобретения долгосрочных ценных бумаг.

Долгосрчный капитал организации представляет собой вложение денежных средств на срок более трех лет, как правило, в крупные инновационные и инвестиционные проекты [8; с. 91].

По степени ликвидности капитал организации классифицируется на основной капитал и оборотный капитал, представлен на рисунке 5.

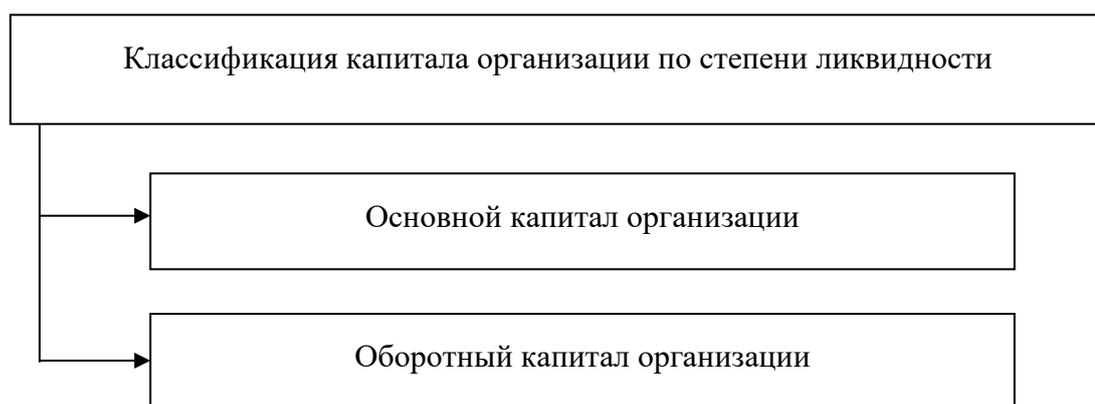


Рисунок 5 – Классификация капитала организации по степени ликвидности

Основной капитал организации формируется за счет собственных средств и долгосрочных заемных средств с целью вложения в долгосрочные активы. Оборотный капитал формируется за счет части капитала, находящегося в производственном обороте [8; с. 102].

По источнику формирования капитал организации классифицируется на внутренние и внешние поступления, представлен на рисунке 6.

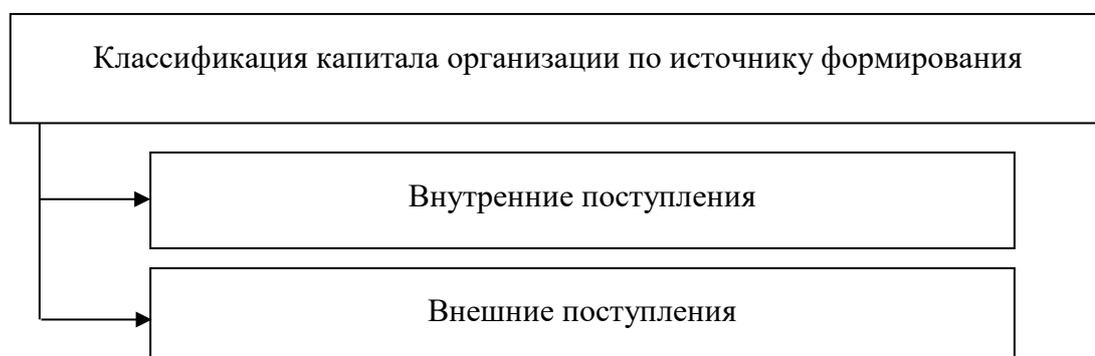


Рисунок 6 – Классификация капитала организации по источнику формирования

Внутренние поступления формируются в результате производственно-хозяйственной деятельности организации в виде резервного фонда, эмиссионного дохода, нераспределенной прибыли и другие.

Внешние поступления организации формируются за счет привлечения заемных средств в виде приобретения факторинга, лизинга или банковского кредита [12; с. 135].

Рассматривая понятие, сущность и классификацию капитала организации можно прийти к выводу, что капитал организации является важной составляющей производственно-хозяйственного процесса, без которого организация не способна функционировать. Капитал организации классифицируется в зависимости от признаков таких как: по форме собственности, по цели использования и периоду создания, по времени использования, по степени ликвидности и по источнику формирования.

1.2 Методы анализа состава и структуры капитала организации

Анализ состава и структуры капитала организации включает в себя оценку и анализ показателей, представленных на рисунке 7.

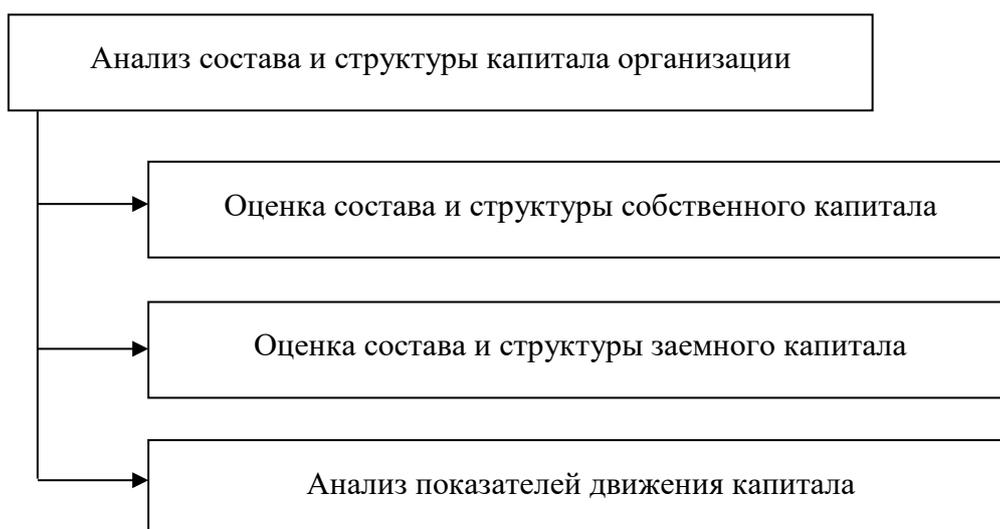


Рисунок 7 – Анализ состава и структуры капитала организации

Собственный капитал организации состоит из следующих статей бухгалтерского баланса:

- уставный капитал – формируется первоначально при создании организации, размер устанавливается собственниками;
- добавочный капитал – формируется в результате переоценки активов организации;
- резервный капитал – формируется за счет чистой прибыли организации;
- нераспределенная прибыль – полученная прибыль в процессе производственной деятельности, находящаяся в распоряжении организации.

«Заемный капитал организации состоит из следующих статей бухгалтерского баланса:

- долгосрочные обязательства, в том числе долгосрочные заемные средства, отложенные налоговые обязательства, оценочные обязательства и прочие обязательства;
- краткосрочные обязательства, в том числе краткосрочные заемные средства, кредиторская задолженность, доходы будущих периодов, оценочные и прочие обязательства» [15, с. 127].

Основными задачами анализа состава и структуры капитала организации являются:

- определение состава и структуры капитала на начало исследуемого периода;
- проведение анализа динамики изменения состава и структуры капитала за анализируемый период;
- проведение горизонтального анализа капитала за период исследования;
- проведение вертикального анализа капитала за период исследования.

А.А. Малышкина толкует: «Горизонтальный анализ – это метод оценки динамики изменения и направления (тренда) ключевых показателей финансовой отчетности» [9; с. 122].

Формула расчета абсолютных отклонений капитала организации (статьи баланса) методом использования горизонтального анализа:

$$СБаи = СБ1 - СБ2; \quad (1)$$

где СБаи – абсолютное изменение капитала организации (статьи баланса);

СБ1 – капитал организации (статья баланса) за текущий период исследования;

СБ2 - капитал организации (статья баланса) за предшествующий период исследования.

Формула расчета относительных отклонений капитала организации (статьи баланса) методом использования горизонтального анализа:

$$СБо = \frac{СБ1-СБ2}{СБ2} \times 100 \%; \quad (2)$$

где СБо – относительное изменение капитала организации (статьи баланса) в %;

СБ1 – капитал организации (статья баланса) за текущий период исследования;

СБ2 - капитал организации (статья баланса) за предшествующий период исследования.

Формула расчета темпа роста капитала организации (статьи баланса) методом использования горизонтального анализа:

$$\text{СБтр} = \frac{\text{СБ1}}{\text{СБ2}} \times 100\%; \quad (3)$$

где СБтр – темп роста капитала организации (статья баланса) в %;

СБ1 – капитал организации (статья баланса) за текущий период исследования;

СБ2 - капитал организации (статья баланса) за предшествующий период исследования.

Для проведения горизонтального анализа капитала организации, как правило, используют данные не менее чем за три периода. Благодаря проведению горизонтального анализа можно выявить улучшились или ухудшились показатели организации по сравнению с предыдущим периодом производственной деятельности.

По мнению П.С. Жилина: «Вертикальный анализ – называется еще структурным, так как показывает структуру конечных данных бухгалтерского баланса в виде относительных величин. При вертикальном анализе статьи отчетности приводятся в процентах к его итогу» [5; с. 226].

Формула расчета базового значения капитала организации (статья баланса) методом использования вертикального анализа:

$$\text{БЗ \%} = \frac{\text{ИЗ}}{\text{БЗ}} \times 100\%; \quad (4)$$

где БЗ% - процент от базового значения капитала организации (статья баланса);

ИЗ – индивидуальное значение капитала организации (статья баланса);

БЗ – базовое значение капитала организации (статья баланса).

Следовательно, основными методами анализа состава и структуры капитала организации являются вертикальный и горизонтальный анализ.

1.3 Коэффициентный анализ эффективности использования капитала организации

«Основным методом анализа эффективности использования капитала организации, является коэффициентный анализ. Основные коэффициенты, отражающие эффективность использования капитала организации, представлены на рисунке 8.

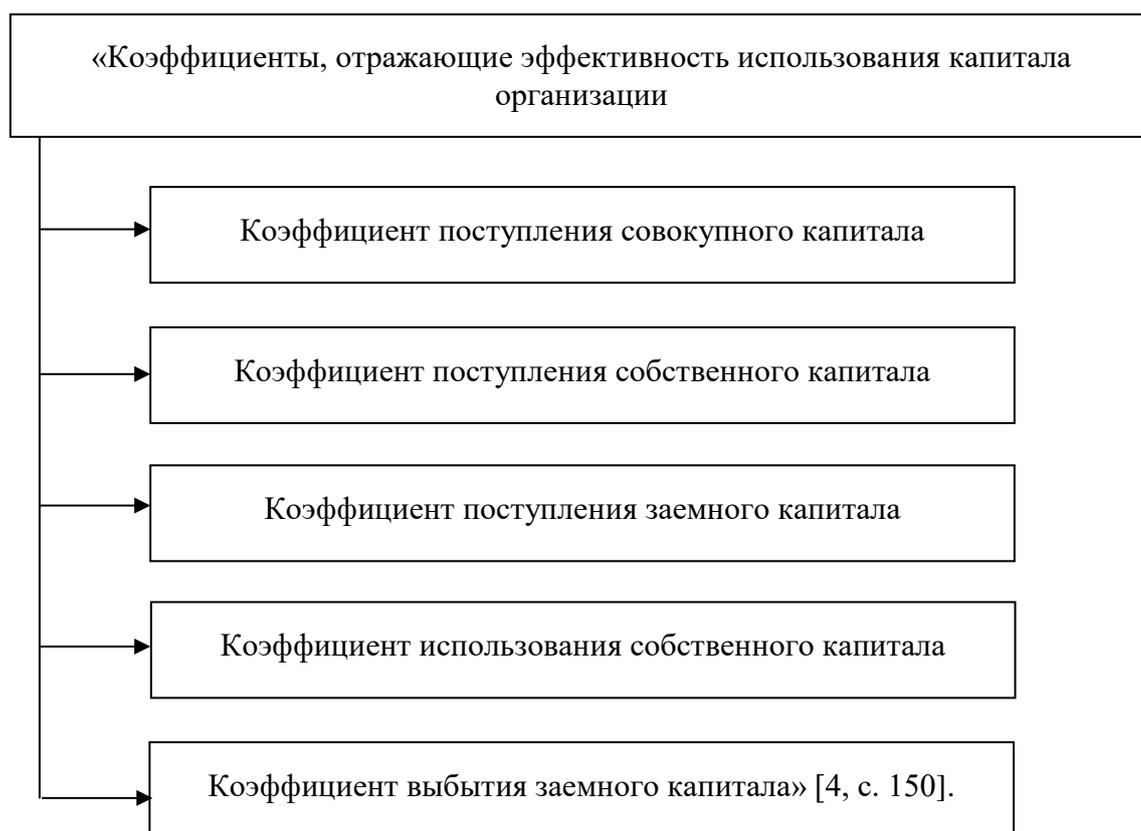


Рисунок 8 – коэффициенты, отражающие эффективность использования капитала организации» [10, с. 216].

Коэффициент поступления совокупного капитала организации отражает долю сред новых источников финансирования на конец анализируемого периода и рассчитывается по формуле:

$$K_{ПК} = \frac{K_{пост}}{K_{кп}}; \quad (5)$$

где $K_{пк}$ – коэффициент поступления совокупного капитала организации;

$K_{пост}$ – поступивший капитал организации за анализируемый период исследования;

$K_{кп}$ – капитал организации на конец анализируемого периода исследования.

«Коэффициент поступления собственного капитала организации отражает долю собственных средств финансирования на конец анализируемого периода и рассчитывается по формуле:

$$K_{пск} = \frac{СК_{пост}}{СК_{кп}}; \quad (6)$$

где $K_{пск}$ – коэффициент поступления собственного капитала организации;

$СК_{пост}$ – поступивший собственный капитал организации за анализируемый период исследования;

$СК_{кп}$ – собственный капитал организации на конец анализируемого периода исследования» [10, с. 153].

«Коэффициент поступления заемного капитала организации отражает долю заемных средств финансирования на конец анализируемого периода и рассчитывается по формуле:

$$K_{пзк} = \frac{ЗК_{пост}}{ЗК_{кп}}; \quad (7)$$

где $K_{пзк}$ – коэффициент поступления заемного капитала организации;

$ЗК_{пост}$ – поступивший заемный капитал организации за анализируемый период исследования;

ЗКкп – заемный капитал организации на конец анализируемого периода исследования» [10, с. 156].

Коэффициент использования собственного капитала организации отражает долю использованных собственных средств за период исследования и рассчитывается по формуле:

$$\text{КИск} = \frac{\text{СКисп}}{\text{СКнп}}; \quad (8)$$

где КИск – коэффициент использования собственного капитала организации;

СКисп – использованная доля собственного капитала организации за анализируемый период исследования;

СКнп – собственный капитал организации на начало анализируемого периода исследования.

«Коэффициент выбытия заемного капитала организации отражает долю выбывших заемных средств за период исследования и рассчитывается по формуле:

$$\text{КВзк} = \frac{\text{ЗКвыб}}{\text{ЗКкп}}; \quad (9)$$

где КВзк – коэффициент выбытия заемного капитала организации;

ЗКвыб – выбывшая доля заемного капитала организации за анализируемый период исследования;

ЗКкп – заемный капитал организации на конец анализируемого периода исследования» [10, с. 163].

Рассматривая коэффициентный анализ эффективности использования капитала организации можно прийти к выводу, что основными

коэффициентами, отражающими эффективность использования капитала, являются: коэффициент поступления совокупного, собственного и заемного капитала, коэффициент использования собственного капитала и коэффициент выбытия заемного капитала организации.

В результате рассмотрения теоретических аспектов анализа состава и структуры капитала организации и эффективности его использования сделаны выводы, что капитал организации является важной составляющей производственно-хозяйственного процесса, без которого организация не способна функционировать.

Капитал организации классифицируется в зависимости от признаков таких как: по форме собственности, по цели использования и периоду создания, по времени использования, по степени ликвидности и по источнику формирования. Основными методами анализа состава и структуры капитала организации являются вертикальный и горизонтальный анализ.

2 Анализ состава и структуры капитала ПАО «МТС» и эффективности его использования

2.1 Технико-экономическая характеристика ПАО «МТС»

«Публичное акционерное общество «Мобильные ТелеСистемы» (далее по тексту ПАО «МТС») реализует услуги мобильной и фиксированной связи на территории Российской Федерации (далее по тексту РФ) и является одним из ведущих операторов связи.

Организационная схема управления предприятия ПАО «МТС» изображена на рисунке 9.



Рисунок 9 – Структура управления ПАО «МТС»

Юридический и фактический адрес предприятия: Российская Федерация, 109147, г. Москва, ул. Марксистская, д.4.

Среднесписочная численность персонала ПАО «МТС» составляет по данным на 31.12.2020г. 27527 человек. ПАО «МТС» имеет филиалы и структурные подразделения на территории РФ, а также представительство в Республике Беларусь. Динамика численности сотрудников предприятия представлена на рисунке 10.

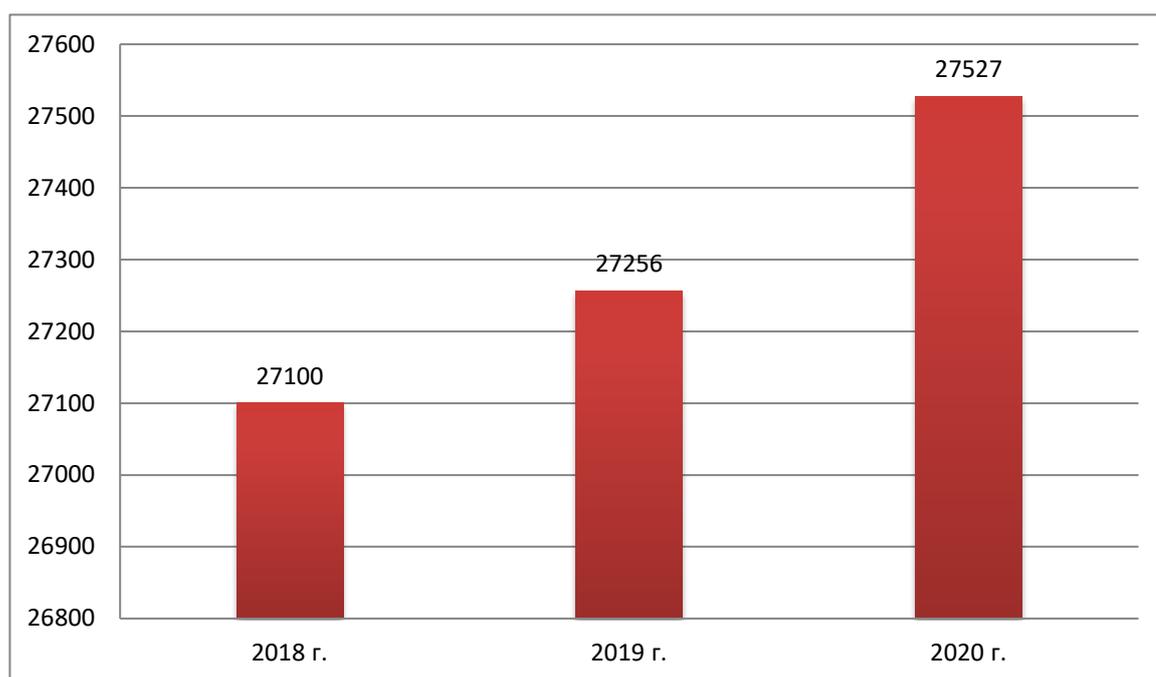


Рисунок 10 – Динамика сотрудников ПАО «МТС» за 2018-2020 гг., человек.

На рисунке 10 изображена положительная динамика численности сотрудников ПАО «МТС».

Основные виды деятельности ПАО «МТС»:

- предоставление услуг сотовой радиотелефонной связи;
- предоставление в аренду каналов связи;
- предоставление услуг фиксированной городской, междугородней и международной связи;
- предоставление услуг тематических служб и прочие услуги» [40].

В таблице 1 представлен анализ основных экономических показателей бухгалтерского баланса ПАО «МТС» за исследуемый период (Приложение А).

Таблица 1 – Анализ основных экономических показателей бухгалтерского баланса ПАО «МТС» за 2018-2020гг.

Наименование показателя	2018г.	2019г.	2020г.	Абс. изм. 2020-2018	Отн. изм. 2020/2018
Внеоборотные активы	699101	700615	753861	54760	107,83
Оборотные активы	141131	83791	97240	-43891	68,90
Капитал и резервы	102849	101575	107157	4308	104,19
Долгосрочные обязательства	556107	445839	600869	44762	108,05
Краткосрочные обязательства	181277	236992	143075	-38202	78,93
Баланс	840232	784406	851101	10869	101,29

Наибольшую долю в структуре активов ПАО «МТС» составляют за исследуемый период внеоборотные активы, которые возросли на 7,83%. Оборотные активы организации за 2018-2020гг. уменьшились на 31,1%, динамика на рисунке 11.

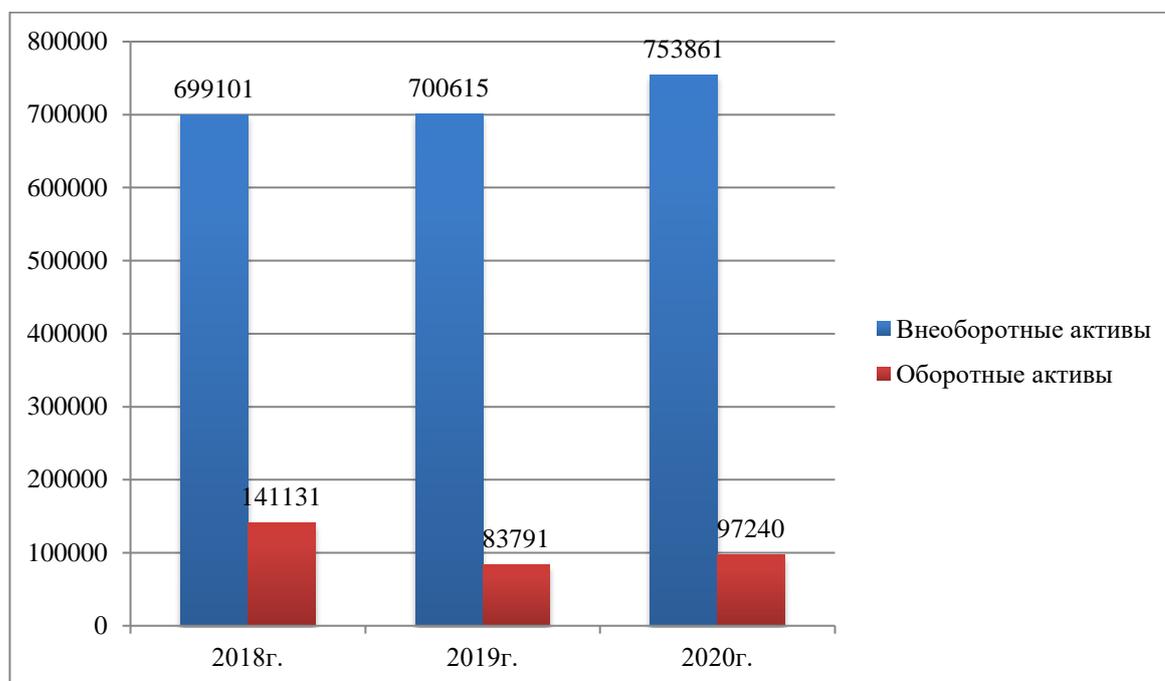


Рисунок 11 – Динамика активов ПАО «МТС» за 2018-2020 гг. в млн.р.

Собственные средства организации за 2018-2020гг. возросли на 4,19%. Заемные средства ПАО «МТС» состоят из долгосрочных обязательств, которые увеличились на 8,05% и краткосрочных обязательств, которые уменьшились на 21,07%, динамика на рисунке 12.

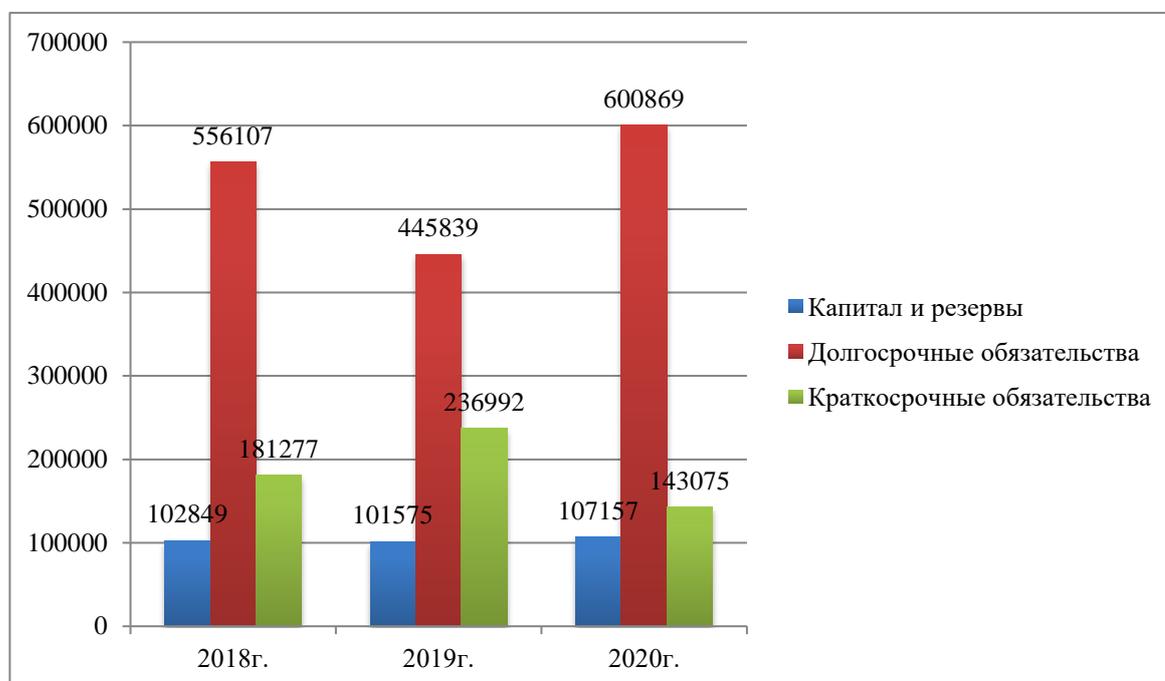


Рисунок 12 – Динамика пассивов ПАО «МТС» за 2018-2020 гг. в млн.р.

В итоге баланс организации за исследуемый период возрос на 1,29%. В таблице 2 представлен анализ основных экономических показателей финансовых результатов ПАО «МТС» за исследуемый период (Приложения Б-В).

Таблица 2 – Анализ основных экономических показателей финансовых результатов ПАО «МТС» за 2018-2020гг.

Наименование показателя	2018г.	2019г.	2020г.	Абс. изм. 2020-2018	Отн. изм. 2020/2018
Выручка	331236	342123	358081	26845	108,10
Себестоимость продаж	157826	161966	171011	13185	108,35
Валовая прибыль	173411	180157	187070	13659	107,88
Коммерческие расходы	46725	50084	50010	3285	107,03

Продолжение таблицы 2

Наименование показателя	2018г.	2019г.	2020г.	Абс. изм. 2020-2018	Отн. изм. 2020/2018
Управленческие расходы	32427	33870	38065	5638	117,39
Прибыль от продаж	94259	96203	98995	4736	105,02
Прибыль до налогообложения	20302	77597	67910	47608	334,50
Чистая прибыль	9161	62371	57026	47865	622,49

За 2018-2020гг. в ПАО «МТС» возросла выручка на 8,1%, при том, как себестоимость продаж увеличилась на 8,35%, динамика на рисунке 13.

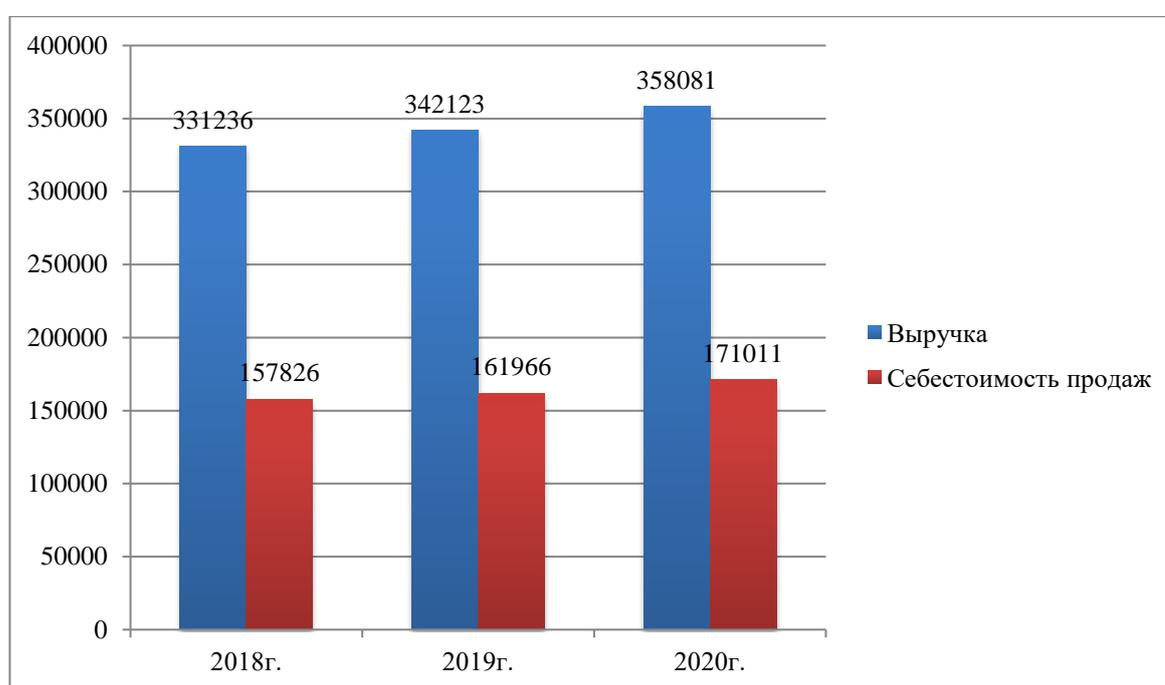


Рисунок 13 – Динамика выручки и себестоимости продаж ПАО «МТС» за 2018-2020 гг. в млн.р.

За счет увеличения выручки и себестоимости продаж валовая прибыль организации за 2018-2020гг. увеличилась на 7,88%. Коммерческие и управленческие расходы ПАО «МТС» увеличились за исследуемый период на 7,03% и 17,39%, в итоге прибыль от продаж увеличилась на 5,02%.

Прибыль до налогообложения и чистая прибыль организации за исследуемый период возросли на 224,5% и 522,49%, динамика на рисунке 14.

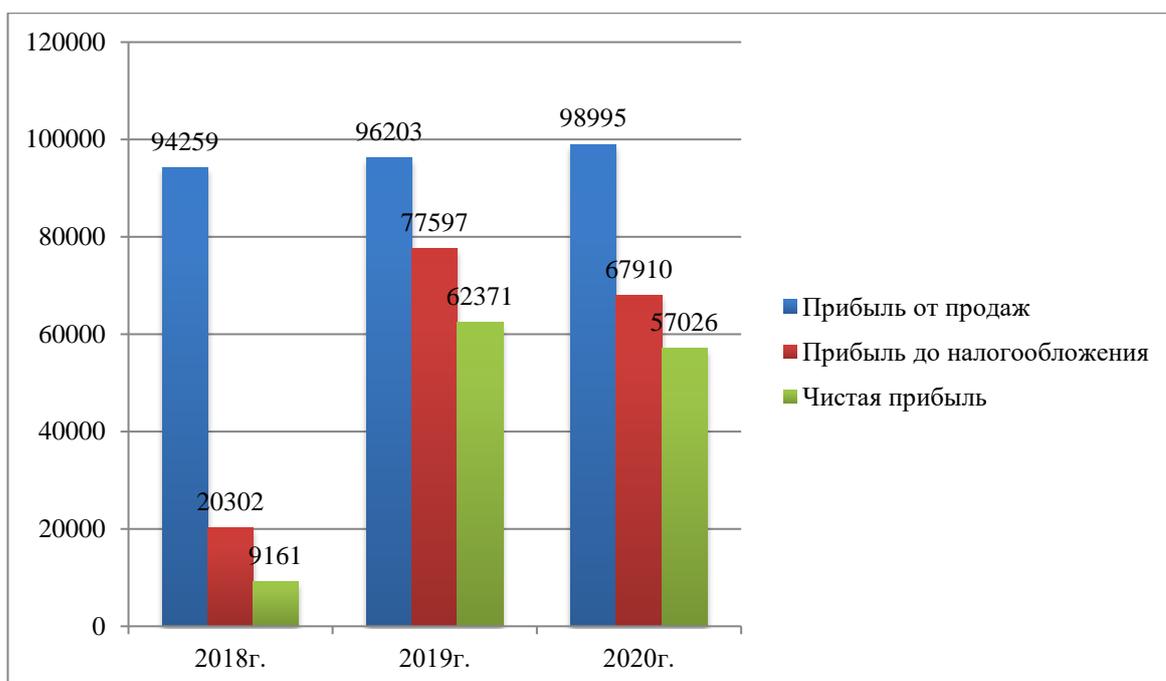


Рисунок 14 – Динамика прибыли ПАО «МТС» за 2018-2020 гг. в млн.р.

Следовательно, рост чистой прибыли свидетельствует об улучшении финансово-экономической деятельности ПАО «МТС» за исследуемый период.

2.2 Анализ состава и структуры капитала ПАО «МТС»

Капитал ПАО «МТС» состоит из собственного капитала и заемного капитала, который включает в себя долгосрочные и краткосрочные обязательства.

В таблице 3 представлен анализ состава и структуры собственного капитала организации, включающий в себя «уставный капитал, собственные акции, выкупленные у акционеров, добавочный капитал, накопленный прочий совокупный доход, резервный капитал и нераспределенную прибыль организации».

Таблица 3 – Анализ состава и структуры собственного капитала ПАО «МТС» за 2018-2020гг.

Наименование показателя	2018г.	2019г.	2020г.	Абс. изм. 2020-2018	Отн. изм. 2020/2018
Уставный капитал	200	200	200	0	100
Собственные акции, выкупленные у акционеров	-4	-4	-112	-108	2800
Добавочный капитал	7349	7389	7389	40	100,54
Накопленный прочий совокупный доход	446	10969	12471	12025	2796,19
Резервный капитал	31	31	31	0	100
Нераспределенная прибыль	94827	82991	87177	-7650	91,93
Итого капитал и резервы	102849	101575	107157	4308	104,19

Наибольшую долю в структуре собственного капитала ПАО «МТС» составляют нераспределенная прибыль, которая за 2018-2020гг. уменьшилась на 8,07% и накопленный прочий совокупный доход, который за 2018-2020гг. возрос на 2696,19%, динамика на рисунке 15.

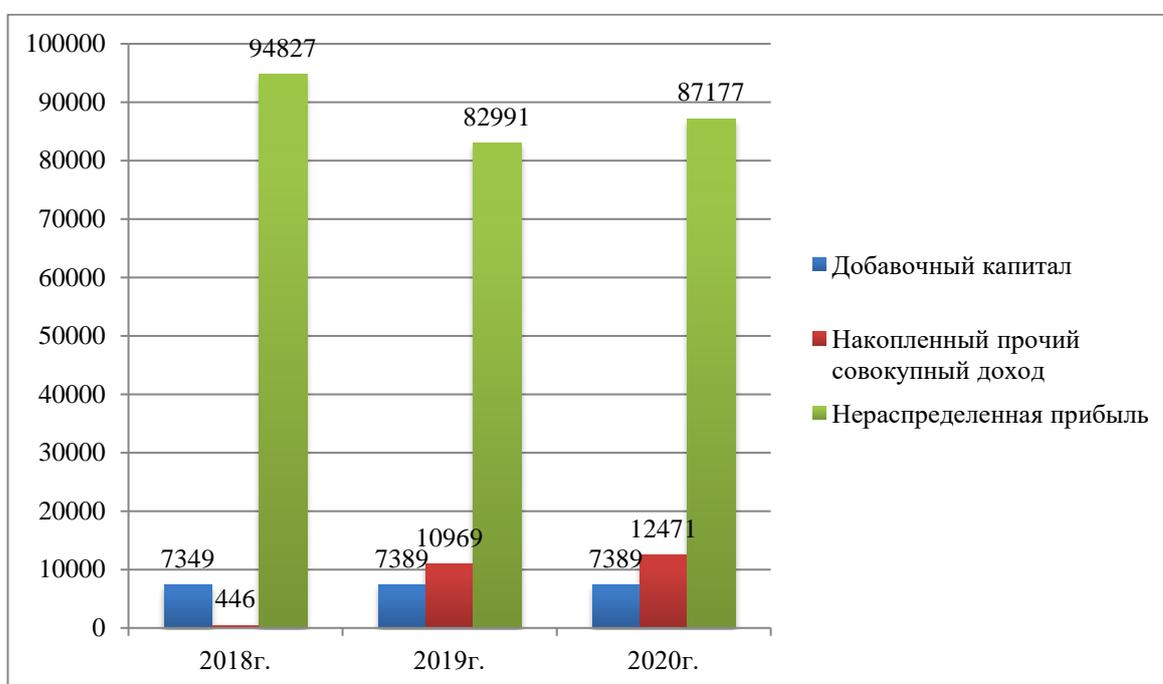


Рисунок 15 – Динамика показателей собственного капитала ПАО «МТС» за 2018-2020 гг. в млн.р.

Добавочный капитал ПАО «МТС» за исследуемый период возрос на 0,54%, уставный и резервный капиталы остались без изменения, уменьшились собственные акции, выкупленные у акционеров.

В таблице 4 представлен анализ состава и структуры долгосрочного заемного капитала, включающий в себя «заемные средства, отложенные налоговые обязательства, оценочные обязательства, кредиторская задолженность, обязательства по аренде, контрактные обязательства».

Таблица 4 – Анализ состава и структуры долгосрочного заемного капитала ПАО «МТС» за 2018-2020гг.

Наименование показателя	2018г.	2019г.	2020г.	Абс. изм. 2020-2018	Отн. изм. 2020/2018
Заемные средства	428386	311321	461829	33443	107,81
Отложенные налоговые обязательства	14291	15985	17270	2979	120,85
Оценочные обязательства	2573	4566	4789	2216	186,13
Кредиторская задолженность	2773	3960	3406	633	122,83
Обязательства по аренде	107889	109680	113027	5138	104,76
Контрактные обязательства	196	327	548	352	279,59
Итого долгосрочные обязательства	556107	445839	600869	44762	108,05

Наибольшую долю в структуре заемного долгосрочного капитала ПАО «МТС» за исследуемый период составили заемные средства и обязательства по аренде, которые возросли на 7,81% и 4,76%. Отложенные налоговые обязательства увеличились на 20,85%, динамика на рисунке 16.

За 2018-2020 гг. в организации увеличились оценочные обязательства на 86,13%, кредиторская задолженность на 22,83% и контрактные обязательства на 179,59%.

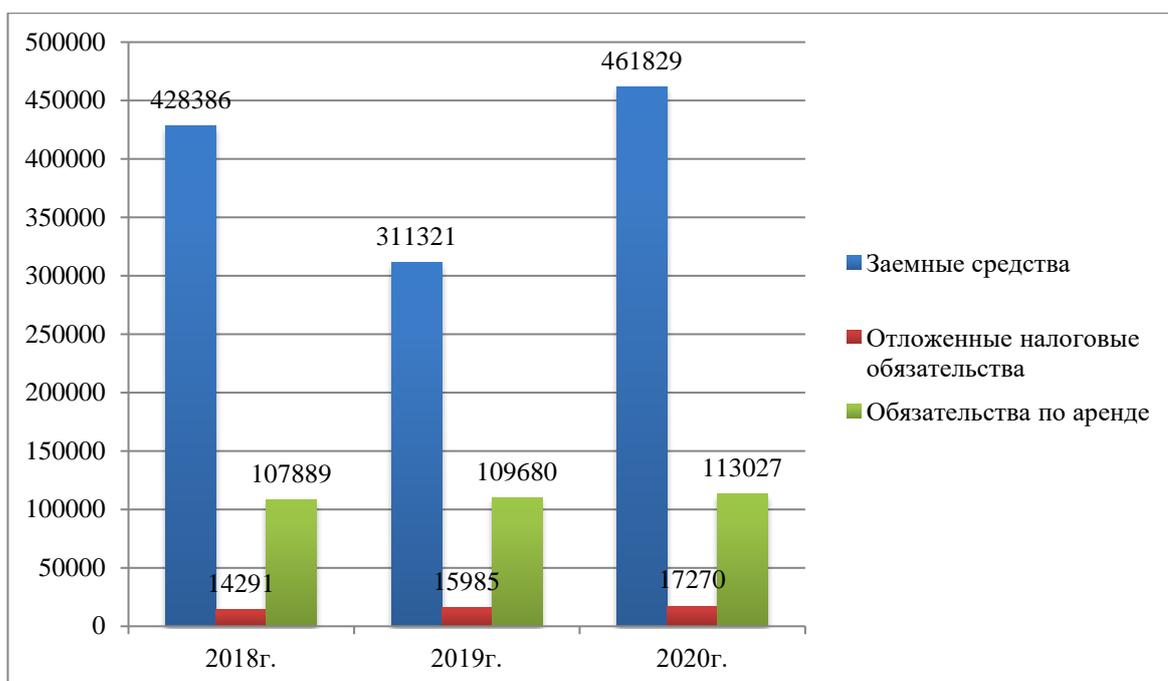


Рисунок 16 – Динамика показателей заемного долгосрочного капитала ПАО «МТС» за 2018-2020 гг. в млн.р.

В таблице 5 представлен анализ состава и структуры краткосрочного заемного капитала, включающий в себя «заемные средства, кредиторская задолженность, обязательства по аренде, контрактные обязательства, доходы будущих периодов и оценочные обязательства».

Таблица 5 – Анализ состава и структуры краткосрочного заемного капитала ПАО «МТС» за 2018-2020гг.

Наименование показателя	2018г.	2019г.	2020г.	Абс. изм. 2020-2018	Отн. изм. 2020/2018
Заемные средства	42449	125625	48407	5958	114,04
Кредиторская задолженность	52985	82945	61231	8246	115,56
Обязательства по аренде	8257	9320	10498	2241	127,14
Контрактные обязательства	16851	17353	19220	2369	114,06
Доходы будущих периодов	0	10	9	9	0,00
Оценочные обязательства	60735	1740	3711	-57024	6,11
Итого обязательства	181277	236992	143075	-38202	78,93

Наибольшую долю в структуре краткосрочных заемных средств ПАО «МТС» за исследуемый период составили заемные средства и кредиторская задолженность, которые возросли на 14,04% и 15,56%, динамика на рисунке 17.

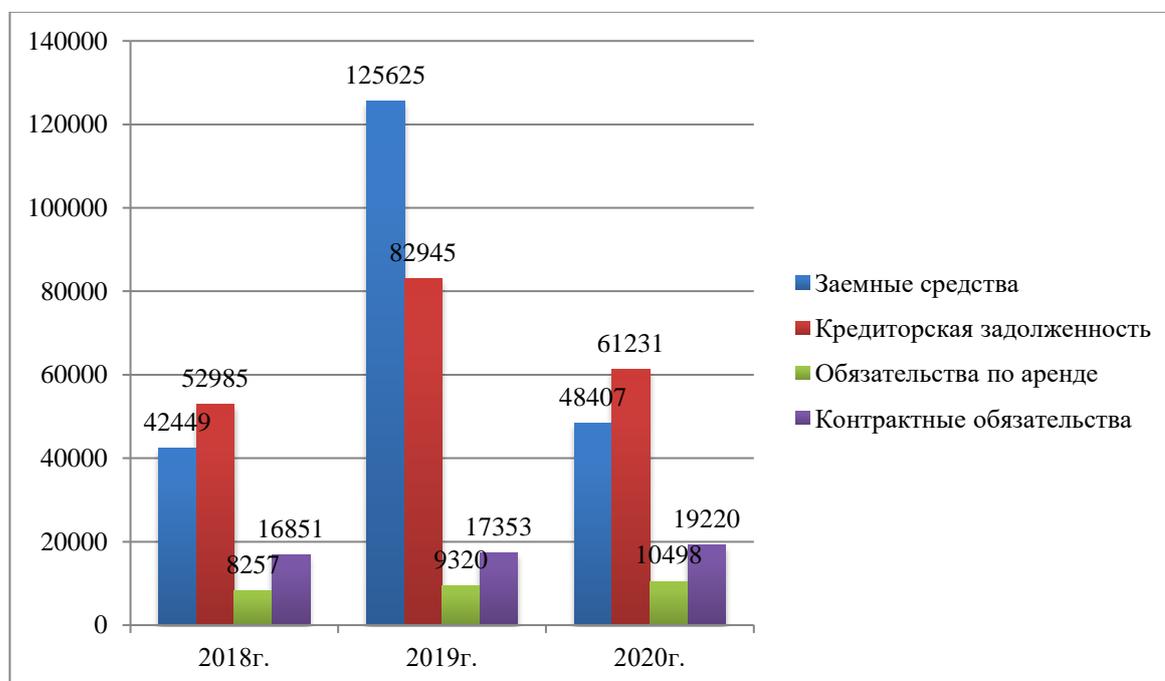


Рисунок 17 – Динамика показателей заемного краткосрочного капитала ПАО «МТС» за 2018-2020 гг. в млн.р.

Обязательства по аренде и контрактные обязательства организации за 2018-2020гг. возросли на 27,14% и 14,06%, уменьшились оценочные обязательства.

В итоге капитал ПАО «МТС» за 2018-2020гг. изменился следующим образом: возрос собственный капитал на 4,19%, увеличились долгосрочные обязательства на 8,05%; снизились краткосрочные обязательства на 21,07%. Наибольшую долю в структуре капитала составляют долгосрочные обязательства.

ПАО «МТС» не имеет возможность в случае наступления непредвиденной ситуации полностью погасить заемный капитал за счет собственных средств.

2.3 Анализ эффективности использования капитала ПАО «МТС»

Для проведения анализа эффективности использования капитала ПАО «МТС» за исследуемый период используем коэффициентный метод (формулы 5-9), таблица 6.

Таблица 6 – Анализ эффективности использования капитала ПАО «МТС» за 2018-2020гг., %

Наименование показателя	2018г.	2019г.	2020г.	Аб.с изм. 2020-2018
Коэффициент поступления совокупного капитала	0,284	-0,071	0,078	-0,206
Коэффициент поступления собственного капитала	-0,280	-0,013	0,050	0,330
Коэффициент поступления заемного капитала, в т.ч.:	0,362	-0,080	0,082	-0,280
-коэффициент поступления долгосрочного заемного капитала	0,448	-0,247	0,258	-0,190
- коэффициент поступления краткосрочного заемного капитала	0,097	0,235	-0,656	-0,753
Коэффициент использования собственного капитала	-0,034	-0,002	0,007	0,041
Коэффициент выбытия заемного капитала	0,318	-0,070	0,072	-0,246

В результате расчета коэффициентов эффективности использования капитала, выявлено, что в ПАО «МТС» за 2018-2020гг. уменьшился объем постигаемого капитала, за счет поступления заемных средств, несмотря на это объем собственного капитала увеличился, динамика на рисунке 18.

Коэффициент поступления заемного капитала в разрезе долгосрочного и краткосрочного заемного капитала организации за исследуемый период сократился на 0,19 и 0,753.

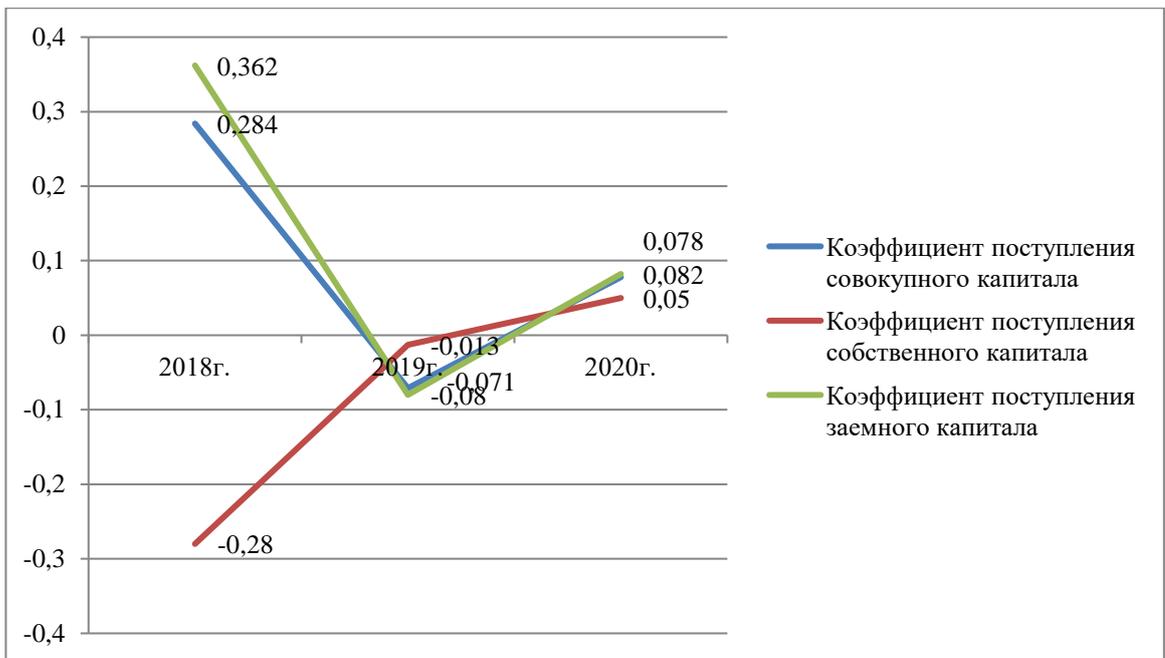


Рисунок 18 – Динамика показателей эффективности использования капитала ПАО «МТС» за 2018-2020 гг. в %

В ПАО «МТС» за 2018-2020гг. увеличилась потребность в использовании собственного капитала на 0,041, при том, как уменьшилось выбытие заемного капитала на 0,246, динамика на рисунке 19.

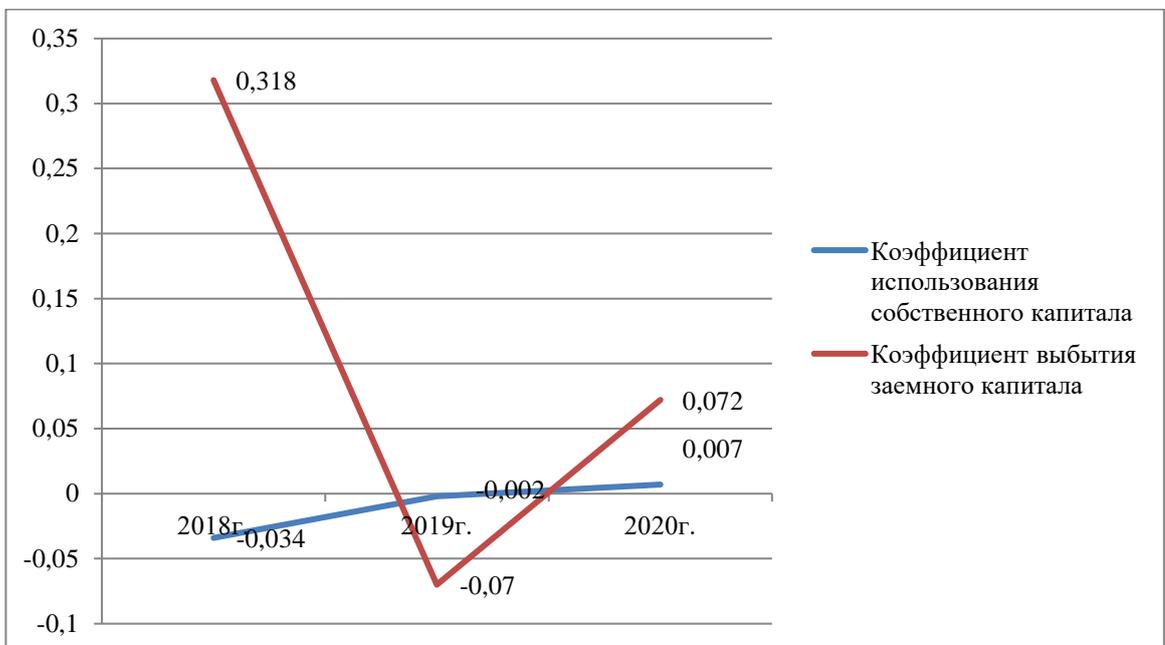


Рисунок 19 – Динамика показателей эффективности использования капитала ПАО «МТС» за 2018-2020 гг. в %

Следовательно, в результате проведения анализа состава и структуры капитала ПАО «МТС» и эффективности его использования выявлено, что за 2018-2020гг. заемный капитал организации значительно превышает собственные средства, что свидетельствует о невозможности ПАО «МТС» в случае непредвиденных обстоятельств погасить имеющиеся обязательства за счет собственных средств.

В результате проведенного анализа эффективности использования капитала выявлено, что в ПАО «МТС» сократился объем поступления и выбытия заемного капитала, увеличился объем поступления и использования собственного капитала. В результате этого можно прийти к выводу, что ПАО «МТС» рекомендуется разработать мероприятия по улучшению эффективности использования капитала.

3 Разработка мероприятий по улучшению эффективности использования капитала ПАО «МТС»

3.1 Мероприятия по улучшению эффективности использования капитала ПАО «МТС»

За 2018-2020гг. заемный капитал организации значительно превышает собственные средства, что свидетельствует о невозможности ПАО «МТС» в случае непредвиденных обстоятельств погасить имеющиеся обязательства за счет собственных средств. За анализируемый период времени сократился объем поступления и выбытия заемного капитала, увеличился объем поступления и использования собственного капитала. В результате этого можно прийти к выводу, что ПАО «МТС» рекомендуется разработать мероприятия по улучшению эффективности использования капитала. Мероприятия по улучшению эффективности использования капитала ПАО «МТС», рекомендуемые к применению представлены на рисунке 20.

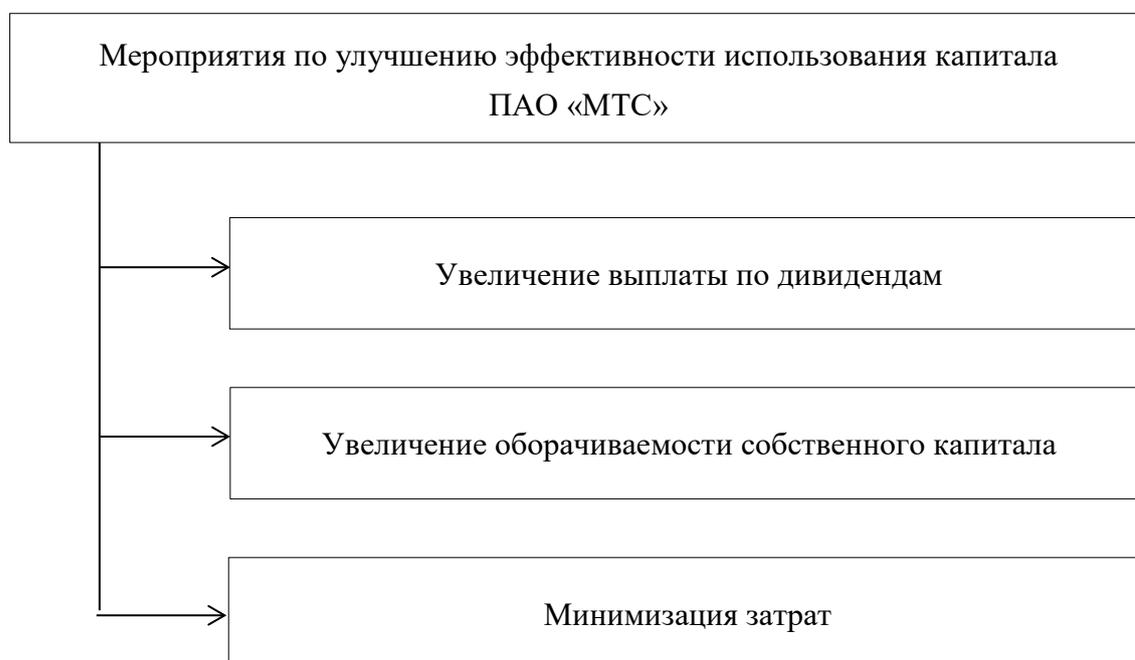


Рисунок 20 – Мероприятия по улучшению эффективности использования капитала ПАО «МТС»

Рекомендуемыми мероприятиями, направленными на улучшение эффективности использования капитала ПАО «МТС» являются увеличение выплаты по дивидендам, привлечение заемных средств и увеличение оборачиваемости собственного капитала.

С целью повышения эффективности использования капитала ПАО «МТС» рекомендуется ускорить оборачиваемость собственного капитала за счет следующих мероприятий, представленных на рисунке 21.



Рисунок 21 – Мероприятия по ускорению оборачиваемости собственного капитала ПАО «МТС»

В качестве мероприятий, направленных на ускорение оборачиваемости собственного капитала ПАО «МТС» рекомендуется уменьшить продолжительность производственного цикла, совершенствовать

материально-техническое обеспечение, ускорить оформление документации и процесс передачи продукции, оказания услуг покупателям и заказчикам, улучшить маркетинг и увеличить объем продаж.

Первым мероприятием, направленным на ускорение оборачиваемости собственных средств ПАО «МТС» является уменьшение продолжительности производственного цикла путем интенсификации производства. Интенсификацию производства рекомендуется осуществить путем совершенствования автоматизации производственного процесса, увеличения производительности труда, использованием новых технологий.

С целью осуществления бесперебойной деятельности ПАО «МТС» рекомендуется усовершенствовать материально-техническое обеспечение путем сокращения ожидания времени капитала в запасах и снабжением необходимыми материалами и ресурсами.

Ускорение оформления расчетных документов и передачи продукции, оказания услуг покупателям и заказчикам также повлияет на темп роста оборачиваемости капитала. Помимо этого ПАО «МТС» рекомендуется улучшить маркетинг по продвижению своих услуг и продукции с целью повышения эффективности использования капитала.

Увеличение объема продаж повлечет за собой рост прибыли ПАО «МТС». Увеличение объема продаж рекомендуется осуществить за счет:

- расширения ассортимента оказываемых услуг, выпускаемой продукции;
- оптимизации ценообразования;
- улучшения качества оказываемых услуг, выпускаемой продукции;
- расширения рынка продаж;
- пересмотра внутренней политики организации.

Следующим мероприятием, направленным на увеличение эффективности использования капитала ПАО «МТС» является проведение минимизации затрат путем:

- выявления оптимального уровня производительности труда;
- проведением оптимизации собственных и заемных средств;
- совершенствованием бюджетирования и ведения управленческого учета;
- выявлением и устранением потерь;
- обеспечение соответствующим уровнем оборачиваемости средств.

Следовательно, рекомендуемые мероприятия позволят улучшить эффективность использования капитала ПАО «МТС».

3.2 Экономическое обоснование разработанных мероприятий по улучшению эффективности использования капитала ПАО «МТС»

За счет применения разработанных мероприятий по улучшению эффективности использования капитала ПАО «МТС» планируемый рост продаж составит в прогнозном периоде не менее 10%, в таблице 7 представлен прогнозный отчет о финансовых результатах организации.

Таблица 7 – Прогнозный отчет о финансовых результатах ПАО «МТС», млн. р.

Наименование показателя	Отчетный период	Прогнозный период	Абс. изм. +/-	Отн. изм. %
Выручка	358081	393889	35808	110
Себестоимость продаж	171011	188112	17101	110,00
Валовая прибыль	187070	205777	18707	110,00
Прибыль от продаж	98995	117702	18707	118,90
Прибыль до налогообложения	67910	86617	18707	127,55
Чистая прибыль	57026	72758	15732	127,59

Планируемый рост выручки за счет применения разработанных мероприятий в ПАО «МТС» составит 35808 млн. р. при росте себестоимости в 17101 млн. р., динамика на рисунке 22.

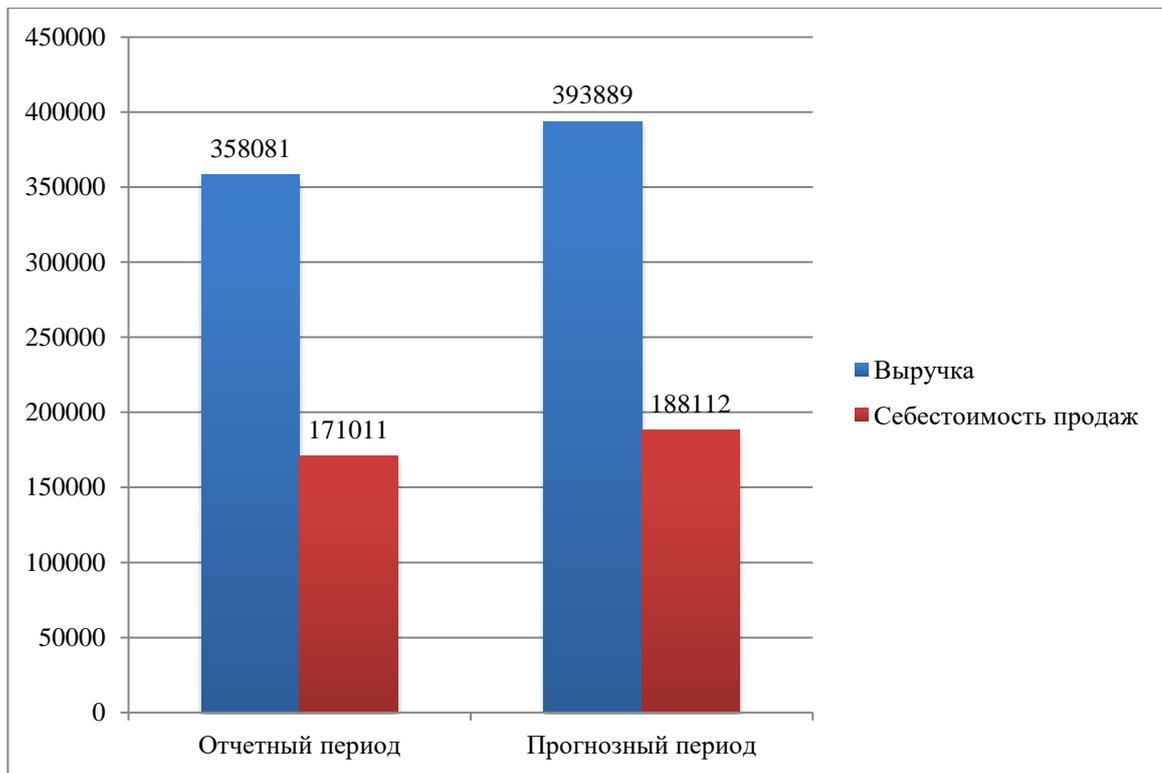


Рисунок 22 – Динамика прогнозной выручки и себестоимости продаж ПАО «МТС», млн. р.

В результате в прогнозном периоде валовая прибыль организации возрастет на 18707 млн. р., с учетом показателей коммерческих и управленческих расходов на уровне 2020 г. прибыль от продаж увеличится на 18,9 %, а прибыль до налогообложения на 27,55 %. В результате рост чистой прибыли составит 27,59 %, динамика на рисунке 23.



Рисунок 23 – Динамика прогнозной чистой прибыли ПАО «МТС», млн. р.

Рост чистой прибыли ПАО «МТС» повлечет за собой увеличение капитала и резервов на 15732 млн. р., динамика представлена на рисунке 24.

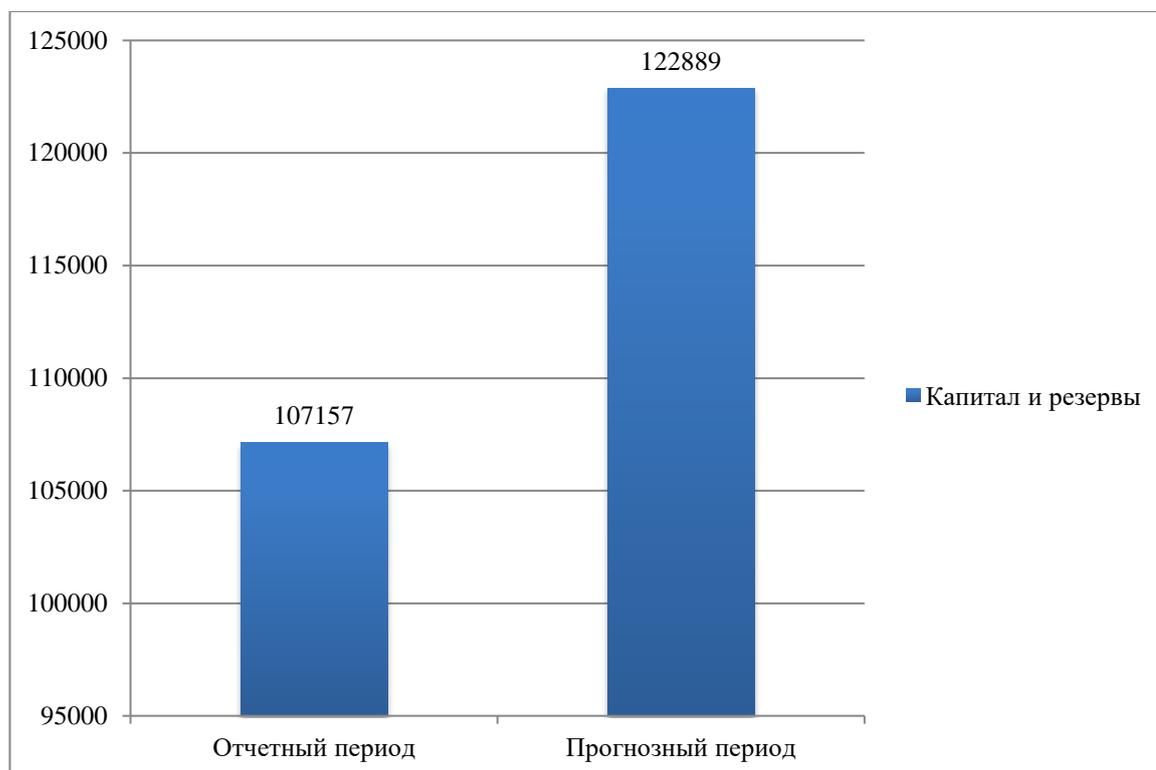


Рисунок 24 – Динамика капитала и резервов ПАО «МТС», млн. р.

Следовательно, разработанные мероприятия являются эффективными и в случае их применения ПАО «МТС» улучшится эффективность использования капитала.

Заключение

В первом разделе бакалаврской работы рассмотрены теоретические аспекты анализа состава и структуры капитала организации и эффективности его использования, а именно понятие, сущность и классификация капитала организации, методы анализа состава и структуры капитала организации и коэффициентный анализ эффективности использования капитала.

В результате рассмотрения теоретических аспектов анализа состава и структуры капитала организации и эффективности его использования сделаны выводы, что капитал организации является важной составляющей производственно-хозяйственного процесса, без которого организация не способна функционировать.

Капитал организации классифицируется в зависимости от признаков таких как: по форме собственности, по цели использования и периоду создания, по времени использования, по степени ликвидности и по источнику формирования. Основными методами анализа состава и структуры капитала организации являются вертикальный и горизонтальный анализ.

Среднесписочная численность персонала ПАО «МТС» составляет по данным на 31.12.2020г. 27527 человек. ПАО «МТС» имеет филиалы и структурные подразделения на территории РФ, а также представительство в Республике Беларусь.

Наибольшую долю в структуре активов ПАО «МТС» составляют за исследуемый период внеоборотные активы, которые возросли на 7,83%. Оборотные активы организации за 2018-2020гг. уменьшились на 31,1%.

Собственные средства организации за 2018-2020гг. возросли на 4,19%. Заемные средства ПАО «МТС» состоят из долгосрочных обязательств, которые увеличились на 8,05% и краткосрочных обязательств, которые

уменьшились на 21,07%. В итоге баланс организации за исследуемый период возрос на 1,29%.

За 2018-2020 гг. в ПАО «МТС» возросла выручка на 8,1%, при том, как себестоимость продаж увеличилась на 8,35%. За счет увеличения выручки и себестоимости продаж валовая прибыль организации за 2018-2020 гг. увеличилась на 7,88%. Коммерческие и управленческие расходы ПАО «МТС» увеличились за исследуемый период на 7,03% и 17,39%, в итоге прибыль от продаж увеличилась на 5,02%.

Прибыль до налогообложения и чистая прибыль организации за исследуемый период возросли на 224,5% и 522,49%. Следовательно, рост чистой прибыли свидетельствует об улучшении финансово-экономической деятельности ПАО «МТС» за исследуемый период.

Наибольшую долю в структуре собственного капитала ПАО «МТС» составляют нераспределенная прибыль, которая за 2018-2020 гг. уменьшилась на 8,07% и накопленный прочий совокупный доход, который за 2018-2020 гг. возрос на 2696,19%.

Добавочный капитал ПАО «МТС» за исследуемый период возрос на 0,54%, уставный и резервный капиталы остались без изменения, уменьшились собственные акции, выкупленные у акционеров.

Наибольшую долю в структуре заемного долгосрочного капитала ПАО «МТС» за исследуемый период составили заемные средства и обязательства по аренде, которые возросли на 7,81% и 4,76%. Отложенные налоговые обязательства увеличились на 20,85%. За 2018-2020 гг. в организации увеличились оценочные обязательства на 86,13%, кредиторская задолженность на 22,83% и контрактные обязательства на 179,59%.

Наибольшую долю в структуре краткосрочных заемных средств ПАО «МТС» за исследуемый период составили заемные средства и кредиторская задолженность, которые возросли на 14,04% и 15,56%.

Обязательства по аренде и контрактные обязательства организации за 2018-2020гг. возросли на 27,14% и 14,06%, уменьшились оценочные обязательства.

В итоге капитал ПАО «МТС» за 2018-2020гг. изменился следующим образом: возрос собственный капитал на 4,19%, увеличились долгосрочные обязательства на 8,05%; снизились краткосрочные обязательства на 21,07%. Наибольшую долю в структуре капитала составляют долгосрочные обязательства.

ПАО «МТС» не имеет возможность в случае наступления непредвиденной ситуации полностью погасить заемный капитал за счет собственных средств.

В результате расчета коэффициентов эффективности использования капитала, выявлено, что в ПАО «МТС» за 2018-2020гг. уменьшился объем постигаемого капитала, за счет поступления заемных средств, несмотря на это объем собственного капитала увеличился.

Коэффициент поступления заемного капитала в разрезе долгосрочного и краткосрочного заемного капитала организации за исследуемый период сократился на 0,19 и 0,753.

В ПАО «МТС» за 2018-2020гг. увеличилась потребность в использовании собственного капитала на 0,041, при том, как уменьшилось выбытие заемного капитала на 0,246.

Следовательно, в результате проведения анализа состава и структуры капитала ПАО «МТС» и эффективности его использования выявлено, что за 2018-2020гг. заемный капитал организации значительно превышает собственные средства, что свидетельствует о невозможности ПАО «МТС» в случае непредвиденных обстоятельств погасить имеющиеся обязательства за счет собственных средств.

В результате проведенного анализа эффективности использования капитала выявлено, что в ПАО «МТС» сократился объем поступления и

выбытия заемного капитала, увеличился объем поступления и использования собственного капитала. В результате этого можно прийти к выводу, что ПАО «МТС» рекомендуется разработать мероприятия по улучшению эффективности использования капитала.

Рекомендуемыми мероприятиями, направленными на улучшение эффективности использования капитала ПАО «МТС» являются увеличение выплаты по дивидендам, привлечение заемных средств и увеличение оборачиваемости собственного капитала.

В качестве мероприятий, направленных на ускорение оборачиваемости собственного капитала ПАО «МТС» рекомендуется уменьшить продолжительность производственного цикла, совершенствовать материально-техническое обеспечение, ускорить оформление документации и процесс передачи продукции, оказания услуг покупателям и заказчикам, улучшить маркетинг и увеличить объем продаж.

Планируемый рост выручки за счет применения разработанных мероприятий в ПАО «МТС» составит 35808 млн. р. при росте себестоимости в 17101 млн. р.

В результате в прогнозном периоде валовая прибыль организации возрастет на 18707 млн. р., с учетом показателей коммерческих и управленческих расходов на уровне 2020 г. прибыль от продаж увеличится на 18,9 %, а прибыль до налогообложения на 27,55 %. В результате рост чистой прибыли составит 27,59 %.

Рост чистой прибыли ПАО «МТС» повлечет за собой увеличение капитала и резервов на 15732 млн. р.

Следовательно, разработанные мероприятия являются эффективными и в случае их применения ПАО «МТС» улучшится эффективность использования капитала.

Список используемой литературы

1. Агронский, Е. Е. Информационная база и методы анализа деятельности предприятия / Е. Е. Агронский // Актуальные проблемы современной науки : Материалы V Международной научно-практической конференции молодых ученых, аспирантов, магистрантов и студентов, Краснодар, 12 апреля 2017 года. – Краснодар: ИП Дедкова С.А., 2019. – С. 32-35.
2. Аникина О.Б. Экономический анализ: учебник // Качество в производственных и социально-экономических системах : Сборник научных трудов 6-й Международной научно-технической конференции. В 2-х томах. – М.: Инфра-М., 2018 – 511 с.
3. Асташкин А.А. Финансы: учебник // Актуальные проблемы современной науки: Материалы V Международной научно-практической конференции молодых ученых, аспирантов, магистрантов и студентов. – М.: Финансы и кредит, 2019 – 427 с.
4. Бердина, В. В. Методические аспекты анализа организации / В. В. Бердина // Развитие бухгалтерского учёта, анализа и аудита в современных концепциях управления : материалы VIII межрегиональной научно-практической конференции молодых учёных и студентов, Симферополь, 17–18 мая 2019 года / Министерство науки и высшего образования РФ, Крымский федеральный университет им. В.И. Вернадского. – Симферополь: Крымский федеральный университет им. В.И. Вернадского, 2019. – С. 250-252.
5. Блохнина, Н. А. Анализ предприятия в системе управления / Н. А. Блохнина, М. Е. Гребнева // Промышленное развитие России: проблемы, перспективы : Сборник статей по материалам XVI Международной научно-практической конференции преподавателей, ученых, специалистов, аспирантов, студентов: в 2 т., Нижний Новгород, 15 ноября 2018 года /

Мининский университет. – Нижний Новгород: федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования "Нижегородский государственный педагогический университет имени Козьмы Минина", 2018. – С. 119-122.

6. Власова, В. А. Экономика / В. А. Власова // Молодежь XXI века: образование, наука, инновации : Материалы VI Всероссийской студенческой научно-практической конференции с международным участием, Новосибирск, 22–24 ноября 2017 года / Под редакцией А.В. Харламова, Т.С. Федосова. – Новосибирск: Новосибирский государственный педагогический университет, 2020. – С. 63-65.

7. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/ (дата обращения 15.03.2021 г.).

8. Губанова, Е. В. Методика анализа организации / Е. В. Губанова // Научно-технический прогресс: актуальные и перспективные направления будущего : Сборник материалов VI Международной научно-практической конференции, Кемерово, 18 августа 2017 года. – Кемерово: Общество с ограниченной ответственностью "Западно-Сибирский научный центр", 2019. – С. 175-178.

9. Дмитриева Н.Н. Экономика предприятия: учебник для вузов // материалы VIII межрегиональной научно-практической конференции молодых учёных и студентов. – М.: ЮНИТИ, 2017 – 273 с.

10. Жбанчикова, М. А. Анализ организации и направления ее оптимизации деятельности / М. А. Жбанчикова, О. А. Тагирова // Инновационные идеи молодых исследователей для агропромышленного комплекса России : Сборник материалов Международной научно-практической конференции молодых ученых, Пенза, 28–29 марта 2019 года. – Пенза: Пензенский государственный аграрный университет, 2019. – С. 242-

245.

11. Жилин П.С. Структура и состав капитала организации: учебник // Научный поиск молодежи XXI века. Сборник научных статей по материалам XII Международной научной конференции студентов и магистрантов Часть 3. – М.: Экономика, 2018 – 309 с.

12. Зимонина, М. В. Экономика организации / М. В. Зимонина // Актуальные проблемы учета, анализа, контроля и налогообложения в условиях цифровизации экономики : Межвузовский сборник научных трудов и результатов совместных научно-исследовательских проектов, представленных на 4-й международной научно-практической конференции, Москва, 07–08 апреля 2020 года. – Москва: Общество с ограниченной ответственностью "Издательство "КноРус", 2020. – С. 99-102.

13. Карпов М.С. Экономика: учебник // Промышленное развитие России: проблемы, перспективы : Сборник статей по материалам XVI Международной научно-практической конференции преподавателей, ученых, специалистов, аспирантов, студентов. – М.: Инфра-М, 2018 – 334 с.

14. Компанец, И. А. Экономика / И. А. Компанец, А. Г. Щербинина // Социально-экономические и правовые аспекты развития общества : Материалы всероссийской научно-практической конференции, Краснодар, 17 ноября 2018 года. – Майкоп: ООО "Электронные издательские технологии", 2020. – С. 189-193.

15. Лавров Е.В. Оценка эффективности использования капитала предприятия: учебник // Новое слово в науке: стратегии развития : Сборник материалов II Международной научно-практической конференции. – М.: ЮНИТИ, 2019 – 166 с.

16. Лопастейская, Л. Г. Экономика / Л. Г. Лопастейская, Д. В. Турбина // Социально-экономические аспекты устойчивого развития бизнеса в будущем : сборник статей по итогам Международной научно-практической конференции, Казань, 17 мая 2018 года. – Казань: Общество с ограниченной

ответственностью "Агентство международных исследований", 2018. – С. 28-30.

17. Лукьянова О.Л. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник для вузов. – М: Экономика, 2018 – 284 с.

18. Малышкина А.А. Экономическая оценка эффективности работы предприятия: учебник // Интеллектуальный потенциал Сибири : материалы 28-ой Региональной научной студенческой конференции: в 3 частях. – М.: ЮНИТИ, 2017 – 228 с.

19. Нестерова О.Д. Предприятие и его структура: учебник // Молодежь XXI века: образование, наука, инновации : Материалы VI Всероссийской студенческой научно-практической конференции с международным участием. – М.: Экономика, 2017 – 118 с.

20. Орлова В.Б. Экономика и результаты деятельности предприятия: учебник. – М.: ПРИОР. 2017 – 276 с.

21. Петрова Е.В. Теория экономического анализа: учебник // Актуальные проблемы учета, анализа, контроля и налогообложения в условиях цифровизации экономики : Межвузовский сборник научных трудов и результатов совместных научно-исследовательских проектов, представленных на 4-й международной научно-практической конференции. – М.: Инфра – М, 2017 – 229 с.

22. Поздняков, В.Я. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: учебник / В.Я. Поздняков. – Москва: НИЦ ИНФРА-М, 2018. С. 617.

23. Пушкарева А.П. Оценка капитала предприятия: учебник. – М.: Экономика, 2016 – 314 с.

24. Свиридов С.Л. Анализ финансовой деятельности предприятия: учебник. – М.: ЮНИТИ, 2016 – 360 с.

25. Трушкина Т.О. Теория экономического анализа: учебник // Актуальные проблемы бухгалтерского учета и аудита в условиях

стратегического развития экономики : Сборник научных трудов по материалам Всероссийской научно-практической конференции молодых ученых. – СПб.: Питер, 2017 – 251 с.

26. Уголовный кодекс Российской Федерации от 13.06.1996 г. № 63-ФЗ (редакция от 30.12.2020 г.)

27. Усатов М.М. Методика финансового анализа деятельности коммерческой организации: учебник. – М.: ЮНИТИ, 2016 – 311 с.

28. Федеральный закон от 08.02.1998 N 14-ФЗ (ред. от 31.07.2020) «Об обществах с ограниченной ответственностью»

29. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 26.07.2019) "О бухгалтерском учете" (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2020) [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/ (дата обращения 15.03.2021 г.)

30. Федин А.В. Экономика предприятий / А.В. Федин, И.В. Павлова // В сборнике: Актуальные проблемы экономики, учета, аудита и анализа в современных условиях. Сборник научных работ студентов, аспирантов и профессорско-преподавательского состава по итогам Национальной научно-практической конференции. Под редакцией М.В. Петровской, В.З. Чаплюка, Л.Н. Сорокиной. 2018. С. 425-432.

31. Филин С.А. Финансовый риск и его составляющие // Финансы и кредит // Научные труды Калужского государственного университета имени К.Э. Циолковского : материалы докладов гуманитарных секций региональной университетской научно-практической конференции. 2019. №4(94). С. 9-23.

32. Финансовый менеджмент. В 2 ч. : учеб. и практикум для бакалавриата и магистратуры / И.Я. Лукасевич. – 4-е изд., перераб. и доп.– Москва: Издательство Юрайт, 2019. – 377с.

33. Фриауф, А.И. Экономика // В книге: МНСК-2018: Экономика Материалы 56-й Международной научной студенческой конференции. 2018. С. 187-188.

34. Хабибулаев Р.Р. Финансовый анализ: учебник // Актуальные проблемы учета, анализа, контроля и налогообложения в условиях цифровизации экономики : Межвузовский сборник научных трудов и результатов совместных научно-исследовательских проектов, представленных на 4-й международной научно-практической конференции. – М.: ЮНИТИ, 2019 – 408 с.

35. Хозяинова К.О. Угрозы финансовой безопасности предприятия и классификация рисков. / Хозяинова К.О., Домрачева Л.П.// Вестник КемРИПК. 2019. № 1. С. 147-154. гуманитарных и естественных наук. 2019. № 5-4. С.129-131.

36. Хоминич И.П. Управление финансовыми рисками: учебник и практикум / И.П. Хоминич, И.В. Пещанская— М.: Изд-тво Юрайт, 2019. — С.345.

37. Цветаева О.Л. Финансы: учебник для вузов. – М.: ЮНИТИ, 2019 – 251 с.

38. Червякова А.А. Экономический анализ: учебник для вузов. – М.: Инфра-М, 2018 – 384 с.

39. Чернова С.А., Анализ финансовых рисков коммерческих организаций. / Чернова С.А., Гасанова А.Г. // Наука среди нас. - 2019. - № 6 (22). - С. 88-93.

40. Шалаев И. А., Соболева И. А., Николаенко Н. М. Современные методические подходы в управлении рисками промышленных предприятий // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. 2016. №7 (17). С. 346-351.

41. Шарафутдинова Д. Р. Управление финансовыми рисками на предприятии В сборнике: Глобализация науки и техники в условиях кризиса.

Материалы XXIX Всероссийской научно-практической конференции. В 2-х частях. Ростов-на-Дону, 2021. С.114-117.

42. Шаров Д. А., Юдина О. В. Управление финансовыми рисками. Вестник Тульского филиала Финуниверситета. 2020. № 1. С. 263-264.

43. Шейранова К.С. Анализ методов оценки основных финансовых рисков коммерческой организации. / К.С. Шейранова // Развитие финансовой науки. - 2018. - С. 336-339

44. Шепелин, Г.И. Страхование и хеджирование финансовых рисков / Г.И. Шепелин // Бенефициар. - 2017. - С. 110-112.

45. Шеремет, А. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебник / А.Д. Шеремет. — 2-е изд., доп. — Москва : ИНФРА-М, 2017. — 374 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/21493. - ISBN 978-5-16-105019-4 Хрящин А.О. Финансы: учебник для вузов. – М.: Дашков и Ко, 2019 – 367 с.

46. Шукшина Е.К. Об особенностях оценки рисков в условиях рыночной неопределенности / Е.К. Шукшина // Научный альманах. - 2017. - № 4-1 (30). - С. 368-371.

47. Яхин М.О. Финансы: учебник для вузов // Инновационные идеи молодых исследователей для агропромышленного комплекса России : Сборник материалов Международной научно-практической конференции молодых ученых. – М.: Инфра-М, 2019 – 229 с.

48. Яхина М.А. Экономика: учебник // Научно-технический прогресс: актуальные и перспективные направления будущего : Сборник материалов VI Международной научно-практической конференции. – М.: Экономика, 2017 – 177 с.

49. Юркова М.А. Анализ финансовой отчетности предприятия: учебник. – М.: Экономика, 2016 – 258 с.

50. Официальный сайт ПАО «МТС»: <https://samara.mts.ru/personal>

Приложение А

Бухгалтерский баланс

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС на 31 декабря 2020 года

Организация	ПАО «Мобильные ТелеСистемы»	К О Д Ы	0710001
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	31/12/2020
Вид экономической деятельности	Деятельность в области связи на базе беспроводных технологий	по ОКПО	52686811
Организационно-правовая форма/ форма собственности	Публичное акционерное общество/ Совместная частная и иностранная собственность	ИНН	7740000076
Единица измерения	тыс. руб.	по ОКВЭД-2	61.20
Адрес	109147, г. Москва, ул. Марксистская, д. 4.	по ОКФС/ по ОКФС	12247/34
		по ОКЕИ	384
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту		<input checked="" type="checkbox"/> Да <input type="checkbox"/> Нет	
Наименование аудиторской организации		АО «Делойт и Туш СНГ»	
Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации		ИНН	7703097990
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации		ОГРН/ОГРНИП	1027700425444

Наименование показателя	Пояснение	На 31 декабря 2020 года	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
АКТИВ				
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Нематериальные активы	4	19 090 789	15 283 208	13 420 696
Расходы на заключение контрактов с абонентами		17 539 906	17 504 898	16 798 187
Неисключительные права на использование активов	4	53 213 077	49 205 810	44 871 037
Основные средства	5	206 675 728	185 382 978	173 851 033
Активы в форме права пользования	6	111 061 674	109 783 121	110 330 835
Незавершенные капитальные вложения	5	25 479 869	18 118 201	21 744 865
Финансовые вложения в уставные капиталы дочерних и ассоциированных предприятий	7	302 822 284	276 387 373	278 743 160
Прочие финансовые вложения	8	11 912 224	20 023 291	32 241 553
Прочие внеоборотные активы	9	6 065 429	8 926 413	7 099 538
Итого по разделу I		753 860 980	700 615 293	699 100 904
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы		914 524	545 152	459 948
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям		7 825 953	7 303 923	4 893 699
Дебиторская задолженность	10	29 515 917	31 384 574	30 501 637
Прочие финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	8	12 056 098	35 675 712	35 997 465
Денежные средства и денежные эквиваленты	11	46 844 624	8 759 649	69 147 465
Прочие оборотные активы		82 751	121 666	131 172
Итого по разделу II		97 239 867	83 790 676	141 131 386
БАЛАНС		851 100 847	784 405 969	840 232 290
ПАССИВ				
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал	12	199 838	199 838	199 838
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(111 535)	(4 120)	(4 120)
Добавочный капитал (без переоценки)		7 389 185	7 388 568	7 348 938
Накопленный прочий совокупный доход / (расход)		12 470 710	10 969 433	445 952
Резервный капитал		30 996	30 996	30 996
Нераспределенная прибыль		87 177 441	82 990 541	94 827 137
Итого по разделу III		107 156 635	101 575 256	102 848 741
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	13	461 829 240	311 320 629	428 385 695
Отложенные налоговые обязательства	17	17 269 833	15 985 103	14 291 223
Оценочные обязательства	15	4 788 824	4 565 679	2 572 865
Кредиторская задолженность	14	3 405 630	3 959 789	2 772 721
Обязательства по аренде	6	113 026 810	109 680 256	107 888 539
Контрактные обязательства	16	548 389	327 302	195 687
Итого по разделу IV		600 868 726	445 838 758	556 106 730
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	13	48 406 841	125 624 566	42 448 554
Кредиторская задолженность	14	61 230 806	82 944 458	52 985 224
Обязательства по аренде	6	10 497 802	9 320 262	8 256 640
Контрактные обязательства	16	19 219 682	17 352 980	16 851 283
Доходы будущих периодов		9 430	9 747	-
Оценочные обязательства	15	3 710 925	1 739 942	60 735 118
Итого по разделу V		143 075 486	236 991 955	181 276 819
БАЛАНС		851 100 847	784 405 969	840 232 290

Президент ПАО «Мобильные ТелеСистемы»
Николаев В.К.



Главный бухгалтер ПАО «Мобильные ТелеСистемы»
Дворецких А. В.

Рисунок А1 – Бухгалтерский баланс

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах за 2020 год

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ за 2020 год

Организация	ПАО «Мобильные ТелеСистемы»	Форма № 2 по ОКУД	К О Д Ы
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	0710002
Вид экономической деятельности	Деятельность в области связи на базе беспроводных технологий	по ОКПО	31/12/2020
Организационно-правовая форма/форма собственности	Публичное акционерное общество/Совместная частная и иностранная собственность	ИНН	52686811
Единица измерения	тыс. руб.	по ОКВЭД-2	7740000076
		по ОКПОФ/ по ОКФС	61.20
		по ОКЕИ	12247/34
			384

Наименование показателя	Пояснение	2020 год	2019 год
Выручка	18	358 081 393	342 122 949
Себестоимость продаж	19	(171 011 407)	(161 966 153)
Валовая прибыль		187 069 986	180 156 796
Коммерческие расходы	19	(50 010 330)	(50 084 217)
Управленческие расходы	19	(38 064 887)	(33 869 579)
Прибыль от продаж		98 994 769	96 203 000
Проценты к получению		4 557 708	7 056 589
Проценты к уплате	13	(32 938 837)	(37 289 699)
Процентный расход по обязательствам по аренде	6	(10 312 276)	(10 320 433)
Доля в чистой прибыли дочерних и ассоциированных предприятий	7	20 876 607	13 158 859
Прочие доходы	20	10 161 345	17 122 191
Прочие расходы	21	(23 428 825)	(8 333 980)
Прибыль до налогообложения		67 910 491	77 596 527
Налог на прибыль	17	(11 054 622)	(14 585 256)
в т.ч. текущий налог на прибыль	17	(8 937 279)	(13 103 138)
отложенный налог на прибыль	17	(2 117 343)	(1 482 118)
Прочее	17	170 331	(640 432)
Чистая прибыль отчетного периода		57 026 200	62 370 839

СПРАВОЧНО

Результат от прочих операций, не включаемых в чистую прибыль периода		1 501 277	10 523 481
Совокупный финансовый результат периода		58 527 477	72 894 320
Базовая прибыль на акцию, руб.	24	28.54	31.21
Разводненная прибыль на акцию, руб.	24	28.54	31.17

Президент ПАО «Мобильные ТелеСистемы»


Николаев В.К.
31 марта 2021 года



Главный бухгалтер ПАО «Мобильные ТелеСистемы»

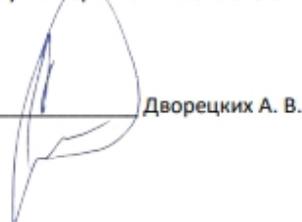

Дворецких А. В.

Рисунок Б1 – Отчет о финансовых результатах за 2020 год

Приложение В

Отчет о финансовых результатах за 2019 год

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ за 2019 год

Организация	ПАО «Мобильные ТелеСистемы»	Форма № 2 по ОКУД	К О Д Ы
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	0710002
Вид экономической деятельности	Деятельность в области связи на базе беспроводных технологий	по ОКПО	31/12/2019
Организационно-правовая форма/форма собственности	Публичное акционерное общество/ Совместная частная и иностранная собственность	ИНН	52686811
Единица измерения	тыс. руб.	по ОКВЭД-2	7740000076
		по ОКОПФ/ по ОКФС	61.20
		по ОКЕИ	12247/34
			384

Наименование показателя	Пояснение	2019 год	2018 год
Выручка	17	342 122 949	331 236 433
Себестоимость продаж	18	(161 966 153)	(157 825 639)
Валовая прибыль		180 156 796	173 410 794
Коммерческие расходы	18	(50 084 217)	(46 725 494)
Управленческие расходы	18	(33 869 579)	(32 426 773)
Прибыль от продаж		96 203 000	94 258 527
Проценты к получению		7 056 589	8 956 887
Проценты к уплате	12	(37 289 699)	(33 029 316)
Процентный расход по обязательствам по аренде	5	(10 320 433)	(10 030 985)
Доля в чистой прибыли дочерних и ассоциированных предприятий	6	15 400 017	25 872 970
Прочие доходы	19	17 122 191	15 824 329
Прочие расходы	20	(8 333 980)	(81 550 000)
Прибыль до налогообложения		79 837 685	20 302 412
Текущий налог на прибыль	16	(13 103 138)	(12 368 529)
в т.ч. постоянные налоговые (активы) / обязательства	16	(784 672)	6 769 000
Изменение отложенных налоговых обязательств	16	(1 734 220)	176 591
Изменение отложенных налоговых активов	16	252 102	1 363 543
Налог на прибыль и налоговые санкции прошлых лет	16	(640 432)	(312 734)
Чистая прибыль отчетного периода		64 611 997	9 161 283

СПРАВОЧНО

Результат от прочих операций, не включаемых в чистую прибыль периода		10 523 481	7 745 456
Совокупный финансовый результат периода		75 135 478	16 906 739
Базовая прибыль на акцию, руб.	23	32.33	4.58
Разводненная прибыль на акцию, руб.	23	32.29	4.58


 Президент ПАО «Мобильные ТелеСистемы»
 Корня А. В.

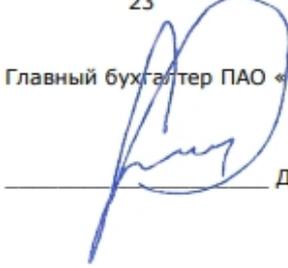
Главный бухгалтер ПАО «Мобильные ТелеСистемы»

 Дворецких А. В.

Рисунок В1 – Отчет о финансовых результатах за 2019 год