

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)

38.04.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Аудит, учет, экономическая безопасность в организациях

(направленность (профиль))

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ)

на тему: Совершенствование методики анализа ликвидности и платежеспособности для обеспечения экономической безопасности организаций телекоммуникационной отрасли

Студент

В.И. Яковлева

(И.О. Фамилия)

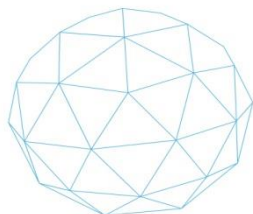
(личная подпись)

Научный
руководитель

канд. экон. наук, доцент Л.Ф. Бердникова

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

Тольятти 2022



Росдистант
ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические основы анализа ликвидности и платежеспособности для обеспечения экономической безопасности организаций.....	8
1.1 Экономическая сущность понятий «ликвидность» и «платёжеспособность»	8
1.2 Информационная база для проведения анализа ликвидности и платёжеспособности организации.....	16
1.3 Методика проведения анализа ликвидности и платёжеспособности для обеспечения экономической безопасности организаций.....	21
2 Анализ ликвидности и платёжеспособности организаций телекоммуникационной отрасли как ключевых показателей экономической безопасности.....	34
2.1 Техничко-экономическая характеристика организаций телекоммуникационной отрасли	34
2.2 Анализ ликвидности и платёжеспособности организаций телекоммуникационной отрасли	34
2.3 Оценка вероятности банкротства организаций телекоммуникационной отрасли	63
3 Совершенствование методики анализа ликвидности и платежеспособности для обеспечения экономической безопасности организаций телекоммуникационной отрасли.....	71
3.1 Совершенствование методики анализа ликвидности и платежеспособности организаций телекоммуникационной отрасли.....	71
3.2 Направления повышения ликвидности и платежеспособности организаций телекоммуникационной отрасли для обеспечения экономической безопасности организаций	80
Заключение	87
Список используемой литературы	92

Приложение А Бухгалтерский баланс ПАО «ВымпелКом» на 31.12.2021 г. .	101
Приложение Б Бухгалтерский баланс ПАО «ВымпелКом» на 31.12.2020 г. .	102
Приложение В Отчёт о финансовых результатах ПАО «ВымпелКом» за 2021 г.	103
Приложение Г Отчёт о финансовых результатах ПАО «ВымпелКом» за 2020 г.	104
Приложение Д Бухгалтерский баланс ПАО «Ростелеком» на 31.12.2021 г. ..	105
Приложение Е Бухгалтерский баланс ПАО «Ростелеком» на 31.12.2020 г....	108
Приложение Ж Отчёт о финансовых результатах ПАО «Ростелеком» за 2021 г.	111
Приложение И Отчёт о финансовых результатах ПАО «Ростелеком» за 2020 г.	113
Приложение К Бухгалтерский баланс ПАО «Таттелеком» на 31.12.2021 г. ..	115
Приложение Л Бухгалтерский баланс ПАО «Таттелеком» на 31.12.2020 г. ..	117
Приложение М Отчёт о финансовых результатах ПАО «Таттелеком» за 2021 г.	119
Приложение Н Отчёт о финансовых результатах ПАО «Таттелеком» за 2020 г.	121

Введение

Актуальность темы исследования. В настоящее время вопросы обеспечения экономической безопасности организаций приобретают всё большую значимость, так как в текущей сложной внешнеполитической обстановке, в условиях санкций, в условиях пандемии многие организации сталкиваются с усиленным влиянием финансовых рисков, что может привести их к банкротству. Одной из ключевых причин банкротства организации выступает потеря организацией ликвидности и платёжеспособности. То есть организациям важно вовремя предупреждать возникновение неплатёжеспособности и банкротства для того, чтобы обеспечить экономическую безопасность.

Следует отметить, что организации телекоммуникационной отрасли также подвержены риску ликвидности, что может привести к неплатёжеспособности и банкротству организаций. При этом в современных научных исследованиях отсутствует единый подход к пониманию сущности ликвидности и платёжеспособности организации, а также отсутствует единая методика анализа ликвидности и платёжеспособности, в частности для организаций телекоммуникационной отрасли. Совершенствование методики анализа ликвидности и платёжеспособности будет способствовать повышению экономической безопасности организаций телекоммуникационной отрасли. Это предопределяет актуальность выбранной темы магистерской диссертации.

Объекты исследования: ПАО «ВымпелКом», ПАО «Ростелеком», ПАО «Таттелеком».

Предмет исследования: показатели, характеризующие ликвидность и платёжеспособность организаций телекоммуникационной отрасли.

Цель исследования: изучение теоретических и практических вопросов совершенствования методики анализа ликвидности и платёжеспособности для обеспечения экономической безопасности организаций телекоммуникационной отрасли.

Гипотеза исследования состоит в том, что совершенствование методики анализа ликвидности и платёжеспособности организаций телекоммуникационной отрасли позволит повысить экономическую безопасность организаций данной отрасли.

Задачи исследования заключаются в следующем:

- исследовать теоретические основы анализа ликвидности и платёжеспособности для обеспечения экономической безопасности организаций;
- провести анализ ликвидности и платёжеспособности организаций телекоммуникационной отрасли;
- представить направления совершенствования методики анализа ликвидности и платёжеспособности для обеспечения экономической безопасности организаций телекоммуникационной отрасли.

Теоретико-методологическую основу исследования составили труды современных исследователей в области финансового менеджмента и экономической безопасности, в частности учебники и учебные пособия, а также научные статьи в периодических изданиях. Информационной базой послужили данные ежеквартальных и годовых отчётов анализируемых организаций, а также данные годовой бухгалтерской (финансовой) отчётности анализируемых организаций, в частности данные бухгалтерских балансов и отчётов о финансовых результатах. Хронологические рамки исследования – последние три отчётных года.

Информационной базой исследования послужили данные годовых отчётов, данные бухгалтерской (финансовой) отчётности организаций анализируемой отрасли, а также данные официальных сайтов анализируемых организаций.

В качестве используемых методов исследования послужили такие, как горизонтальный и вертикальный анализ, коэффициентный анализ, сравнение, синтез.

Научная новизна магистерской диссертации заключается в разработке направлений совершенствования теоретических и практических аспектов анализа ликвидности и платёжеспособности организаций телекоммуникационной отрасли с целью обеспечения их экономической безопасности.

Основные элементы научной новизны, выносимые на защиту, которые были получены в результате исследования, заключаются в следующем:

- Сформулированы авторские определения понятий «ликвидность» и «платёжеспособность», отличительной особенностью которых выступает их взаимосвязь с экономической безопасностью организации: «Платёжеспособность – характеристика финансового состояния организации, отражающая возможность полного и своевременного погашения обязательств за счёт наличия активов, степень ликвидности которых соответствует степени срочности соответствующих обязательств, с целью обеспечения экономической безопасности организации и снижения вероятности её банкротства. Ликвидность – один из показателей платёжеспособности организации, который может быть применён к отдельным активам, к бухгалтерскому балансу, а также к организации в целом».
- Предложена методика оценки степени экономической безопасности организаций на основе показателей платёжеспособности, основанная на расчёте комплексного показателя, в основе которого лежат абсолютные и относительные показатели ликвидности, а также показатели вероятности банкротства.
- Уточнены направления повышения ликвидности и платёжеспособности организаций телекоммуникационной отрасли с целью обеспечения их экономической безопасности.

Теоретическая значимость исследования заключается в систематизации подходов к раскрытию экономического содержания понятий «ликвидность» и

«платёжеспособность», а также в теоретическом анализе методик анализа ликвидности и платёжеспособности организаций.

Практическая значимость исследования состоит том, что предлагаемая методика анализа ликвидности и платёжеспособности организаций телекоммуникационной отрасли может быть использована заинтересованными сторонами, также предлагаемые рекомендации по повышению ликвидности и платёжеспособности могут быть использованы самими организациями телекоммуникационной отрасли.

Апробация работы. По теме магистерской диссертации опубликована научная статья в журнале «Экономика и социум». Также результаты исследования докладывались на научной конференции «Научные исследования молодых учёных» (г. Пенза).

Структура магистерской диссертации. Работа состоит из введения, трёх разделов, заключения, приложений.

1 Теоретические основы анализа ликвидности и платежеспособности для обеспечения экономической безопасности организаций

1.1 Экономическая сущность понятий «ликвидность» и «платёжеспособность»

На сегодняшний день в условиях нестабильной экономической ситуации действующие организации находятся под влиянием множества негативных внешних и внутренних факторов, что имеет определенные последствия для формирования экономики страны в целом. Как следствие, обеспечение экономической безопасности хозяйствующих субъектов представляется важным аспектом исследования экономической теории.

Сперва необходимо остановиться на понятии экономической безопасности. Как и для многих других экономических категорий, не существует единого определения данного понятия, однако можно выделить несколько подходов к его пониманию.

По мнению Н.С. Безуглой, экономическая безопасность трактуется как защищенность организации от прямых и косвенных экономических угроз, то есть «такого развития событий, действие (бездействие), в результате которых появляется возможность, либо повышается вероятность нарушения нормального функционирования предприятия и недостижения им своих целей, в частности нанесения предприятию любого вида ущерба» [31].

М.О. Мусатаева и А.С. Власков рассматривают экономическую безопасность «через призму достижения целей функционирования организации, не затрагивая понятие угрозы» [37].

В.А. Богомоллов рассматривает экономическую безопасность как «способность развиваться и работать в условиях постоянно изменяющейся среды» [9].

Таким образом, максимально раскрывать сущность данного понятия будет следующее синтезированное определение: экономическая безопасность – это

состояние защищенности организации и ее интересов от негативных воздействий (рисков, внешних и внутренних угроз), которое обеспечивает устойчивое достижение целей ее функционирования и развитие в изменяющихся экономических условиях.

«Экономическая безопасность организации достигается путем устранения существующих угроз, снижения вероятности возникновения новых, предотвращения, сокращения или компенсации негативного влияния уже случившихся событий» [37].

«Одним из ключевых элементов обеспечения экономической безопасности хозяйствующего субъекта является диагностика текущего финансового положения, своевременность проведения которой позволяет предотвратить негативное влияние угроз и, соответственно, повысить уровень экономической безопасности хозяйствующего субъекта.

Уровень экономической безопасности организации напрямую зависит от её финансового состояния, определение которого возможно за счет проведения мониторинга финансовых показателей.

Система экономической безопасности формируется из определенных элементов, в том числе финансового, который заключается в достижении максимального уровня платежеспособности и ликвидности оборотных средств, оптимизации структуры капитала, улучшения качества планирования и обеспечении финансово-хозяйственной деятельности, и экономического, который предполагает соответствие основных показателей финансово-хозяйственной деятельности организации нормативным значениям» [17]. Для экономической безопасности значение имеют не столько значения показателей, сколько соответствие их нормативным значениям, отклонение от которых приводит к финансовой неустойчивости, потере ликвидности и платежеспособности и вероятности банкротства.

Система показателей, выражаемая количественным способом, позволяет своевременно нивелировать негативные последствия. «Наивысшая степень экономической безопасности достигается при условии, что вся система

показателей находится в пределах допустимых границ своих пороговых значений.

Таким образом, анализ ликвидности и платежеспособности, как часть системы мониторинга финансовых показателей, является незаменимым инструментом в обеспечении экономической безопасности организации» [19].

«Каждое предприятие, независимо от масштабов деятельности, с точки зрения системного подхода, является сложной системой. Она состоит из множества взаимосвязанных и взаимодействующих элементов. Для того чтобы этот сложный по своей структуре механизм работал постоянно и бесперебойно, важным условием является управление всеми хозяйственными и финансовыми процессами предприятия. В процессе этого управления важное место занимает платежеспособность в неразрывной связи с ликвидностью» [23].

В процессе изучения сущности понятий платежеспособность и ликвидность, мы определили, что в подходах различных авторов научных трудов по экономическим направлениям отсутствует единое толкование данных категорий. Таким образом, необходимо рассмотреть различные аспекты существующих определений, характеризующих данные понятия, и дать оценку полноте их содержания.

Так, по мнению А.Д. Шеремета, «предприятие, которое своевременно исполняет платежные требования, предъявляемые поставщиками согласно хозяйственным договорам; погашает кредиты и возвращает займы; не имеет задолженности по оплате труда и по платежам в бюджет и внебюджетные фонды можно считать платежеспособным» [67].

Л.В. Донцова придерживается того же подхода и более емко определяет данную категорию как «способность своевременно и полностью рассчитываться по всем своим обязательствам» [18].

Г.В. Савицкая уточняет, что «в качестве средства платежа используется только наличные денежные средства» [51]. Л.Т. Гиляровская утверждает, что «используются только оборотные активы» [16].

В.В. Ковалев, зачастую дающий максимально конкретизированные понятия, оценивает платежеспособность как «готовность возместить кредиторскую задолженность при наступлении сроков платежа текущими поступлениями денежных средств.» [24].

С точки зрения Л.В. Петровой, «платежеспособность - это способность компании выполнять свои долгосрочные обязательства. Следовательно, компания станет платежеспособной, если ее активы перевесят внешние обязательства» [42]. Т.Б. Бердникова, напротив, считает, что «платежеспособность - это способность компании своевременно и полностью произвести расчеты по краткосрочным обязательствам перед контрагентами» [8].

М.В. Беспалов характеризует платежеспособность как «наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения» [7].

По мнению Н.С. Пласковой «платежеспособность в общем виде характеризуется степенью ликвидности оборотных активов организации и свидетельствует о ее финансовых возможностях полностью расплатиться по своим обязательствам по мере наступления срока погашения долга» [43].

Н.Н. Селезнева и А.Ф. Ионова раскрывают платежеспособность как «внешний признак финансовой устойчивости организации и степень обеспеченности оборотных активов долгосрочными источниками» [52].

Д.Г. Бадмаева описывает в своем труде платежеспособность как «способность предприятия своевременно и в полном объеме произвести расчеты по краткосрочным обязательствам перед контрагентами» [3].

Ни одно из вышеперечисленных определений, на наш взгляд, не является всеобъемлющим и полновесным, что не только затрудняет понимание платежеспособности как экономической категории, но и, как следствие, снижает качество проводимого анализа. В последующем это отражается и на качестве принимаемых решений пользователями результатов анализа.

Исходя из этого, в целях дальнейшего анализа будем рассматривать платежеспособность как внешний признак финансовой устойчивости организации, характеризующий способность своевременно и в полном объеме рассчитываться по своим долгосрочным и краткосрочным обязательствам, в том числе задолженностью по кредитам и займам, перед поставщиками, персоналом, бюджетом и внебюджетными фондами, за счет имеющихся высоколиквидных оборотных активов.

Соответственно, в целях обеспечения экономической безопасности будем подразумевать под платежеспособностью одну из характеристик финансового состояния организации, отражающую возможность полного и своевременного погашения обязательств за счет высоколиквидных оборотных активов, отражающую также степень финансовой защищенности от финансовых рисков и потенциальных угроз.

Платежеспособность определяется наличием необходимого объема средств и отсутствием просроченной исходящей задолженности. Кроме того, при проведении анализа целесообразно принимать во внимание отраслевую принадлежность исследуемой организации, условия действующих контрактов, состояние запасов, финансовое благополучие контрагентов., соотношение дебиторской и кредиторской задолженности.

Во временном диапазоне платежеспособность может быть рассмотрена как текущая и долгосрочная, определяемая относительно сроков погашения обязательств.

В основе анализа платежеспособности лежит расчет показателя ликвидности оборотных активов, характеризующий период времени, необходимый для превращения их в денежные средства. Ликвидность организации обратно пропорциональна длительности данного периода. Таким образом, ликвидность является необходимым условием платежеспособности, а понятие «платежеспособность» более объемно.

«От степени ликвидности баланса, т.е. от степени компенсирования активами организации возникших обязательств, период превращения которых в

денежную форму соответствует периоду оплаты всех имеющихся обязательств, зависит платежеспособность организации. Вследствие чего, ликвидность баланса предусматривает изыскание денежных средств только за счет внутренних источников финансирования (т. е. реализации активов), но организация также может привлекать и заемные источники средств, если у нее отвечающий требованиям имидж, отличная деловая активность и существенный уровень инвестиционной привлекательности» [53].

«Эффективное управление платежеспособностью организации позволяет хозяйствующему субъекту оперативно выполнять задачи, связанные с выживанием в условиях конкурентной среды. Высокий уровень платежеспособности организации позволяет ей максимизировать ее прибыль и рентабельность деятельности, вследствие привлечения дополнительных источников финансирования. Все это увеличивает стоимость самой организации, повышает ее инвестиционную привлекательность и конкурентоспособность на рынке» [14].

Зачастую термины «платежеспособность» и «ликвидность» рассматриваются как тождественные понятия.

М.В. Косолапова считает, что «платежеспособность — это наличие у компании свободных денежных средств, которые достаточны для незамедлительного погашения текущих задолженностей, а ликвидность — способность предприятия в конкретно установленные сроки погашать свои обязательства» [30].

В.В. Ковалев имеет схожую точку зрения - «ликвидность — это такие свойства активов хозяйствующего субъекта, как мобильность и подвижность, что заключается в быстрой способности превращаться в денежную наличность. Выполнение своих краткосрочных обязательств через реализацию текущих наиболее мобильных активов и есть показатель ликвидности предприятия» [24]. Подобное определение также приводит Н.С. Пласкова [43] и Л.Н. Корзун [28].

Под ликвидностью у Л.Е. Басовского и Э.А. Маркарьяна понимается «умение предприятия расплатиться по своим краткосрочным обязательствам, воспользовавшись оборотными активами» [5].

Г.Н. Лиференко понимает ликвидность как «степень покрытия обязательств предприятия такими активами, срок превращения которых в денежные средства соответствует сроку погашения обязательств» [32].

Н.П. Любушин описывает ликвидность как «способность организации быстро выполнять свои финансовые обязательства, а при необходимости и быстро реализовать свои средства» [34].

Д.А. Сизенко определяет ликвидность как «превышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами, которое соответствует ориентировочным оптимальным значениям» [53].

Г.Г. Корсаков характеризует ликвидность как «экономический термин, обозначающий способность активов быть быстро проданными по цене, близкой к рыночной» [29].

В противовес вышеизложенному Г.В. Савицкая считает, что «ликвидность предприятия является более общей, чем платежеспособность баланса, и поиск средств платежа включает только внутренние источники (продажа активов)» [51].

«Особенностями ликвидности как экономической категории являются:

- способность оборотных активов превращаться в денежные средства в кратчайшие сроки с минимальными издержками;
- наличие у компании достаточной для покрытия долгов величины оборотных активов, при условии совпадения срока превращения их в денежные средства и срока погашения обязательств.

Увеличение ликвидности достигается за счет повышения качества активов, роста величины оборотного капитала и прибыли (в том числе увеличения чистых активов) при сокращении объема заемных средств» [53].

«При нормальном уровне ликвидности организация способна вовремя и в полном объеме погашать долги по своим обязательствам. Однако неумеренное

стремление руководства компании к повышению финансовых показателей может иметь негативный результат, такой как излишняя ликвидность - это избыток запасов, резервов, денежных средств, которые не направлены на развитие производства, что с большой вероятностью может тормозить общее развитие компании» [51].

Понятие «ликвидность» может применяться к оценке не только организации, но и баланса, и активов. О.Н. Ермолиной ликвидность баланса рассматривается как «степень покрытия долговых обязательств компании его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения платежных обязательств» [11]. Ликвидность активов – это способность активов превращаться в денежные средства.

«Оценка ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости является крайне важным элементом управления организации. Результат этой оценки нужен не только руководителям для принятия оперативных и эффективных управленческих решений, но и для внешних пользователей, таких как кредиторы, инвесторы, поставщики и подрядчики» [45].

Анализ позиций исследователей позволяет сделать вывод о том, что в целом понятия «платежеспособность» и «ликвидность» имеют похожий экономический смысл, при этом, на наш взгляд, понятие «платежеспособность» является более широким, чем понятие «ликвидность».

На основании проведённого теоретического исследования сформулируем авторские определения понятий «ликвидность» и «платёжеспособность», отличительной особенностью которых выступает их взаимосвязь с экономической безопасностью организации:

- «Платёжеспособность – характеристика финансового состояния организации, отражающая возможность полного и своевременного погашения обязательств за счёт наличия активов, степень ликвидности которых соответствует степени срочности соответствующих обязательств, с целью обеспечения экономической безопасности организации и снижения вероятности её банкротства.

- Ликвидность – один из показателей платёжеспособности организации, который может быть применён к отдельным активам, к бухгалтерскому балансу, а также к организации в целом».

Для реализации качественной текущей оценки платёжеспособности и ликвидности организации и составления перспективного прогноза необходимо рассмотреть источники получения необходимой для анализа информации. В следующем параграфе приведем принципы формирования информационной базы и особенности бухгалтерской отчетности организации как ключевого источника данных.

1.2 Информационная база для проведения анализа ликвидности и платёжеспособности организации

Проведение качественного анализа финансового состояния организации и его составляющих, в том числе анализа ликвидности и платёжеспособности, основывается на получении достоверной и полной информации. Данная информация служит широкому кругу лиц (инвесторам, сотрудникам, аналитикам, кредиторам, поставщикам, покупателям, государственным организациям) для принятия различных экономических решений и составления перспективных прогнозов.

Наиболее полно иллюстрирует экономические показатели финансовая отчетность. Согласно ст.3 Федерального закона № 402-ФЗ «О бухгалтерском учёте» «бухгалтерская (финансовая) отчетность - информация о финансовом положении экономического субъекта на отчетную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчетный период, систематизированная в соответствии с требованиями, установленными настоящим Федеральным законом». Для анализа используется бухгалтерская отчетность, составленная по Российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ).

Бухгалтерская отчетность составляется с учетом принципов достоверности, объективности, актуальности, своевременности, сопоставимости, консерватизма, разумности. Достоверность бухгалтерской отчетности определяется ее соответствием нормативному законодательству в сфере бухгалтерского учета. Основные документы приведем в таблице 1.

Таблица 1 - Основные нормативные документы, регламентирующие порядок ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской отчетности

Реквизиты документа	Название документа
Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 26.07.2019)	"О бухгалтерском учете"
Приказ Минфина России от 29.07.1998 N 34н (ред. от 11.04.2018)	"Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации"
Приказ Минфина РФ от 21.12.1998 N 64н	«О Типовых рекомендациях по организации бухгалтерского учёта для субъектов малого предпринимательства»
Приказ Минфина РФ от 31.10.2000 N 94н (ред. от 08.11.2010)	«Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учёта финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению»
Приказ Минфина РФ от 18.09.2006 N 115н (ред. от 13.12.2010)	"О внесении изменений в нормативные правовые акты по бухгалтерскому учету"
Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 19.04.2019)	"О формах бухгалтерской отчетности организаций"
Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 32н (ред. от 27.11.2020)	ПБУ 9/99 "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Доходы организации"
Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 33н (ред. от 06.04.2015)	ПБУ 10/99 "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Расходы организации"
Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018)	ПБУ 4/99 "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации"

Продолжение таблицы 1

Реквизиты документа	Название документа
Приказ Минфина России от 06.10.2008 N 106н (ред. от 07.02.2020)	ПБУ 1/2008 "Об утверждении положений по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации"
Приказ Минфина России от 30.03.2001 N 26н (ред. от 16.05.2016)	ПБУ 6/01 «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Учет основных средств"
Приказ Минфина России от 27.12.2007 N 153н (ред. от 16.05.2016)	ПБУ 14/2007 "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Учет нематериальных активов"
Приказ Минфина России от 06.10.2008 N 107н (ред. от 06.04.2015)	ПБУ 15/2008 "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Учет расходов по займам и кредитам"
Приказ Минфина России от 19.11.2002 N 114н (ред. от 20.11.2018)	ПБУ 18/02 "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Учет расчетов по налогу на прибыль организаций"
Приказ Минфина России от 10.12.2002 N 126н (ред. от 06.04.2015)	ПБУ 19/02 "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Учет финансовых вложений"
Приказ Минфина России от 28.06.2010 N 63н (ред. от 07.02.2020)	ПБУ 22/2010 "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности"
Приказ Минфина России от 02.02.2011 N 11н	ПБУ 23/2011 "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Отчет о движении денежных средств"

Кроме того, начиная с 01.01.2022 г. ряд вышеуказанных документов утрачивает силу в связи с введением федеральных стандартов бухгалтерского учета (ФСБУ).

Состав бухгалтерской отчетности установлен ст.14 Федерального закона № 402-ФЗ «О бухгалтерском учёте» и включает бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах и приложения к ним.

Формы бухгалтерской отчетности для коммерческих организаций определены в Приложениях 1 и 2 к Приказу Министерства по финансам Российской Федерации №66н от 02.07.2013 «О формах бухгалтерской отчетности

организации». Также ст.6 данного Приказа для некоторых организаций предусмотрено формирование упрощенной бухгалтерской отчетности в виде форм согласно Приложению 5.

Бухгалтерский баланс (Форма по ОКУД 0710001) является одной из основных форм бухгалтерской отчетности. Он содержит данные о составе и стоимости имущества компании (актив баланса), источниках возникновения этого имущества (пассив баланса, совокупность собственного капитала и обязательств компании) в денежном эквиваленте на отчетную дату. Особенностью составления бухгалтерского баланса, давшей ему название, является равенство итоговой величины актива итоговой величине пассива. Формирование бухгалтерского баланса основано на принципе двойной записи. Баланс является иллюстрацией финансового состояния на определенную дату.

Активы баланса сгруппированы и расположены по степени возрастания ликвидности, а то время как пассивы баланса расположены по степени возрастания срочности погашения.

Отчет о финансовых результатах (Форма по ОКУД 0710002) характеризует доходы, расходы и результаты деятельности компании за определенный период времени нарастающим итогом с начала года.

Отчет об изменениях капитала (Форма по ОКУД 0710004) раскрывает сведения о движении всех составляющих частей капитала за определенный промежуток времени.

Отчет о движении денежных средств (Форма по ОКУД 0710005) отражает данные о поступлении и расходовании денежных средств в разрезе направлений деятельности организации – операционной, инвестиционной и финансовой. При анализе ликвидности и платежеспособности данный отчет также имеет большую ценность, так как в результате его исследования можно определить обеспечивает ли организация превышение поступления средств над выплатами, способна ли она исполнять свои обязательства, достаточно ли текущих средств для осуществления различных направлений деятельности, насколько автономны или взаимосвязаны данные направления.

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах содержат дополнительную более детальную информацию, расшифровывающую статьи вышеуказанных отчетов. Кроме того, в качестве расшифровок могут использоваться ведомости аналитического учета по различным счетам.

Официальной отчетностью признается годовая бухгалтерская отчетность. Однако автоматизация процесса бухгалтерского учета позволяет сформировать оперативную отчетность на любую необходимую дату. Эти данные носят управленческий характер, их можно принимать к сведению с учетом факта возможных корректировок после отчетной даты.

В целях анализа показатели бухгалтерской отчетности сопоставляются за ряд периодов или отчетных дат, оценивается динамика и формулируются выводы.

Также во внимание принимается учетная и кредитная политика организации, статистическая информация, в том числе по отраслевым и региональным показателям.

Отдельное место в информационной базе для анализа платежеспособности отводится такому документу, как платежный календарь. «Основная его задача – синхронизация дат поступлений и выплат денежных средств с целью обеспечения постоянной платежеспособности предприятия» [12]. Платежный календарь является своего рода финансовым планом отражающим абсолютно все перспективные поступления и расходования денежных средств, инструмент ежедневного мониторинга финансовых потоков. Цель его составления – гарантия покрытия будущих расходов планируемыми поступлениями и отсутствия кассовых разрывов. Платежный календарь составляется по регламенту, разрабатываемому самой организацией с учетом специфики ее деятельности. Он должен быть непрерывным, детализированным, максимально актуальным. Ведение данного документа повышает финансовый контроль в организации и эффективность её деятельности, позволяет управлять потоками, изменять приоритетность платежей с учетом изменения ситуации.

Современные экономисты отмечают, что в следствие приведения российской системы бухгалтерского учета к международным стандартам, формы бухгалтерской отчетности и правила отражения операций в бухгалтерском учете довольно часто претерпевают изменения, препятствующие сопоставимости исследуемых показателей в динамике. Кроме того, оценка ликвидности и платежеспособности не может быть абсолютно объективной, а прогнозы на основе результатов этой оценки – оптимальными, т.к. бухгалтерская отчетность составляется с определенной задержкой относительно отчетной даты и не учитывает темпы инфляции. Соответственно, анализ финансовый показателей необходимо проводить учитывая вышеуказанные проблемы.

Далее рассмотрим непосредственно методику проведения анализа ликвидности и платежеспособности.

1.3 Методика проведения анализа ликвидности и платёжеспособности для обеспечения экономической безопасности организаций

«Цель анализа ликвидности и платежеспособности организации заключается в установлении финансовой возможности компании по погашению имеющихся обязательств, а также в прогнозировании такой возможности на перспективу, в том числе для обеспечения экономической безопасности организации» [6].

«Основные задачи анализа ликвидности и платежеспособности:

- объективная диагностика финансового состояния организации, выявление существующих проблем и определение их причин;
- поиск резервов улучшения финансового состояния организации;
- рассмотрение мероприятий, направленных на оптимизацию использования ресурсов и повышение финансовых показателей;
- оценка эффекта от данных мероприятий и прогнозирование изменения финансовых результатов» [10], [70].

Анализ ликвидности и платежеспособности компании является комплексным процессом и проводится в несколько этапов:

- оценка качества источников информации, необходимых для проведения анализа;
- анализ ликвидности баланса организации;
- расчет коэффициентов ликвидности и платежеспособности, сравнение полученных значений с нормативными;
- факторный анализ показателя текущей ликвидности компании;
- анализ вероятности банкротства;
- оценка полученных результатов и разработка практических рекомендаций по итогам анализа [74].

В рамках проведения анализа ликвидности и платежеспособности возможно применение следующих методов:

- горизонтальный – используется для оценки изменения статей отчётности за один или несколько отчётных периодов;
- вертикальный – используется для оценки удельного веса статей к общей величине;
- трендовый – используется для оценки показателей в динамике, за несколько периодов;
- сравнительный – используется для сопоставления показателей компании с показателями схожих компаний внутри отрасли или со среднеотраслевыми показателями;
- коэффициентный – используется для расчета соотношений между отдельными статьями отчётности [71], [75].

Все методы основаны на расчете абсолютных и относительных показателей.

Для оценки платёжеспособности предприятия рассчитываются абсолютные и относительные показатели ликвидности, а также проводится оценка вероятности банкротства (рисунок 5).

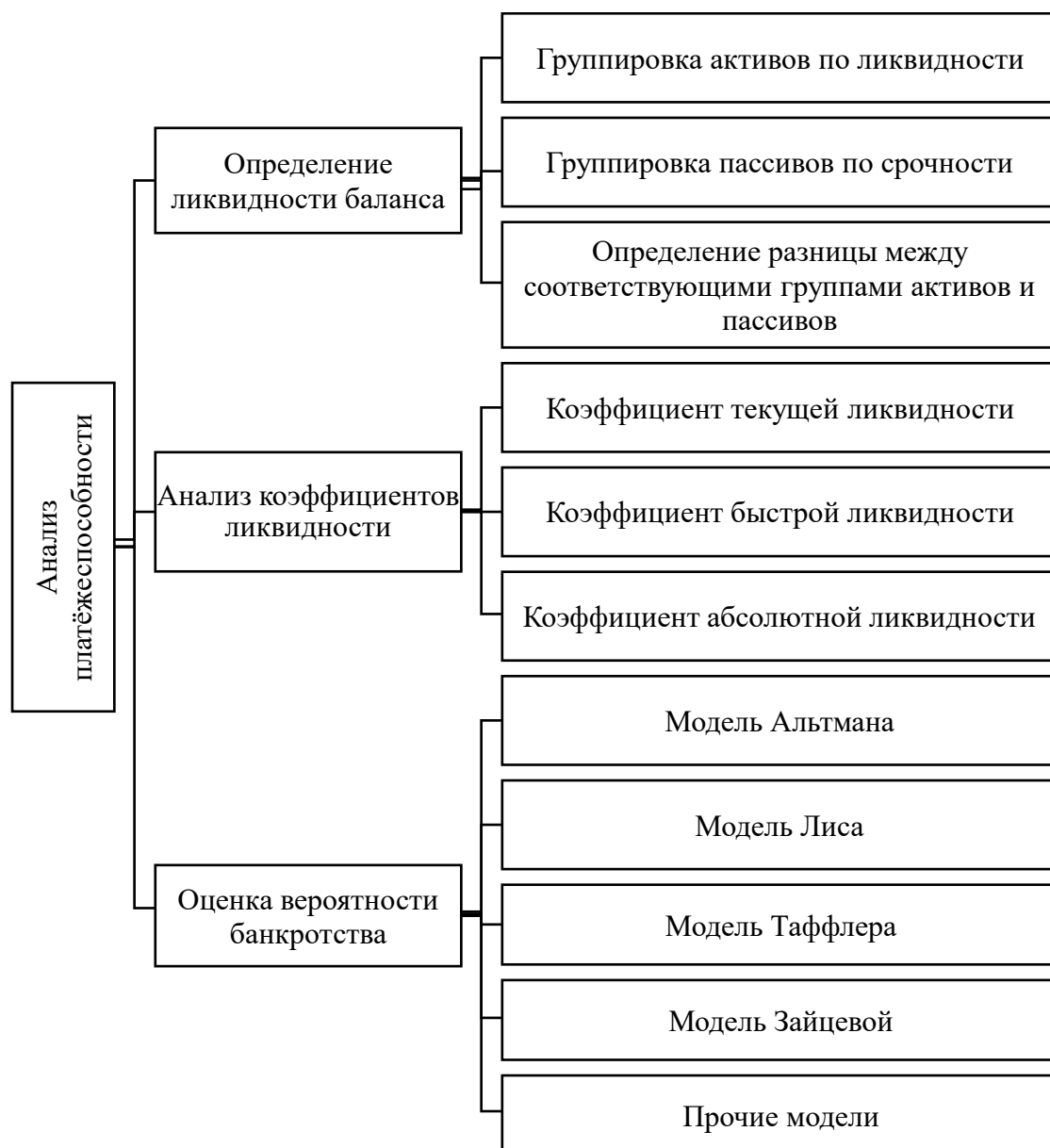


Рисунок 5 – Анализ платёжеспособности предприятия [4], [1], [22], [25], [27]. [54], [59], [60], [61], [62], [63], [72]

Большинство авторов предлагают проводить анализ ликвидности с помощью оценки абсолютных показателей ликвидности баланса. «Его проводят по данным агрегированного бухгалтерского баланса, в котором активы предприятия сгруппированы по убыванию степени ликвидности, а пассивы - по убыванию сроков исполнения обязательств» [38].

Подробно группировку активов (по убыванию степени ликвидности) представим на рисунке 6.

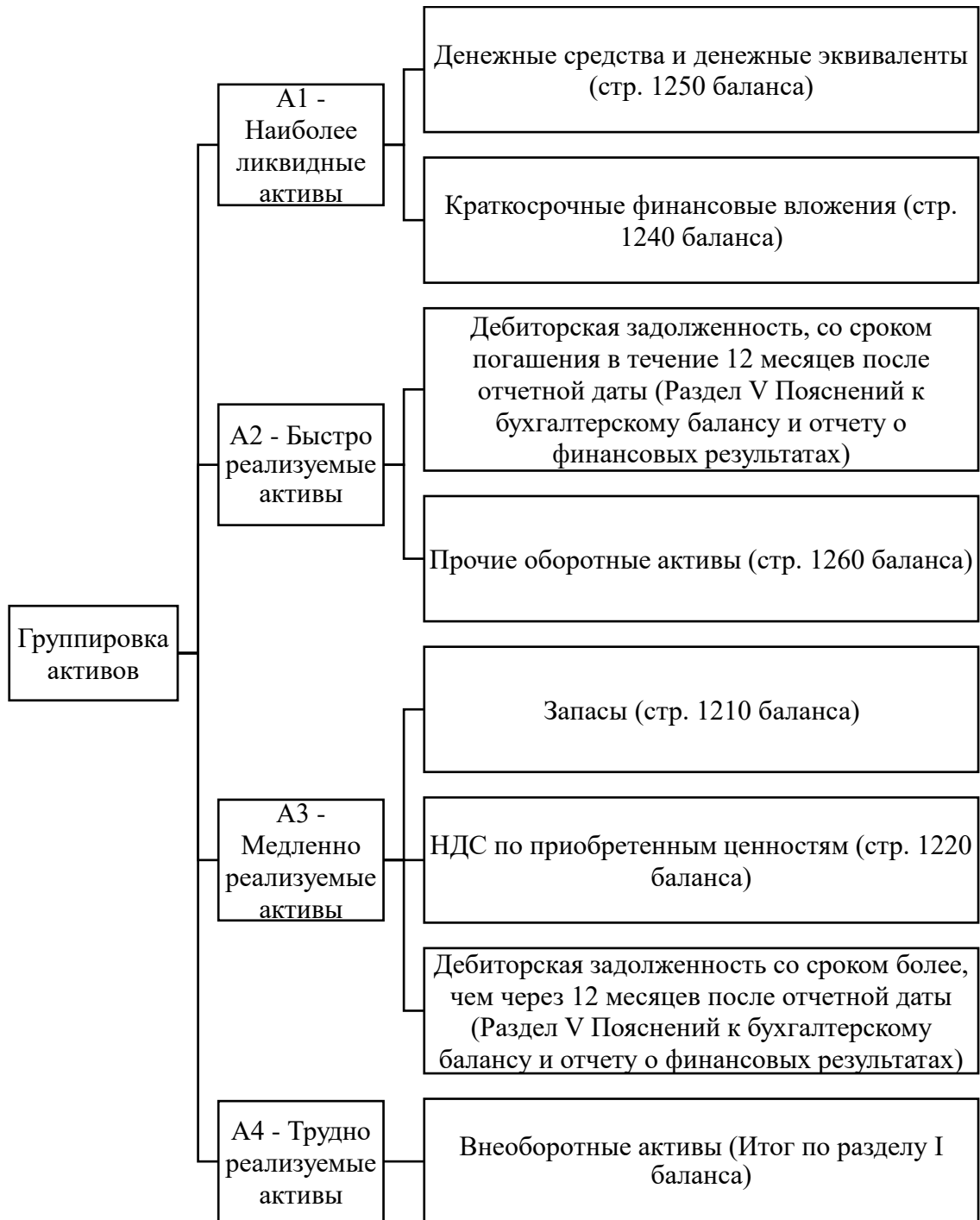


Рисунок 6 – Группировка активов по убыванию степени ликвидности

Группировку пассивов (по убыванию степени срочности) представим на рисунке 7.



Рисунок 7 – Группировка пассивов по убыванию степени срочности [21], [26], [35], [57], [59], [61], [65], [66], [67], [73], [76]

Степень ликвидности баланса определяется методом сопоставления группированных статей активов и пассивов.

«Баланс организации является абсолютно ликвидным при выполнении одновременно следующих условий:

- $A1 \geq P1$ – свидетельствует об абсолютной ликвидности - предприятие имеет возможность погасить всю кредиторскую задолженность за счет собственных денежных средств, объем наиболее ликвидных активов превышает объем наиболее срочных обязательств;
- $A2 \geq P2$ – в совокупности с первым условием отражает текущую ликвидность – компания способна оплатить все текущие обязательства за счет превращения быстро реализуемых активов в денежные средства,

объем быстрореализуемых активов превышает объем краткосрочных пассивов;

- $A3 \geq П3$ - характеризует перспективную платежеспособность - организация имеет возможность превращения медленно реализуемых активов в денежные средства и покрытия долгосрочных обязательств. При своевременном поступлении денежных средств в виде выручки организация будет платежеспособна на период, равный среднему обороту оборотных средств после отчетной даты;
- $A4 \leq П4$ - является минимальным признаком финансовой устойчивости, так как его выполнение свидетельствует о наличии достаточного объема собственных оборотных средств организации (трудно реализуемых активов)» [38], [69].

«Если данные условия выполняются, то можно считать, что предприятие имеет ликвидный баланс, это, в свою очередь, дает основание полагать, что организация будет функционировать в обозримом будущем. Если же одно или несколько неравенств не выполняются, ликвидность баланса отличается от абсолютной, что является критерием, требующим дополнительного контроля» [15].

Более развернутую картину позволяет получить анализ относительных показателей ликвидности. Большинство авторов предлагают проводить коэффициентный анализ, используя четыре коэффициента – текущей ликвидности, быстрой (критической, срочной) ликвидности, абсолютной ликвидности, общей ликвидности баланса. Все они отражают степень покрытия видами оборотных активов текущих обязательств.

«Коэффициент текущей ликвидности (Кт.л.) характеризует общую обеспеченность предприятия оборотными активами для своевременного погашения срочных обязательств и непрерывного ведения деятельности. Он показывает платежные возможности предприятия при условии не только своевременных расчетов с дебиторами и реализации готовой продукции, но и в случае продажи прочих элементов материальных оборотных средств» [38]. Он

также отражает, сколько рублей оборотных активов приходится на один рубль краткосрочных обязательств. Расчет производится по формуле (1)

$$\text{Кт.л.} = (\text{ОА} - \text{ДДЗ} - \text{ЗУ}) / \text{КО}, \quad (1)$$

где ОА – оборотные активы;

ДДЗ – долгосрочная дебиторская задолженность;

ЗУ – задолженность учредителей по взносам в уставный капитал;

КО – краткосрочные обязательства.

Также для расчета можно использовать формулу, основанную на показателях агрегированного баланса – формулу (2):

$$\text{Кт.л.} = (\text{А1} + \text{А2} + \text{А3}) / (\text{П1} + \text{П2}), \quad (2)$$

где А1 – наиболее ликвидные активы,

А2 – быстро реализуемые активы,

А3 – медленно реализуемые активы,

П1 – наиболее срочные обязательства,

П2 - краткосрочные пассивы.

Нормативное значение коэффициента текущей ликвидности находится в диапазоне от 1 до 2. Однако «нормативные значения коэффициентов не учитывают реальную экономическую ситуацию в России, а также специфику отдельных отраслей экономики. Например, в мировой практике значение коэффициента текущей ликвидности, равное 2, считается наиболее оптимальным, характеризую нормальную ликвидность организации, функционирующей в условиях развитого рынка, однако рыночные отношения российской экономики еще находятся в стадии своего развития» [20].

Платежеспособность компании находится в прямой зависимости с ростом данного показателя. «При этом его высокое значение не всегда свидетельствует о высоком уровне платежеспособности организации. Оно может быть

обусловлено увеличением дебиторской задолженности, в том числе просроченной, накапливанием неликвидной готовой продукции на складах и запасов, что оценивается неблагоприятно» [28].

«Коэффициент срочной ликвидности (Кс.л.) характеризует тот объем краткосрочных обязательств компании, которые организация способна погасить за счет денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и прочих оборотных активов. По экономическому смыслу коэффициент срочной ликвидности аналогичен коэффициенту текущей ликвидности, при этом расчет осуществляется по более узкому кругу оборотных активов, из которого также исключены запасы и НДС по приобретенным ценностям, в связи с меньшей степенью ликвидности запасов и потенциальной потерей ими стоимости при вынужденной реализации» [28]. Расчет производится по формуле (3):

$$\text{Кс.л.} = (\text{ОА} - \text{ДДЗ} - \text{ЗУ} - \text{З} - \text{НДС}) / \text{КО}, \quad (3)$$

где ОА – текущие активы;

ДДЗ – долгосрочная дебиторская задолженность;

ЗУ – задолженность учредителей по взносам в уставный капитал;

З – запасы;

НДС – НДС по приобретенным ценностям;

КО – краткосрочные обязательства.

Формула, основанная на показателях агрегированного баланса, будет выглядеть как формула (4):

$$\text{Кс.л.} = (\text{А1} + \text{А2}) / (\text{П1} + \text{П2}), \quad (4)$$

где А1 – наиболее ликвидные активы,

А2 – быстро реализуемые активы,

П1 – наиболее срочные обязательства,

П2 – краткосрочные пассивы.

«Значение коэффициента срочной ликвидности зависит преимущественно от качества дебиторской задолженности организации: сроков ее образования и финансового состояния дебиторов. Минимальное допустимое значение показателя равно 1» [28].

Коэффициент абсолютной ликвидности (Кабс.л.) определяет степень покрытия текущих обязательств наиболее ликвидными активами. Он показывает, какую часть обязательств можно погасить немедленно с помощью денежных средств в виде средств на счетах и в форме краткосрочных финансовых вложений. Расчет производится по формуле (5):

$$\text{Кабс.л.} = (\text{ДС} + \text{КФВ}) / \text{КО}, \quad (5)$$

где ДС - денежные средства;

КФВ - краткосрочные финансовые вложения;

КО - краткосрочные обязательства.

Нормальным считается, когда значение этого коэффициента равно или превышает 0,2. Чрезмерно высокие значения будут оценивать негативно, т.к. это свидетельствует о накоплении средств на счетах и отвлечении их из оборота, соответственно, имеет место недополученная прибыль.

При использовании показателей агрегированного баланса применяется формула (6):

$$\text{Кабс.л.} = \text{А1} / (\text{П1} + \text{П2}), \quad (6)$$

где А1 – наиболее ликвидные активы,

П1 – наиболее срочные обязательства,

П2 - краткосрочные пассивы.

Коэффициент общей ликвидности (Коб.л.) рассчитывается с целью максимально объективной оценки обеспеченности имеющихся обязательств оборотными средствами. В данном случае к расчету принимается реальная стоимость активов и пассивов, равная балансовой стоимости,

скорректированной на весовые коэффициенты, характеризующие значимость данных видов активов и пассивов. Расчет производится по формуле (7):

$$\text{Коб.л.} = (K1 \cdot A1 + K2 \cdot A2 + K3 \cdot A3) / (K1 \cdot П1 + K2 \cdot П2 + K3 \cdot П3), \quad (7)$$

где $K1$, $K2$, $K3$ – весовые коэффициенты, характеризующие значимость соответствующей группы активов и пассивов.

«Наиболее часто применяются следующие значения весовых коэффициентов: $K1 = 1$; $K2 = 0,5$; $K3 = 0,3$.

Если значение коэффициента общей ликвидности больше, либо равно 1, баланс предприятия является платёжеспособным. Чем ближе значение показателя к нулю, тем ниже платёжеспособность предприятия» [13].

Крайней степенью неплатежеспособности компании является ее банкротство. Чтобы заблаговременно отследить негативные тенденции в финансовых показателях компании и предпринять меры по финансовому оздоровлению, разработаны несколько моделей оценки вероятности банкротства. Рассмотрим основные из них:

- Модель Альтмана – представляет собой уравнение, определяющее экономический потенциал организации, основанное на статистических данных о факторах, вызвавших в прошлом банкротство организаций, входящих в исследуемую группу. Основные факторы легли в основу данной модели. В различных источниках приводятся разные вариации данной модели в зависимости от количества рассматриваемых факторов – двухфакторная, четырехфакторная, пятифакторная, семифакторная. Данная модель позволяет оценить финансовую устойчивость организации и степень риска возникновения банкротства. Является оптимальной для применения в условиях российской экономики. Рассмотрим вариант модели в формате пяти факторов, т.к. данная модель целесообразна для применения к предприятиям, чьи акции котируются на бирже.

- Модель Таффлера-Тишоу – данная модель была разработана на основе модели Альтмана, за базу были взяты данные отчетности британских компаний, модель была адаптирована под новые экономические реалии.
- Модель Сайфуллина-Кадыкова – ещё одна модель прогнозирования банкротства, адаптированная под российскую экономику.

Расчёт по данным моделям представлен на рисунке 3.

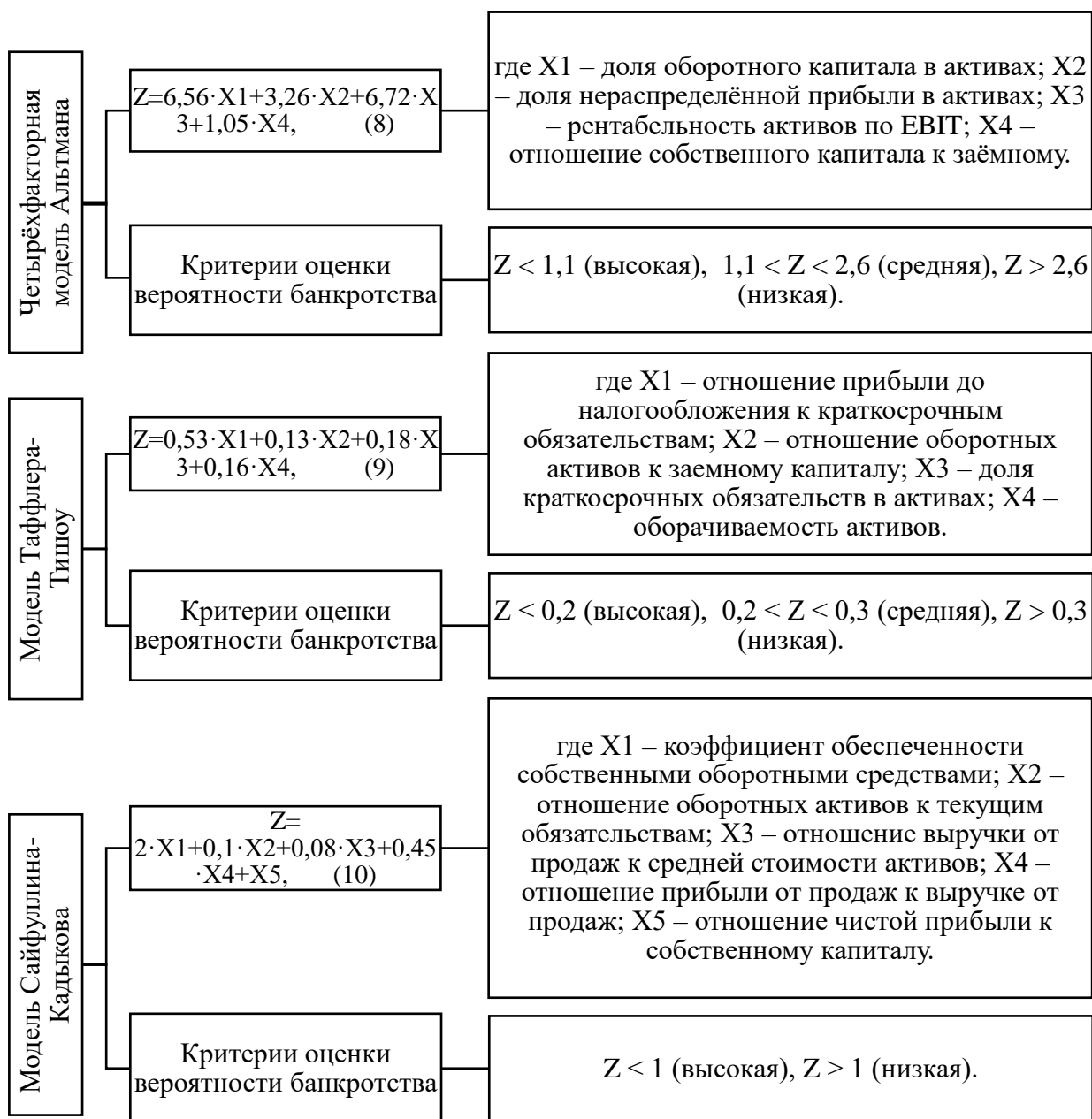


Рисунок 3 – Оценка риска банкротства по моделям Альтмана, Таффлера-Тишоу и Сайфуллина-Кадыкова [2], [33], [36], [44], [57], [58], [60], [62], [63], [64]. [68]

Дополнительно хотелось бы отметить, что организации телекоммуникационной отрасли имеют специфические особенности, такие как нематериальность продукции, низкая материалоемкость и высокая фондоемкость, территориальная и временная неравномерность спроса и объемов производства.

Внеоборотные активы превышают собственный капитал, соответственно, собственные оборотные средства зачастую имеют отрицательное значение, что в части коэффициентного анализа оценивается неблагоприятно и характеризует финансовое положение как неустойчивое.

Также и отдельные модели оценки вероятности банкротства одним из ключевых факторов выделяют наличие собственного оборотного капитала, не учитывая специфику отрасли.

При этом в реальности негативных предпосылок в деятельности организации и ее платежеспособности может не быть. Поэтому финансовый анализ должен учитывать всю имеющуюся качественную информацию, и прежде всего отраслевые особенности.

Таким образом, результаты теоретического раздела магистерской диссертации позволили сделать следующие выводы:

- Ликвидность и платежеспособность являются одними из важнейших показателей, характеризующих финансовое состояние любого предприятия.
- На основании проведенного теоретического исследования сформулируем авторские определения понятий «ликвидность» и «платёжеспособность», отличительной особенностью которых выступает их взаимосвязь с экономической безопасностью организации: «Платёжеспособность – характеристика финансового состояния организации, отражающая возможность полного и своевременного погашения обязательств за счёт наличия активов, степень ликвидности которых соответствует степени срочности

соответствующих обязательств, с целью обеспечения экономической безопасности организации и снижения вероятности её банкротства. Ликвидность – один из показателей платёжеспособности организации, который может быть применён к отдельным активам, к бухгалтерскому балансу, а также к организации в целом».

- Основным источником информации, необходимой для проведения анализа ликвидности и платёжеспособности, является бухгалтерская отчетность, которая должна быть составлена с учетом принципов достоверности, объективности, актуальности, своевременности, сопоставимости, консерватизма, разумности. Достоверность бухгалтерской отчетности определяется ее соответствием нормативному законодательству в сфере бухгалтерского учета.
- Комплексный анализ ликвидности и платёжеспособности включает в себя анализ ликвидности баланса, коэффициентный анализ, факторный анализ показателя текущей ликвидности компании, анализ вероятности банкротства как крайней степени неплатёжеспособности компании и оценку полученных результатов.

2 Анализ ликвидности и платёжеспособности организаций телекоммуникационной отрасли как ключевых показателей экономической безопасности

2.1 Техничко-экономическая характеристика организаций телекоммуникационной отрасли

«ПАО «ВымпелКом» - телекоммуникационное предприятие, основным видом деятельности которого выступает «Деятельность по предоставлению услуг подвижной связи для целей передачи голоса (61.20.1). Представляет бренд «Билайн»» [39]. ПАО «ВымпелКом» зарегистрировано 12.10.1992 г. ИНН 7713076301, ОГРН 1027700166636. Юридический адрес: 127083, город Москва, ул. 8 Марта, д. 10 стр. 14.

Держателем реестра акционеров выступает АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РЕГИСТРАТОРСКОЕ ОБЩЕСТВО «СТАТУС». Президентом предприятия является Исмаилов Рашид Рустам Оглы с 26 августа 2020 г. Генеральный директор ПАО «ВымпелКом» - Торбахов Александр Юрьевич, который занимает эту должность с 13 апреля 2020 г.

«Предприятие в своей деятельности руководствуется Конституцией Российской Федерации, Гражданским Кодексом Российской Федерации, Налоговым Кодексом Российской Федерации, Законом «Об акционерных обществах» и иными законами, регулирующими деятельность предприятий, а также внутренними нормативными актами» [39], [46], [47], [48], [49], [50], [55], [56]. В приложениях А, Б, В, Г представлена бухгалтерская отчётность объекта исследования за последние два отчётных года, где можно увидеть данные бухгалтерского баланса на 31.12.2018 г., 31.12.2019 г., 31.12.2020 г., 31.12.2021 г., а также данные отчётов о финансовых результатах ПАО «ВымпелКом» за 2019 г., 2020 г. и 2021 г.

В таблице 2 представлены основные экономические показатели деятельности анализируемого предприятия за 2019-2021 гг.

Таблица 2 - Основные экономические показатели деятельности ПАО «ВымпелКом» за 2019-2021 гг.

Показатель	Значение показателя			2020 г. к 2019 г.		2021 г. к 2020 г.		2021 г. к 2019 г.	
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Отклоне ние абсолют ное, т. р.	Темп прир оста, %	Отклоне ние абсолют ное, т. р.	Темп прир оста, %	Отклоне ние абсолют ное, т. р.	Темп прир оста, %
Выручка, т. р.	289324 431	273899 085	286237 281	- 1542534 6	-5,33	1233819 6	4,50	-3087150	-1,07
Себестоимость продаж, т. р.	163214 327	171108 243	186811 831	7893916	4,84	1570358 8	9,18	2359750 4	14,46
Валовая прибыль, т. р.	126110 104	102790 842	994254 50	- 2331926 2	- 18,49	-3365392	-3,27	- 2668465 4	- 21,16
Прибыль от продаж, т. р.	571323 69	362577 43	247410 62	- 2087462 6	- 36,54	- 1151668 1	- 31,76	- 3239130 7	- 56,70
Доходы от участия в других организациях, т. р.	202072 55	180522 06	647852 6	-2155049	- 10,66	- 1157368 0	- 64,11	- 1372872 9	- 67,94
Проценты к получению, т. р.	212038 6	176883 0	149001 1	-351556	- 16,58	-278819	- 15,76	-630375	- 29,73
Проценты к уплате, т. р.	257253 94	221212 32	199938 25	-3604162	- 14,01	-2127407	-9,62	-5731569	- 22,28
Прочие доходы, т. р.	187389 50	173004 56	235810 3	-1438494	-7,68	- 1494235 3	- 86,37	- 1638084 7	- 87,42
Прочие расходы, т. р.	347886 73	246626 57	111102 19	- 1012601 6	- 29,11	- 1355243 8	- 54,95	- 2367845 4	- 68,06
Прибыль до налогообложения, т. р.	376848 93	265953 46	396365 8	- 1108954 7	- 29,43	- 2263168 8	- 85,10	- 3372123 5	- 89,48
Чистая прибыль, т. р.	171825 08	214472 10	301364 9	4264702	24,82	1843356 1	85,95	1416885 9	82,46
Среднегодовая величина активов, т. р.	378058 644	418425 394	440115 899	4036675 1	10,68	2169050 5	5,18	6205725 5	16,41
Среднегодовая величина собственного капитала, т. р.	600406 41	656765 53	597254 42	5635912, 5	9,39	-5951111	-9,06	- 315198,5	-0,52
Среднегодовая стоимость основных средств, т. р.	196100 833	248736 240	292747 808	5263540 8	26,84	4401156 8	17,69	9664697 6	49,28
Рентабельность продаж, %	19,75	13,24	8,64	-6,51		-4,59		-11,10	
Рентабельность продаж по чистой прибыли, %	5,94	7,83	1,05	1,89		-6,78		-4,89	
Рентабельность активов, %	4,54	5,13	0,68	0,58		-4,44		-3,86	

Продолжение таблицы 2

Показатель	Значение показателя			2020 г. к 2019 г.		2021 г. к 2020 г.		2021 г. к 2019 г.	
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Отклоне ние абсолют ное, т. р.	Темп прир оста, %	Отклоне ние абсолют ное, т. р.	Темп прир оста, %	Отклоне ние абсолют ное, т. р.	Темп прир оста, %
Рентабельность собственного капитала, %	28,62	32,66	5,05	4,04		-27,61		-23,57	
Фондоотдача	1,48	1,10	0,98	-0,37		-0,12		-0,50	

Выручка, а также валовая прибыль и прибыль от продаж анализируемого предприятия в динамике за 2019-2021 гг. представлены на рисунке 4.

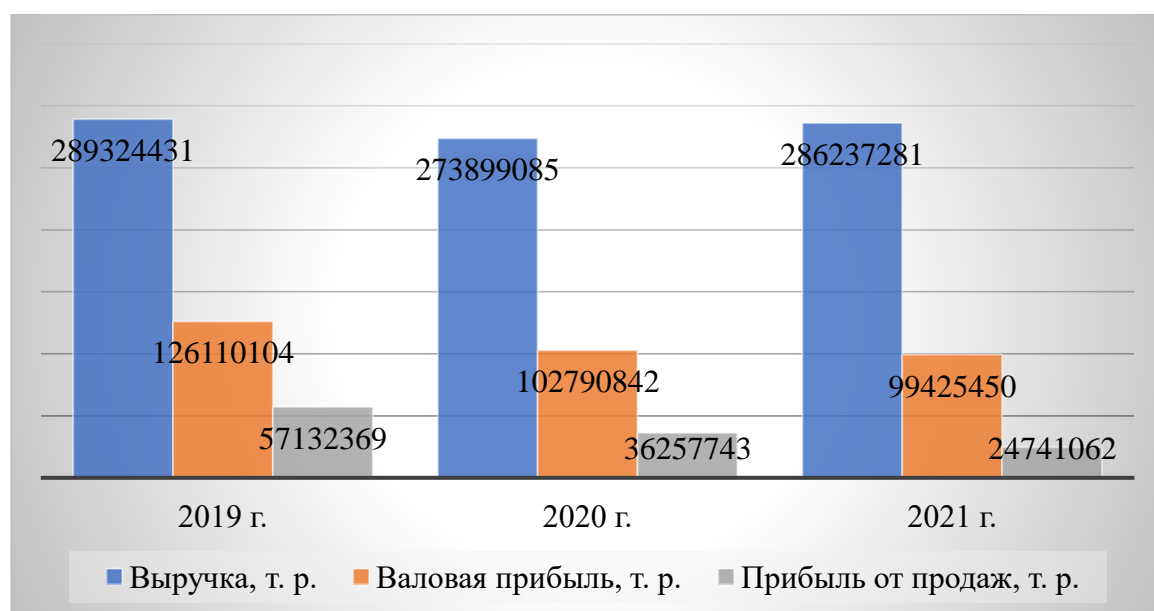


Рисунок 4 – Выручка, валовая прибыль, прибыль от продаж
ПАО «ВымпелКом» за 2019-2021 гг., т. р.

Выручка предприятия показывает разнонаправленную динамику в течение анализируемого периода. Так, по результатам 2021 г. выручка снизилась на 1,07 % по отношению к 2019 г. и выросла на 4,5 % по отношению к 2020 г., составив 286237281 т. р.

Себестоимость продаж также показывает разную динамику. Так, в 2021 г. себестоимость продаж выросла на 9,18 % по отношению к 2020 г., увеличилась на 14,46 % по отношению к 2019 г.

Анализ показал, что темп прироста себестоимости продаж у анализируемого предприятия значительно больше по сравнению с темпом прироста величины выручки. Это привело к тому, что величина валовой прибыли уменьшилась до 99425450 т. р., а именно: на 21,16 % по отношению к величине показателя в 2019 г.; на 3,27 % по отношению к величине показателя в 2020 г.

При этом прибыль от продаж составила величину 24741062 т. р. на конец 2021 г., так как у предприятия присутствуют существенные коммерческие и управленческие расходы.

Динамика чистой прибыли предприятия представлена на рисунке 5.



Рисунок 5 – Чистая прибыль ПАО «ВымпелКом» за 2019-2021 гг., т. р.

Чистая прибыль по итогам 2019 г., 2020 г., 2021 г. принимает положительные значения, однако за 2021 год наблюдается существенное снижение чистой прибыли - на 85,95 % по отношению к 2020 г. Чистая прибыль по данным за 2021 г. составила 3013649 т. р.

Рассмотрим динамику показателей рентабельности продаж по прибыли от продаж, а также рентабельности продаж по чистой прибыли ПАО «ВымпелКом» за 2019-2021 гг.

Данные показатели представлены на рисунке 6.

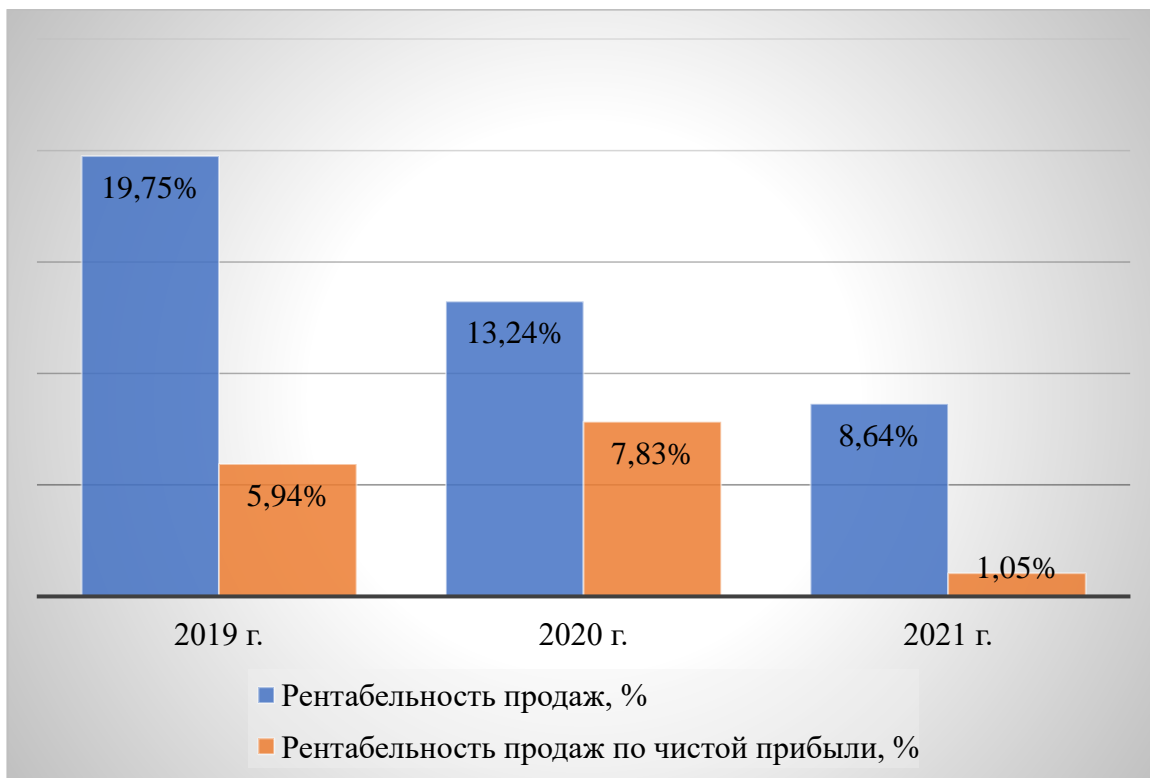


Рисунок 6 – Рентабельность продаж по прибыли от продаж и рентабельность продаж по чистой прибыли ПАО «ВымпелКом» за 2019-2021 гг., %

На протяжении всего анализируемого периода рентабельность продаж и рентабельность продаж по чистой прибыли положительная, так как была получена чистая прибыль.

Важно заметить, что несмотря на то, что рентабельность продаж положительная на протяжении всего анализируемого периода, прослеживается отрицательная динамика данного показателя. Рентабельность продаж по чистой прибыли в 2021 г. показывает крайне низкое значение, которое составило 1,05 %.

Динамика среднегодовой величины активов, а также среднегодовой величины собственного капитала ПАО «ВымпелКом» представлена на рисунке 7.

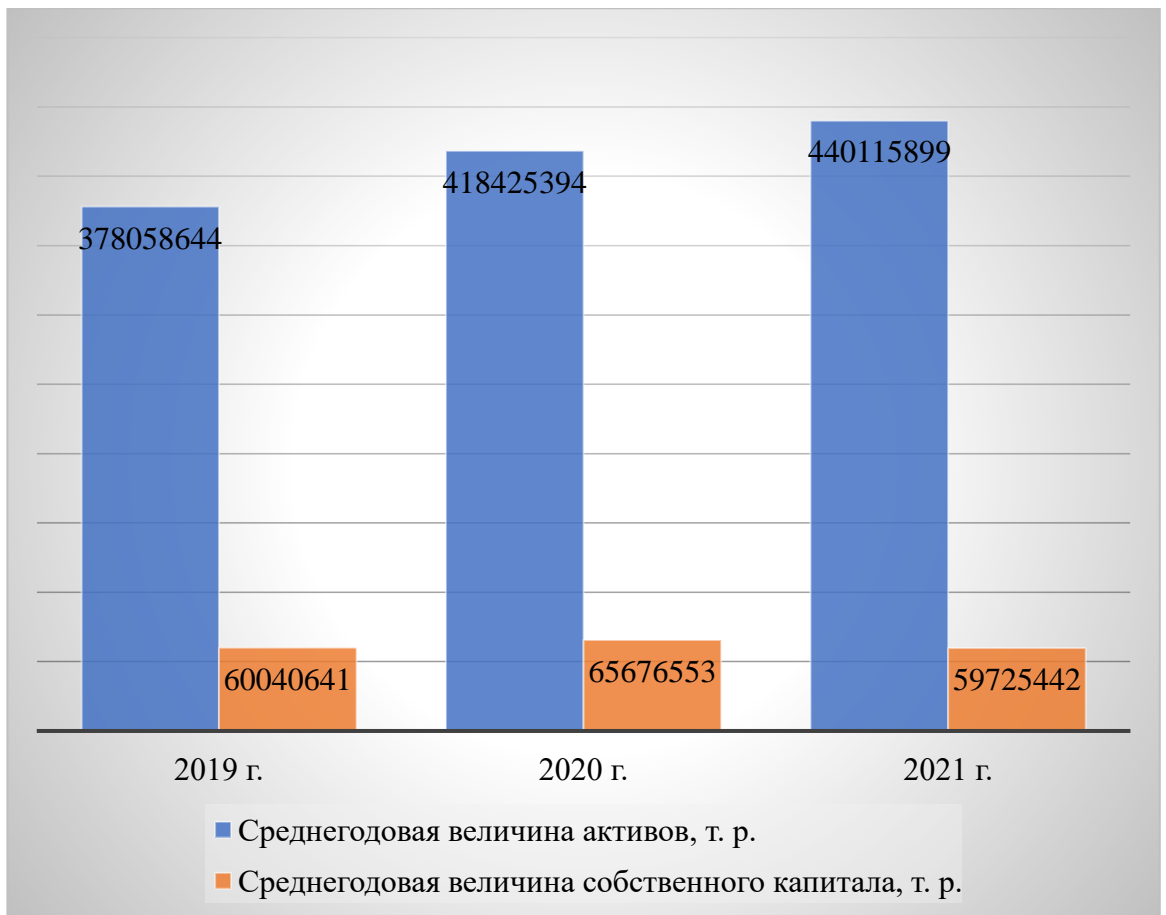


Рисунок 7 – Динамика среднегодовой величины активов и среднегодовой величины собственного капитала ПАО «ВымпелКом» за 2019-2021 гг., т. р.

Среднегодовая величина активов предприятия увеличивается на протяжении всего анализируемого периода. Собственный капитал при этом показывает разнонаправленную динамику, доля собственного капитала снижается. Это говорит о снижении финансовой устойчивости предприятия.

Динамика показателей рентабельности активов и собственного капитала ПАО «ВымпелКом» представлена на рисунке 8.

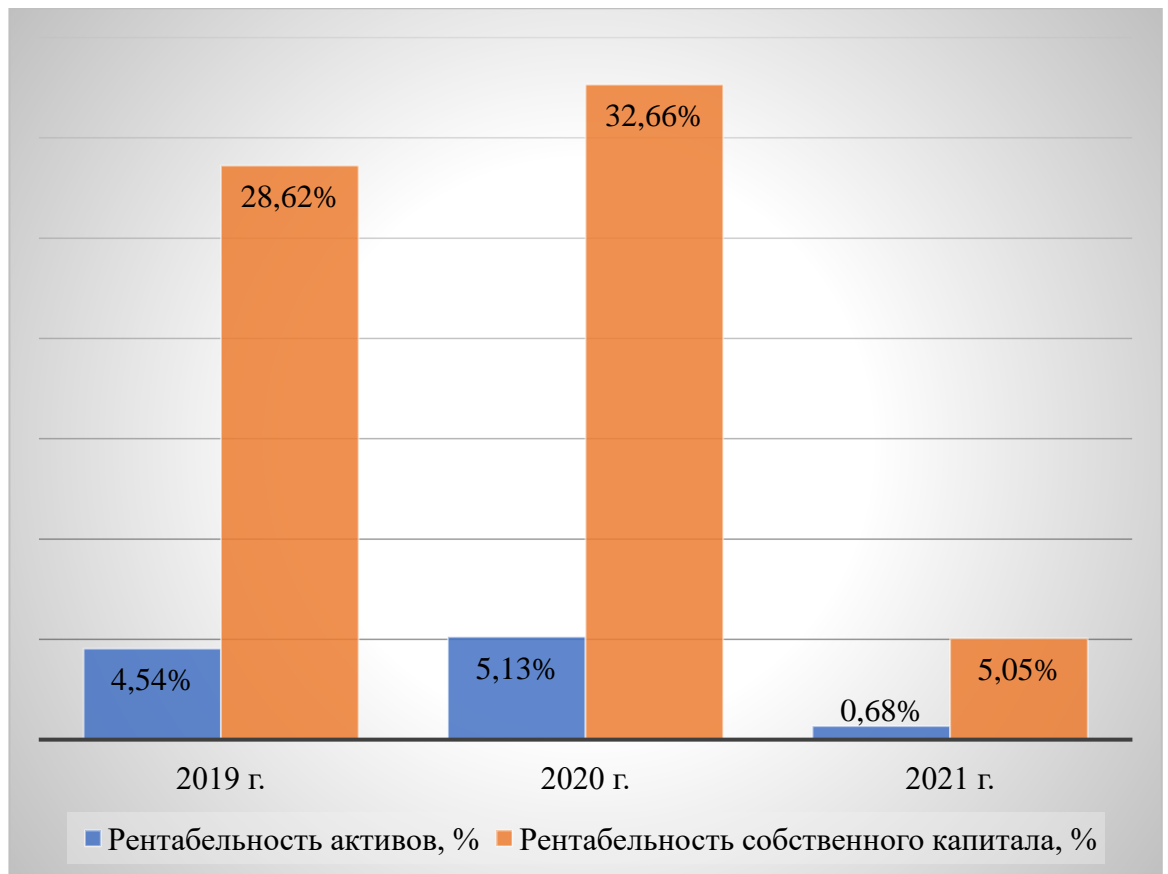


Рисунок 8 – Рентабельность активов и рентабельность собственного капитала ПАО «ВымпелКом» за 2019-2021 гг., %

Показатели рентабельности активов и собственного капитала на протяжении всего анализируемого периода принимают положительные значения. На конец анализируемого периода данные значения существенно ниже средних по отрасли (7 % и 24 % соответственно), на конец анализируемого периода значения составляют 0,68 % и 5,05 %. Прослеживается отрицательная динамика данного показателя по сравнению с 2020 г. и по сравнению с 2019 г.

Среднегодовая величина стоимости основных средств показывает положительную динамику – рисунок 9.

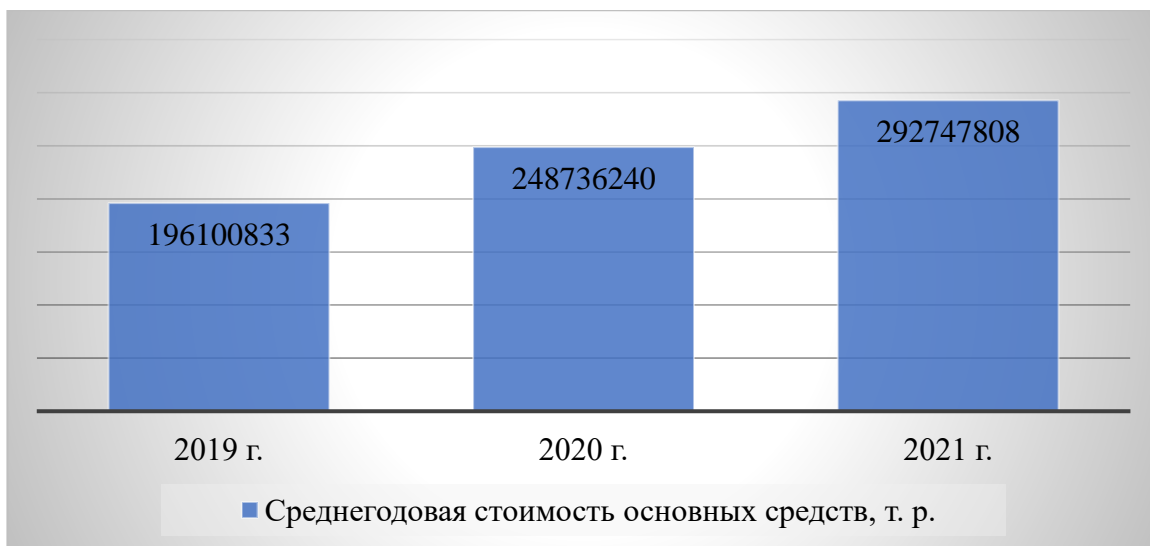


Рисунок 9 – Динамика среднегодовой стоимости основных средств ПАО «ВымпелКом» за 2019-2021 гг., т. р.

При этом показатель фондоотдачи за 2021 г. снижается с 1,48 в 2019 г. до 1,1 в 2020 г. и до 0,98 в 2021 г. Динамика фондоотдачи представлена на рисунке 10.



Рисунок 10 – Динамика фондоотдачи ПАО «ВымпелКом» за 2019-2021 гг.

Так, на конец анализируемого периода на каждый 1 рубль основных средств приходится 0,98 рубля выручки. Это крайне низкое значения данного показателя.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что наблюдаются отдельные проблемные места в деятельности ПАО «ВымпелКом». Величина валовой прибыли и прибыли от продаж снижается. В 2021 году наблюдается существенное снижение чистой прибыли – на 85,95 % по отношению к 2020 г. Рентабельность продаж, рентабельность активов и рентабельность собственного капитала показывают отрицательную динамику. Показатель фондоотдачи также снижается.

ПАО «Ростелеком» - ещё одно крупнейшее телекоммуникационное предприятие, основным видом деятельности которого выступает «Деятельность в области связи на базе проводных технологий» (Основной ОКВЭД – 61.10).

ИНН 7707049388, ОГРН 1027700198767.

ПАО «Ростелеком» зарегистрировано 09.09.2002 г.

Юридический адрес: 191167, город Санкт-Петербург, Синопская наб, д. 14 литера А.

Держателем реестра акционеров выступает Акционерное общество ВТБ РЕГИСТРАТОР.

Президентом предприятия является Осеевский Михаил Эдуардович с 14 марта 2017 г.

«Предприятие в своей деятельности руководствуется Конституцией Российской Федерации, Гражданским Кодексом Российской Федерации, Налоговым Кодексом Российской Федерации, Законом «Об акционерных обществах» и иными законами, регулирующими деятельность предприятий, а также внутренними нормативными актами» [40].

В приложениях Д, Е, Ж, И представлена бухгалтерская отчётность объекта исследования за последние два отчётных года, где можно увидеть данные бухгалтерского баланса на 31.12.2018 г., 31.12.2019 г., 31.12.2020 г., 31.12.2021 г., а также данные отчётов о финансовых результатах ПАО «Ростелеком» за 2019 г., 2020 г. и 2021 г.

В таблице 3 представлены основные экономические показатели деятельности анализируемого предприятия за 2019-2021 гг.

Таблица 3 - Основные экономические показатели деятельности ПАО «Ростелеком» за 2019-2021 гг.

Показатель	Значение показателя			2020 г. к 2019 г.		2021 г. к 2020 г.		2021 г. к 2019 г.	
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Отклоне ние абсолют ное, т. р.	Темп прир оста, %	Отклоне ние абсолют ное, т. р.	Темп прир оста, %	Отклоне ние абсолют ное, т. р.	Темп прир оста, %
Выручка, т. р.	319725 684	348257 696	350588 729	2853201 2	8,92	2331033	0,67	3086304 5	9,65
Себестоимость продаж, т. р.	302016 888	332077 459	340329 380	3006057 1	9,95	8251921	2,48	3831249 2	12,69
Валовая прибыль, т. р.	177087 96	161802 37	102593 49	-1528559	-8,63	-5920888	- 36,59	-7449447	- 42,07
Прибыль от продаж, т. р.	177087 96	161802 37	102593 49	-1528559	-8,63	-5920888	- 36,59	-7449447	- 42,07
Доходы от участия в других организациях, т. р.	225788 4	638604 4	148243 10	4128160	182,8 3	8438266	132,1 4	1256642 6	556,5 6
Проценты к получению, т. р.	292176 4	413290 9	321591 5	1211145	41,45	-916994	- 22,19	294151	10,07
Проценты к уплате, т. р.	165017 46	198155 91	216210 07	3313845	20,08	1805416	9,11	5119261	31,02
Прочие доходы, т. р.	276042 72	265829 79	350545 18	-1021293	-3,70	8471539	31,87	7450246	26,99
Прочие расходы, т. р.	373469 00	398758 21	213093 33	2528921	6,77	- 1856648 8	- 46,56	- 1603756 7	- 42,94
Прибыль до налогообложения, т. р.	- 335593 0	- 640924 3	204237 52	-3053313	-	2683299 5	-	2377968 2	-
Чистая прибыль, т. р.	- 336296 9	- 929753 1	176304 66	-5934562	-	2692799 7	-	2099343 5	-
Среднегодовая величина активов, т. р.	632867 134	730092 602	832715 674	9722546 9	15,36	1026230 72	14,06	1998485 40	31,58
Среднегодовая величина собственного капитала, т. р.	243105 145	258431 347	278234 857	1532620 3	6,30	1980351 0	7,66	3512971 2	14,45
Среднегодовая стоимость основных средств, т. р.	351011 963	383313 347	415637 883	3230138 4	9,20	3232453 6	8,43	6462592 0	18,41
Рентабельность продаж, %	5,54%	4,65%	2,93%	-0,89%		-1,72		-2,61	
Рентабельность продаж по чистой прибыли, %	-1,05%	-2,67%	5,03%	-1,62%		7,70		6,08	
Рентабельность активов, %	-0,53%	-1,27%	2,12%	-0,74%		3,39		2,65	
Рентабельность собственного капитала, %	-1,38%	-3,60%	6,34%	-2,21%		9,93		7,72	
Фондоотдача	0,91	0,91	0,84	0,00		-0,07		-0,07	

Выручка, а также валовая прибыль и прибыль от продаж анализируемого предприятия в динамике за 2019-2021 гг. представлены на рисунке 11. Следует отметить, что ввиду того, что у предприятия отсутствуют коммерческие и управленческие расходы, прибыль от продаж по величине равна валовой прибыли.

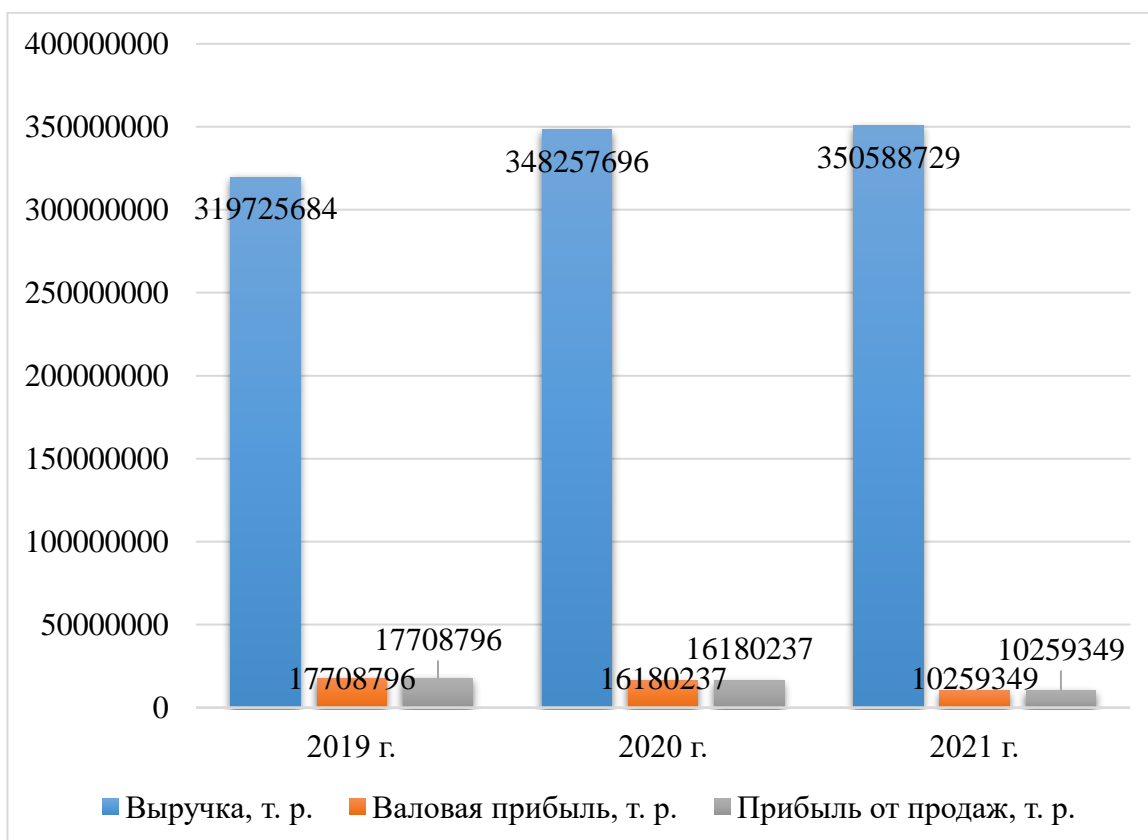


Рисунок 11 – Выручка, валовая прибыль, прибыль от продаж ПАО «Ростелеком» за 2019-2021 гг., т. р.

Выручка предприятия показывает положительную динамику в течение всего анализируемого периода. Так, по результатам 2021 г. выручка выросла на 9,65 % по отношению к 2019 г. и на 0,67 % по отношению к 2020 г., составив 350588729 т. р.

Себестоимость продаж также показывает положительную динамику. Так, в 2021 г. себестоимость продаж выросла на 2,48 % по отношению к 2020 г., увеличилась на 12,69 % по отношению к 2019 г.

Анализ показал, что темп прироста себестоимости продаж у анализируемого предприятия значительно больше по сравнению с темпом прироста величины выручки. Это привело к тому, что величина валовой прибыли уменьшилась до 10259349 т.р., а именно: на 42,07 % по отношению к величине показателя в 2019 г.; на 36,59 % по отношению к величине показателя в 2020 г.

Прибыль от продаж также составила величину 10259349 т.р. на конец 2021 г., так как у предприятия отсутствуют коммерческие и управленческие расходы.

Динамика чистой прибыли предприятия представлена на рисунке 12.

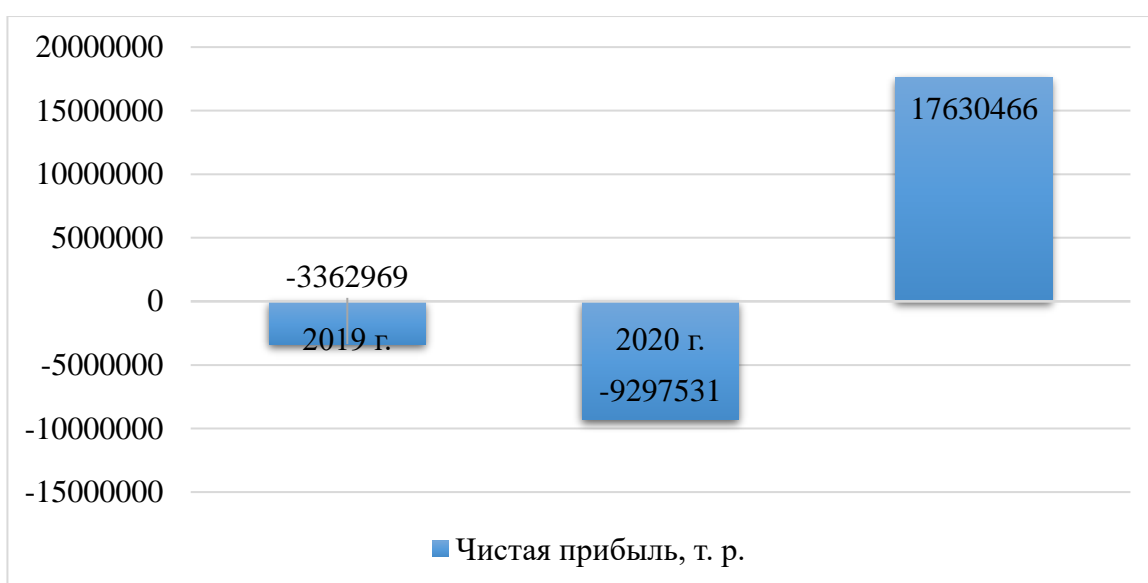


Рисунок 12 – Чистая прибыль ПАО «Ростелеком» за 2019-2021 гг., т. р.

Несмотря на то, что прибыль от продаж положительная на протяжении всего анализируемого периода, чистая прибыль по итогам 2019 и 2020 гг. принимает отрицательные значения. Это связано, с одной стороны, с тем, что величина процентов к уплате существенно превышает величину процентов к получению, с другой стороны, с тем, что величина прочих расходов больше величины прочих доходов.

При этом по итогам 2021 г. чистая прибыль ПАО «Ростелеком» положительная. За последний отчетный период были получены значительно большие доходы от участия в других организациях, а также величина прочих

доходов превысила величину прочих расходов. В результате чистая прибыль по данным за 2021 г. составила 17630466 т.р.

Рассмотрим динамику показателей рентабельности продаж по прибыли от продаж, а также рентабельности продаж по чистой прибыли ПАО «Ростелеком» за 2019-2021 гг.

Данные показатели представлены на рисунке 13.

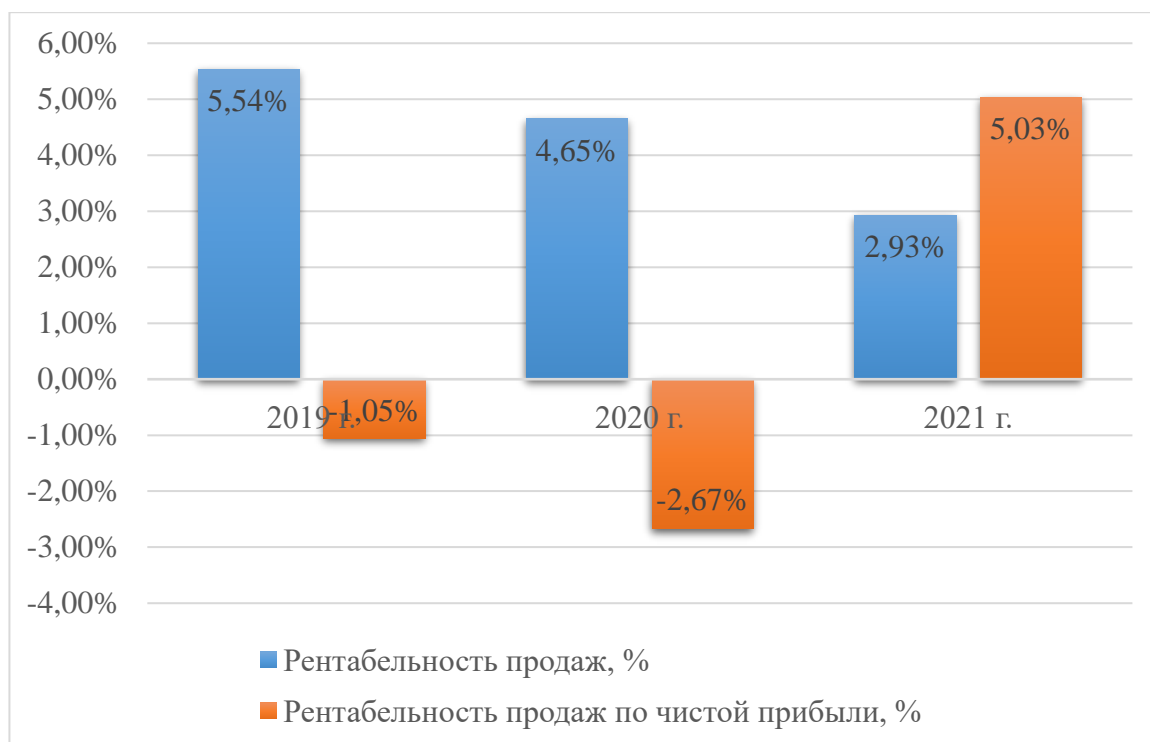


Рисунок 13 – Рентабельность продаж по прибыли от продаж и рентабельность продаж по чистой прибыли ПАО «Ростелеком» за 2019-2021 гг., %

Следует отметить, что показатели рентабельности принимают на конец периода (2021 г.) положительные значения, так как все финансовые результаты деятельности предприятия положительные. При этом в 2019 г. и 2020 г. рентабельность продаж положительная, а рентабельность продаж по чистой прибыли отрицательная, так как был получен чистый убыток.

Важно заметить, что несмотря на то, что рентабельность продаж положительная на протяжении всего анализируемого периода, прослеживается отрицательная динамика данного показателя, и по результатам 2021 г. данный

показатель составил всего 2,93 %. В то время как рентабельность продаж по чистой прибыли в 2021 г. показывает впервые за последние три года положительное значение, которое составило 5,03 %.

Динамика среднегодовой величины активов, а также среднегодовой величины собственного капитала ПАО «Ростелеком» представлена на рисунке 14.



Рисунок 14 – Динамика среднегодовой величины активов и среднегодовой величины собственного капитала ПАО «Ростелеком» за 2019-2021 гг., т. р.

Среднегодовая величина активов предприятия увеличивается на протяжении всего анализируемого периода. Собственный капитал также показывает рост. Однако темп прироста активов намного превышает темп прироста величины собственного капитала, что может свидетельствовать о том, что доля собственного капитала снижается. Это говорит о снижении финансовой устойчивости предприятия.

Динамика показателей рентабельности активов и собственного капитала ПАО «Ростелеком» представлена на рисунке 15.

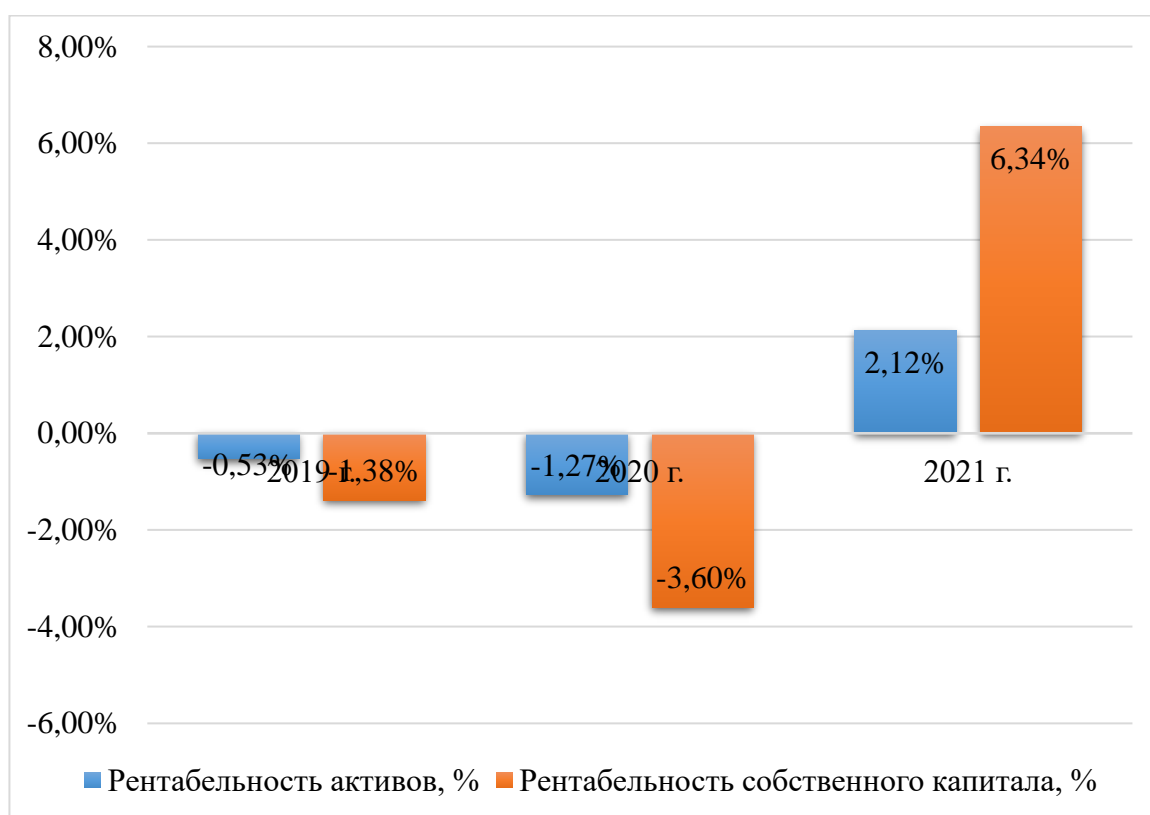


Рисунок 15 – Рентабельность активов и рентабельность собственного капитала ПАО «Ростелеком» за 2019-2021 гг., %

Показатели рентабельности активов и собственного капитала в 2021 г. принимают положительные значения – 2,12 % и 6,34 % соответственно. Данные значения существенно ниже средних по отрасли (7 % и 24 % соответственно). В то же время в 2019 г. и 2020 г. данные показатели принимали отрицательные значения ввиду того, что был получен чистый убыток.

Среднегодовая величина стоимость основных средств показывает положительную динамику – рисунок 16.



Рисунок 16 – Динамика среднегодовой стоимости основных средств ПАО «Ростелеком» за 2019-2021 гг., т. р.

При этом показатель фондоотдачи за 2021 г. снижается с 0,91 до 0,84. Динамика фондоотдачи представлена на рисунке 17.

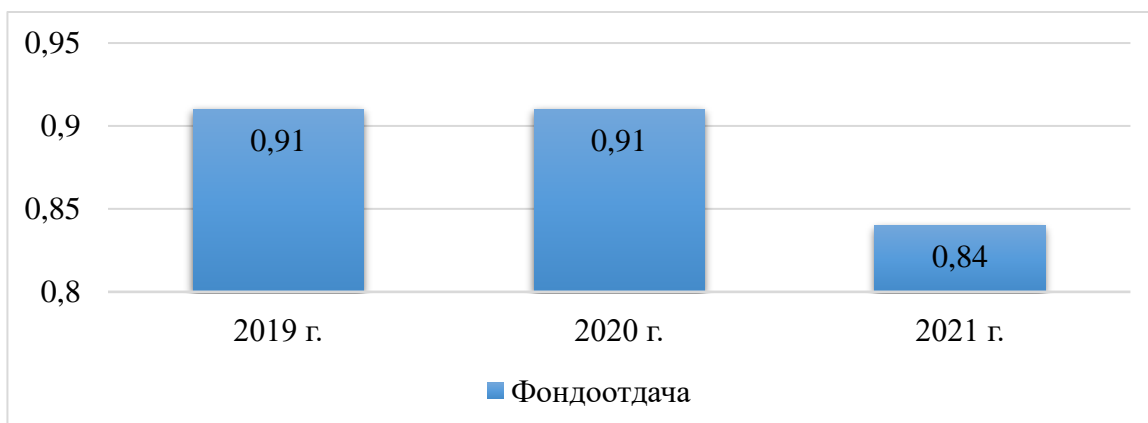


Рисунок 17 – Динамика фондоотдачи ПАО «Ростелеком» за 2019-2021 гг.

Так, на каждый 1 рубль основных средств приходится 0,84 рубля выручки. Это крайне низкое значения данного показателя. Так, к примеру, в среднем фондоотдача предприятий телекоммуникационной отрасли составляет около 10.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что наблюдаются отдельные проблемные места в деятельности ПАО «Ростелеком». Так, выручка увеличивается, однако себестоимость увеличивается в большей степени, в результате прибыль от продаж снижается, рентабельность продаж также снижается. Чистая прибыль за предыдущие два года принимала отрицательные значения, при этом за 2021 г. значение чистой прибыли положительно, что свидетельствует о том, что эффективность деятельности предприятия увеличивается. Ключевые показатели рентабельности за последний отчётный период достаточно низкие. Фондоотдача также принимает крайне низкое значение.

ПАО «Таттелеком» - предприятие, основным видом деятельности которого выступает «Деятельность по предоставлению услуг телефонной связи (61.10.1)». ИНН 1681000024, ОГРН 1031630213120. ПАО «Таттелеком» зарегистрировано 22.07.2003 г. Юридический адрес: 420061, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Николая Ершова, д. 57.

Держателем реестра акционеров выступает АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РЕГИСТРАТОРСКОЕ ОБЩЕСТВО "СТАТУС". Руководитель предприятия – Нурутдинов Айрат Рафкатович, который занимает должность генерального директора с 16 мая 2019 г.

«Предприятие в своей деятельности руководствуется Конституцией Российской Федерации, Гражданским Кодексом Российской Федерации, Налоговым Кодексом Российской Федерации, Законом «Об акционерных обществах» и иными законами, регулирующими деятельность предприятий, а также внутренними нормативными актами» [41].

Данные бухгалтерского баланса и отчётов о финансовых результатах ПАО «Таттелеком» за анализируемый период представлены в Приложениях К, Л, М, Н.

В таблице 4 представлены основные экономические показатели деятельности анализируемого предприятия за 2019-2021 гг.

Таблица 4 - Основные экономические показатели деятельности ПАО «Таттелеком» за 2019-2021 гг.

Показатель	Значение показателя			2020 г. к 2019 г.		2021 г. к 2020 г.		2021 г. к 2019 г.	
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Отклоне ние абсолют ное, т. р.	Темп прир оста, %	Отклоне ние абсолют ное, т. р.	Темп прир оста, %	Отклоне ние абсолют ное, т. р.	Темп прир оста, %
Выручка, т. р.	816563 1	829955 8	880416 8	133927	1,64	504610	6,08	638537	7,82
Себестоимость продаж, т. р.	653806 5	499317 6	501991 6	-1544889	- 23,63	26740	0,54	-1518149	- 23,22
Валовая прибыль, т. р.	162756 6	330638 2	378425 2	1678816	103,1 5	477870	14,45	2156686	132,5 1
Прибыль от продаж, т. р.	162756 6	238347 0	273750 1	755904	46,44	354031	14,85	1109935	68,20
Доходы от участия в других организациях, т. р.	0	0	24403	0	-	24403	-	24403	-
Проценты к получению, т. р.	59541	64932	113340	5391	9,05	48408	74,55	53799	90,36
Проценты к уплате, т. р.	206697	98199	0	-108498	- 52,49	-98199	0	-206697	0
Прочие доходы, т. р.	190219	188736	199670	-1483	-0,78	10934	5,79	9451	4,97
Прочие расходы, т. р.	440494	435525	702629	-4969	-1,13	267104	61,33	262135	59,51
Прибыль до налогообложения, т. р.	123013 5	210341 4	237228 5	873279	70,99	268871	12,78	1142150	92,85
Чистая прибыль, т. р.	852715	163814 6	178619 8	785431	92,11	148052	9,04	933483	109,4 7
Среднегодовая величина активов, т. р.	143368 74	138380 89	144980 05	-498785	-3,48	659916	4,77	161131	1,12
Среднегодовая величина собственного капитала, т. р.	103108 79	111215 27	121964 85	810647,5	7,86	1074958	9,67	1885605, 5	18,29
Среднегодовая стоимость основных средств, т. р.	432277 6	377395 4	354608 0	- 548822,5	- 12,70	- 227873,5	-6,04	-776696	- 17,97
Рентабельность продаж, %	19,93	28,72	31,09	8,79		2,38		11,16	
Рентабельность продаж по чистой прибыли, %	10,44	19,74	20,29	9,30		0,55		9,85	
Рентабельность активов, %	5,95	11,84	12,32	5,89		0,48		6,37	
Рентабельность собственного капитала, %	8,27	14,73	14,65	6,46		-0,08		6,38	
Фондоотдача	1,89	2,20	2,48	0,31		0,28		0,59	

Выручка, валовая прибыль и прибыль от продаж анализируемого предприятия в динамике за 2019-2021 гг. представлены на рисунке 18.

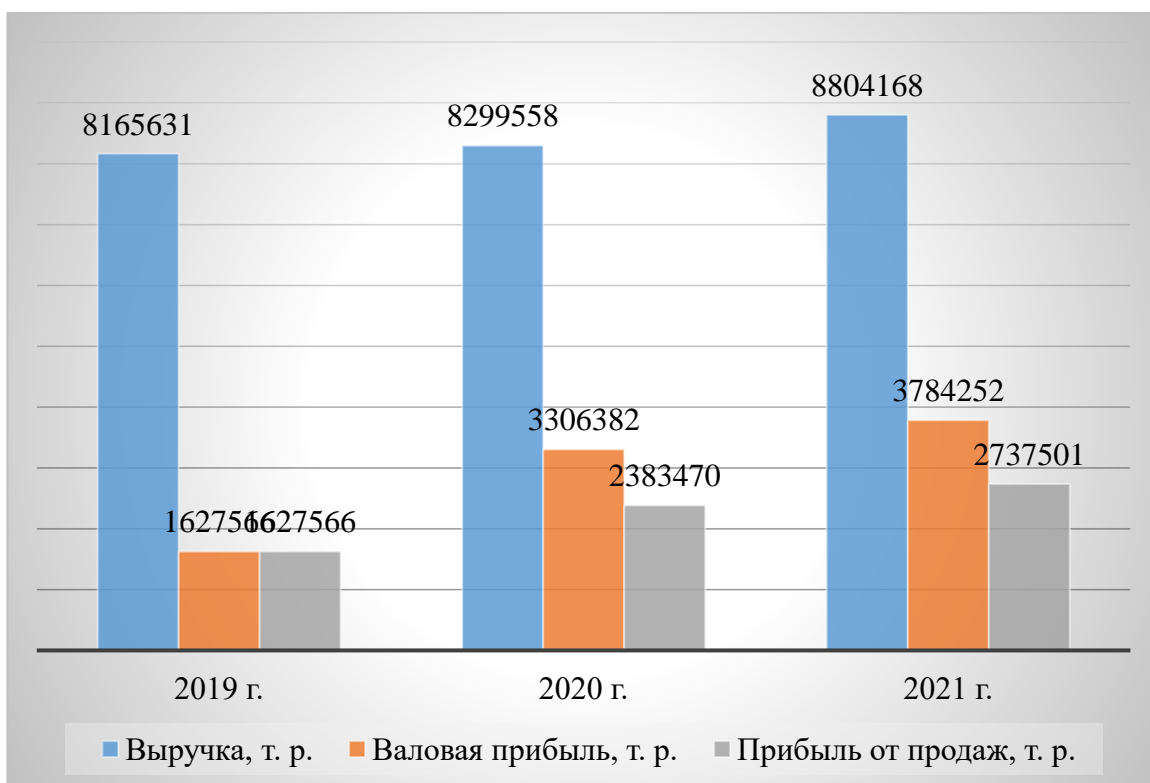


Рисунок 18 – Выручка, валовая прибыль, прибыль от продаж
 ПАО «Таттелеком» за 2019-2021 гг., т. р.

Выручка предприятия по результатам 2021 г. увеличилась на 7,82 % по отношению к 2019 г. и на 6,08 % по отношению к 2020 г., составив 8804168 т. р.

Себестоимость продаж показывает иную динамику. Так, в 2021 г. себестоимость продаж снизилась на 23,22 % по отношению к 2019 г., увеличилась на 0,54 % по отношению к 2020 г.

В результате величина валовой прибыли составила 3784252 т. р., увеличившись по сравнению с 2020 г. на 14,45 %, по сравнению с 2019 г. – на 132,51 %.

При этом прибыль от продаж составила величину 2737501 т. р. на конец 2021 г.

Динамика чистой прибыли предприятия представлена на рисунке 19.

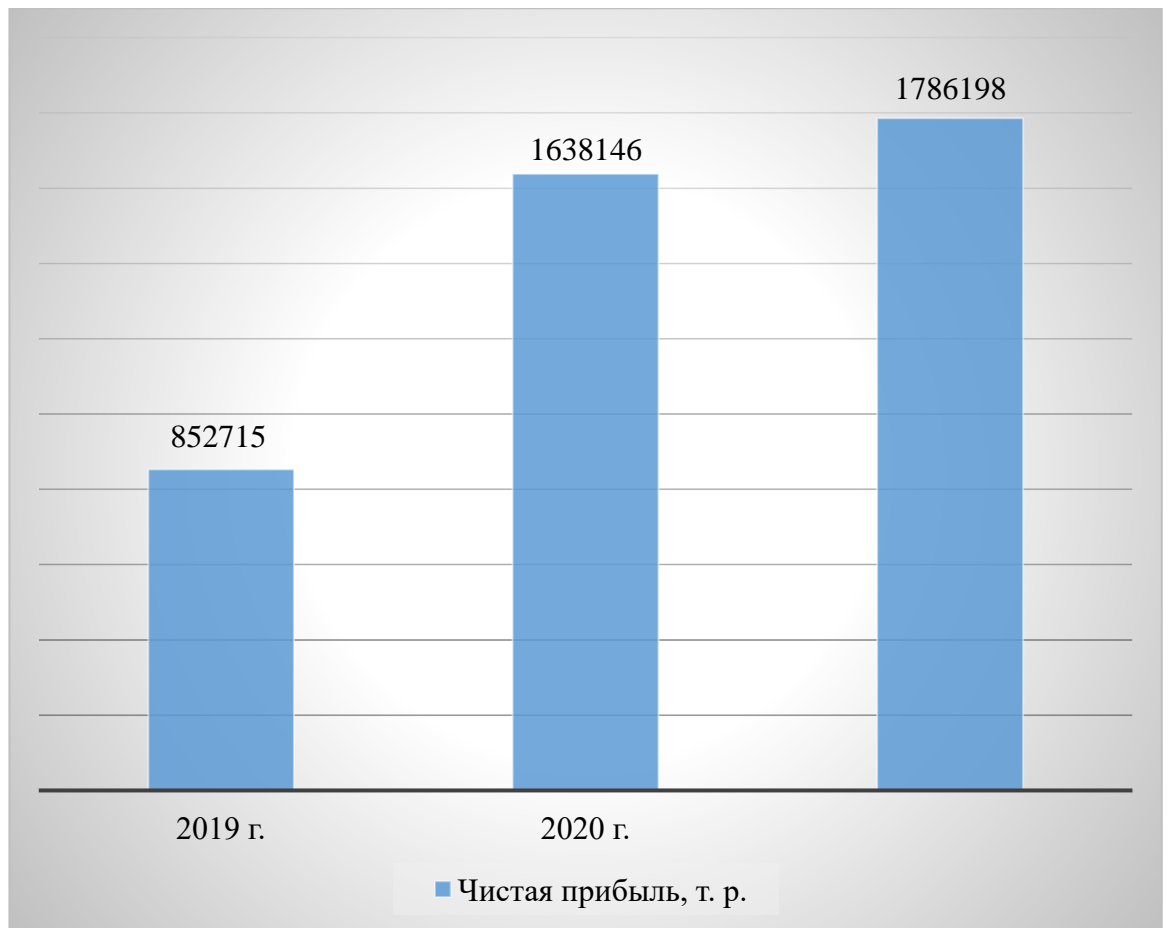


Рисунок 19 – Чистая прибыль ПАО «Таттелеком» за 2019-2021 гг., т. р.

Чистая прибыль по итогам 2019 г., 2020 г., 2021 г. принимает положительные значения, при этом за 2020 г. наблюдается существенное увеличение чистой прибыли - на 92,11 % по отношению к 2019 г., в 2021 г. по отношению к 2020 г. – ещё на 9,04 %. Чистая прибыль по данным за 2021 г. составила 1786198 т. р., в то время как в 2019 г. значение чистой прибыли составляло 852715 т. р.

Рассмотрим динамику показателей рентабельности продаж по прибыли от продаж, а также рентабельности продаж по чистой прибыли ПАО «Таттелеком» за 2019-2021 гг.

Данные показатели представлены на рисунке 20.

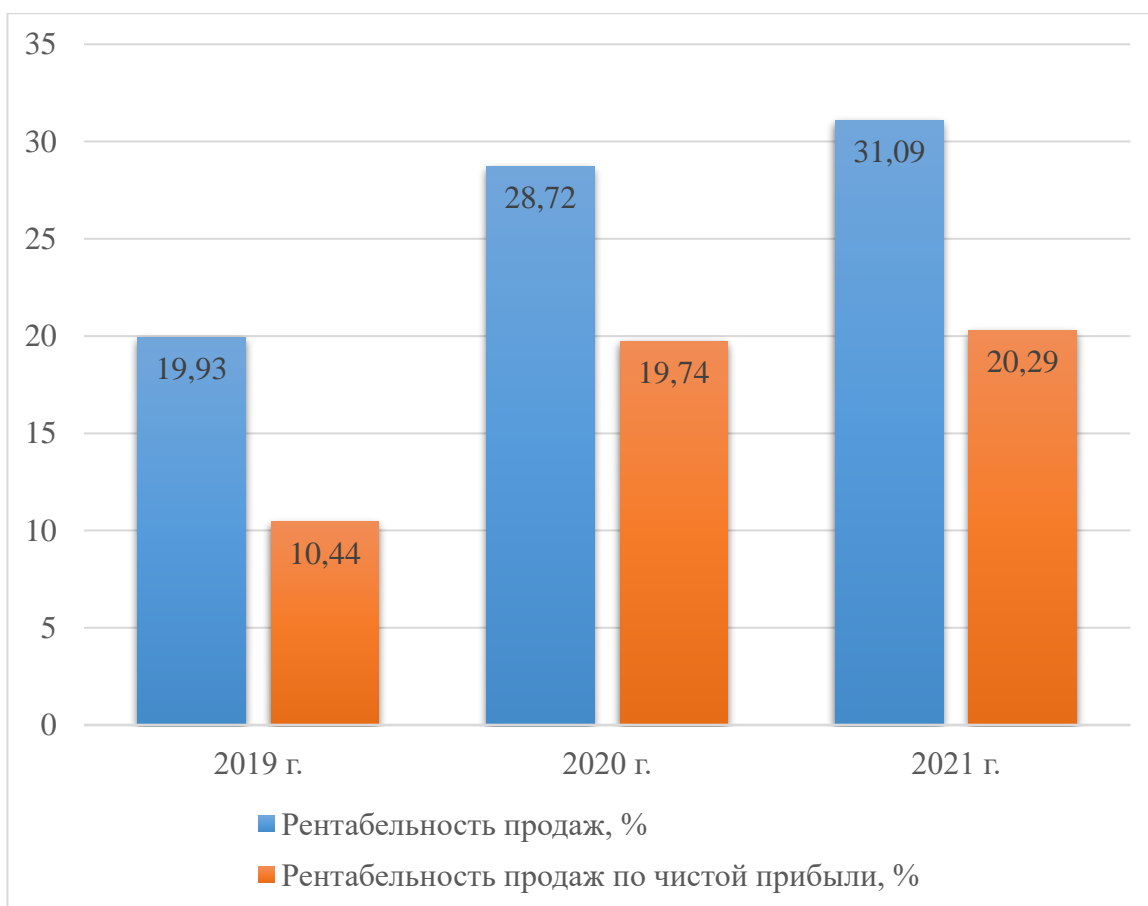


Рисунок 20 – Рентабельность продаж по прибыли от продаж и рентабельность продаж по чистой прибыли ПАО «Таттелеком» за 2019-2021 гг., %

Следует отметить, что показатели рентабельности принимают по результатам последних трёх лет положительные значения, так как все финансовые результаты деятельности предприятия положительные.

Также положительным моментом выступает тот факт, что прослеживается положительная динамика данных показателей, и по результатам 2021 г. рентабельность продаж по прибыли от продаж составила 31,09%, по чистой прибыли – 20,29 %.

Динамика среднегодовой величины активов, а также среднегодовой величины собственного капитала ПАО «Таттелеком» представлена на рисунке 21.

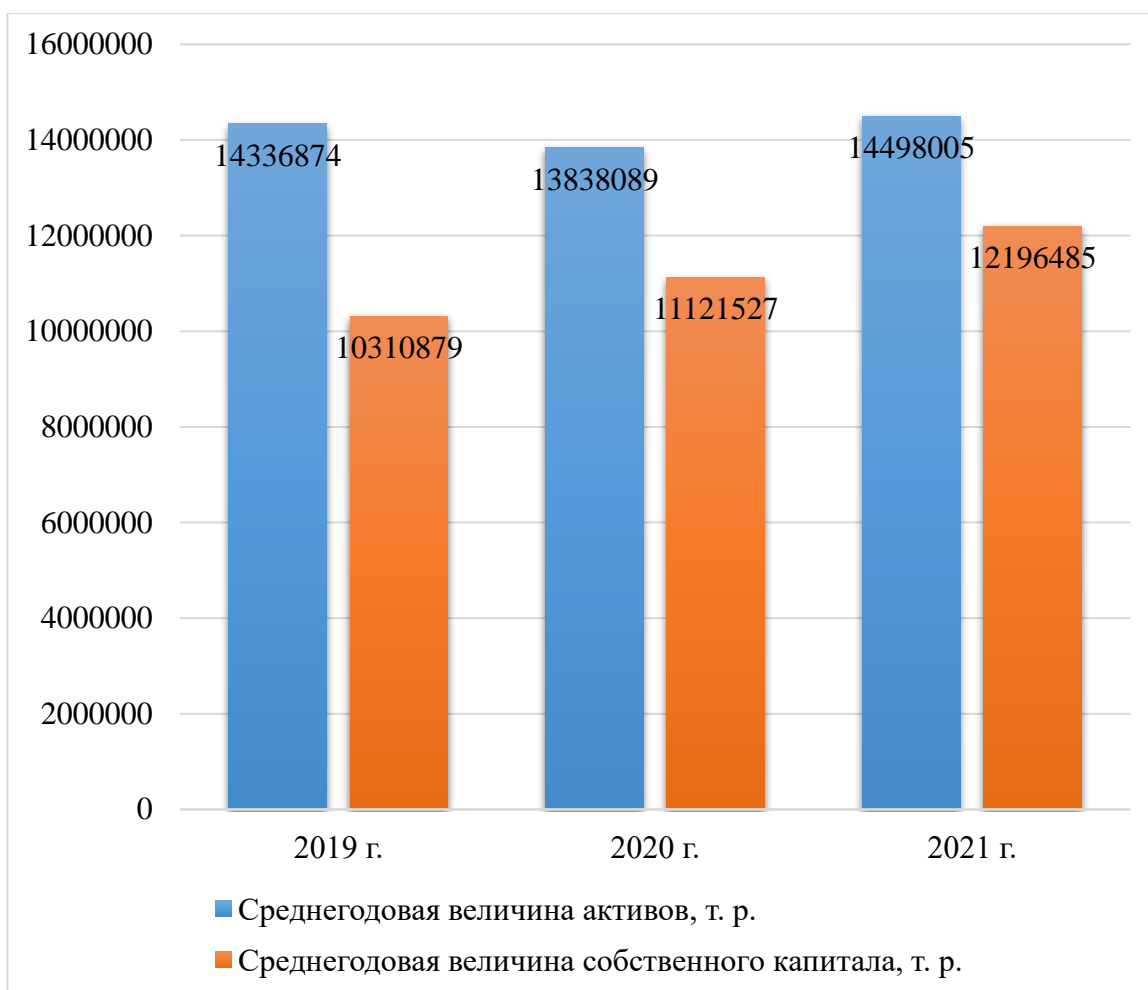


Рисунок 21 – Динамика среднегодовой величины активов и среднегодовой величины собственного капитала ПАО «Таттелеком» за 2019-2021 гг., т. р.

Среднегодовая величина активов предприятия увеличивается. Собственный капитал также показывает рост. При этом темп прироста активов ниже темпа прироста величины собственного капитала, что может свидетельствовать о том, что доля собственного капитала увеличивается. Это благоприятных фактор в деятельности предприятия.

Динамика показателей рентабельности активов и собственного капитала ПАО «Таттелеком» представлена на рисунке 22.

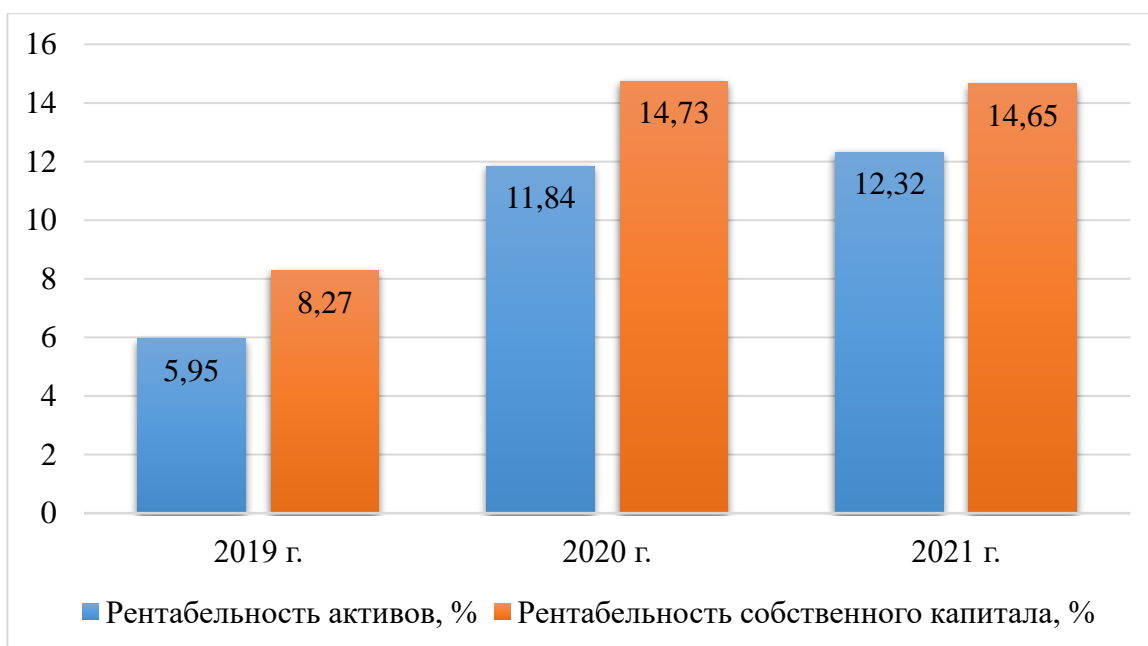


Рисунок 22 – Рентабельность активов и рентабельность собственного капитала ПАО «Таттелеком» за 2019-2021 гг., %

Показатели рентабельности активов и собственного капитала в 2021 г. принимают значения 12,32 % и 14,65 % соответственно.

Среднегодовая величина стоимость основных средств показывает отрицательную динамику – рисунок 23.

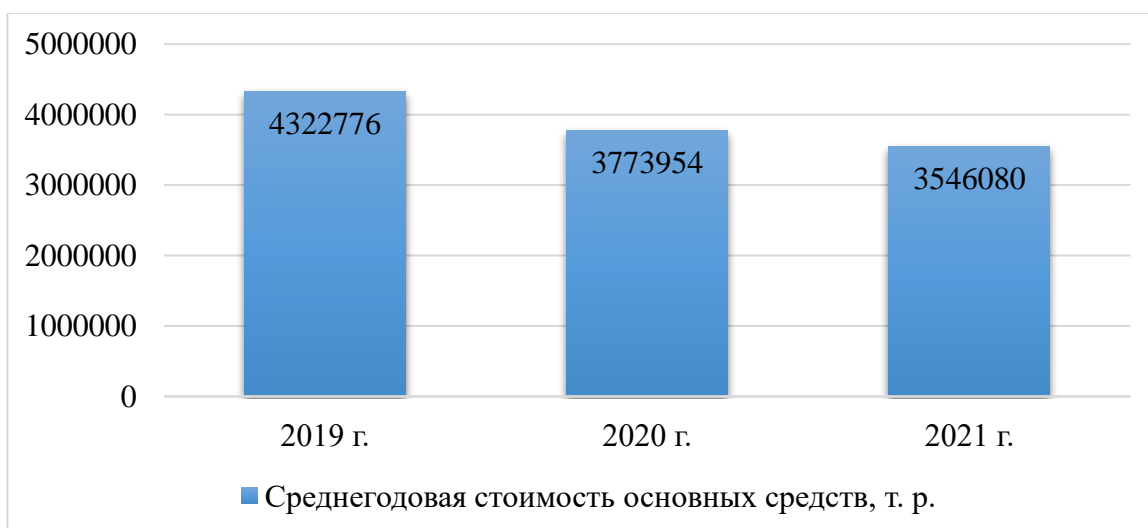


Рисунок 23 – Динамика среднегодовой стоимости основных средств ПАО «Таттелеком» за 2019-2021 гг., т. р.

В связи с этим показатель фондоотдачи с 1,89 в 2019 г. до 2,2 в 2020 г. и до 2,48 в 2021 г. Динамика фондоотдачи представлена на рисунке 24.

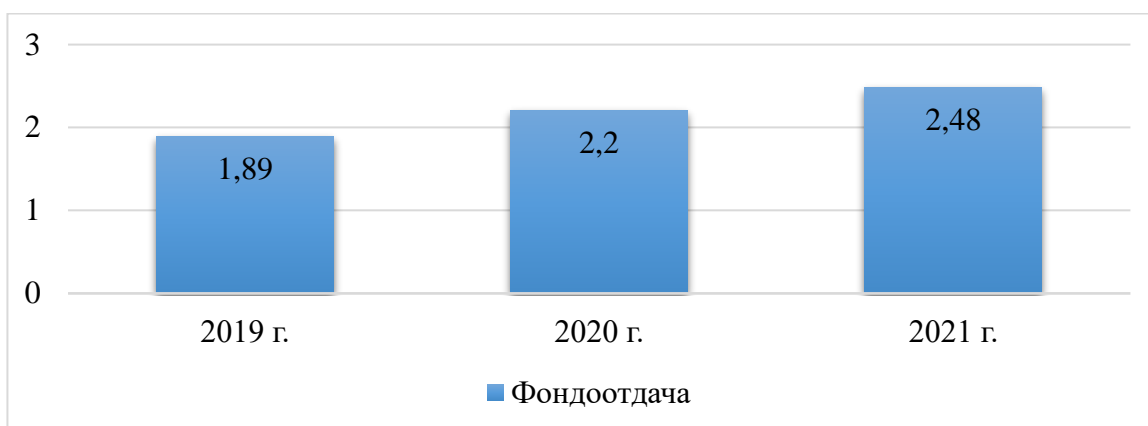


Рисунок 24 – Динамика фондоотдачи ПАО «Таттелеком» за 2019-2021 гг.

Так, на каждый 1 рубль основных средств приходится 2,48 рубля выручки. Это достаточно низкое значение данного показателя.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что ПАО «Таттелеком» осуществляет свою деятельность достаточно эффективно: финансовые результаты увеличиваются (выручка, валовая прибыль, прибыль от продаж, чистая прибыль, показатели рентабельности), активы растут, доля собственного капитала также увеличивается. Показатель фондоотдачи увеличивается, однако показывает достаточно низкое значение.

2.2 Анализ ликвидности и платёжеспособности организаций телекоммуникационной отрасли

Далее проведём анализ ликвидности и платёжеспособности, который выражается в анализе ликвидности бухгалтерского баланса, анализе и оценке коэффициентов ликвидности, а также оценке вероятности банкротства организаций анализируемой отрасли.

Анализ ликвидности бухгалтерского баланса анализируемых организаций телекоммуникационной отрасли представлен в таблице 5.

Таблица 5 – Анализ ликвидности бухгалтерского баланса организаций телекоммуникационной отрасли на 31.12.2019 г., 31.12.2020 г., 31.12.2021 г.

Показатель	Значение показателя		
	31.12.2019 г	31.12.2020 г	31.12.2021 г
ПАО «ВымпелКом»			
Группа активов А1 – Наиболее ликвидные активы, т. р.	50208915	18572271	4581204
Группа активов А2 – Быстро реализуемые активы, т. р.	21732330	19459407	21882139
Группа активов А3 – Медленно реализуемые активы, т. р.	23511622	21446559	23446763
Группа активов А4 – Трудно реализуемые активы, т. р.	327901078	354018606	416824848
Группа пассивов П1 – Наиболее срочные обязательства, т. р.	75339999	83823791	89773356
Группа пассивов П2 – Краткосрочные пассивы, т. р.	40496005	35445054	21380730
Группа пассивов П3 – Долгосрочные пассивы, т. р.	242559946	227827655	302530048
Группа пассивов П4 – Постоянные пассивы, т. р.	64957995	66400343	53050820
А1-П1, т. р.	-25131084	-65251520	-85192152
А2-П2, т. р.	-18763675	-15985647	+501409
(А1+А2)-(П1+П2), т. р.	-43894759	-81237167	-84690743
А3-П3, т. р.	-219048324	-206381096	-279083285
А4-П4, т. р.	+262943083	+287618263	+363774028
ПАО «Ростелеком»			
Группа активов А1 – Наиболее ликвидные активы, т. р.	42845263	33560109	60695472
Группа активов А2 – Быстро реализуемые активы, т. р.	51632768	51076575	62983750
Группа активов А3 – Медленно реализуемые активы, т. р.	13650167	17097463	20692225
Группа активов А4 – Трудно реализуемые активы, т. р.	554920613	695402246	723923507
Группа пассивов П1 – Наиболее срочные обязательства, т. р.	82067118	72545364	76908458
Группа пассивов П2 – Краткосрочные пассивы, т. р.	66763312	78263071	148057860

Продолжение таблицы 5

Показатель	Значение показателя		
	31.12.2019 г	31.12.2020 г	31.12.2021 г
Группа пассивов П3 – Долгосрочные пассивы, т. р.	275459677	368223968	364962913
Группа пассивов П4 – Постоянные пассивы, т. р.	238758704	278103990	278365723
А1-П1, т. р.	-39221855	-38985255	-16212986
А2-П2, т. р.	-15130544	-27186496	-85074110
(А1+А2)-(П1+П2), т. р.	-54352399	-66171751	-101287096
А3-П3, т. р.	-261809510	-351126505	-344270688
А4-П4, т. р.	+316161909	+417298256	+445557784
ПАО «Таттелеком»			
Группа активов А1 – Наиболее ликвидные активы, т. р.	1 145 644	1 109 174	2 757 879
Группа активов А2 – Быстро реализуемые активы, т. р.	1 026 335	875 726	1 110 875
Группа активов А3 – Медленно реализуемые активы, т. р.	596 683	699 029	691 168
Группа активов А4 – Трудно реализуемые активы, т. р.	11 389 850	10 833 737	10 918 422
Группа пассивов П1 – Наиболее срочные обязательства, т. р.	765 173	1 097 629	2 064 703
Группа пассивов П2 – Краткосрочные пассивы, т. р.	1 508 056	610 771	697 325
Группа пассивов П3 – Долгосрочные пассивы, т. р.	1 339 691	71 019	28 954
Группа пассивов П4 – Постоянные пассивы, т. р.	10 545 592	11 738 247	12 687 362
А1-П1, т. р.	+380 471	+11 545	+693 176
А2-П2, т. р.	-481 721	+264 955	+413 550
(А1+А2)-(П1+П2), т. р.	-101250	+276500	+1106726
А3-П3, т. р.	-743 008	+628 010	+662 214
А4-П4, т. р.	+844 258	-904 510	-1 768 940

Анализ ликвидности бухгалтерского баланса ПАО «ВымпелКом» позволяет сделать вывод о том, что баланс не ликвиден. Так, для покрытия наиболее срочных обязательств недостаточно наиболее ликвидных активов. При этом для покрытия среднесрочных обязательств ликвидных активов достаточно.

Анализ ликвидности бухгалтерского баланса ПАО «Ростелеком» позволяет сделать вывод о том, что баланс абсолютно не ликвиден. Для покрытия наиболее срочных обязательств недостаточно наиболее ликвидных активов. Для покрытия среднесрочных обязательств также недостаточно ликвидных активов. То есть отсутствует и текущая, и перспективная ликвидность баланса.

Анализ ликвидности бухгалтерского баланса ПАО «Таттелеком» позволяет сделать вывод о том, что баланс на конец анализируемого периода отвечает условию абсолютной ликвидности. Так, для покрытия наиболее срочных обязательств достаточно наиболее ликвидных активов, для покрытия среднесрочных обязательств ликвидных активов также достаточно.

Что касается коэффициентов ликвидности, то их динамика представлена в таблице 6.

Таблица 6 – Анализ платёжеспособности организаций телекоммуникационной отрасли на 31.12.2019 г., 31.12.2020 г., 31.12.2021 г.

Показатель	Значение показателя			Абсолютное изменение показателя		
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2020 г. к 2019 г.	2021 г. к 2020 г.	2021 г. к 2019 г.
ПАО «ВымпелКом»						
Коэффициент текущей ликвидности	0,82	0,5	0,45	-0,32	-0,05	-0,37
Коэффициент быстрой ликвидности	0,62	0,32	0,24	-0,3	-0,08	-0,38
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,43	0,16	0,04	-0,27	-0,12	-0,39
ПАО «Ростелеком»						
Коэффициент текущей ликвидности	0,73	0,67	0,64	-0,06	-0,03	-0,09
Коэффициент быстрой ликвидности	0,63	0,56	0,55	-0,07	-0,01	-0,08

Продолжение таблицы 6

Показатель	Значение показателя			Абсолютное изменение показателя		
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2020 г. к 2019 г.	2021 г. к 2020 г.	2021 г. к 2019 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,29	0,22	0,27	-0,07	0,05	-0,02
ПАО «Таттелеком»						
Коэффициент текущей ликвидности	1,22	1,57	1,65	0,35	0,08	0,43
Коэффициент быстрой ликвидности	0,96	1,16	1,4	0,2	0,24	0,44
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,5	0,65	1	0,15	0,35	0,5

Динамика коэффициентов ликвидности ПАО «ВымпелКом» представлена на рисунке 25.

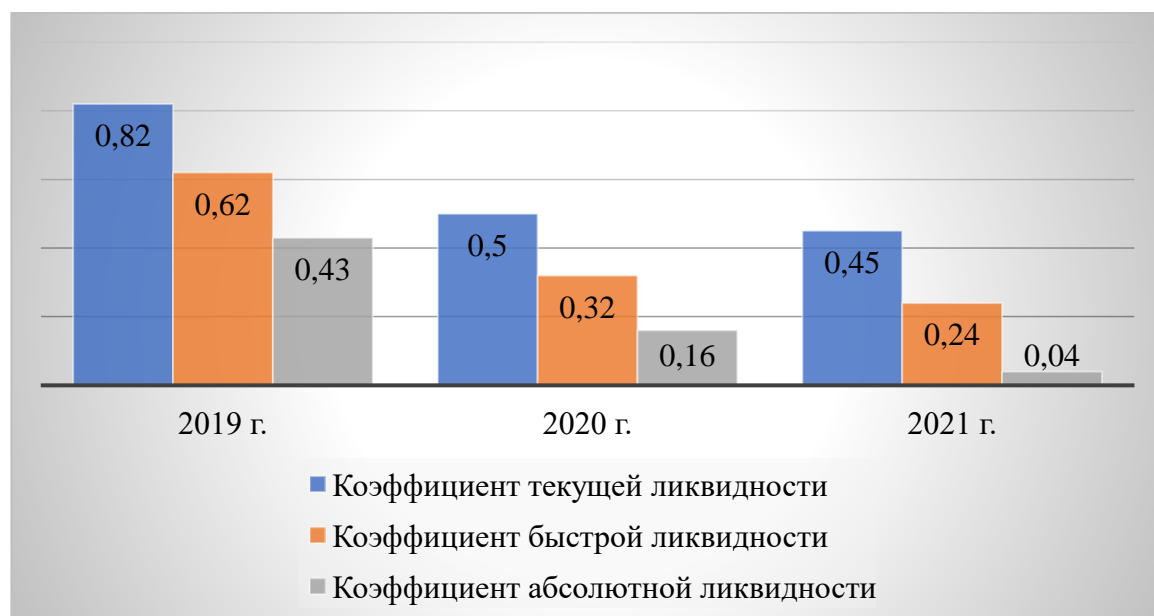


Рисунок 25 – Динамика коэффициентов ликвидности ПАО «ВымпелКом» за 2019-2021 гг.

Так, относительно коэффициентов ликвидности следует отметить, что на конец анализируемого периода они не достигают нормы. Более того, наблюдается отрицательная динамика данных показателей. Это свидетельствует о недостаточной величине ликвидных активов для того, чтобы у предприятия была возможность ответить по наиболее срочным обязательствам.

Динамика коэффициентов ликвидности ПАО «Ростелеком» представлена на рисунке 26.

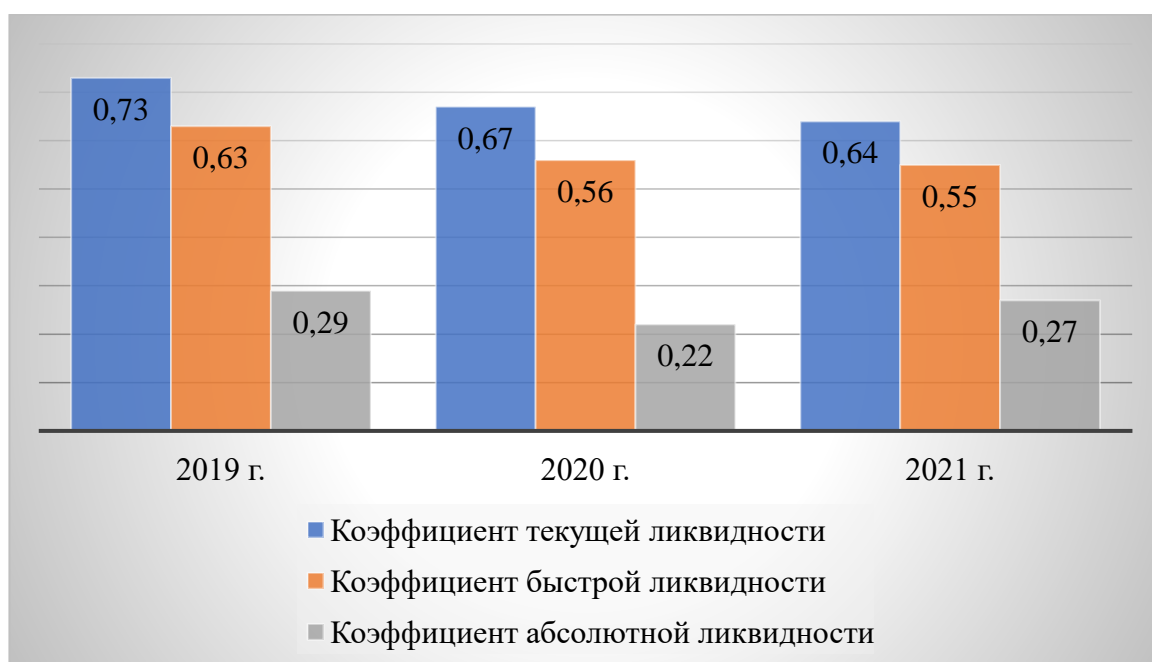


Рисунок 26 – Динамика коэффициентов ликвидности ПАО «Ростелеком» за 2019-2021 гг.

Так, нормы достигает только коэффициент абсолютной ликвидности, что свидетельствует о достаточности наиболее ликвидных активов в соотношении с величиной краткосрочных обязательств. При этом величины ликвидных активов и оборотных активов недостаточно в соотношении с величиной краткосрочных обязательств.

Динамика коэффициентов ликвидности ПАО «Таттелеком» представлена на рисунке 27.

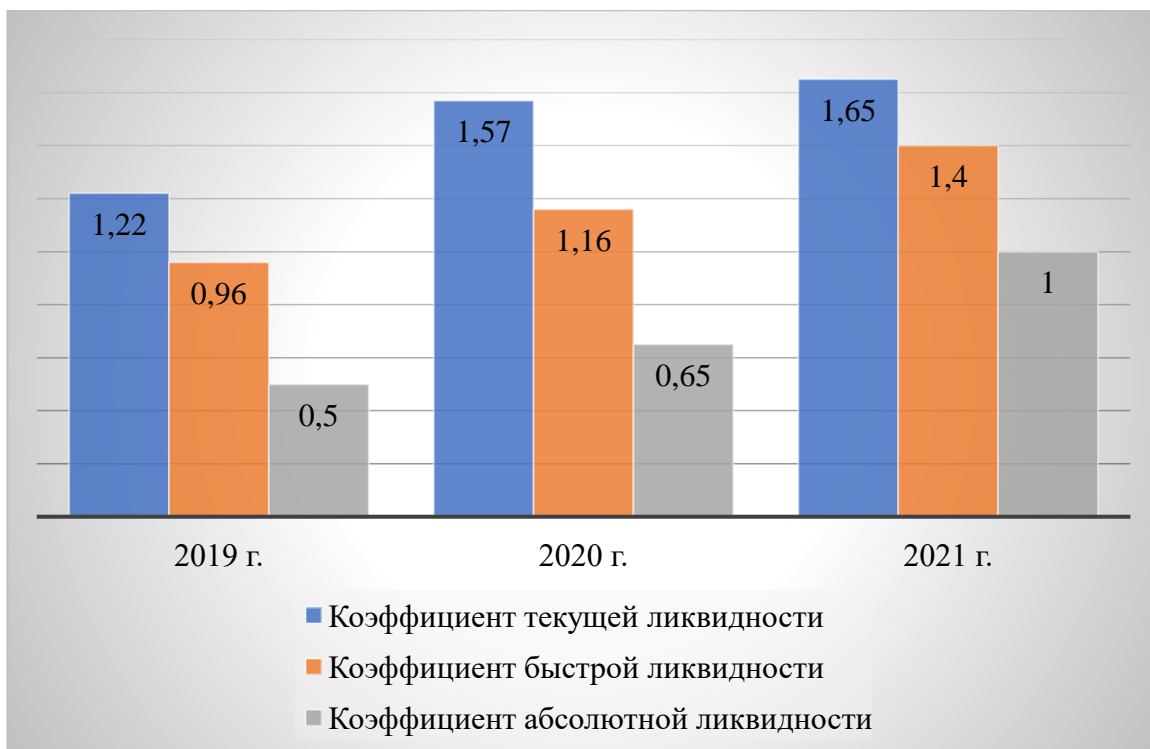


Рисунок 27 – Динамика коэффициентов ликвидности ПАО «Таттелеком» за 2019-2021 гг.

Так, прослеживается положительная динамика всех коэффициентов, нормы достигают и коэффициент абсолютной ликвидности, что свидетельствует о достаточности наиболее ликвидных активов в соотношении с величиной краткосрочных обязательств, и коэффициент быстрой ликвидности, что свидетельствует о достаточности ликвидных активов в соотношении с величиной краткосрочных обязательств. При этом величины оборотных активов недостаточно.

Исследовав относительные и абсолютные показатели ликвидности, проведём оценку вероятности банкротства анализируемых предприятий.

2.3 Оценка вероятности банкротства организаций телекоммуникационной отрасли

С целью обеспечения экономической безопасности организаций анализ ликвидности и платёжеспособности необходимо дополнить оценкой

вероятности банкротства. За основу возьмём модели Альтмана, Таффлера и Сайфуллина-Кадыкова.

Оценка вероятности банкротства организаций телекоммуникационной отрасли в соответствии с моделью Альтмана за последние три года представлена в таблице 7.

Таблица 7 – Оценка вероятности банкротства организаций телекоммуникационной отрасли по модели Альтмана на 31.12.2019 г., 31.12.2020 г., 31.12.2021 г.

Показатель	Значение показателя		
	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Четырёхфакторная модель Альтмана ($Z=6,56 \cdot X1+3,26 \cdot X2+6,72 \cdot X3+1,05 \cdot X4$)			
ПАО «ВымпелКом»			
X1	-0,05	-0,14	-0,13
X2	0,11	0,11	0,07
X3	0,15	0,12	0,05
X4	0,18	0,19	0,13
Z – результирующий показатель по модели	1,24	0,42	-0,14
Вывод (оценка вероятности банкротства): Z < 1,1 (высокая), 1,1 < Z < 2,6 (средняя), Z > 2,6 (низкая)	Средняя	Высокая	Высокая
ПАО «Ростелеком»			
X1	-0,06	-0,06	-0,09
X2	0,15	0,09	0,08
X3	0,02	0,02	0,05
X4	0,56	0,54	0,47
Z – результирующий показатель по модели	0,81	0,57	0,49
Вывод (оценка вероятности банкротства): Z < 1,1 (высокая), 1,1 < Z < 2,6 (средняя), Z > 2,6 (низкая)	Высокая	Высокая	Высокая

Продолжение таблицы 7

Показатель	Значение показателя		
	2019 г.	2020 г.	2021 г.
ПАО «Таттелеком»			
X1	0,03	0,07	0,12
X2	0,58	0,69	0,67
X3	0,1	0,16	0,15
X4	2,92	6,6	4,55
Z – результирующий показатель по модели	5,86	10,75	8,74
Вывод (оценка вероятности банкротства): Z < 1,1 (высокая), 1,1 < Z < 2,6 (средняя), Z > 2,6 (низкая)	Низкая	Низкая	Низкая

Согласно модели Альтмана, на конец анализируемого периода у предприятий ПАО «ВымпелКом» и ПАО «Ростелеком» вероятность банкротства оценивается как высокая, у ПАО «Таттелеком» - как низкая.

Оценка вероятности банкротства организаций телекоммуникационной отрасли в соответствии с моделью Таффлера-Тишоу за последние три года представлена в таблице 8.

Таблица 8 – Оценка вероятности банкротства организаций телекоммуникационной отрасли по модели Таффлера-Тишоу на 31.12.2019 г., 31.12.2020 г., 31.12.2021 г.

Показатель	Значение показателя		
	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Модель Таффлера-Тишоу ($Z=0,53 \cdot X1+0,13 \cdot X2+0,18 \cdot X3+0,16 \cdot X4$)			
ПАО «ВымпелКом»			
X1	0,33	0,22	0,04
X2	0,27	0,17	0,12
X3	0,27	0,29	0,24
X4	0,68	0,66	0,61

Продолжение таблицы 8

Показатель	Значение показателя		
	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Z – результирующий показатель по модели	0,36	0,3	0,18
Вывод (оценка вероятности банкротства): Z < 0,2 (высокая), 0,2 < Z < 0,3 (средняя), Z > 0,3 (низкая)	Низкая	Средняя	Высокая
ПАО «Ростелеком»			
X1	-0,02	-0,04	0,09
X2	0,25	0,2	0,24
X3	0,22	0,19	0,26
X4	0,48	0,44	0,4
Z – результирующий показатель по модели	0,14	0,11	0,19
Вывод (оценка вероятности банкротства): Z < 0,2 (высокая), 0,2 < Z < 0,3 (средняя), Z > 0,3 (низкая)	Высокая	Высокая	Высокая
ПАО «Таттелеком»			
X1	0,54	1,23	0,86
X2	0,76	1,49	1,63
X3	0,16	0,13	0,18
X4	0,58	0,61	0,57
Z – результирующий показатель по модели	0,51	0,96	0,79
Вывод (оценка вероятности банкротства): Z < 0,2 (высокая), 0,2 < Z < 0,3 (средняя), Z > 0,3 (низкая)	Низкая	Низкая	Низкая

Результаты оценки по модели Таффлера-Тишоу похожие: на конец анализируемого периода у предприятий ПАО «ВымпелКом» и ПАО «Ростелеком» вероятность банкротства оценивается как высокая, у ПАО «Таттелеком» - как низкая.

Оценка вероятности банкротства организаций телекоммуникационной отрасли в соответствии с моделью Сайфуллина-Кадыкова за последние три года представлена в таблице 9.

Таблица 9 – Оценка вероятности банкротства организаций телекоммуникационной отрасли по модели Сайфуллина-Кадыкова на 31.12.2019 г., 31.12.2020 г., 31.12.2021 г.

Показатель	Значение показателя		
	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Модель Сайфуллина-Кадыкова ($Z = 2 \cdot X_1 + 0,1 \cdot X_2 + 0,08 \cdot X_3 + 0,45 \cdot X_4 + X_5$)			
ПАО «ВымпелКом»			
X1	-2,75	-4,84	-7,29
X2	0,82	0,5	0,45
X3	0,77	0,65	0,65
X4	0,2	0,13	0,09
X5	0,29	0,33	0,05
Z – результирующий показатель по модели	-4,99	-9,18	-14,4
Вывод (оценка вероятности банкротства): Z < 1 (высокая), Z > 1 (низкая).	Высокая	Высокая	Высокая
ПАО «Ростелеком»			
X1	-2,92	-4,1	-3,09
X2	0,73	0,67	0,64
X3	0,51	0,48	0,42
X4	0,06	0,05	0,03
X5	-0,01	-0,04	0,06
Z – результирующий показатель по модели	-5,73	-8,11	-6,01
Вывод (оценка вероятности банкротства): Z < 1 (высокая), Z > 1 (низкая).	Высокая	Высокая	Высокая
ПАО «Таттелеком»			
X1	-0,3	0,34	0,78
X2	1,22	1,57	0,17
X3	0,57	0,6	0,05

Продолжение таблицы 9

Показатель	Значение показателя		
	2019 г.	2020 г.	2021 г.
X4	0,2	0,29	0,14
X5	0,08	0,15	0,15
Z – результирующий показатель по модели	-0,27	1,16	1,29
Вывод (оценка вероятности банкротства): Z < 1 (высокая), Z > 1 (низкая).	Высокая	Низкая	Низкая

Результаты оценки по модели Сайфуллина-Кадыкова также свидетельствуют о том, что у предприятий ПАО «ВымпелКом» и ПАО «Ростелеком» вероятность банкротства – высокая, у ПАО «Таттелеком» - низкая.

Таким образом, результаты второго раздела магистерской диссертации позволили сделать следующие выводы:

- Анализ технико-экономических показателей ПАО «ВымпелКом» показал, что величина валовой прибыли и прибыли от продаж снижается. В 2021 году наблюдается существенное снижение чистой прибыли – на 85,95 % по отношению к 2020 г. Рентабельность продаж, рентабельность активов и рентабельность собственного капитала показывают отрицательную динамику. Показатель фондоотдачи также снижается. Анализ технико-экономических показателей ПАО «Ростелеком» показал, что выручка увеличивается, однако себестоимость увеличивается в большей степени, в результате прибыль от продаж снижается, рентабельность продаж также снижается. Чистая прибыль за предыдущие два года принимала отрицательные значения, при этом за 2021 г. значение чистой прибыли положительно, что свидетельствует о том, что эффективность деятельности предприятия увеличивается. Ключевые показатели рентабельности за последний

отчётный период достаточно низкие. Фондоотдача также принимает крайне низкое значение. Анализ технико-экономических показателей ПАО «Таттелеком» показал, что предприятие осуществляет свою деятельность достаточно эффективно: финансовые результаты увеличиваются (выручка, валовая прибыль, прибыль от продаж, чистая прибыль, показатели рентабельности), активы растут, доля собственного капитала также увеличивается. Показатель фондоотдачи увеличивается, однако показывает достаточно низкое значение.

- Анализ ликвидности бухгалтерского баланса ПАО «ВымпелКом» позволяет сделать вывод о том, что баланс не ликвиден. Так, для покрытия наиболее срочных обязательств недостаточно наиболее ликвидных активов. При этом для покрытия среднесрочных обязательств ликвидных активов достаточно. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса ПАО «Ростелеком» позволяет сделать вывод о том, что баланс абсолютно не ликвиден. Для покрытия наиболее срочных обязательств недостаточно наиболее ликвидных активов. Для покрытия среднесрочных обязательств также недостаточно ликвидных активов. То есть отсутствует и текущая, и перспективная ликвидность баланса. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса ПАО «Таттелеком» позволяет сделать вывод о том, что баланс на конец анализируемого периода отвечает условию абсолютной ликвидности. Так, для покрытия наиболее срочных обязательств достаточно наиболее ликвидных активов, для покрытия среднесрочных обязательств ликвидных активов также достаточно.
- По ПАО «ВымпелКом» относительно коэффициентов ликвидности следует отметить, что на конец анализируемого периода они не достигают нормы. Более того, наблюдается отрицательная динамика данных показателей. Это свидетельствует о недостаточной величине ликвидных активов для того, чтобы у предприятия была возможность ответить по наиболее срочным обязательствам. У ПАО «Ростелеком»

нормы достигает только коэффициент абсолютной ликвидности, что свидетельствует о достаточности наиболее ликвидных активов в соотношении с величиной краткосрочных обязательств. При этом величины ликвидных активов и оборотных активов недостаточно в соотношении с величиной краткосрочных обязательств. У ПАО «Таттелеком» прослеживается положительная динамика всех коэффициентов, нормы достигают и коэффициент абсолютной ликвидности, что свидетельствует о достаточности наиболее ликвидных активов в соотношении с величиной краткосрочных обязательств, и коэффициент быстрой ликвидности, что свидетельствует о достаточности ликвидных активов в соотношении с величиной краткосрочных обязательств. При этом величины оборотных активов недостаточно.

- Согласно модели Альтмана, на конец анализируемого периода у предприятий ПАО «ВымпелКом» и ПАО «Ростелеком» вероятность банкротства оценивается как высокая, у ПАО «Таттелеком» - как низкая. Результаты оценки по модели Таффлера-Тишоу похожие: на конец анализируемого периода у предприятий ПАО «ВымпелКом» и ПАО «Ростелеком» вероятность банкротства оценивается как высокая, у ПАО «Таттелеком» - как низкая. Результаты оценки по модели Сайфуллина-Кадыкова также свидетельствуют о том, что у предприятий ПАО «ВымпелКом» и ПАО «Ростелеком» вероятность банкротства – высокая, у ПАО «Таттелеком» - низкая.

3 Совершенствование методики анализа ликвидности и платежеспособности для обеспечения экономической безопасности организаций телекоммуникационной отрасли

3.1 Совершенствование методики анализа ликвидности и платежеспособности организаций телекоммуникационной отрасли

Итак, в первом разделе магистерской диссертации описаны наиболее известные методики анализа ликвидности и платёжеспособности предприятия. Это и абсолютные показатели, и относительные показатели, и оценка по различным моделям. Каждый из показателей даёт свою оценку ликвидности и платёжеспособности.

Более того, несмотря на то, что банкротство зачастую выступает результатом неплатёжеспособности предприятия, зачастую показатели платёжеспособности и результаты оценки вероятности банкротства дают противоречивые сведения.

На наш взгляд, необходимо разработать методику, которая бы объединяла результаты оценки по различным показателям.

В связи с этим предлагается методика оценки степени экономической безопасности организаций на основе показателей платёжеспособности, основанная на расчёте комплексного показателя, в основе которого лежат абсолютные и относительные показатели ликвидности, а также показатели вероятности банкротства.

Методика представлен на рисунке 28.

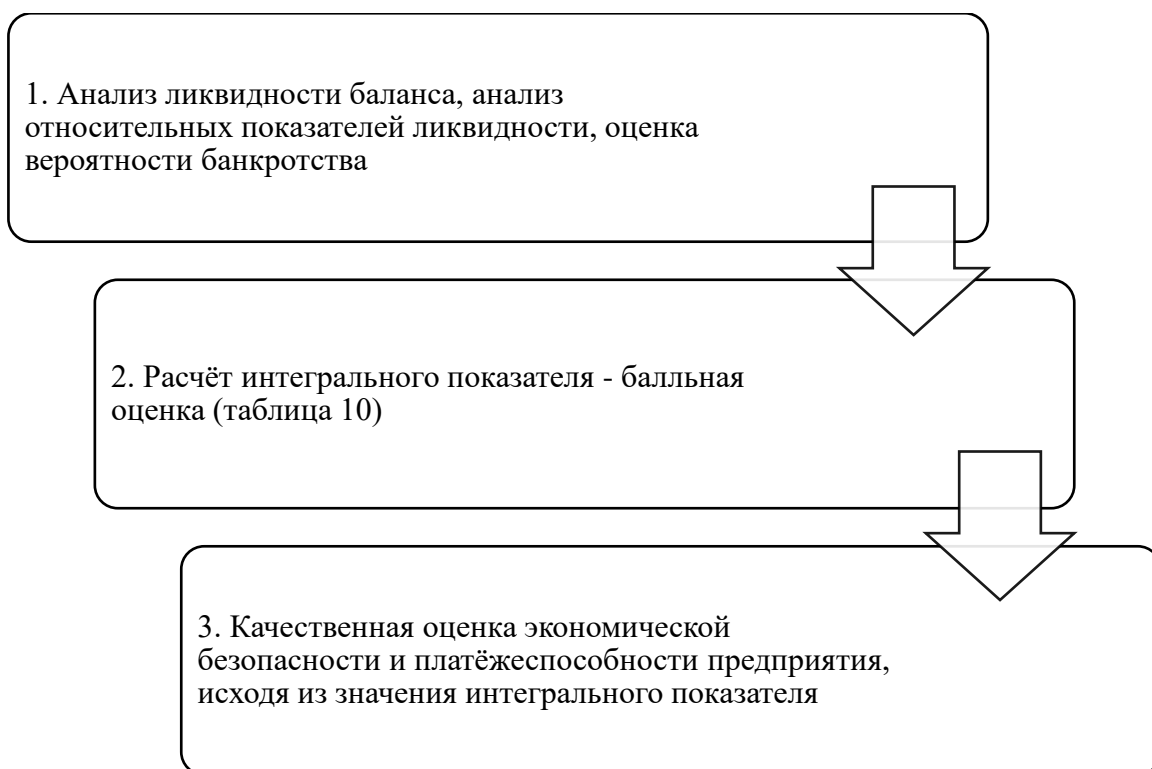


Рисунок 28 – Методика оценки степени экономической безопасности организаций на основе показателей платёжеспособности

Итак, в таблице 10 представлена предлагаемая методика расчёта интегрального показателя.

Таблица 10 – Предлагаемая методика расчёта интегрального показателя

Анализ	Показатель	Значение показателя	Балльная оценка
Анализ ликвидности баланса	A1-П1	Положительное	1
		Отрицательное, но близко к нулю	2
		Отрицательное	3
	(A1+A2)-(П1+П2)	Положительное	1
		Отрицательное, но близко к нулю	2
		Отрицательное	3

Продолжение таблицы 10

Анализ	Показатель	Значение показателя	Балльная оценка
	А3-ПЗ	Положительное	1
		Отрицательное, но близко к нулю	2
		Отрицательное	3
Анализ относительных показателей ликвидности	Коэффициент текущей ликвидности	Более 2	1
		От 1 до 2	2
		Менее 1	3
	Коэффициент быстрой ликвидности	Более 1	1
		От 0,5 до 1	2
		Менее 0,5	3
	Коэффициент абсолютной ликвидности	Более 0,2	1
		От 0,1 до 0,2	2
		Менее 0,1	3
Оценка вероятности банкротства - любые три модели (Альтмана, Лиса, Зайцевой, Сайфуллина-Кадыкова, Таффлера и пр.)	Вероятность банкротства по модели 1	Низкая	1
		Средняя	2
		Высокая	3
	Вероятность банкротства по модели 1	Низкая	1
		Средняя	2
		Высокая	3
	Вероятность банкротства по модели 1	Низкая	1
		Средняя	2
		Высокая	3
Суммарная балльная оценка			От 9 до 27

Таким образом, по результатам балльной оценки предлагается делать вывод о ликвидности и платёжеспособности предприятия и о степени экономической безопасности предприятия:

- 9-10 баллов – максимальная экономическая безопасность;
- 11-12 баллов – высокая экономическая безопасность;
- 13-17 баллов – средняя экономическая безопасность;
- 18-23 балла – низкая экономическая безопасность;
- 24-27 баллов – отсутствие экономической безопасности.

Апробируем данную методику на предприятиях телекоммуникационной отрасли.

Так, балльная оценка для ПАО «ВымпелКом» представлена в таблице 11.

Таблица 11 – Расчёт интегрального показателя для ПАО «ВымпелКом» на 31.12.2021 г.

Анализ	Показатель	Значение показателя	Балльная оценка
Анализ ликвидности баланса	А1-П1	Положительное	
		Отрицательное, но близко к нулю	
		Отрицательное	3
	(А1+А2)-(П1+П2)	Положительное	
		Отрицательное, но близко к нулю	
		Отрицательное	3
	А3-П3	Положительное	
		Отрицательное, но близко к нулю	
		Отрицательное	3

Продолжение таблицы 11

Анализ	Показатель	Значение показателя	Балльная оценка
Анализ относительных показателей ликвидности	Коэффициент текущей ликвидности	Более 2	
		От 1 до 2	
		Менее 1	3
	Коэффициент быстрой ликвидности	Более 1	
		От 0,5 до 1	
		Менее 0,5	3
	Коэффициент абсолютной ликвидности	Более 0,2	
		От 0,1 до 0,2	
		Менее 0,1	3
Оценка вероятности банкротства - любые три модели (Альтмана, Лиса, Зайцевой, Сайфуллина-Кадыкова, Таффлера и пр.)	Вероятность банкротства по модели 1	Низкая	
		Средняя	
		Высокая	3
	Вероятность банкротства по модели 1	Низкая	
		Средняя	
		Высокая	3
	Вероятность банкротства по модели 1	Низкая	
		Средняя	
		Высокая	3
Суммарная балльная оценка			27
Вывод			Отсутствие экономической безопасности

Интегральный показатель для ПАО «ВымпелКом» составил максимально худшее значение – 27 баллов. Это свидетельствует об отсутствии экономической безопасности ПАО «ВымпелКом» и о крайней неплатёжеспособности предприятия.

Балльная оценка для ПАО «Ростелеком» представлена в таблице 12.

Таблица 12 – Расчёт интегрального показателя для ПАО «Ростелеком» на 31.12.2021 г.

Анализ	Показатель	Значение показателя	Балльная оценка
Анализ ликвидности баланса	А1-П1	Положительное	
		Отрицательное, но близко к нулю	
		Отрицательное	3
	(А1+А2)-(П1+П2)	Положительное	
		Отрицательное, но близко к нулю	
		Отрицательное	3
	А3-П3	Положительное	
		Отрицательное, но близко к нулю	
		Отрицательное	3
Анализ относительных показателей ликвидности	Коэффициент текущей ликвидности	Более 2	
		От 1 до 2	
		Менее 1	3
	Коэффициент быстрой ликвидности	Более 1	
		От 0,5 до 1	2
		Менее 0,5	

Продолжение таблицы 12

Анализ	Показатель	Значение показателя	Балльная оценка
	Коэффициент абсолютной ликвидности	Более 0,2	1
		От 0,1 до 0,2	
		Менее 0,1	
Оценка вероятности банкротства - любые три модели (Альтмана, Лиса, Зайцевой, Сайфуллина-Кадыкова, Таффлера и пр.)	Вероятность банкротства по модели 1	Низкая	
		Средняя	
		Высокая	3
	Вероятность банкротства по модели 1	Низкая	
		Средняя	
		Высокая	3
	Вероятность банкротства по модели 1	Низкая	
		Средняя	
		Высокая	3
Суммарная балльная оценка			24
Вывод			Отсутствие экономической безопасности

Интегральный показатель для ПАО «Ростелеком» составил значение 24 балла. Это также свидетельствует об отсутствии экономической безопасности ПАО «Ростелеком» и о крайней неплатёжеспособности предприятия.

Балльная оценка для ПАО «Таттелеком» представлена в таблице 13.

Таблица 13 – Расчёт интегрального показателя для ПАО «Таттелеком» на 31.12.2021 г.

Анализ	Показатель	Значение показателя	Балльная оценка
Анализ ликвидности баланса	А1-П1	Положительное	1
		Отрицательное, но близко к нулю	
		Отрицательное	
	(А1+А2)-(П1+П2)	Положительное	1
		Отрицательное, но близко к нулю	
		Отрицательное	
	А3-П3	Положительное	1
		Отрицательное, но близко к нулю	
		Отрицательное	
Анализ относительных показателей ликвидности	Коэффициент текущей ликвидности	Более 2	
		От 1 до 2	2
		Менее 1	
	Коэффициент быстрой ликвидности	Более 1	1
		От 0,5 до 1	
		Менее 0,5	
	Коэффициент абсолютной ликвидности	Более 0,2	1
		От 0,1 до 0,2	
		Менее 0,1	

Продолжение таблицы 13

Анализ	Показатель	Значение показателя	Балльная оценка
Оценка вероятности банкротства - любые три модели (Альтмана, Лиса, Зайцевой, Сайфуллина-Кадыкова, Таффлера и пр.)	Вероятность банкротства по модели 1	Низкая	1
		Средняя	
		Высокая	
	Вероятность банкротства по модели 1	Низкая	1
		Средняя	
		Высокая	
	Вероятность банкротства по модели 1	Низкая	1
		Средняя	
		Высокая	
Суммарная балльная оценка			10
Вывод			Максимальная экономическая безопасность

Интегральный показатель для ПАО «Таттелеком» составил значение 10 баллов. Это свидетельствует о максимальной экономической безопасности ПАО «Таттелеком» и о высокой платёжеспособности предприятия.

Таким образом, результаты интегральной оценки позволили сделать вывод о платёжеспособности и экономической безопасности комплексно. Так, у ПАО «ВымпелКом» и ПАО «Ростелеком» отсутствует экономическая безопасности и имеется крайняя неплатёжеспособность. При этом у ПАО «Таттелеком» наблюдается максимальная экономическая безопасность и высокая платёжеспособность.

3.2 Направления повышения ликвидности и платежеспособности организаций телекоммуникационной отрасли для обеспечения экономической безопасности организаций

Так, проведённый во втором разделе анализ позволил выявить следующие проблемные моменты в деятельности ПАО «ВымпелКом»:

- Величина валовой прибыли и прибыли от продаж снижается. Также 2021 г. наблюдается существенное снижение чистой прибыли. Рентабельность продаж, рентабельность активов и рентабельность собственного капитала показывают отрицательную динамику.
- Относительные показатели ликвидности не соответствуют норме и показывают отрицательную динамику.
- Анализ ликвидности бухгалтерского баланса ПАО «ВымпелКом» позволяет сделать вывод о том, что баланс не ликвиден. Так, для покрытия наиболее срочных обязательств недостаточно наиболее ликвидных активов. При этом для покрытия среднесрочных обязательств ликвидных активов достаточно.
- По трём моделям оценки вероятности банкротства (Альтмана, Таффлера-Тишоу, Сайфуллина-Кадыкова) на конец анализируемого периода вероятность банкротства ПАО «ВымпелКом» оценивается как высокая.

Таким образом, можно выделить две ключевые проблемы в деятельности анализируемой компании:

- Низкие показатели прибыли и рентабельности на конец анализируемого периода.
- Сильная зависимость от заёмных источников финансирования, недостаточная величина собственного капитала, высокая доля внеоборотных (неликвидных) активов, отсутствие собственных оборотных средств.

Данные проблемы взаимосвязаны между собой. Так, например, рост собственного капитала и соответственно повышение финансовой устойчивости компании возможно за счёт увеличения нераспределённой прибыли. Нераспределённая прибыль, соответственно, может быть увеличена за счёт чистой прибыли. Высокая доля внеоборотных активов и соответственно недостаточная доля ликвидных активов для покрытия краткосрочных обязательств также свидетельствует о необходимости изменения структуры активов и капитала, что приведёт к улучшению показателей финансовой устойчивости и ликвидности.

Также были выделены следующие проблемные места в деятельности предприятия ПАО «Ростелеком»:

- Прибыль от продаж снижается, рентабельность продаж снижается. Ключевые показатели рентабельности низкие. Фондоотдача принимает низкое значение. Отмечается снижение доли собственного капитала, рост величины и доли краткосрочных обязательств.
- Бухгалтерский баланс абсолютно не ликвиден: отсутствует и текущая, и перспективная ликвидность.
- Величины ликвидных активов и оборотных активов недостаточно в соотношении с величиной краткосрочных обязательств.
- По трём моделям оценки вероятности банкротства (Альтмана, Таффлера-Тишоу, Сайфуллина-Кадыкова) на протяжении всего анализируемого периода вероятность банкротства ПАО «Ростелеком» оценивается как высокая.

И, наконец, для ПАО «Таттелеком» в качестве проблемного места было выделено недостаточное значение показателя текущей ликвидности, то есть недостаточная величины оборотных активов по сравнению с краткосрочными обязательствами, которая должна превышать их в два раза.

Таким образом, для предприятий телекоммуникационной отрасли с целью улучшения показателей платёжеспособности и повышения экономической безопасности предлагаются рекомендации, представленные на рисунке 29.



Рисунок 29 – Рекомендации, направленные на снижение вероятности банкротства ПАО «Ростелеком»

1. Предлагается увеличить выручку и чистую прибыль за счёт развития деятельности в соответствии с основными тенденциями развития мировых телекоммуникационных компаний.

На рисунке 30 представлены основные тенденции развития мировых телекоммуникационных компаний.

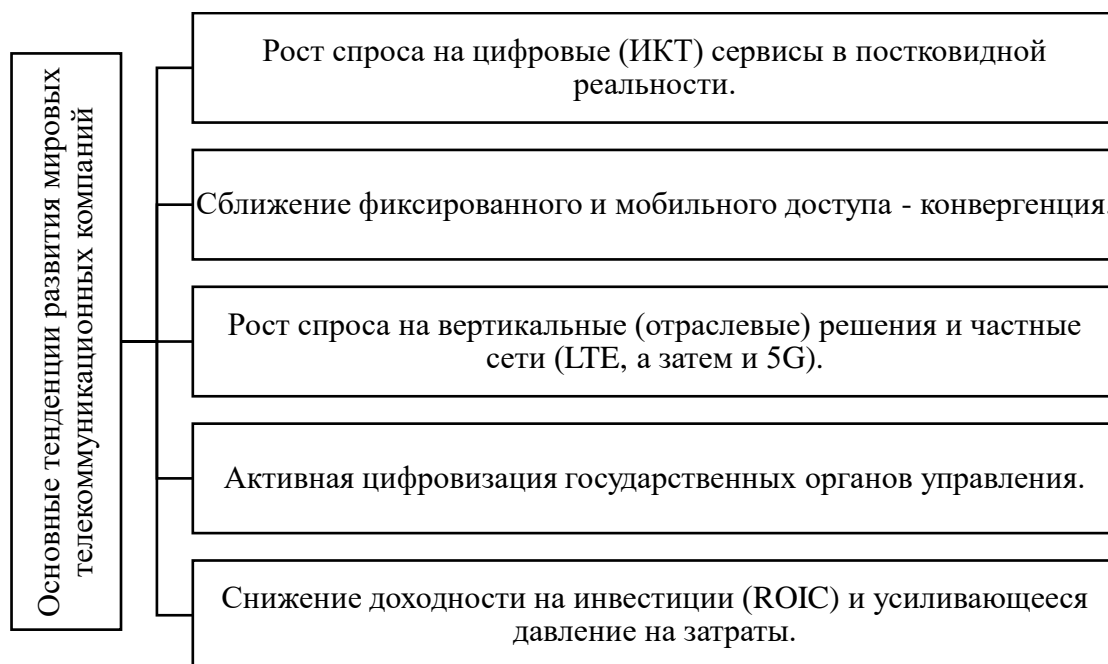


Рисунок 30 – Основные тенденции развития мировых телекоммуникационных компаний

В связи с этим в качестве рекомендации предлагается использовать мировые тренды развития телеком-индустрии, представленные на рисунке 31.

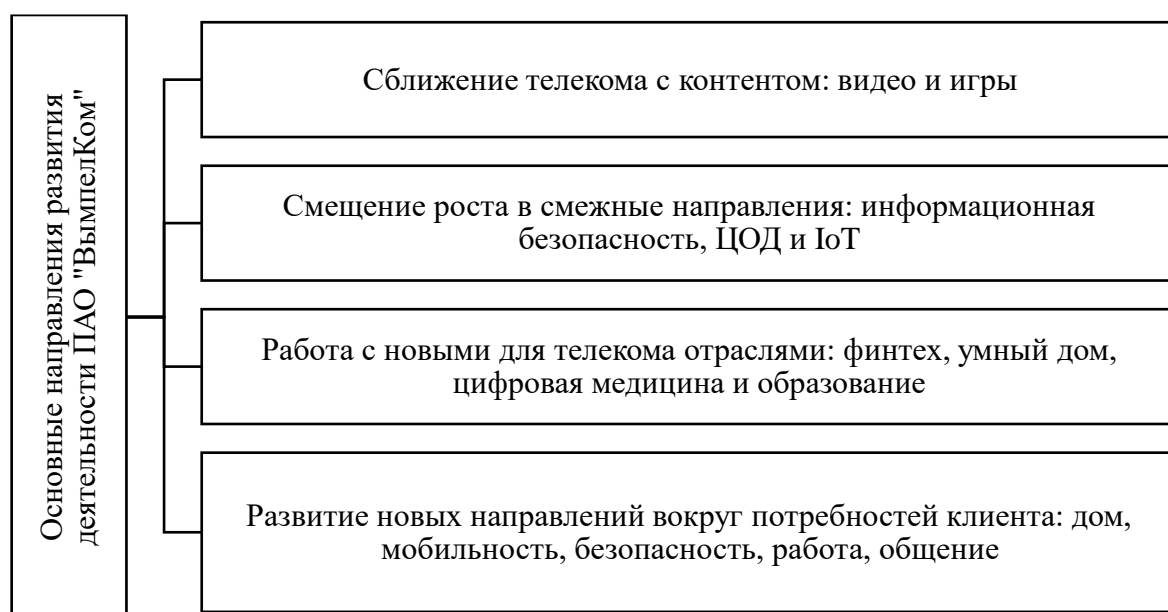


Рисунок 31 – Основные направления развития деятельности ПАО «ВымпелКом», ПАО «Ростелеком», ПАО «Таттелеком»

Опыт мировых телекоммуникационных компаний свидетельствует о том, что развитие деятельности в данном направлении в перспективе позволит увеличить рентабельность продаж, увеличить чистую прибыль, в результате приведёт к росту результирующих показателей по моделям оценки вероятности банкротства предприятий, к улучшению структуры капитала в пользу собственных средств, снижению краткосрочных обязательств, что приведёт к улучшению показателей ликвидности.

2. Предлагается увеличить долю оборотных активов и покрыть часть краткосрочных обязательств с помощью продажи неиспользуемых основных средств предприятия. Высвободившиеся средства предлагается направить на покрытие краткосрочных обязательств. Результатом данной рекомендации выступит улучшение показателя текущей ликвидности, улучшение ликвидности баланса, а также увеличение доли собственных средств, снижение доли внеоборотных активов, рост собственных оборотных средств, и, как следствие, увеличение результирующих показателей по рассматриваемым моделям оценки вероятности банкротства предприятий.

3. Предлагается заменить часть краткосрочных обязательств долгосрочными кредитами и займами. Это приведёт к увеличению показателей ликвидности и платёжеспособности предприятия.

4. Предлагается усовершенствовать кредитную политику посредством внедрения системы оценки финансового состояния дебиторов, проведения на регулярной основе ABC-анализа, дифференциации правил работы с теми или иными дебиторами и других инструментов. Высвободившиеся средства предлагается оставить в наиболее ликвидной форме.

Предлагаемые рекомендации, направленные на повышение ликвидности и платёжеспособности, а также на увеличение экономической безопасности предприятий телекоммуникационной отрасли, позволят улучшить ключевые финансовые показатели деятельности предприятий данной отрасли.

Таким образом, результаты третьего раздела магистерской диссертации позволили сделать следующие выводы:

- Отмечено, что, несмотря на то, что банкротство зачастую выступает результатом неплатёжеспособности предприятия, зачастую показатели платёжеспособности и результаты оценки вероятности банкротства дают противоречивые сведения. На наш взгляд, необходимо разработать методику, которая бы объединяла результаты оценки по различным показателям.
- В связи с этим предлагается методика оценки степени экономической безопасности организаций на основе показателей платёжеспособности, основанная на расчёте комплексного показателя, в основе которого лежат абсолютные и относительные показатели ликвидности, а также показатели вероятности банкротства.
- Методика включает в себя следующие составляющие: 1. Анализ ликвидности баланса, анализ относительных показателей ликвидности, оценка вероятности банкротства. 2. Расчёт интегрального показателя - балльная оценка. 3. Качественная оценка экономической безопасности и платёжеспособности предприятия, исходя из значения интегрального показателя: 9-10 баллов – максимальная экономическая безопасность; 11-12 баллов – высокая экономическая безопасность; 13-17 баллов – средняя экономическая безопасность; 18-23 балла – низкая экономическая безопасность; 24-27 баллов – отсутствие экономической безопасности.
- Апробация предлагаемой методики на предприятиях телекоммуникационной отрасли показала, что: 1) интегральный показатель для ПАО «ВымпелКом» составил максимально худшее значение – 27 баллов, что свидетельствует об отсутствии экономической безопасности ПАО «ВымпелКом» и о крайней неплатёжеспособности предприятия; 2) интегральный показатель для ПАО «Ростелеком» составил значение 24 балла, что также

свидетельствует об отсутствии экономической безопасности ПАО «Ростелеком» и о крайней неплатёжеспособности предприятия; 3) интегральный показатель для ПАО «Таттелеком» составил значение 10 баллов, что свидетельствует о максимальной экономической безопасности ПАО «Таттелеком» и о высокой платёжеспособности предприятия.

- Таким образом, результаты интегральной оценки позволили сделать вывод о платёжеспособности и экономической безопасности комплексно. Так, у ПАО «ВымпелКом» и ПАО «Ростелеком» отсутствует экономическая безопасности и имеется крайняя неплатёжеспособность. При этом у ПАО «Таттелеком» наблюдается максимальная экономическая безопасность.
- На основании выявленных проблем в деятельности предприятий телекоммуникационной отрасли уточнены направления повышения ликвидности и платёжеспособности организаций телекоммуникационной отрасли с целью обеспечения их экономической безопасности, среди которых: 1. Развивать деятельность в соответствии с основными тенденциями развития мировых телекоммуникационных компаний. 2. Увеличить долю оборотных активов и покрыть часть краткосрочных обязательств за счёт продажи неиспользуемых основных средств предприятия. 3. Заменить часть краткосрочных обязательств долгосрочными кредитами и займами. 4. Усовершенствовать кредитную политику (внедрение системы оценки финансового состояния дебиторов, ABC-анализ, дифференциация правил работы с теми или иными дебиторами и пр.).
- Предлагаемые рекомендации, направленные на повышение ликвидности и платёжеспособности, а также на увеличение экономической безопасности предприятий телекоммуникационной отрасли, позволят улучшить ключевые финансовые показатели деятельности предприятий данной отрасли.

Заключение

Ликвидность и платежеспособность являются одними из важнейших показателей, характеризующих финансовое состояние любого предприятия.

На основании проведенного теоретического исследования сформулируем авторские определения понятий «ликвидность» и «платёжеспособность», отличительной особенностью которых выступает их взаимосвязь с экономической безопасностью организации: «Платёжеспособность – характеристика финансового состояния организации, отражающая возможность полного и своевременного погашения обязательств за счёт наличия активов, степень ликвидности которых соответствует степени срочности соответствующих обязательств, с целью обеспечения экономической безопасности организации и снижения вероятности её банкротства. Ликвидность – один из показателей платёжеспособности организации, который может быть применён к отдельным активам, к бухгалтерскому балансу, а также к организации в целом».

Основным источником информации, необходимой для проведения анализа ликвидности и платежеспособности, является бухгалтерская отчетность, которая должна быть составлена с учетом принципов достоверности, объективности, актуальности, своевременности, сопоставимости, консерватизма, разумности. Достоверность бухгалтерской отчетности определяется ее соответствием нормативному законодательству в сфере бухгалтерского учета.

Комплексный анализ ликвидности и платежеспособности включает в себя анализ ликвидности баланса, коэффициентный анализ, факторный анализ показателя текущей ликвидности компании, анализ вероятности банкротства как крайней степени неплатежеспособности компании и оценку полученных результатов.

Анализ технико-экономических показателей ПАО «ВымпелКом» показал, что величина валовой прибыли и прибыли от продаж снижается. В 2021 году наблюдается существенное снижение чистой прибыли – на 85,95 % по

отношению к 2020 г. Рентабельность продаж, рентабельность активов и рентабельность собственного капитала показывают отрицательную динамику. Показатель фондоотдачи также снижается. Анализ технико-экономических показателей ПАО «Ростелеком» показал, что выручка увеличивается, однако себестоимость увеличивается в большей степени, в результате прибыль от продаж снижается, рентабельность продаж также снижается. Чистая прибыль за предыдущие два года принимала отрицательные значения, при этом за 2021 г. значение чистой прибыли положительно, что свидетельствует о том, что эффективность деятельности предприятия увеличивается. Ключевые показатели рентабельности за последний отчётный период достаточно низкие. Фондоотдача также принимает крайне низкое значение. Анализ технико-экономических показателей ПАО «Таттелеком» показал, что предприятие осуществляет свою деятельность достаточно эффективно: финансовые результаты увеличиваются (выручка, валовая прибыль, прибыль от продаж, чистая прибыль, показатели рентабельности), активы растут, доля собственного капитала также увеличивается. Показатель фондоотдачи увеличивается, однако показывает достаточно низкое значение.

Анализ ликвидности бухгалтерского баланса ПАО «ВымпелКом» позволяет сделать вывод о том, что баланс не ликвиден. Так, для покрытия наиболее срочных обязательств недостаточно наиболее ликвидных активов. При этом для покрытия среднесрочных обязательств ликвидных активов достаточно. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса ПАО «Ростелеком» позволяет сделать вывод о том, что баланс абсолютно не ликвиден. Для покрытия наиболее срочных обязательств недостаточно наиболее ликвидных активов. Для покрытия среднесрочных обязательств также недостаточно ликвидных активов. То есть отсутствует и текущая, и перспективная ликвидность баланса. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса ПАО «Таттелеком» позволяет сделать вывод о том, что баланс на конец анализируемого периода отвечает условию абсолютной ликвидности. Так, для покрытия наиболее срочных обязательств

достаточно наиболее ликвидных активов, для покрытия среднесрочных обязательств ликвидных активов также достаточно.

По ПАО «ВымпелКом» относительно коэффициентов ликвидности следует отметить, что на конец анализируемого периода они не достигают нормы. Более того, наблюдается отрицательная динамика данных показателей. Это свидетельствует о недостаточной величине ликвидных активов для того, чтобы у предприятия была возможность ответить по наиболее срочным обязательствам. У ПАО «Ростелеком» нормы достигает только коэффициент абсолютной ликвидности, что свидетельствует о достаточности наиболее ликвидных активов в соотношении с величиной краткосрочных обязательств. При этом величины ликвидных активов и оборотных активов недостаточно в соотношении с величиной краткосрочных обязательств. У ПАО «Таттелеком» прослеживается положительная динамика всех коэффициентов, нормы достигают и коэффициент абсолютной ликвидности, что свидетельствует о достаточности наиболее ликвидных активов в соотношении с величиной краткосрочных обязательств, и коэффициент быстрой ликвидности, что свидетельствует о достаточности ликвидных активов в соотношении с величиной краткосрочных обязательств. При этом величины оборотных активов недостаточно.

Согласно модели Альтмана, на конец анализируемого периода у предприятий ПАО «ВымпелКом» и ПАО «Ростелеком» вероятность банкротства оценивается как высокая, у ПАО «Таттелеком» - как низкая. Результаты оценки по модели Таффлера-Тишоу похожие: на конец анализируемого периода у предприятий ПАО «ВымпелКом» и ПАО «Ростелеком» вероятность банкротства оценивается как высокая, у ПАО «Таттелеком» - как низкая. Результаты оценки по модели Сайфуллина-Кадыкова также свидетельствуют о том, что у предприятий ПАО «ВымпелКом» и ПАО «Ростелеком» вероятность банкротства – высокая, у ПАО «Таттелеком» - низкая.

Отмечено, что, несмотря на то, что банкротство зачастую выступает результатом неплатёжеспособности предприятия, зачастую показатели

платёжеспособности и результаты оценки вероятности банкротства дают противоречивые сведения. На наш взгляд, необходимо разработать методику, которая бы объединяла результаты оценки по различным показателям.

В связи с этим предлагается методика оценки степени экономической безопасности организаций на основе показателей платёжеспособности, основанная на расчёте комплексного показателя, в основе которого лежат абсолютные и относительные показатели ликвидности, а также показатели вероятности банкротства.

Методика включает в себя следующие составляющие: 1. Анализ ликвидности баланса, анализ относительных показателей ликвидности, оценка вероятности банкротства. 2. Расчёт интегрального показателя - балльная оценка. 3. Качественная оценка экономической безопасности и платёжеспособности предприятия, исходя из значения интегрального показателя: 9-10 баллов – максимальная экономическая безопасность; 11-12 баллов – высокая экономическая безопасность; 13-17 баллов – средняя экономическая безопасность; 18-23 балла – низкая экономическая безопасность; 24-27 баллов – отсутствие экономической безопасности.

Апробация предлагаемой методики на предприятиях телекоммуникационной отрасли показала, что: 1) интегральный показатель для ПАО «ВымпелКом» составил максимально худшее значение – 27 баллов, что свидетельствует об отсутствии экономической безопасности ПАО «ВымпелКом» и о крайней неплатёжеспособности предприятия; 2) интегральный показатель для ПАО «Ростелеком» составил значение 24 балла, что также свидетельствует об отсутствии экономической безопасности ПАО «Ростелеком» и о крайней неплатёжеспособности предприятия; 3) интегральный показатель для ПАО «Таттелеком» составил значение 10 баллов, что свидетельствует о максимальной экономической безопасности ПАО «Таттелеком» и о высокой платёжеспособности предприятия.

Таким образом, результаты интегральной оценки позволили сделать вывод о платёжеспособности и экономической безопасности комплексно. Так, у

ПАО «ВымпелКом» и ПАО «Ростелеком» отсутствует экономическая безопасности и имеется крайняя неплатёжеспособность. При этом у ПАО «Таттелеком» наблюдается максимальная экономическая безопасность.

На основании выявленных проблем в деятельности предприятий телекоммуникационной отрасли уточнены направления повышения ликвидности и платёжеспособности организаций телекоммуникационной отрасли с целью обеспечения их экономической безопасности, среди которых: 1. Развивать деятельность в соответствии с основными тенденциями развития мировых телекоммуникационных компаний. 2. Увеличить долю оборотных активов и покрыть часть краткосрочных обязательств за счёт продажи неиспользуемых основных средств предприятия. 3. Заменить часть краткосрочных обязательств долгосрочными кредитами и займами. 4. Усовершенствовать кредитную политику (внедрение системы оценки финансового состояния дебиторов, ABC-анализ, дифференциация правил работы с теми или иными дебиторами и пр.).

Предлагаемые рекомендации, направленные на повышение ликвидности и платёжеспособности, а также на увеличение экономической безопасности предприятий телекоммуникационной отрасли, позволят улучшить ключевые финансовые показатели деятельности предприятий данной отрасли.

Список используемой литературы

1. Абдукаримов И.Т. Финансово-экономический АХД для коммерческих организаций (кейс-анализ. Доступ.): Учеб. позиция. М: НИЦ Инфра-М, 2017. 320 с
2. Аврашков Л.Я., Графов Г.Ф., Графов А.В., Шахватова С.А. Финансовая оценка уровня экономической безопасности предприятия // Аудитор. 2017. № 10. С. 43–52.
3. Бадмаева Д.Г. Платежеспособность коммерческой организации: финансовый анализ //Аудиторские ведомости. 2017. № 1. С. 56–62
4. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: учебник. 4-е изд., доп. и перераб. М.: Финансы и статистика, 2017. 416 с.
5. Басовский Л.Е. Экономический анализ (Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности): Уч.пос. / Басовский Л.Е., Лунева А.М., Басовский А.Л.; Под ред. Басовского Л.Е. М.:НИЦ ИНФРА-М, 2019. 222 с.
6. Берзон Н.И. Финансовый менеджмент: учебник. - М.: Academia, 2019. - 271 с.
7. Беспалов М.В. Оценка финансовой устойчивости организации по данным бухгалтерского учета // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. 2017.№ 4. С. 24–28
8. Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. М.: ИНФРА-М, 2017. — 215 с.
9. Богомолов В.А. Экономическая безопасность: учеб. пособие М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2019. 263 с.
10. Бородулина К.Б. Анализ методов оценки финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия. 2018. № 1 (30). [Электронный источник] URL: <http://elibrary.ru/item.asp?id=25815295>
11. Бочаров В.В. Финансовый анализ: краткий курс. Спб.: Питер, 2016. 240 с.

12. Вахрушина М.А. Анализ финансовой отчетности: Учебник. 2-е издание. М: Учебник для старших классов средней школы: ИНФРА-М, 2018. 431 с.
13. Власов С.В. Оценка развития научных исследований в области учета, анализа и аудита запасов // Крымский федеральный университет им. В.И. Вернадского. 2019. № 1. С. 53-57
14. Гапаева С.У. Оценка ликвидности и платежеспособности предприятия // Молодой ученый. 2017. № 12. С. 279-282.
15. Герасимова В.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (для бакалавров) / В.Д. Герасимова, Л.Р. Туктарова, О.А. Черняева. М.: КноРус, 2018. 112 с.
16. Гиляровская Л.Т. Экономический анализ: учебник для вузов. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. 615 с
17. Графов А.В., Юсупов А.В., Шафхатова С.А. К вопросу оценки финансового состояния предприятия // Аудитор. 2018. № 11. С. 42–48
18. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности: практикум. 6-е изд., перераб. и доп. М.: Дело и сервис, 2018. 160с
19. Егорова И.С. Особенности анализа показателей финансово-хозяйственной деятельности экономического субъекта в рамках обязательного аудита // Аудитор. 2018. № 1. С. 54–58.
20. Ефимова О.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности Учебник и практикум. М.: Юрайт, 2017. 455 с.
21. Зайков В.П. Финансовый менеджмент: теория, стратегия, организация. - М.: Вузовская книга, 2016. 340 с.
22. Илишева Н.Н., Крылова С.И. Анализ финансовой отчетности. М.: Экономика и статистика, Инфра-М, 2019. 480 с.
23. Истомина Л.А. Зарубежный опыт анализа финансового состояния предприятий // Вестник Ижевской государственной сельскохозяйственной академии. 2018. № 1 (11). С. 62-65.

24. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. М.: ТК Велби: Проспект, 2018. 424 с.
25. Коваленко О.Г. Экономическая сущность оценки платежеспособности предприятия // Современные научные исследования и инновации. 2017. № 1. С. 394–399.
26. Колмыкова Е.С. Соотношение понятий «платежеспособность» и «ликвидность» // Молодой ученый. 2017. №3. С. 458
27. Конвисаров А.Г., Даниловских Т.Е. Российский и зарубежный подходы к анализу финансового состояния предприятия // Международный студенческий научный вестник. - 2018. - № 4-3. - С. 405-406.
28. Корзун Л.Н., Бондарев П.В. Теоретические и практические аспекты оценки ликвидности предприятия // Политика, экономика и инновации. 2017. №4. С. 13–15
29. Корсаков Г.Г., Шеханова А.С., Анохина М.Е. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса как инструмент стратегического менеджмента // Научные исследования: от теории к практике. 2017. №. 1. С. 265–268
30. Косолапова М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. М.: Дашков и К, 2017. 364 с.
31. Крысин А.В. Безопасность предпринимательской деятельности. М.: ЮНИТИ, 2017. С. 26.
32. Лиференко Г.Н. Финансовый анализ предприятия: Учебное пособие. М: Издательство Экзамен, 2017. 160 с.
33. Лукасевич И.Я. Финансовый менеджмент: Учебник. М.: Юрайт, 2017. 303 с.
34. Любушин Н.П. Экономический анализ. 3-е изд. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. 575 с.
35. Маркарьян Э.А., Герасименко Г.П. Финансовый анализ: Учебное пособие. 5-е изд., перераб. и доп. М.: ИД ФБК-ПРЕСС, 2018. 224 с.
36. Мельник М.В. Комплексный экономический анализ: Учебник / М.В. Мельник, А.И. Кривцов О.В. Горлов. М.: Форум: НИЦ ИНФРА-М, 2019. 368 с.

37. Мусатаева М.О. Источники, виды и факторы угроз экономической безопасности, создание службы экономической безопасности // Концепт: научно-методический электронный журнал. 2018. С. 23-25.
38. Мустиева М.А. Экономическая сущность категории «платежеспособность» // Молодой ученый. 2018. №2. С. 62–64.
39. Официальный сайт ПАО «ВымпелКом» [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://moskva.beeline.ru> (дата обращения 27.03.2022 г.).
40. Официальный сайт ПАО «Ростелеком» [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://www.companу.ru/> (дата обращения 27.03.2022 г.).
41. Официальный сайт ПАО «Таттелеком» 0[Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://tattelecom.ru/> (дата обращения 27.03.2022 г.).
42. Петрова Л.В., Игнатущенко Н.А, Фролова Т.П. Анализ и диагностика финансово — хозяйственной деятельности: Учебное пособие для вузов. М.: Издательство Московского государственного открытого университета, 2017. 179 с.
43. Пласкова Н.С. Экономический анализ: учебник / Н.С. Пласкова, Н.А. Проданова. — М. : ИНФРА-М, 2021. — 324 с.
44. Пожидаева Т.А., Щербакова Н.Ф., Коробейникова Л.С. Практикум по анализу финансовой устойчивости: учебное пособие. М.: Финансы и статистика, 2019. 264 с.
45. Поздняков В.Я. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: учебник. М.: Инфра-М, 2018. 190 с
46. Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 19.04.2019) "О формах бухгалтерской отчетности организаций" (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 N 18023) (с изм. и доп., вступ. в силу с отчетности за 2020 год) [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103394/ (дата обращения 27.06.2021 г.).
47. Приказ Минфина России от 29.07.1998 N 34н (ред. от 11.04.2018) "Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской

отчетности в Российской Федерации" (Зарегистрировано в Минюсте России 27.08.1998 N 1598) [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_20081/ (дата обращения 27.06.2021 г.).

48. Приказ Минфина РФ от 18.09.2006 N 115н (ред. от 13.12.2010) " О внесении изменений в нормативные правовые акты по бухгалтерскому учету " [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_63708/ (дата обращения 27.06.2021 г.).

49. Приказ Минфина РФ от 21.12.1998 N 64н "О Типовых рекомендациях по организации бухгалтерского учёта для субъектов малого предпринимательства" [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_21879/ (дата обращения 27.06.2021 г.).

50. Приказ Минфина РФ от 31.10.2000 N 94н (ред. от 08.11.2010) "Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учёта финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению" [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_29165/ (дата обращения 27.06.2021 г.).

51. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник. 6-е изд., испр. и доп. М.: ИНФРА-М, 2018. 378 с.

52. Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Анализ финансовой отчетности организации: учебное пособие. 3-е изд., перераб. и доп. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2016. 584 с.

53. Сизенко Д.А. Анализ показателей ликвидности и платежеспособности // Российский налоговый курьер. 2018. № 19. С. 50–54

54. Скамай Л.Г. Финансовый анализ предприятия: Учебник / Л.Г. Скамай, М.И. Трубочкина. Издание 2, отредактировано и дополнено. М.: ИНФРА-М, 2020.

55. 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 27.06.2021 г.)

56. Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (ред. от 27.12.2019)// СПС КонсультантПлюс

57. Федин А. В. Обзор современных методов прогнозирования банкротства 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.

58. Федулова С. Ф. Прогнозирование и оценка несостоятельности (банкротства) как инструмент управления в компаниях нефтегазовой отрасли в Удмуртской Республике / С. Ф. Федулова, О. А. Агеева // Современные тенденции и перспективы управления социально-экономическими системами в цифровой среде : материалы Международной научно-практической конференции. Памяти заслуженного деятеля науки Российской Федерации В.И. Кравцовой, Москва, 22 декабря 2021 года. Москва: Московский Политех, 2022. С. 234-242.

59. Финансовый менеджмент. В 2 ч. : учеб. и практикум для бакалавриата и магистратуры / И.Я. Лукасевич. 4-е изд., перераб. и доп. Москва: Издательство Юрайт, 2017. 377с.

60. Харланова Ю. А. Оценка вероятности банкротства организации в современных условиях / Ю. А. Харланова // Научные исследования и разработки: новое и актуальное : Материалы X Международной научно-практической конференции. В 2-х частях, Ростов-на-Дону, 26 мая 2021 года. Ростов-на-Дону : ООО "Издательство ВВМ", 2021. С. 697-700.

61. Хмелева Г. А. Оценка стоимости чистых активов организации, как способ определения объективного банкротства / Г. А. Хмелева, Ю. В. Иода // Финансы, учет, банки : Тезисы докладов и выступлений III международной научно-практической конференции молодых ученых, Донецк, 07–08 декабря 2021 года. Донецк: Донецкий национальный университет, 2021. С. 68-70.

62. Хосиева О. Б. Оценка финансовой безопасности предприятия на основе прогнозирования банкротства / О. Б. Хосиева, Ю. Р. Дейч, А. А. Гурдзиева // Научное обеспечение сельского хозяйства горных и предгорных территорий : Материалы II Всероссийской студенческой научно-практической конференции, Владикавказ, 25 ноября 2021 года. Владикавказ: Горский государственный аграрный университет, 2021. С. 259-263.

63. Чекудаев К. В. Оценка и прогнозирование риска банкротства как элемент экономической безопасности предприятия / К. В. Чекудаев, М. Н. Ивлиев // Перспективы и проблемы инновационного развития социально-экономических систем : Материалы VII Национальной научно-практической конференции научных сотрудников, специалистов, преподавателей, аспирантов, Воронеж, 14–15 мая 2021 года. Воронеж: Воронежский государственный университет инженерных технологий, 2021. С. 96-98.

64. Чепик О. В. Оценка вероятности банкротства предприятия / О. В. Чепик // Тенденции и перспективы реализации финансовой политики государства на современном этапе : Сборник тезисов выступлений и докладов участников Всероссийского научно-практического круглого стола в рамках проекта «Визитная карточка кафедры», Рязань, 17 ноября 2021 года / Под общей редакцией кандидата экономических наук, доцента А. А. Грачевой. Рязань: Академия права и управления Федеральной службы исполнения наказаний, 2021. С. 204-207.

65. Чернышева, Ю.Г. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации): учебник. М.: ИНФРА-М, 2019. 421 с.

66. Чогинян Г. Ж. Анализ финансового состояния как фактор укрепления стабильности и устойчивости организации / Г. Ж. Чогинян //

Обеспечение экономической безопасности предприятий Калужской области :
Материалы региональной научно-практической конференции Калужского
филиала РАНХиГС, преподавателей и студентов, обучающихся по
специальности 38.05.01 Экономическая безопасность, Калуга, 08 июня 2019 года
/ Под редакцией А.В. Горбатова, Н.Н. Губернаторовой, Г.В. Сахарова. Калуга:
Индивидуальный предприниматель Стрельцов Илья Анатольевич, 2021. С. 99-
107.

67. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа деятельности
коммерческих организаций. 2-е изд., перераб. и доп. М. : ИНФРА-М, 2019. 208 с.

68. Шершенеевич Г. Ф. Теория несостоятельности (банкротства)
[Текст]: учебник. М. : Финансовое право. 2017. 201 с.

69. Эркенова, Ф. Ш. Диагностика изменения финансового состояния
предприятия и рекомендации по его улучшению / Ф. Ш. Эркенова //
Статистические и эконометрические исследования социально-экономических
систем аграрно-ориентированного региона : Сборник научных трудов по
материалам VIII Международной научно-практической конференции,
Ставрополь, 17 февраля 2021 года. Ставрополь: Издательство "АГРУС", 2021. С.
159-165.

70. Якунина, Ю. С. Анализ и оценка платежеспособности предприятия /
Ю. С. Якунина, Е. П. Лоскутова // Инновационные технологии в науке и
образовании : сборник статей X Международной научно-практической
конференции, Пенза, 20 января 2019 года. – Пенза: Общество с ограниченной
ответственностью "Наука и Просвещение", 2019. – С. 146-148.

71. Якшилов, И. Н. Анализ и оценка платежеспособности и финансовой
устойчивости коммерческой организации / И. Н. Якшилов, Д. А. Смирнов //
Сборник научных статей научно-педагогических работников и магистрантов. –
Ярославль : ООО «ПКФ «СОЮЗ-ПРЕСС», 2020. С. 23-27.

72. Afzal, F., Shehzad, A., Rehman, H. M., Afzal, F., & Mukit, M. M. H. M.
H. (2022). Risk perception and cost of capital in emerging market projects using

dynamic conditional correlation model. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, doi:10.1108/IMEFM-07-2021-0257

73. Andreeva, A. A. Analysis of sources of financing of the largest oil companies in Russia and the USA / A. A. Andreeva // *Мировая экономика: проблемы безопасности*. – 2018. – No 4. – P. 5-9.

74. Chishti Susanne, Barberis Janos. *The FINTECH Book: The Financial Technology Handbook for Investors, Entrepreneurs and Visionaries*. – Wiley, 2016. — 312 p.

75. Hayajneh O. S. The Impact of Working Capital Efficiency on Profitability an Empirical Analysis on Jordanian Manufacturing Firms [Text] / O. S. Hayajneh, F. L. A.Yassine // *International Research Journal of Finance and Economics*. – 2011. – Т. 66. – №. 2011. – P. 67-69.

76. Kaur H. V. Managing efficiency and profitability through working capital: An empirical analysis of BSE 200 companies [Text] / H. V. Kaur, S. Singh // *Asian Journal of Business Management*. – 2013. – Т. 5. – №. 2. – P. 197-207.

Приложение А

Бухгалтерский баланс ПАО «ВымпелКом» на 31.12.2021 г.

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2021 г.

Организация ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЫМПЕЛКОММУНИКАЦИИ»
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности Деятельность по предоставлению услуг телематричной связи для целей передачи голоса

Организационно-правовая форма/форма собственности Публичное акционерное общество/Собственность иностранных юридических лиц
Единица измерения: тыс. руб.
Местонахождение (адрес) 127083, Российская Федерация, 127083, Москва, шоссе... - 8 Марта ул.10,14.
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту
Наименование аудиторской организации Акционерное общество «ТрайбастераусКьюркс Аудит»
Идентификационный номер налогоплательщика-аудиторской организации
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации

Форма по ОКУД	Коды
Дата (число, месяц, год)	5710001
по ОКТО	31/12/2021
ИНН	1733/364
по ОКВЭД 2	7713076301
	61.20.1
по ОКФС/ОКФСБ	1 22 47/23
по ОКЕИ	364

ИНН 775051102
ОГРН 1027700148431

Показатель	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
1	2	3	4	5	6
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
3.1	Нематериальные активы	1110	1 837 879	1 006 787	1 032 553
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
3.2, 3.3	Основные средства	1150	320 088 001	259 407 615	238 084 886
3.2	Доходные вложения в материальные ценности	1160	2 818 298	2 388 178	1 688 503
3.4	Финансовые вложения	1170	50 287 804	58 812 028	59 680 506
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
3.7	Прочие внеоборотные активы	1190	35 792 966	32 404 000	27 434 661
	Итого по разделу I	1100	416 824 848	354 018 608	327 901 078
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
3.5	Запасы	1210	7 767 679	7 017 166	10 047 533
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	8 146 480	5 968 072	5 096 190
3.6	Дебиторская задолженность	1230	21 882 138	19 459 407	21 732 330
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	13 984 208	38 331 157
3.9	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	4 981 204	4 608 063	10 877 758
3.7	Прочие оборотные активы	1260	9 533 804	8 483 331	8 427 899
3.8	Долгосрочные активы к продаже	1281	26 667	-	-
	Итого по разделу II	1200	48 910 108	58 478 237	56 452 067
	БАЛАНС	1600	466 734 954	413 496 843	423 353 045

Показатель	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
1	2	3	4	5	6
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
3.10	Уставный капитал (основной капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	268	268	268
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
3.10	Переоценная внеоборотных активов	1340	312 726	497 102	507 683
3.10	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	18 428 864	18 428 864	18 428 864
3.10	Резервный капитал	1360	43	43	43
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	34 308 619	47 474 045	48 016 504
	Итого по разделу III	1300	53 050 541	66 400 343	64 952 763
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
3.11	Заемные средства	1410	161 802 039	144 860 088	167 257 823
3.15	Отложенные налоговые обязательства	1420	6 715 322	7 182 506	4 871 422
3.24	Ссудочные обязательства	1430	2 478 821	3 120 812	5 225 604
3.13	Прочие обязательства	1450	131 532 868	72 664 238	65 195 097
	Доходы будущих периодов	1451	-	175	-
	Итого по разделу IV	1400	302 530 048	227 827 859	242 559 948
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
3.11	Заемные средства	1510	881 638	20 577 016	24 180 732
3.12	Кредиторская задолженность	1520	89 773 356	83 823 791	75 339 889
	Доходы будущих периодов	1530	279	305	5 232
3.24	Ссудочные обязательства	1540	7 542 178	4 802 425	4 795 890
3.13	Прочие обязательства	1550	12 856 516	10 365 308	11 519 383
	Итого по разделу V	1500	111 154 368	119 268 845	115 641 236
	БАЛАНС	1700	466 734 954	413 496 843	423 353 045

Генеральный директор  Торбачев А.О.

29 марта 2022 г.

Рисунок А.1 - Бухгалтерский баланс ПАО «ВымпелКом» на 31.12.2021 г.

Приложение Б

Бухгалтерский баланс ПАО «ВымпелКом» на 31.12.2020 г.

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2020 г.

Организация ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЫМПЕЛ-КОММУНИКАЦИИ»
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности Деятельность по предоставлению услуг подвижной связи для целей передачи голоса

Организационно-правовая форма/форма собственности Публичное акционерное общество/
Собственность иностранных юридических лиц

Единица измерения: тыс. руб.

Местонахождение (адрес) 127063, Российская Федерация, г. Москва, ул. 8 Марта, 10, стр. 14
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту Да Нет

Наименование аудиторской организации Акционерное общество "Трайстотерхауступерс Аудит"

Идентификационный номер налогоплательщика-аудиторской организации

Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации

Коды	
Форма по ОКУД	0710001
Дата (квартал, месяц, год)	31/12/2020
по ОКПО	17337354
ИНН	7713576301
по ОКВЭД 2	61.20.1
по ОКФС/ОКФС	1 22 47/23
по ОКЕИ	384
ИНН	7705051102
ОГРН	1027700148431

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
1	2	3	4	5	6
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
3.1	Нематериальные активы	1110	1 608 787	1 032 553	594 813
	Результаты исследований и разработки	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
3.2, 3.3	Основные средства	1150	259 407 615	238 064 865	154 136 890
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	2 388 178	1 688 503	1 285 093
3.4	Финансовые вложения	1170	58 812 028	59 680 506	68 397 861
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	4 032 889
3.7	Прочие внеоборотные активы	1190	32 404 000	27 434 851	25 384 810
	Итого по разделу I	1100	354 018 608	327 501 078	253 782 085
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
3.5	Запасы	1210	7 017 158	10 047 533	8 758 475
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	5 966 072	5 036 190	4 030 338
3.6	Дебиторская задолженность	1230	19 459 407	21 732 330	20 208 200
3.4	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	13 984 208	39 331 157	25 629 038
3.8	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	4 608 063	10 877 758	9 048 267
3.7	Прочие оборотные активы	1260	8 463 331	8 427 899	11 306 067
3.8	Долгосрочные активы к продаже	1270	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	59 478 237	85 452 867	78 980 376
	БАЛАНС	1600	413 496 843	423 353 945	332 763 342

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
1	2	3	4	5	6
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
3.10	Уставный капитал (сладочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	289	289	289
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
3.10	Переоценка внеоборотных активов	1340	497 102	507 663	528 584
3.10	Добавочный капитал (без переоценки)	1360	18 428 864	18 428 864	18 428 864
3.10	Резервный капитал	1380	43	43	43
	Неразмещенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	47 474 045	46 015 604	36 170 738
	Итого по разделу III	1300	86 400 343	84 852 763	85 128 518
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
3.11	Заемные средства	1410	144 860 099	167 267 823	186 825 316
3.18	Отложенные налоговые обязательства	1420	7 182 505	4 871 422	-
3.23	Ссученные обязательства	1430	3 120 512	5 225 604	3 368 106
3.13	Прочие обязательства	1450	72 884 083	65 195 097	2 262 507
	Доходы будущих периодов	1460	175	-	-
	Итого по разделу IV	1400	227 827 955	242 559 946	192 485 979
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
3.11	Заемные средства	1510	20 577 018	24 180 732	14 231 942
3.12	Кредиторская задолженность	1520	83 623 791	75 339 098	52 208 800
	Доходы будущих периодов	1530	305	5 232	10 345
3.23	Ссученные обязательства	1540	4 502 425	4 765 090	4 745 169
3.13	Прочие обязательства	1550	10 365 308	11 819 383	13 862 589
	Итого по разделу V	1500	119 268 845	116 841 238	85 148 845
	БАЛАНС	1700	413 496 843	423 353 945	332 763 342

Руководитель  Торбыхов А.Ю.

26 марта 2021 г.

Рисунок Б.1 - Бухгалтерский баланс ПАО «ВымпелКом» на 31.12.2020 г.

Приложение В

Отчёт о финансовых результатах ПАО «ВымпелКом» за 2021 г.

Отчет о финансовых результатах за 2021 г.

Организация ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ВЫМПЕЛ-КОММУНИКАЦИИ"
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности Деятельность по предоставлению услуг подвижной связи для целей передачи голоса
Организационно-правовая форма/форма собственности Публичное акционерное общество/
Собственность иностранных юридических лиц
Единица измерения: тыс. руб.

		Коды
Форма по ОКУД		0710002
Дата (число, месяц, год)		31/12/2021
по ОКПО		17337364
ИНН		7713078301
по ОКВЭд 2		61.20.1
по ОКОПФ/ОКФС		1 22 47/23
по ОКЕИ		384

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2021 г.	За 2020 г.
1	2	3	4	5
3.16	Выручка	2110	286 237 281	273 899 085
3.17	Себестоимость продаж	2120	(186 811 831)	(171 108 243)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	99 425 450	102 790 842
3.17	Коммерческие расходы	2210	(20 682 258)	(21 056 156)
3.17	Управленческие расходы	2220	(53 992 130)	(45 476 843)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	24 741 062	36 257 743
3.18	Доходы от участия в других организациях	2310	6 478 528	18 052 206
3.19	Проценты к получению	2320	1 480 011	1 768 830
3.20	Проценты к уплате	2330	(19 893 825)	(22 121 232)
3.21	Прочие доходы	2340	2 358 103	17 300 456
3.21	Прочие расходы	2350	(11 110 219)	(24 662 657)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	3 983 658	26 595 348
3.15	Налог на прибыль	2410	(141 735)	(4 825 337)
	в том числе			
	Текущий налог на прибыль	2411	(548 429)	(2 514 252)
	Отложенный налог на прибыль	2412	404 694	(2 311 085)
	Прочее	2480	(808 274)	(322 799)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	3 013 649	21 447 210

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2021 г.	За 2020 г.
1	2	3	4	5
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	3 013 649	21 447 210
	СПРАВочно			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Генеральный директор _____ Торбихов А.Ю.

28 марта 2022 г.

Рисунок В.1 - Отчёт о финансовых результатах ПАО «ВымпелКом» за 2021 г.

Приложение Г

Отчёт о финансовых результатах ПАО «ВымпелКом» за 2020 г.

Отчет о финансовых результатах за 2020 г.

Организация ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЫМПЕЛ-КОММУНИКАЦИИ»
Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности Деятельность по предоставлению услуг подвижной связи для целей передачи голоса

Организационно-правовая форма/форма собственности Публичное акционерное общество/ Собственность иностранных юридических лиц

Единица измерения: тыс. руб.

Форма по ОКУД	Коды
Дата (число, месяц, год)	0710002
	31/12/2020
по ОКПО	17337364
ИНН	7719078301
по ОКВЭД 2	61.20.1
по ОКФС/ОКФС	1 22 47/ 23
по ОКЕИ	384

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2020 г.	За 2019 г.
1	2	3	4	5
3.16	Выручка	2110	273 899 085	289 324 431
3.17	Себестоимость продаж	2120	(171 108 243)	(163 214 327)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	102 790 842	126 110 104
3.17	Коммерческие расходы	2210	(21 056 156)	(24 383 988)
3.17	Управленческие расходы	2220	(45 478 943)	(44 593 737)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	36 257 743	57 132 369
3.18	Доходы от участия в других организациях	2310	18 052 206	20 207 255
3.19	Проценты к получению	2320	1 768 830	2 120 386
3.20	Проценты к уплате	2330	(22 121 232)	(25 726 394)
3.21	Прочие доходы	2340	17 300 456	18 738 950
3.21	Прочие расходы	2350	(24 662 657)	(34 788 573)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	26 595 346	37 684 893
3.15	Налог на прибыль	2410	(4 825 337)	(16 091 922)
	в том числе			
	Текущий налог на прибыль	2411	(2 514 252)	(7 378 008)
	Отложенный налог на прибыль	2412	(2 311 085)	(8 713 914)
	Прочее	2460	(322 799)	(4 410 463)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	21 447 210	17 182 508

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2020 г.	За 2019 г.
1	2	3	4	5
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	21 447 210	17 182 508
	СПРАВОЧНО			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель  Торбахов А.Ю.

26 марта 2021 г.

Рисунок Г.1 - Отчёт о финансовых результатах ПАО «ВымпелКом» за 2020 г.

Приложение Д

Бухгалтерский баланс ПАО «Ростелеком» на 31.12.2021 г.

Бухгалтерский баланс		Коды	
на	31 декабря 2021 г.	Форма по ОКУД	0710001
Организация	ПАО «Ростелеком»	Дата (число, месяц, год)	31/12/2021
Идентификационный номер налогоплательщика		по ОКПО	17514186
		ИНН	7707049388
Вид экономической деятельности	Деятельность в области связи на базе проводных технологий	по ОКВЭД 2	61.10
Организационно-правовая форма / форма собственности	Публичное акционерное общество/ смешанная российская собственность с долей федеральной собственности	по ОКОН/Ф/ОКФС	12247/41
Единица измерения:	тыс. руб.	по ОКЕИ	384
Адрес:	191167, Г. САНКТ-ПЕТЕРБУРГ, ВПТЕР.Г. МУНИЦИПАЛЬНЫЙ ОКРУГ СМОЛЬНИНСКОЕ, НАБ. СИНЮПСКАЯ, Д. 14 ЛИТЕРА А.		
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту		<input checked="" type="checkbox"/> ДА	<input type="checkbox"/> НЕТ
Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора		ООО "Эрст энд Янг"	
Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора		ИНН	7709383532
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора		ОГРН/ОГРНИП	1027739707203

Пояснения	АКТИВ	Код	На 31 декабря	На 31 декабря	На 31 декабря
			2021 г.	2020 г.	2019 г.
1	2	3	4	5	6
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
5.1.	Нематериальные активы	1110	2 891 368	2 317 840	2 723 986
	Результаты исследований и разработок	1120	28 736	53 257	158 680
5.2.	Основные средства	1150	427 585 211	403 690 554	362 936 140
	в том числе:				
	основные средства в эксплуатации	1151	358 847 476	343 223 284	323 946 725
	капитальные вложения	1152	68 737 735	60 467 270	38 989 415
5.3.	Доходные вложения в материальные ценности	1160	1 315 576	423 559	1 448 117
5.4.	Финансовые вложения	1170	236 273 298	235 305 341	143 082 758
	в том числе:				
	инвестиции		227 996 810	228 555 849	137 766 960
	инвестиции в дочерние общества	1171	224 878 851	225 452 777	86 341 858
	инвестиции в зависимые общества	1172	3 103 068	3 103 068	51 419 370
	инвестиции в другие организации	1173	14 891	-	14 732
	прочие долгосрочные финансовые вложения	1174	8 276 488	6 749 492	5 315 798
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
5.5.	Прочие внеоборотные активы	1190	55 829 318	53 611 695	44 570 932
	в том числе:				
	исключительные права на использования результатов интеллектуальной деятельности или средств индивидуализации	1191	35 442 200	31 785 197	27 414 048
	дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	1192	13 937 041	14 555 414	11 260 618
	прочее	1193	6 450 077	7 271 084	5 896 266
	Итого по разделу I	1100	723 923 507	695 402 246	554 920 613

Рисунок Д.1 - Бухгалтерский баланс ПАО «Ростелеком» на 31.12.2021 г.
(внеоборотные активы)

Продолжение приложения Д

Формат 0710001 с.2

Пояснения	АКТИВ	Код	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
1	2	3	4	5	6
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
5.6.	Запасы	1210	9 181 450	8 648 751	7 826 546
	в том числе:				
	сырье, материалы и другие аналогичные ценности	1211	3 786 930	2 715 318	2 682 116
	затраты в незавершенном производстве (издержках обращения)	1212	-	-	-
	готовая продукция и товары для перепродажи	1213	4 921 972	5 163 664	4 462 185
	прочие запасы и затраты	1214	13 054	13 055	13 346
	основные средства для продажи	1215	459 494	756 714	668 899
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	8 791 702	7 209 005	4 274 139
	Дебиторская задолженность	1230	62 983 750	51 076 575	51 632 768
	в том числе:				
	покупатели и заказчики	1231	42 814 031	38 466 423	40 498 359
5.8.	авансы выданные	1232	3 309 177	3 082 976	1 878 999
5.8.	прочие дебиторы	1233	16 860 542	9 527 176	9 255 410
5.4.	Краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	7 864 032	3 286 844	21 777 798
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	52 831 440	30 273 265	21 067 465
	в том числе:				
	касса	1251	26 695	16 302	23 344
	расчетные счета	1252	6 325 895	2 440 076	1 644 075
	валютные счета	1253	60 150	472 060	17 874
	прочие денежные средства	1254	33 127 921	18 177 504	14 331 438
5.4.	денежные эквиваленты	1255	13 290 779	9 167 323	5 050 734
5.9.	Прочие оборотные активы	1260	2 719 073	1 239 707	1 549 482
	Итого по разделу II	1200	144 371 447	101 734 147	108 128 198
	БА.ЛАНС	1600	868 294 954	797 136 393	663 048 811

9

Рисунок Д.2 - Бухгалтерский баланс ПАО «Ростелеком» на 31.12.2021 г.
(оборотные активы)

Продолжение приложения Д

Форма 0710001 с.3

Пояснения	ПАССИВ	Код	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
1	2	3	4	5	6
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
5.10.	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	8 731	8 731	6 961
5.11.	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
5.12.	Переоценка внеоборотных активов	1340	2 350 811	2 458 618	2 542 059
5.12.	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	202 412 897	202 412 897	136 414 253
	Резервный капитал	1360	1 310	1 310	1 044
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	73 591 974	73 222 434	99 794 387
	Итого по разделу III	1300	278 365 723	278 103 990	238 758 704
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
5.14.	Заемные средства	1410	258 679 255	278 647 819	220 558 832
	в том числе:				
	кредиты банков, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	1411	157 649 572	157 653 725	148 547 600
	займы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	1412	101 029 683	120 994 094	72 011 232
5.15.	Отложенные налоговые обязательства	1420	35 086 152	33 419 202	31 349 722
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
5.16.	Прочие обязательства	1450	32 633 251	27 424 723	7 791 907
12	Целевое финансирование	1460	30 897 235	26 333 274	13 313 856
5.18.	Доходы будущих периодов	1470	7 667 020	2 398 950	2 445 360
	Итого по разделу IV	1400	364 962 913	368 223 968	275 459 677
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
5.14.	Заемные средства	1510	114 939 515	49 828 000	42 539 290
	в том числе:				
	кредиты банков, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	1511	38 808 446	17 611 779	16 825 532
	займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	1512	76 131 069	32 216 221	25 713 758
	Кредиторская задолженность	1520	76 908 458	72 545 364	82 067 118
	в том числе:				
5.17.	поставщики и подрядчики	1521	47 850 918	50 754 733	52 194 975
	авансы полученные	1522	19 005 753	11 373 328	16 098 765
	задолженность перед персоналом организации	1523	27 536	33 322	39 928
	задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1524	46 463	14 063	1 368 302
5.17.	задолженность перед бюджетом	1525	6 278 350	6 146 680	6 682 862
5.17.	прочие кредиторы	1526	3 699 438	4 223 238	5 682 286
5.18.	Доходы будущих периодов	1530	6 627 102	113 655	144 000
5.19.	Оценочные обязательства	1540	26 491 243	27 120 467	23 258 444
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
12	Целевое финансирование	1560	-	1 200 949	821 578
	Итого по разделу V	1500	224 966 318	150 808 435	148 830 430
	БАЛАНС	1700	868 294 954	797 136 393	663 048 811

Президент
(подпись)

Осецкий М.Э.
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

Пересетов Д.Ю.
(расшифровка подписи)

" 03 " марта 2022 г.



Приложение Е

Бухгалтерский баланс ПАО «Ростелеком» на 31.12.2020 г.

Бухгалтерский баланс		Коды			
	на 31 декабря 2020 г.	Форма по ОКУД	6710001		
Организация	ПАО «Ростелеком»	Дата (число, месяц, год)	31/12/2020		
Идентификационный номер налогоплательщика		по ОКПО	17514186		
		ИНН	7707049388		
Вид экономической деятельности	Деятельность в области связи на базе проводных технологий	по ОКВЭД 2	61.10		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Публичное акционерное общество / смешанная российская собственность с долей федеральной собственности	по ОКФС	12247/41		
Единица измерения:	тыс. руб.	по ОКЕИ	384		
Адрес:	191002, Санкт-Петербург, ул. Достоевского, д.15				
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту		<input checked="" type="checkbox"/>	ДА	<input type="checkbox"/>	НЕТ
Наименование аудиторской организации/фирмы, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора		ООО "Эрнест энд Янг"			
Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора		ИНН	7709383532		
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора		ОГРН/ОГРНИП	102773970203		

Повне-ния	АКТИВ	Код	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
1	2	3	4	5	6
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
5.1.	Нематериальные активы	1110	2 317 840	2 723 986	2 683 571
	Результаты исследований и разработок	1120	53 257	158 680	272 213
5.2.	Основные средства	1150	403 690 554	362 936 140	339 087 786
	в том числе:				
	основные средства в эксплуатации	1151	343 223 284	323 946 725	308 015 015
	капитальные вложения	1152	60 467 270	38 989 415	31 072 771
5.3.	Долговые вложения в материальные ценности	1160	423 559	1 448 117	1 700 154
5.4.	Финансовые вложения	1170	235 305 341	143 082 758	142 762 150
	в том числе:				
	инвестиции		228 555 849	137 766 960	137 092 863
	инвестиции в дочерние общества	1171	225 452 777	86 341 858	85 397 003
	инвестиции в зависимые общества	1172	3 103 068	51 410 370	51 681 128
	инвестиции в другие организации	1173	4	14 732	14 732
	прочие долгосрочные финансовые вложения	1174	6 749 492	5 315 798	5 669 287
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
5.5.	Прочие внеоборотные активы	1190	53 611 695	44 570 932	33 421 189
	в том числе:				
	неисключительные права на использования результатов интеллектуальной деятельности или средства индивидуализации	1191	31 785 197	27 414 048	22 382 372
	дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	1192	14 555 414	11 260 618	9 053 162
	прочее	1193	7 271 084	5 896 266	1 985 655
	Итого по разделу I	1100	695 402 246	554 920 613	519 927 063

Рисунок Е.1 - Бухгалтерский баланс ПАО «Ростелеком» на 31.12.2020 г.
(внеоборотные активы)

Продолжение приложения Е

Форма 0710001 с 2



Пояснение	АКТИВ	Код	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
1	2	3	4	5	6
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
5.6.	Запасы	1210	8 648 751	7 826 546	7 131 701
	в том числе:				
	сырье, материалы и другие аналогичные ценности	1211	2 715 318	2 682 116	2 728 180
	затраты в незавершенном производстве (издержках обращения)	1212	-	-	-
	готовая продукция и товары для перепродажи	1213	5 163 664	4 462 185	3 800 510
	прочие запасы и затраты	1214	13 055	13 346	13 347
	основные средства для продажи	1215	756 714	668 899	589 664
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	7 209 005	4 274 139	2 159 335
	Дебиторская задолженность	1230	51 076 575	51 632 768	57 659 044
	в том числе:				
5.7.	покупатели и заказчики	1231	38 466 423	40 498 359	46 263 786
5.8.	выданные авансы	1232	3 082 976	1 878 999	1 623 640
5.8.	прочие дебиторы	1233	9 527 176	9 255 410	9 771 618
5.4.	Краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	3 286 844	21 777 798	3 514 946
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	30 273 265	21 067 465	11 328 718
	в том числе:				
	касса	1251	16 302	23 344	41 202
	расчетные счета	1252	2 440 076	1 644 075	1 185 395
	валютные счета	1253	472 060	17 874	85 357
	прочие денежные средства	1254	18 177 504	14 331 438	3 648 309
5.4.	денежные эквиваленты	1255	9 167 323	5 050 734	6 368 455
5.9.	Прочие оборотные активы	1260	1 239 707	1 549 482	964 649
	Итого по разделу II	1200	101 734 147	108 128 198	82 758 393
	БАЛАНС	1600	797 136 393	663 048 811	602 685 456

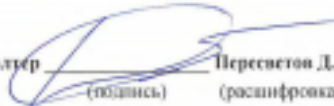
Рисунок Е.2 - Бухгалтерский баланс ПАО «Ростелеком» на 31.12.2020 г.
(оборотные активы)

Продолжение приложения Е

Форма 0710001 с 3

Показатели	НАСЧЕТ	Код	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
1	2	3	4	5	6
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
5.10.	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	8 731	6 961	6 961
5.11.	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
5.12.	Переоценка внеоборотных активов	1340	2 488 618	2 542 059	2 699 608
5.12.	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	202 412 897	136 414 253	134 886 253
	Резервный капитал	1360	1 310	1 044	1 044
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	73 222 434	99 794 387	109 857 719
	Итого по разделу III	1300	278 103 990	238 758 704	247 451 585
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
5.14.	Заемные средства	1410	278 647 819	220 558 832	173 991 884
	в том числе:				
	кредиты банков, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	1411	157 653 725	148 547 600	136 768 056
	займы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	1412	120 994 094	72 011 232	37 223 828
5.15.	Отложенные налоговые обязательства	1420	33 419 202	31 349 722	32 102 634
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
5.16.	Прочие обязательства	1450	27 424 723	7 791 907	5 312 832
12	Целевое финансирование	1460	26 333 274	13 313 856	3 988 197
5.18.	Доходы будущих периодов	1470	2 398 950	2 445 360	357 176
	Итого по разделу IV	1400	368 223 968	275 459 677	215 752 723
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
5.14.	Заемные средства	1510	49 828 000	42 539 290	42 367 211
	в том числе:				
	кредиты банков, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	1511	17 611 779	16 825 532	12 496 891
	займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	1512	32 216 221	25 713 758	29 870 320
	Кредиторская задолженность	1520	72 545 364	82 067 118	80 846 609
	в том числе:				
5.17.	поставщики и подрядчики	1521	50 754 733	52 194 975	57 633 445
	авансы полученные	1522	11 373 328	16 098 765	6 273 154
	задолженность перед персоналом организации	1523	33 322	39 928	43 167
	задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1524	14 063	1 368 302	1 227 422
5.17.	задолженность перед бюджетом	1525	6 146 680	6 682 862	5 018 595
5.17.	прочие кредиторы	1526	4 223 238	5 682 286	10 650 826
5.18.	Доходы будущих периодов	1530	113 655	144 000	-
5.19.	Оценочные обязательства	1540	27 120 467	23 258 444	16 267 328
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
12	Целевое финансирование	1560	1 200 949	821 578	-
	Итого по разделу V	1500	150 808 435	148 830 430	139 481 148
	БАЛАНС	1700	797 136 393	663 048 811	602 685 456

Президент  (подпись)
 Осеевкин М.Э. (расшифровка подписи)


Главный бухгалтер  (подпись)
 Пересветов Д.Ю. (расшифровка подписи)

" 05 " марта 2021 г.

Рисунок Е.3 - Бухгалтерский баланс ПАО «Ростелеком» на 31.12.2020 г.
(пассив)

Приложение Ж

Отчёт о финансовых результатах ПАО «Ростелеком» за 2021 г.

Отчет о финансовых результатах

		Коды
Форма по ОКУД		0710002
Дата (число, месяц, год)	31/12/2021	
Организация	ПАО «Ростелеком»	по ОКПО 17514186
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН 7707049388
Вид деятельности	Деятельность в области связи на базе проводных технологий	по ОКВЭД 2 61.10
Организационно-правовая форма / форма собственности	Публичное акционерное общество / смешанная российская собственность с долей федеральной собственности	по ОКОНФ/ОКФС 12247/41
Единица измерения:	тыс. руб.	по ОКЕИ 384

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2021 год	За 2020 год
1	2	3	4	5
6.1.	Выручка	2110	550 588 729	348 257 696
	в том числе от продаж услуг связи	2111	323 392 064	319 858 561
6.2.	Себестоимость продаж	2120	(340 329 380)	(332 077 459)
	в том числе услуг связи	2121	(325 760 077)	(319 051 031)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	10 259 349	16 180 237
	Коммерческие расходы	2210	X	X
	Управленческие расходы	2220	X	X
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	10 259 349	16 180 237
6.3.1.	Доходы от участия в других организациях	2310	14 824 310	6 386 044
6.3.1.	Проценты к получению	2320	3 215 915	4 132 909
6.3.2.	Проценты к уплате	2330	(21 621 007)	(19 815 591)
6.3.1.	Прочие доходы	2340	35 054 518	26 582 979
	в том числе: финансовое обеспечение, связанное с оказанием универсальных услуг связи	2341	10 110 091	12 965 453
6.3.2.	Прочие расходы	2350	(21 309 333)	(39 875 821)
	в том числе: расходы, связанные с реорганизацией	2351	-	-
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	20 423 752	(6 409 243)
6.4.	Налог на прибыль	2410	(5 884 214)	(5 812 484)
	в т.ч. текущий налог на прибыль	2411	(4 217 264)	(3 743 003)
	отложенный налог на прибыль	2412	(1 666 950)	(2 069 481)
6.4.	Прочее	2460	3 090 928	2 924 196
	Чистая прибыль (убыток)	2400	17 630 466	(9 297 531)

Продолжение приложения Ж

Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2021 год	За 2020 год
1	2	3	4	5
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	107 807	83 440
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	(741)	(1 804)
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	17 737 532	(9 215 895)
6.5.	Справочно			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	5,0480	(2,6621)
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	5,0480	(2,6621)

Президент  (подпись) Овсенский М.Э. (расшифровка подписи)
 03 марта 2022 г.



Главный бухгалтер  (подпись) Черсветов Д.Ю. (расшифровка подписи)

Приложение И

Отчёт о финансовых результатах ПАО «Ростелеком» за 2020 г.

Отчет о финансовых результатах		Коды		
	за 2020 год	Форма по ОКУД	0710002	
		Дата (число, месяц, год)	31/12/2020	
Организация	ПАО «Ростелеком»	по ОКПО	17514186	
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7707049388	
Вид деятельности	Деятельность в области связи на базе проводных технологий	по ОКВЭД 2	61.10	
Организационно-правовая форма / форма собственности	Публичное акционерное общество / смешанная российская собственность с долей федеральной собственности	по ОКФС/ОКФЧ	12247/41	
Единица измерения:	тыс. руб.	по ОКЕИ	384	

Показатель	Наименование показателя	Код	За 2020 год	За 2019 год
1	2	3	4	5
6.1.	Выручка	2110	348 257 696	319 725 684
	в том числе от продажи услуг связи	2111	319 858 561	296 396 409
6.2.	Себестоимость продаж	2120	(331 583 835)	(302 016 888)
	в том числе услуг связи	2121	(318 557 407)	(292 511 696)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	16 673 861	17 708 796
	Коммерческие расходы	2210	X	X
	Управленческие расходы	2220	X	X
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	16 673 861	17 708 796
6.3.1.	Доходы от участия в других организациях	2310	6 386 044	2 257 884
6.3.1.	Проценты к получению	2320	4 132 909	2 921 764
6.3.2.	Проценты к уплате	2330	(19 815 591)	(16 501 746)
6.3.1.	Прочие доходы	2340	26 582 979	27 604 272
	в том числе: финансовое обеспечение, связанное с оказанием универсальных услуг связи	2341	12 965 453	13 037 129
6.3.2.	Прочие расходы	2350	(40 369 445)	(37 346 900)
	в том числе: расходы, связанные с реорганизацией	2351	-	-
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(6 409 243)	(3 355 930)
6.4.	Налог на прибыль	2410	(5 812 484)	(3 074 780)
	в т.ч. текущий налог на прибыль	2411	(3 743 003)	(3 827 692)
	отложенный налог на прибыль	2412	(2 069 481)	752 912
6.4.	Прочее	2460	2 924 196	3 067 741
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(9 297 531)	(3 362 969)

Рисунок И.1 - Отчёт о финансовых результатах ПАО «Ростелеком» за 2020 г.

Продолжение приложения И

Форма 0710002 с 2

Показатель	Наименование показателя	Код	За 2020 год	За 2019 год
1	2	3	4	5
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	83 440	157 549
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	(1 804)	(9 792)
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	(9 215 895)	(3 215 212)
6.5.	Справочно			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	(2,6621)	(1,2078)
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	(2,6621)	(1,2078)

Президент  (подпись)
 Секретарь А.С.З. (расшифровка подписи)

" 05 " марта 2021 г.



Главный бухгалтер  (подпись)
 Чересветов Д.Ю. (расшифровка подписи)

Рисунок И.2 - Отчёт о финансовых результатах ПАО «Ростелеком» за 2020 г.
(продолжение)

Приложение К

Бухгалтерский баланс ПАО «Таттелеком» на 31.12.2021 г.

Подготовлено с использованием системы ГАРАНТ

Утв. приказом Минфина РФ
от 2 июля 2010 г. № 66н
(в ред. от 19 апреля 2019 г.)

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 20 21 г.

Организация Публичное Акционерное Общество "Таттелеком" по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
Вид экономической деятельности оказание услуг связи по ОКВЭД 2
Организационно-правовая форма/форма собственности _____
Публичное Акционерное Общество/ частная собственность по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ
Местонахождение (адрес) 420061, РТ, г. Казань, ул. Н.Ершова,57

Коды		
0710001		
31	12	2021
48669669		
1661000024		
61.10.1		
12247	16	
384		

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ДА НЕТ

Наименование аудиторской организации/
фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального
аудитора ООО "ФБК Поволжье"

Идентификационный номер налогоплательщика
аудиторской организации/индивидуального
аудитора _____ ИНН
Основной государственный регистрационный
номер аудиторской организации/индивидуального
аудитора _____ ОГРН/
ОГРНИП

1658024852
1021603276155

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря	На 31 декабря	На 31 декабря
			20 21 г. ³	20 20 г. ⁴	20 19 г. ⁵
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
т.1.1,1.2,1.3	Нематериальные активы	1110	123 178	120 095	154 697
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
т.2.1,2.2,2.3,2.4	Основные средства	1150	3 585 514	3 506 646	4 041 261
	Основные средства в организации	1151	2 678 430	3 038 306	3 733 513
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
т.3.1	Финансовые вложения	1170	7 073 063	7 092 149	7 109 477
	Займы	1171	80 700	103 300	116 500
	Вклады в уставные капиталы других организаций	1172	6 992 363	6 988 849	6 992 977
	Отложенные налоговые активы	1180	136 667	114 847	84 415
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	10 918 422	10 833 737	11 389 850
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
т.4.1	Запасы	1210	604 739	652 845	471 725
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	2 431	715	617
т.5.1,5.2	Дебиторская задолженность	1230	1 110 875	875 726	1 026 335
	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	1231	689 510	757 363	796 935
т.3.1	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	200 300
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	2 757 879	1 109 174	945 344
	Прочие оборотные активы	1260	83 998	45 469	124 341
	Итого по разделу II	1200	4 559 922	2 683 929	2 768 662
	БАЛАНС	1600	15 478 344	13 517 666	14 158 512

000007

Рисунок К.1 - Бухгалтерский баланс ПАО «Таттелеком» на 31.12.2021 г. (актив)

Продолжение Приложения К

Подготовлено с использованием системы ГАРАНТ

Форма 0710001 с. 2

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря		На 31 декабря
			20 21 г. ³	20 20 г. ⁴	20 19 г. ⁵
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	2 084 398	2 084 398	2 084 398
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	176 382	176 382	176 382
	Резервный капитал	1360	104 220	104 220	104 220
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	10 307 793	9 355 176	8 157 877
	Итого по разделу III	1300	12 672 793	11 720 176	10 522 877
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	1 221 219
	Отложенные налоговые обязательства	1420	28 954	71 019	118 472
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	28 954	71 019	1 339 691
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	-	1 026 634
т.5.3	Кредиторская задолженность	1520	2 064 703	1 097 629	765 173
	Доходы будущих периодов	1530	14 569	18 071	22 715
т.7	Оценочные обязательства	1540	697 325	610 771	481 422
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	2 776 597	1 726 471	2 295 944
	БАЛАНС	1700	15 478 344	13 517 666	14 158 512

Руководитель _____
 (подпись) **А.Р. Нуртдинов**
 « М » 22 2022 (подпись)



000008

Рисунок К.2 - Бухгалтерский баланс ПАО «Таттелеком» на 31.12.2021 г.
 (пассив)

Приложение Л

Бухгалтерский баланс ПАО «Таттелеком» на 31.12.2020 г.

Подготовлено с использованием системы ГАРАНТ

Утв. приказом Минфина РФ от 2 июля 2010 г. № 66н (в ред. от 19 апреля 2019 г.)

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 20 20 г.

Форма по ОКУД _____
Дата (число, месяц, год) _____

Организация Публичное Акционерное Общество "Таттелеком" по ОКПО _____
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____
Вид экономической деятельности оказание услуг связи по ОКВЭД 2 _____
Организационно-правовая форма/форма собственности _____
Публичное Акционерное Общество/ частная собственность по ОКОПФ/ОКФС _____
Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ _____
Местонахождение (адрес) 420061, РТ, г. Казань, ул. Н.Ершова, 57

Коды		
0710001		
31	12	2020
48669669		
1681000024		
61.10.1		
12247	16	
384		

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ДА НЕТ

Наименование аудиторской организации/
фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального
аудитора ООО АКК "Кроу Ауджс"

Идентификационный номер налогоплательщика
аудиторской организации/индивидуального
аудитора _____ ИНН _____
Основной государственный регистрационный
номер аудиторской организации/индивидуального
аудитора _____ ОГРН/
ОГРНИП _____

		1655301258
		1141690066561

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря	На 31 декабря	На 31 декабря
			20 20 г. ³	20 19 г. ⁴	20 18 г. ⁵
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
t.1.1.1.2.1.3	Нематериальные активы	1110	120 095	154 697	196 276
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
t.2.1.2.2.2.3.2.4	Основные средства	1150	3 506 646	4 041 261	4 604 291
	Основные средства в организации	1151	3 038 306	3 733 513	4 302 998
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
t.3.1	Финансовые вложения	1170	7 092 149	7 109 477	7 120 379
	Займы	1171	103 300	116 500	120 000
	Вклады в уставные капиталы других организаций	1172	6 988 849	6 992 977	7 000 379
	Отложенные налоговые активы	1180	114 847	84 415	74 507
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	10 833 737	11 389 850	11 995 453
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
t.4.1	Запасы	1210	652 845	471 725	489 662
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	715	617	559
t.5.1.5.2	Дебиторская задолженность	1230	908 117	1 042 422	1 262 883
	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	1231	757 363	796 935	942 810
t.3.1	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	200 300	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 109 174	945 344	694 988
	Прочие оборотные активы	1260	45 469	124 341	71 691
	Итого по разделу II	1200	2 716 320	2 784 749	2 519 783
	БАЛАНС	1600	13 550 057	14 174 599	14 515 236

Рисунок Л.1 - Бухгалтерский баланс ПАО «Таттелеком» на 31.12.2020 г. (актив)

Продолжение Приложения Л

Подготовлено с использованием системы ГАРАНТ

Форма 0710001 с. 2

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря	На 31 декабря	На 31 декабря
			20 20 г. ³	20 19 г. ⁴	20 18 г. ⁵
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	2 084 398	2 084 398	2 084 398
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	176 382	176 382	176 382
	Резервный капитал	1360	104 220	104 220	104 220
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	9 355 176	8 157 877	7 733 881
	Итого по разделу III	1300	11 720 176	10 522 877	10 098 881
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	1 221 219	2 638 800
	Отложенные налоговые обязательства	1420	71 019	118 472	86 559
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	71 019	1 339 691	2 725 359
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	1 026 634	319 330
т.5.3	Кредиторская задолженность	1520	1 130 020	781 260	977 695
	Доходы будущих периодов	1530	18 071	22 715	28 447
т.7	Оценочные обязательства	1540	610 771	481 422	365 524
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	1 758 862	2 312 031	1 690 996
	БАЛАНС	1700	13 550 057	14 174 599	14 515 236

Руководитель

(подпись)

А.Р. Нурутдинов

(расшифровка подписи)

TATTELEKOM

« 11 » марта 20 21

Примечания

- Указывается номер соответствующего пояснения.
- В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99, утвержденным приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 8417-ПК от 6 августа 1999 г. указанный приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться общей суммой с раскрытием в пояснениях к бухгалтерскому балансу, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
- Указывается отчетная дата отчетного периода.
- Указывается предыдущий год.
- Указывается год, предшествующий предыдущему.
- Некоммерческая организация именуется указанный раздел «Целевое финансирование». Вместо показателей «Уставный капитал» (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей), «Собственные акции, выкупленные у акционеров», «Добавочный капитал», «Резервный капитал» и «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» некоммерческая организация включает показатели «Целевой фонд», «Целевой капитал», «Целевые средства», «Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества», «Резервный и иные целевые фонды» (в зависимости от формы некоммерческой организации и источников формирования имущества).
- Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

Рисунок Л.2 - Бухгалтерский баланс ПАО «Таттелеком» на 31.12.2020 г.
(пассив)

Приложение М

Отчёт о финансовых результатах ПАО «Таттелеком» за 2021 г.

Подготовлено с использованием системы ГАРАНТ

Утв. приказом Минфина РФ
от 2 июля 2010 г. № 66н
(в ред. от 19 апреля 2019 г.)

Отчет о финансовых результатах за 2021 год.

Дата (число, месяц, год) _____
Форма по ОКУД _____

Организация Публичное Акционерное Общество "Таттелеком" по ОКПО _____
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____
Вид экономической деятельности оказание услуг связи по ОКВЭД 2 _____
Организационно-правовая форма/форма собственности _____
Публичное Акционерное Общество/частная собственность по ОКОПФ/ОКФС _____
Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ _____

Коды		
0710002		
31	12	2021
48669669		
1681000024		
61.10.1		
12247	16	
384		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За 12 месяцев	
			2020 г. ³	2021 г. ⁴
	Выручка ⁵	2110	8 804 168	8 299 558
	Доходы от обычных видов деятельности - основные	2111	8 396 305	8 066 773
	Себестоимость продаж	2120	(5 019 916)	(4 993 176)
	Себестоимость по обычным видам деятельности - основные	2121	(4 649 183)	(4 778 832)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	3 784 252	3 306 382
	Коммерческие расходы	2210	(489 002)	(422 742)
	Управленческие расходы	2220	(557 749)	(500 170)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	2 737 501	2 383 470
	Доходы от участия в других организациях	2310	24 403	-
	Проценты к получению	2320	113 340	64 932
	Проценты к уплате	2330	-	(98 199)
	Прочие доходы	2340	199 670	188 736
	Прочие расходы	2350	(702 629)	(435 525)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	2 372 285	2 103 414
	Налог на прибыль	2410	(593 571)	(474 991)
	в т. ч.			
	текущий налог на прибыль	2411	(657 457)	(552 874)
	отложенный налог на прибыль	2412	63 886	77 883
	Прочее	2460	7 484	9 723
	Чистая прибыль (убыток)	2400	1 786 198	1 638 146

000009

Рисунок М.1 - Отчёт о финансовых результатах ПАО «Таттелеком» за 2021 г.

Продолжение Приложения М

Подготовлено с использованием системы ГАРАНТ

Форма 0710002 с. 2

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За 12 месяцев	
			2021 г. ³	2020 г. ⁴
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁷	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода ⁸	2500	1 786 198	1 638 146
	СПРАВОЧНО			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию (руб.)	2900	0,086	0,079
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель

(подпись)

А.Р. Нуртдинов

(расшифровка подписи)

« 11 » марта 2022



000010

Рисунок М.2 - Отчёт о финансовых результатах ПАО «Таттелеком» за 2021 г.
(продолжение)

Приложение Н

Отчёт о финансовых результатах ПАО «Таттелеком» за 2020 г.

Подготовлено с использованием системы ГАРАНТ

Утв. приказом Минфина РФ
от 2 июля 2010 г. № 66н
(в ред. от 19 апреля 2019 г.)

Отчет о финансовых результатах за 2020 год.

Форма по ОКУД
Дата (число, месяц, год)

Организация _____ Публичное Акционерное Общество "Таттелеком" _____ по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____
Вид экономической деятельности _____ оказание услуг связи _____ по ОКВЭД 2
Организационно-правовая форма/форма собственности _____
Публичное Акционерное Общество/частная собственность _____ по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ _____

Коды		
0710002		
31	12	2020
48669669		
1681000024		
61.10.1		
12247	16	
384		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За 12 месяцев	
			2020 г. ³	2019 г. ⁴
	Выручка ⁵	2110	8 299 558	8 165 631
	Доходы от обычных видов деятельности	2111	8 066 773	8 022 893
	Себестоимость продаж	2120	(5 916 088)	(6 538 065)
	Себестоимость по обычным видам деятельности	2121	(5 701 744)	(6 413 058)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	2 383 470	1 627 566
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	2 383 470	1 627 566
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	64 932	59 541
	Проценты к уплате	2330	(98 199)	(206 697)
	Прочие доходы	2340	188 736	190 219
	Прочие расходы	2350	(435 525)	(440 494)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	2 103 414	1 230 135
	Налог на прибыль	2410	(474 991)	(362 917)
	в т. ч.			
	текущий налог на прибыль	2411	(552 874)	(340 915)
	отложенный налог на прибыль	2412	77 883	(22 002)
	Прочее	2460	9 723	(14 503)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	1 638 146	852 715

Рисунок Н.1 - Отчёт о финансовых результатах ПАО «Таттелеком» за 2020 г.

Продолжение Приложения Н

Форма 0710002 с. 2

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За 12 месяцев	
			20 20 г. ³	20 19 г. ⁴
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода ⁵	2500	1 638 146	852 715
	СПРАВОЧНО			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию (руб.)	2900	0,079	0,040
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель (подпись) А.Р. Вурдин
 (расшифровка подписи) А.Р. Вурдин

"11" ноября 20 21 г.



Рисунок Н.2 - Отчёт о финансовых результатах ПАО «Таттелеком» за 2020 г.
(продолжение)