

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

Институт финансов, экономики и управления
(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика
(код и наименование направления подготовки / специальности)

Бухгалтерский учет, анализ и аудит
(направленность (профиль) / специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
(БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия

Обучающийся

Т.Д. Фазахметов

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент А.Н. Ярыгина

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Аннотация

Выпускную квалификационную работы выполнил - Фазахметов Тимур Дамирович.

Тема работы: Анализ финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия.

Научный руководитель: А.Н. Ярыгина.

Целью данной работы является – проведение анализа финансовых результатов организации и разработка рекомендаций по их улучшению.

Задачи исследования:

- изучить теоретические аспекты анализа финансовых результатов деятельности предприятия;
- провести анализ финансовых результатов деятельности ПАО «МТС»;
- разработать рекомендации по повышению финансовых результатов ПАО «МТС».

Объектом исследования данной выпускной квалификационной работы является ПАО «МТС».

Предмет исследовательской работы – финансовые результаты деятельности предприятия за период 2020–2023 годов.

Теоретической базой для исследования послужили труды таких авторов как Куприянова, Л. М. Литовченко, В. П. М.В. Мельник, М.В. Мельникова. Мизиковский Е.А, Дружиловская Т.Ю, Дружиловская Э.С Пласкова Н. С. Аветисян, А. С. Губина, О. В. Гребнев, Л. С.

Методической базой для проведения анализа выступили такие виды анализа как: статистический анализ обработки информации, графический анализ и иные методы.

Работа состоит из трёх глав, заключения и списка использованной литературы. В работе содержится 11 формул, 12 рисунков и 15 таблиц.

Оглавление

Введение	4
Глава 1 Основные теоретические аспекты анализа финансовых результатов хозяйственной деятельности организации	7
1.1 Теоретические аспекты анализа финансовых результатов хозяйственной деятельности организации	7
1.2 Методы анализа финансовых результатов деятельности организации	13
Глава 2 Анализ финансовых результатов ПАО «МТС»	18
2.1 Техничко-экономические показатели ПАО «МТС»	18
2.2 Горизонтальный и вертикальный анализ финансовых показателей ПАО «МТС»	26
2.3 Анализ финансовых результатов ПАО «МТС»	40
Глава 3 Рекомендации для улучшения финансовых результатов ПАО «МТС»	47
3.1 Рекомендации для улучшения финансовых результатов ПАО «МТС»	47
3.2 Оценка эффективности предложенных мер	48
Заключение	54
Список использованной литературы и использованных источников	56
Приложение А	60
Бухгалтерский баланс ПАО «Мобильные ТелеСистемы» на 31.12.2023	60
Приложение Б	61
Отчет о финансовых результатах ПАО «Мобильные ТелеСистемы» на 31.12.2023	61
Приложение В	62
Отчет о финансовых результатах ПАО «Мобильные ТелеСистемы» на 31.12.2022	62
Приложение Г	63
Отчет о финансовых результатах ПАО «Мобильные ТелеСистемы» на 31.12.2021	63

Введение

У телекоммуникационной отрасли довольно высокие требования к капиталовложению, частому обновлению оборудования и поддержанию его в работоспособном состоянии, необходимого для качественного предоставления своих услуг. Средства, вкладываемые в необходимое оборудование, лицензии, разработку новых технологий составляют довольно весомую часть расходов компании. Помимо этого, телекоммуникационная отрасль сильно подвержена таким факторам внешнего воздействия как: государственное регулирование, изменение потребительского спроса. Особенно в последнее время стоит отметить активный переход компании к цифровизации и сетям нового – пятого поколения. Все вышеописанные факторы еще больше подчеркивают важность проведения анализа финансовых результатов.

В условиях экономической неопределённости и изменения рыночных условий перед организацией встают задачи, связанные с обеспечением стабильного финансового состояния. Недостаток компетенций в анализе и интерпретации финансовых показателей часто приводит к потере конкурентных преимуществ, снижению рентабельности и ухудшению финансовой устойчивости. Это особенно актуально в современных реалиях, когда от качественного анализа данных зависит принятие организацией оперативных управленческих решений. Анализ финансовых результатов как инструмент оценки эффективности управления ресурсами позволяет выявлять факторы, влияющие на устойчивость и прибыльность организации, а также даёт возможность влиять на них, принимая решения, улучшающие экономическое состояние компании.

Актуальность данной темы заключается в том, что анализ финансовых результатов хозяйственной деятельности организации является одним из ключевых элементов управления. В условиях нестабильной внешней среды, изменений в законодательной базе и усиления конкуренции важнейшим

фактором дальнейшего развития компании становится её финансовая устойчивость. Для своевременного выявления сильных и слабых сторон предприятия, независимо от его размера, необходим регулярный анализ финансовых показателей, что, в свою очередь, помогает скорректировать стратегию действий.

Таким образом, анализ и изучение финансовых результатов дают организации возможность найти пути повышения прибыли, снижения рисков и оценки эффективности своей деятельности, что подчеркивает актуальность исследования.

Практическая значимость исследования заключается в том, что предложенные рекомендации позволят ПАО «МТС» в течение 5 лет значительно улучшить результаты финансовой деятельности, повысив финансовую устойчивость и укрепив экономическое положение компании.

Целью данной работы является изучение как теоретических, так и практических сторон анализа, для их дальнейшего применения при проведении анализа финансовых результатов, достигнутых в ходе хозяйственной деятельности организации на примере ПАО «МТС», с последующей разработкой рекомендаций по их улучшению. Задачи исследования:

- изучить теоретические основы анализа отчета о финансовых результатах и бухгалтерского учета, включая изучение основных формул для расчета ключевых финансовых показателей;
- провести анализ технико-экономических показателей, горизонтальный и вертикальный анализ, а также анализ финансовых результатов ПАО «МТС» за период 2021 – 2023 годов;
- разработать рекомендации для улучшения финансовых показателей ПАО «МТС», обосновав необходимые инвестиции и прогнозируемую прибыль, полученную в результате данных инвестиций.

Объектом исследования являются финансовые результаты хозяйственной деятельности ПАО «МТС» за период 2021–2023 годов.

Предметом исследования выступает хозяйственная деятельность ПАО «МТС», отражающаяся в его финансовых показателях.

Работа состоит из трех глав:

- в первой главе рассматриваются теоретические основы бухгалтерского учёта, анализа финансовой отчётности, а также формулы для расчёта показателей;
- во второй главе на основе формул, описанных в первой главе, проводится анализ технико-экономических показателей и финансовых результатов ПАО «МТС» за 2021 – 2023 годы;
- в третьей главе предложены пути улучшения финансовых показателей ПАО «МТС», включая оценку необходимых вложений и ожидаемой финансовой отдачи.

При написании работы были использованы труды таких авторов, как Куприянова Л. М., Литовченко В. П., Мельник М. В., Мельникова М. В., Мизиковский Е. А., Дружиловская Т. Ю., Дружиловская Э. С., Пласкова Н. С., Аветисян А. С., Губина О. В., Гребнев Л. С.

Глава 1 Основные теоретические аспекты анализа финансовых результатов хозяйственной деятельности организации

1.1 Теоретические аспекты анализа финансовых результатов хозяйственной деятельности организации

В наше время, когда глобализация и цифровизация шагает рука об руку семимильными шагами, значительно меняются условия того, как должны функционировать организации, которые в свою очередь для дальнейшего существования вынуждены быть более предприимчивыми, бережливыми, инициативными и это все ради повышения эффективности своей деятельности. Устойчивое финансовое состояние организации является признаком её стабильности, для того чтобы выяснить действительно ли организация стабильна следует провести финансовый анализ, неотъемлемой частью которого является анализ финансовых результатов [16, с8].

Для того чтобы улучшить сам процесс принятия решений на уровне руководителей организации, когда сама организация испытывает воздействие как внутренних, так и внешних факторов нужно проводить необходимые исследования [16, с8].

К примеру, такой показатель как финансовый результат является одним из ключевых показателей при оценке эффективности деятельности организации и её деловых качеств. Он может быть представлен в виде валового или чистого показателя. Чистый финансовый результат определяется вычитанием расходов из валового дохода, тогда как валовой результат представляет собой общий доход или выручку организации [5, с158].

Финансовый результат — это многогранная категория бухгалтерского учета, к определению которой существует несколько подходов в литературе [5, с158].

С точки зрения Дж. М. Кейнса (1883 – 1946), «прибыль – это актив, и капитал следует рассматривать как источник дохода, который приносит сверх

первоначальной стоимости в течение периода его существования». И. Фишер, в свою очередь, предложил экономическую или статистическую интерпретацию прибыли: по его мнению, финансовый результат отражает увеличение стоимости актива за счет изменения его доходности в отчетном периоде. Таким образом, экономическая трактовка прибыли у Фишера тесно связана с понятием «гудвил» [5, с159].

«Гудвил» представляет собой деловую репутацию, являющуюся нематериальным активом, который отражает ценность деятельности компании и её способность генерировать доходы, превосходящие стоимость её материальных активов, как физического, так и юридического лица [21].

С точки зрения бухгалтера, финансовый результат организации определяется как разница между её доходами и расходами. При этом выделяют следующие виды прибыли:

- прибыль от продаж,
- прибыль до налогообложения,
- чистая прибыль,
- не распределенная прибыль,
- валовая прибыль.

Объем получаемой прибыли характеризует эффективность коммерческой деятельности организации. Основные задачи анализа прибыли включают: оценка того достаточны ли достигнутые результаты для обеспечения конкурентно способности и финансовой устойчивости организации:

- оценку того, насколько достигнутые результаты достаточны для обеспечения конкурентоспособности и финансовой устойчивости организации;
- исследование различных факторов и источников, влияющих на результативность различных показателей;

- анализ ключевых направлений для будущего развития рассматриваемой организации с целью повышения ее прибыльности в будущем.

Что бы провести анализ данных о финансовых результатах нужно провести следующие действия поэтапно:

- на первом этапе – провести анализ динамики изменений и уровня финансовых результатов;
- на втором этапе – провести факторный анализ прибыли, полученной от продаж;
- на третьем этапе – провести факторный анализ чистой прибыли.

Теперь рассмотрим методики осуществления анализа финансовых результатов. В основном методов анализа финансовой отчетности три – это горизонтальный, вертикальный и коэффициентный.

Горизонтальный анализ – это анализ, при котором ведется сравнение финансовых показателей организации за несколько периодов. Анализируя показатели на отчетную дату, вычисляются темпы роста как в процентном соотношении, так и в абсолютных величинах [23].

«Вертикальный анализ – это анализ, при котором выясняется удельный вес каждого показателя в процентном соотношении в одном отчетном периоде. Данный анализ дает возможность определить структуру самих активов, обязательств, доходов и расходов организации, оптимизировать состав имущества и рассчитать средневзвешенную стоимость капитала» [21].

«Коэффициентный анализ – особенность этого анализа заключается в том, что определенные элементы хозяйственной деятельности определенной организации сравниваются со средними значениями этих показателей схожих по сфере деятельности организаций. Полученные в результате коэффициенты – это относительные величины, которые дают объективную оценку и способствуют выявлению причин, негативно влияющих на показатели производительности организации» [18].

«Ключевыми показателями отражающие эффективность организации является отчет о финансовых результатах организации» [17]. Используя различные методы анализа, ориентированные на выявление факторов, влияющих на показатели доходности и затрат, можно глубже понять финансовое состояние организации. Изучение этих показателей помогает оценить стабильность, рентабельность и прибыльность организации, а также выявить резервы для улучшения её финансового состояния. Рассмотрим основные цели проведения финансового анализа организации:

- оценка платежеспособности и ликвидности организации даёт возможность определить, сможет ли организация в нужное время погасить все свои обязательства перед кредиторами и контрагентами;
- оценка ликвидности помогает определить соотношение текущих активов и пассивов, а также риск отсутствия ликвидности для покрытия текущих затрат;
- оценка финансовой устойчивости – этот показатель отражает способность организации пережить сложные времена при тяжелой экономической ситуации. Так же исследование устойчивости даёт возможность определить зависимость от занимаемых средств и способность генерировать достаточную прибыль для поддержания своей стабильности;
- анализ рентабельности – он может проводиться по различным показателям: рентабельность продаж, активов, собственного капитала и т.д. Данный вид анализа даёт возможность определить, насколько эффективно организация пользуется своими средствами;
- определение эффективности управления капиталом и активами – данный анализ позволяет увидеть, насколько организация эффективно или не эффективно управляет своей как кредиторской, так и дебиторской задолженностью и оптимизацией состава активов;
- прогнозирование финансовых результатов и состояния организации – даёт возможность исходя из проведенного анализа строить

прогнозы по дальнейшему развитию организации в краткосрочную и долгосрочную перспективу. Позволяя оценить возможные риски и потенциал роста.

«Выявление внутренних резервов – анализируя отчетность можно выявить слабые и не эффективные места организации и оптимизировав их улучшить финансовые результаты» [16].

«Теперь рассмотрим задачи анализа финансового состояния предприятия. Для достижения данной цели перед финансовым анализом ставятся следующие задачи» [6]:

- «сбор и систематизация собранной информации – нужно собрать воедино систематизировать все финансовые данные включая данные внутренней, включая бухгалтерскую и управленческую отчетность» [7];
- «разработка структуры показателей, включающей систему финансовых коэффициентов для оценки платёжеспособности, рентабельности, ликвидности и общей эффективности деятельности организации» [8];
- «проведение сравнительного анализа, включающего вертикальный и горизонтальный анализ, а также сравнение с конкурентами и показателями предыдущих периодов» [7];
- «проведение факторного анализа для выявления взаимосвязей между основными финансовыми показателями и оценки степени влияния различных факторов на их изменение» [7];
- «выявление причин отклонений – позволяет выявить причины отклонений в фактических значениях показателей от плановых или нормативных и определить источник данных отклонений» [6];
- «оценка рисков – позволяет оценить и дать оценку финансовым рискам, таким как банкротство, кредитный риск, риск ликвидности и т.д.» [6];

- «формирование выводов и рекомендаций – позволяет подготовить полный аналитический отчет с выводами и предложениями способами по улучшениями финансового состояния и разработка мер по минимализации рисков и повышению эффективности организации» [6].

«Рассмотрим роль финансового анализа в управлении организацией. Анализ финансового состояния организации играет важную роль в принятии управленческих решений и разработке стратегий, которые направлены на повышение эффективности организации. Основными аспектами роли финансового анализа в управлении являются следующие пункты:

- информационная поддержка всех управленческих решений – анализ дает полную информацию о текущем состоянии организации, что свою очередь даёт возможность руководству принять правильное решение по оптимизации процессов, снижении издержек, финансовой и инвестиционной деятельности;
- оценка эффективности управленческих решений – в результате анализа финансового состояния можно понять на сколько эффективны были принятые те или иные решения руководства и как они повлияли на экономические показатели организации;
- контроль за выполнением финансовых планов – анализ позволяет своевременно выявить отклонения в исполнении бюджета и контролировать выполнение финансовых планов;
- выявление и сведение к минимуму финансовых рисков – основываясь на проведенном анализе можно разработать меры по снижению финансовых рисков, таких как риск ликвидности, чрезмерной зависимости от заёмных средств;
- планирование и прогнозирование – данный анализ помогает строить финансовые планы и делать прогнозы по развитию, что в свою очередь позволяет организации своевременно подготовиться к

изменениям на рынке и заблаговременно подготовиться к возможным вызовам извне» [14].

В итоге, анализ финансовых результатов организации выступает в роли инструмента для повышения финансовой устойчивости, увеличения прибыльности и обеспечении дальнейшего развития организации. Результаты финансового анализа выступают в роли основы для разработки стратегических решений, которые способствуют повышению конкурентоспособности и достижению организацией своих целей.

1.2 Методы, применяемые при проведении анализа финансовых результатов деятельности организации

Анализ финансовой отчетности производится различными методами, позволяющими оценить результаты деятельности и финансовое состояние предприятия. «Чаще всего для проведения анализа применяют такие виды анализа как горизонтальный и вертикальный» [23].

Горизонтальный метод анализа заключается в том, что финансовые показатели за прошлый период сравниваются с финансовыми показателями текущего периода. «Формула 1 расчет изменений между базовым и текущем периодом:

$$П_{раз} = П_1 - П_0 \quad (1)$$

где $П_1$ – значение в данном периоде;

$П_0$ – значение в базовом периоде» [1, с165].

«Значение темпа роста или темпа прироста (относительного показателя) рассчитывается по следующим двум формула 2, 3:

$$T_{рост} = \frac{П_1}{П_0} \times 100\% \quad (2)$$

$$T_{\text{прирост}} = \frac{\Pi_1 - \Pi_0}{\Pi_0} \times 100\% \quad (3)$$

где $T_{\text{прирост}}$ – значение темпа прироста;

$T_{\text{рост}}$ – значение темпа роста;

Π_1 – значение в текущем периоде;

Π_0 – значение в базовом периоде» [1, с.266].

Горизонтальный анализ проводится для нахождения динамики изменения данных финансовой отчетности путем сравнения их за различные периоды. При сравнении показателей финансовой отчетности мы увидим какие изменения произошли в прибыли, активах выручке и т.д. за отчетный или рассматриваемый периоды.

«Для проведения вертикального анализа воспользуемся формулой 4:

Формула 4 расчет удельного веса» [1, с294]:

$$U_{\text{да}} = \frac{Z_{\text{а}}}{O_{\text{са}}} \times 100\% \quad (4)$$

где $U_{\text{да}}$ – Удельный вес актива (%);

$Z_{\text{а}}$ – значение актива;

$O_{\text{са}}$ – общая сумма активов.

Целью проведения вертикального анализа является определение удельного веса определённого показателя в общей сумме активов организации. С его помощью можно определить влияние каждого показателя на общий результат и при помощи динамических рядов прогнозировать и анализировать структурные изменения в составе источников средств и направлениях их использования [16].

Однако стоит обратить внимание что абсолютные показатели имеют свои недостатки:

- невозможность провести сравнение между организациями – так как прибыль для одной компании в размере 10 млн. рублей может быть очень весомой для маленькой компании, но для крупного гиганта она будет незначительной. Исходя из этого данные показатели довольно сложно сравнивать между организациями.
- отсутствие взаимосвязи между различными элементами финансовой отчетности. Например, если организация имеет активы на сумму 100 млн рублей, мы не можем сказать на сколько эффективно она их использует. Для этого нам понадобится рассмотреть такие относительные показатели как коэффициент оборачиваемости активов или коэффициент рентабельности активов.
- масштаб бизнеса не рассматривается: абсолютные значения (активы, выручка) не дают полного представления о том на сколько организация пользуется своими ресурсами. Например, у двух сравниваемых организаций прибыль одинакова, но у одной из них объем активов и капитал может быть гораздо больше по сравнению с первой. В этом случае такой относительный показатель как рентабельность, в данном случае будет более уместен и эффективен для проведения оценки.

Для определения скорости оборачивания активов воспользуемся формулой 5. «Формула 5 расчет скорости оборачиваемости активов:

$$КОА = \frac{В}{А_{ср}} \quad (5)$$

где КОА – значение коэффициента оборачиваемости активов;

В – значение выручки организации;

А_{ср} – значение среднего количества активов организации» [1, с.270].

«Формула 6 расчет коэффициента срочной ликвидности:

$$K_{\text{кл}} = \frac{\text{Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения} + \text{краткосрочная дебиторская задолженность}}{\text{Краткосрочные обязательства}} \quad (6)$$

Данный показатель поможет на понять какую часть задолженности в текущем периоде может покрыть организация в самые кратчайшие сроки. При том условии что задолженность будет полностью погашена. Нормальные значением для данного показателя является больше или равно 1» [19, с151].

«Формула 7 расчет коэффициента текущей ликвидности:

$$K_{\text{тл}} = \frac{\text{Денежные средства, краткосрочные финансовые вложения, краткосрочная дебиторская задолженность, запасы с учетом не списанного НДС}}{\text{Краткосрочные обязательства}} \quad (7)$$

Данный коэффициент показывает платежные возможности организации при условии своевременных расчетов с дебиторами, продажей готовой продукции и т.д. Нормальные значением для данного коэффициента является значение больше или равно 2» [19, с151].

Для проведения факторного анализа воспользуемся двух факторной и трех факторной моделью Дюпона. Для проведения данного расчета нам понадобятся следующие значения: среднегодовое значение активов и среднегодовое значение собственного капитала:

Среднегодовое значение активов находится по формуле 8:

$$A_{\text{cp}} = \frac{\text{Активы на начало периода} + \text{Активы на конец периода}}{2} \quad (8)$$

где A_{cp} – это среднегодовое значение активов.

Среднегодовое значение собственного капитала находится по формуле 9:

$$С_{к\text{ср}} = \frac{\text{Активы на начало периода} + \text{Активы на конец периода}}{2} \quad (9)$$

где $С_{к\text{ср}}$ – это среднегодовое значение собственного капитала.

«Формула 10 расчет рентабельности активов или ROA:

$$ROA = \frac{\text{ЧП}}{\text{Аср}} \times 100\% \quad (10)$$

где ЧП – чистая прибыль;

Аср – среднее значение активов» [7, с77].

«Формула 11 расчет рентабельности собственного капитала или ROE:

$$ROE = \frac{\text{ЧП}}{\text{СКср}} \times 100\% \quad (11)$$

где ЧП – чистая прибыль;

СКср – среднее значение собственного капитала организации» [6, с77].

Таким образом в данной работе основными методами анализа являются: горизонтальный, вертикальный анализ финансовых результатов, оценка отдельных факторов, расчет ликвидности и коэффициента оборачиваемости активов, которые влияют на финансовый результат организации.

Глава 2 Анализ финансовых результатов ПАО «МТС»

2.1 Техничко-экономические показатели ПАО «МТС»

Согласно уставу ПАО «МТС» – «Публичное акционерное общество Мобильные Теле Системы (ПАО «МТС»)) – это одна из ведущих компаний по предоставлению услуг кабельного и спутникового телевидения, услуг связи, доступа в интернет, систем мониторинга, цифровых сервисов и мобильных приложений, сервисов электронной коммерции и финансовых услуг» [11, с4]. Головной офис компании расположен по адресу: Российская Федерация, 109147, г. Москва, ул. Марксистская, д.4, ИНН – 7740000076, КПП-770901001, р/с –407028100000000000652 в ПАО «МТС-Банк», г. Москва. «Структура органов корпоративного управления представлена на рисунке 1» [7].

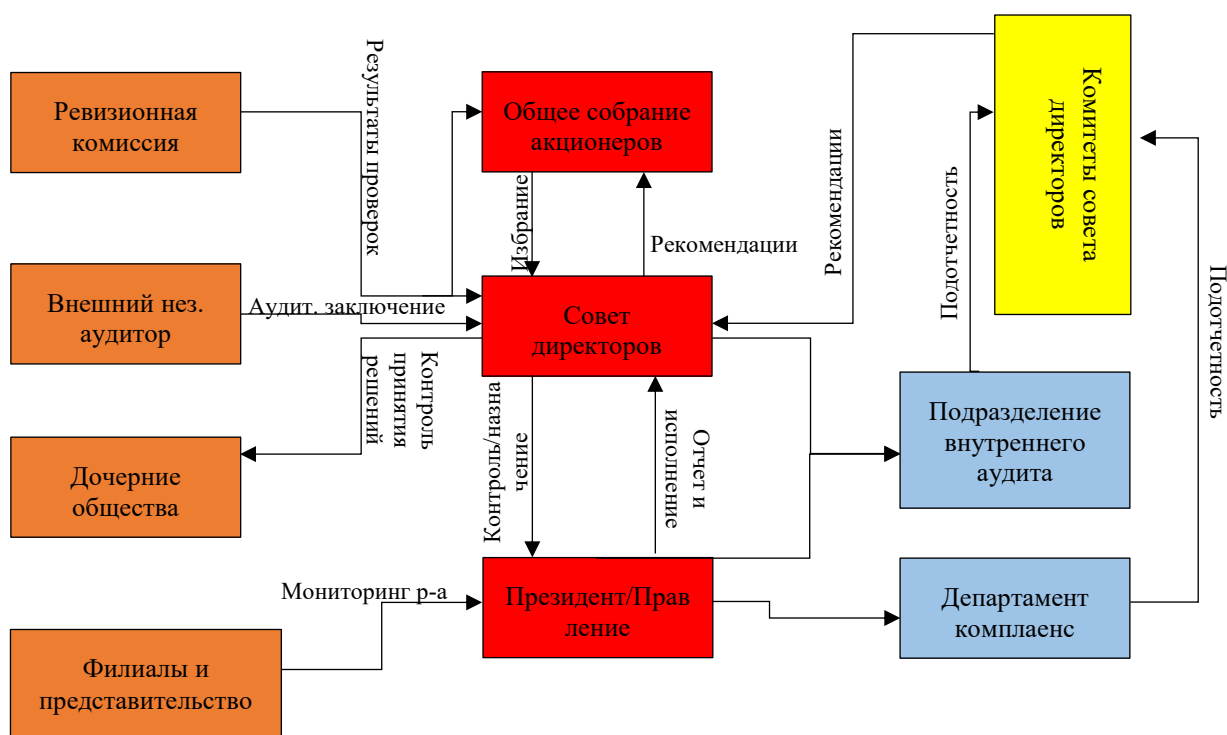


Рисунок 1 – Структура органов корпоративного управления ПАО «МТС»

«ПАО «МТС» является довольно крупной компанией на территории СНГ, услугами мобильной связи на территории России, Армении и Беларуси пользуется более 86,8 миллионов человек. На территории РФ услугами ПАО «МТС» и ее дочерними организациями пользуется более 78,8 миллионов человек, на территории Беларуси более 5,6 миллионов человек, на территории Армении количество обслуживаемых клиентов превысило 2,2 миллиона человек. ПАО «МТС» предоставляет услуги мобильной связи по стандартам UMTS. GSM и LTE» [13].

«Свои первые шаги компания начала еще в 1992 году, приняв участие в создании первой беспроводной телефонной сети и при взаимодействии с другими брендами компания быстро заняла лидирующие позиции в отрасли. Основным владельцем ПАО «МТС» является имеющая 56,37% акций АФК «Система». Должность президента ПАО «МТС» с 2021 года занимает Николаев Вячеслав Константинович» [12].

Проведем краткий анализ основных финансовых показателей ПАО «МТС» таблица 1, используя данные из приложения А-Г, таблицы А.1-Г.1.

Таблица 1 – Краткий анализ основных финансовых показателей

Показатель	2021г.	2022г.	2023г.	Отклонение 2022г/2021г.		Отклонение 2023г/2022г.	
				Сумма	%	Сумма	%
Выручка	373 326 442	391 573 447	422 273 105	18 247 005	4,90	30 699 658	7,80
Себестоимость продаж	182 328 509	188 964 944	202 197 480	6 636 435	3,60	13 232 536	7,00
Валовая прибыль	190 997 933	202 608 503	220 075 625	11 610 570	6,10	17 467 122	8,60
Прибыль (убыток) от продаж	93 794 124	90 894 449	92 876 544	(2 899 675)	(3,10%)	1 982 095	2,20
Среднегодовая стоимость основных производственных фондов	551 487 249	550 375 123	550 588 489	(1 112 127)	(0,20%)	213 367	0,04

Продолжение таблицы 1

Показатель	2021г.	2022г.	2023г.	Отклонение 2022г/2021г.		Отклонение 2023г/2022г.	
				Сумма	%	Сумма	%
Среднегодовая стоимость имущества	893 281 183	979 251 668	1 070 574 641	85 970 485	9,60	91 322 974	9,30
Среднесписочная численность персонала, чел.	26 951	28 346	28 048	1 395	5,20	(298)	(1,10)
Фонд оплаты труда, тыс. руб.	39 260 401	45 581 285	53 970 419	6 320 884	16,10	8 389 134	18,40
Производительность труда, тыс. руб./чел	13 852	13 814	15 055	(38)	(0,30)	1 241	9,0
Чистая прибыль, тыс. руб.	59 708 833	31 278 585	48 391 697	(28 430 248)	(47,60)	17 113 112	54,7
Рентабельность имущества, %	6,70%	3,20%	4,50%	(3,5)	52,24	1,3	40,6
Рентабельность продукции, %	51,40%	48,10%	45,90%	(0,03)	(6,5)	(0,02)	(4,7)
Рентабельность продаж, %	51,20%	51,70%	52,10%	0,5	0,97	0,4	0,77
Фондоотдача, руб.	0,68	0,71	0,77	0,03	5,1	0,06	7,2
Фондорентаб., %	17,01%	16,51%	16,87%	0,49	2,88	0,36	2,18

Согласно полученным данным из таблицы 1 мы видим, что выручка на протяжении рассматриваемого периода показывает рост с 373326442 т.р. в 2021 году до 391573447 т.р. в 2022 году, это говорит о том, что выручка показала рост на 4,9% что в свою очередь в денежном выражении составило 18247005 т.р., но рост выручки в 2023 году показатель продолжил расти и составил 7,8% по сравнению с 2022 годом, что в денежном выражении эквивалентно 30699658 т.р.

Себестоимость продаж в 2022 году увеличилась на 3,6%, что в денежном выражении составило 6636435 т.р. по сравнению с 2021 годом. В 2023 году рост продолжился и достиг показателя в 7%, что в денежном выражении составило 13232536 т.р. при сравнении 2022 годом – это говорит нам о том, что затраты на производство и реализацию продукции показывают положительный рост на протяжении рассматриваемого периодов.

Показатель валовой прибыли в 2021 году составлял 190997993 т.р. или же меньше на 6,1%, что в денежном выражении составило 11610570 т.р., чем в 2022 году, при сравнении данного показателя за период с 2022 по 2023 годы мы видим что рост составил 8,6% или же данный показатель увеличился с 202197480 т.р. в 2022 году до 220075625 т.р. в 2023 году. Изменения в выручки, себестоимости и валовой прибыли представлена на рисунке 2.

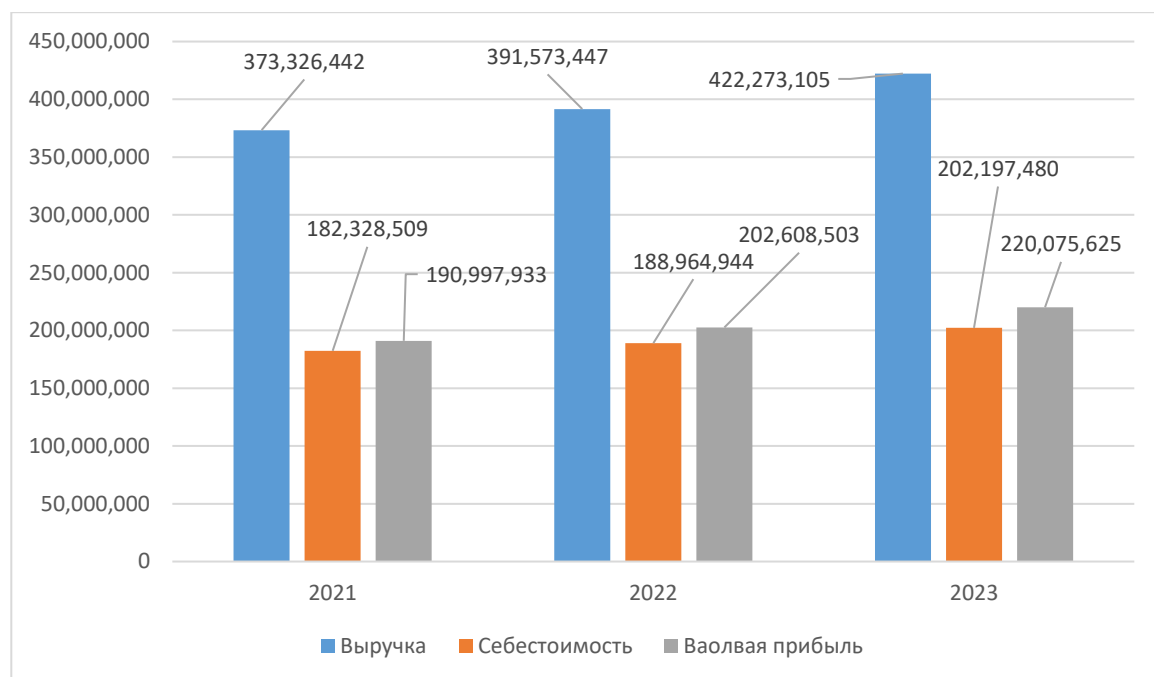


Рисунок 2 – Изменения в динамике себестоимости, выручки и валовой прибыли в период с 2021 по 2023 годы

Прибыль (убыток) от продаж – данный показатель в 2022 году показал снижение на 3,1% или 2899675 т.р. по сравнению с 2021 годом и составил 90894449 т.р. В случае проведения сравнения данных показателей с 2022 по 2023 годы, то видим, что данный показатель показал рост на 2,2%, что в денежном выражении составило 1982095 т.р.

Среднегодовая стоимость основных производственных фондов в 2021 году составляла 551487249 т.р., однако в 2022 году их стоимость снизилась на 0,2% или 1112127 т.р. и достигла уровня в 550375123 т.р., однако в 2023 году

данный показатель увеличился по сравнению с 2022 годом на 0,04% или 213367 т.р.

Годовая средняя стоимость имущества в 2021 году составляла 893281183 т.р., что на 85970485 т.р. или на 9,6% меньше, чем в 2022 году, но в 2023 году значение данного показателя продолжили свой рост на 9,3%, что в денежно выражении составило 91332974 т.р. и достиг показателя в 1070574641 т.р. Изменения в динамике объема прибыли от продаж, среднегодовая стоимость основных производственных фондов, средняя годовая стоимость имущества показана на рисунке 3.

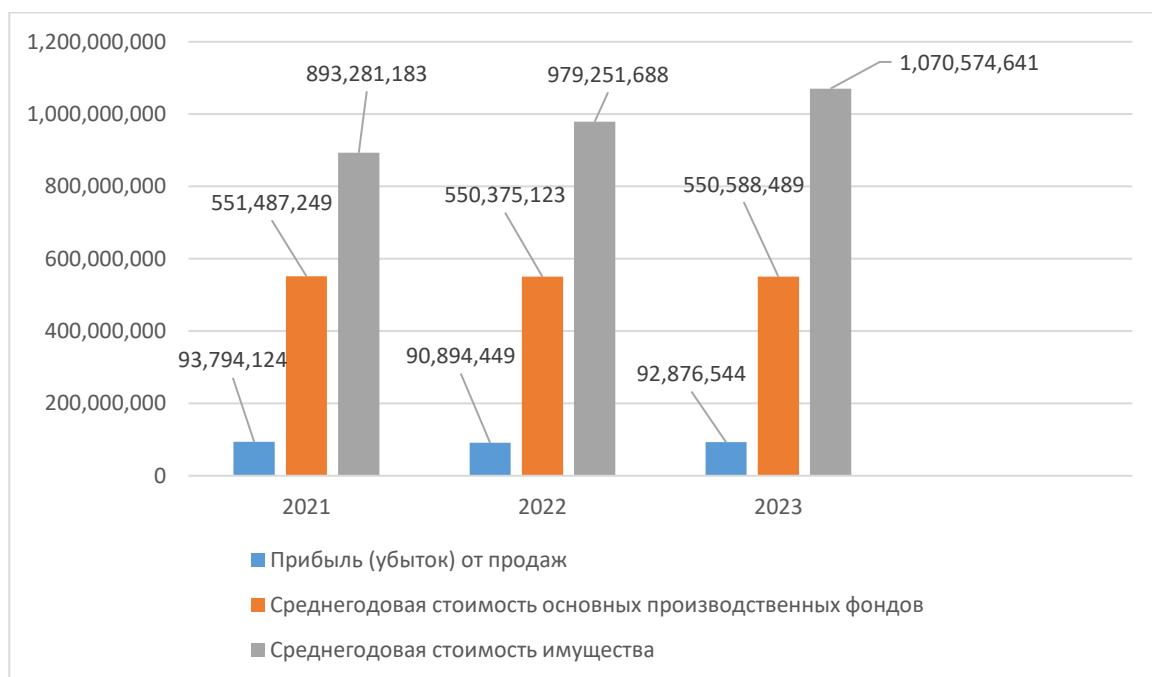


Рисунок 3 – Изменения в динамике прибыли от продаж, средней стоимости активов и средней стоимости имущества

Среднесписочная численность персонала ПАО «МТС» в 2022 году по сравнению с 2021 увеличилась на 1395 человек или на 5,2%, однако в 2023 году численность персонала по сравнению с 2022 годом снизилась на 1,1% или 298 человек – это может быть связано в внедрением современных технологий в свои продукты или проведенной компанией реорганизацией.

Фонд оплаты труда в 2022 году показал рост на 16,1% по сравнению с 2021 годом, не смотря на небольшое сокращение сотрудников мы видим, что оплата труда, наоборот, выросла на 18,4% по сравнению с 2022 годом.

Производительность труда – при сравнении данного показателя в период с 2021 по 2022 годы мы видим его снижение на 0,3%, что в денежно выражении составило 38 т.р., при сравнении данного показателя в период с 2022 по 2023 годы наблюдается положительный рост на 9%. На рисунке 4 представлена динамика изменения среднесписочной численности персонала, фонда оплаты труда и производительность труда согласно данным, полученным из таблицы 1.



Рисунок 4 – Изменения в динамике среднесписочной численности персонала, фонда оплаты труда и производительность труда

Чистая прибыль ПАО «МТС» за период с 2021 по 2022 год показала отрицательный результат и снизилась с 59708.833 т.р. до 31278585 т.р. или же снижение составило 47,6%, однако если рассматривать период с 2022 по 2023 годы мы видим положительную динамику. По итогам 2023 года объем чистой прибыли составил 48391697 т.р., то есть рост в процентом выражении

составил 54,7%. Изменения в динамике чистой прибыли ПАО «МТС» представлена на рисунке 5 согласно данным полученным из таблицы 1.

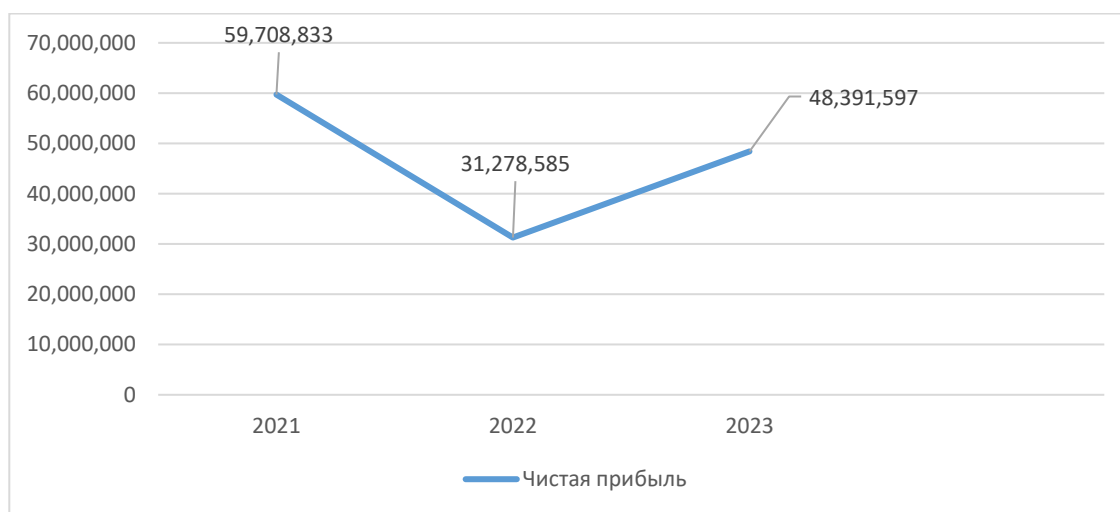


Рисунок 5 – Изменения в динамике чистой прибыли ПАО «МТС»

Рентабельность имущества в 2022 году значительно снизилась на 52,24%, с 6,7 до 3,2, но в 2023 году по сравнению с 2022 годом рост данного показателя составил 40,6% или 1,3 с 3,2 в 2022 году до 4,5 в 2023 году.

Рентабельность продукции в 2021 году составляла 51%, однако в 2022 году данный показатель снизился до 48% и в 2023 году по сравнению с 2022 годом показал снижение на 2% и рентабельность продукции составила 46%.

Рентабельность продаж за периоды с 2021 по 2022 годы выросла на незначительные 0,97%, в 2023 году по сравнению с 2022 годом данный показатель увеличился с 51,7% до 52,1% или же рост составил 0,77%. Изменения в динамике рентабельности имущества, продукции и продаж исходя изданных в таблице 1 представлена на рисунке 6.

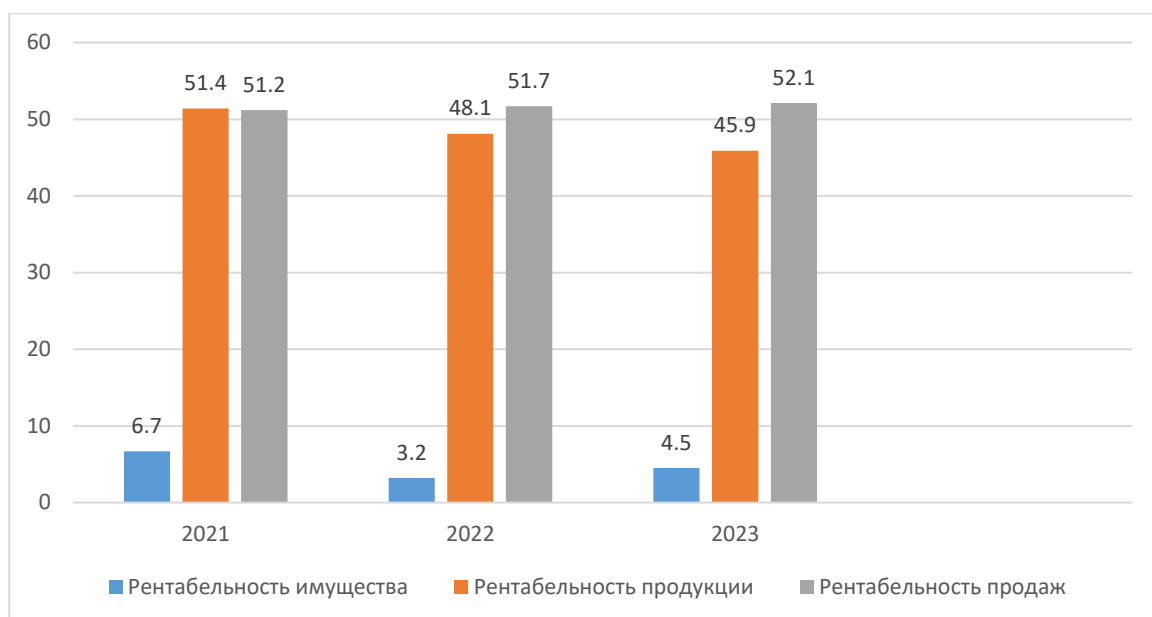


Рисунок 6 – Изменения в динамике рентабельности имущества, продукции и продаж

Изменения в динамике показателей фондоотдачи и фондорентабельность представлены на рисунке 7 исходя из произведенных расчетов в таблице 1.

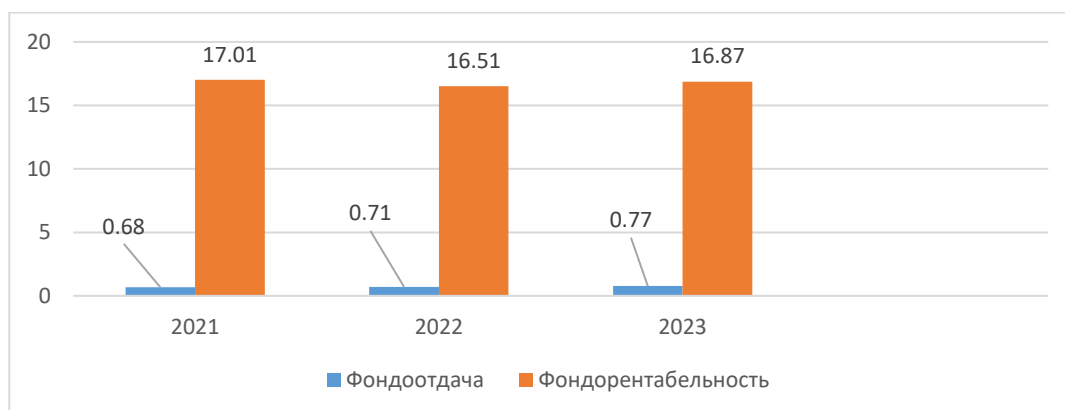


Рисунок 7 – Изменения в динамике показателей фондоотдачи и фондорентабельность

Фондоотдача в 2021 году составляла 0,68, но в 2022 году этот показатель увеличился на 5,1% или на 0,03 пункта. В 2023 году в сравнении с 2022 годом фондоотдача показала рост на 0,06 пункта или же 7,2%.

Фондорентабельность в 2021 году составлял 17,01% что в сравнении с 2022 годом меньше на 0,49%. В 2023 году по сравнению с 2022 годом показатель фондорентабельности показал рост с 16,51 до 16,87 или же рост составил 2,18%.

2.2 Горизонтальный и вертикальный анализ финансовых показателей ПАО «МТС»

Проведенный вертикальный анализ активов баланса представлен в таблице 2, при использовании (формул 1,2,3) источником данных послужили данные из приложения А-Г, таблицы А.1-Г.1.

Таблица 2 – Горизонтальный анализ внеоборотных активов ПАО «МТС»

Актив				Абсолютное изменение		Изменения в %	
				2022/ 2021	2023/ 2022	2022 / 2021	2023 /2022
Внеоборотные активы	2023г.	2022г.	2021г.				
Нематериальные активы	34 088 627	25 152 667	19 762 415	5 390 252	8 935 960	27	36
Расходы на заключение контрактов с абонентами	18 664 809	17 789 592	17 934 546	(144 954)	875 217	(1)	5
Неисключительные права на использование активов	42 165 587	49 411 740	59 909 943	(10 498 203)	(7246 153)	(18)	(15)
Основные средства	194 243 966	194 439 559	218 716 971	(24 277 412)	(195 593)	(11)	0,10
Активы в форме права пользования	170 173 443	183 534 522	114 870 529	68 663 993	(13 361 079)	60	(7)
Незавершенные капитальные вложения	48 356 580	45 204 781	34 629 161	10 575 620	3 151 799	31	7

Продолжение таблицы 2

Актив				Абсолютное изменение		Изменения в %	
				2022/ 2021	2023/ 2022	2022 / 2021	2023 /2022
Финансовые вложения в уставные капиталы дочерних и зависимых предприятий	482 986 827	402 754 756	374 230 642	28 524 114	80 232 071	8	20
Прочие финансовые вложения	6 438 786	27 326 356	21 578 452	5 747 904	(20 887 570)	27	(76)
Прочие внеоборотные активы	6 158 532	13 368 839	7 333 698	6 035 141	(7 210 307)	82	(54)

В результате проведенного горизонтального анализа внеоборотных активов и полученным в результате данным отраженным в таблице 2 видно следующее:

- нематериальные активы показывают хороший рост на протяжении рассматриваемого периода. В 2022 году данный показатель показал рост по сравнению с 2021 годом на 27%, что в денежном выражении равно 5390252 т.р.. В 2023 году рост увеличился по сравнению с 2022 годом рост составил 36%, что в денежном выражении эквивалентно 8935960 тысячам рублей;
- расходы на заключение контрактов с абонентами в 2022 году показали незначительное снижение на 1% или же на 144954 т.р. по сравнению с 2021 годом, однако в 2023 году данный показатель показал рост по сравнению с 2022 годом на 5% или что в денежном выражении составило 875217 т.р.;
- неисключительные права на использование активов за рассматриваемый период показали значительное снижение. В 2022 году по сравнению с 2021 годом снижение составило 18%, что в

денежном выражении составило – 10498203 т.р., в 2023 году снижение продолжилось и по итогам года снижение по отношению составило 15% что в денежном выражении составило 7246153 т.р. при сравнении с 2022 годом;

- показатель основных средств показали снижение на 11% в 2022 году по сравнению с 2021 годом. Не смотря на положительный рост, значение данного показателя довольно низкие;
- активы в форме права пользования в 2022 году показали значительный рост в 60% или же на 68663993 т.р.. В 2023 году данный показатель показал отрицательный результат уменьшившись на 7% что в денежном выражении составило 13361079 т.р.. Это может говорить о возможно пересмотреть условий аренды в данном периоде;
- незавершенные капитальные вложения при сравнении между 2022 и 2021 годами продемонстрировали значительный рос на 31%, что в денежном выражении составило 10575620 т.р., с 34629161 т.р. в 2021 до 45204781 т.р. в 2022 году. В 2023 в сравнении с 2022 годом рост незавершенных капитальных вложений продолжился и по и тогу рост составил 3151799 т.р., что в процентном выражении составило 7%;
- финансовые вложения в уставные капиталы дочерних и зависимых предприятий показывает постепенный рост на 8% по сравнению с 2021 годом и рост на 20% в 2023 году по сравнению с 2022 годом;
- прочие финансовые вложения, не смотря на положительный рост в 2022 году по сравнению с 2021 годом на 27% или на 574.904 т.р. В 2023 году данный пункт показал отрицательный рост на 76% или же 20887570 т.р.;
- прочие внеоборотные активы в 2022 году показали значительный рост на 82% что в денежном выражении равно 6035141 т.р. по

сравнению с 2021 годом. В 2023 данная статья баланса показала снижение на 54% по сравнению с 2022 годом.

Далее проведем горизонтальный анализ оборотных активов ПАО «МТС» таблица 3, пользуясь данными приложения А-Г, таблицы А1-Г.1.

Таблица 3 Горизонтальный анализ оборотных активов ПАО «МТС»

Оборотные активы				Абсолютное изменение		Изменения в %	
				2022/2021	2023/2022	2022 /2021	2023 /2022
Годы	2023 г.	2022 г.	2021 г.				
Запасы	3 833 379	1 998 280	781 936	1 216 344	1 835 099	156	92
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	7 776 588	8 004 544	8 334 692	(330 148)	(227 956)	(4)	(3)
Дебиторская задолженность	42 717 100	26 448 546	24 122 857	2 325 689	16 268 554	10	62
Прочие финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	41 471 818	11 342 153	10 666 931	675 222	30 129 665	6	266
Денежные средства и денежные эквиваленты	18 794 556	16 055 800	22 442 953	(6 387 153)	2 738 756	(28)	17
Прочие оборотные активы	236 866	209 682	145 792	63 890	27 184	44	13

Согласно проведенному горизонтальному анализу оборотных активов и полученным данным отраженным в таблице 3 видно следующее:

- показатель запасов показывает довольно высокий рост на протяжении рассматриваемого периода. В 2022 году по сравнению с 2021 годом рост составил 156%, в 2023 году данный рост продолжился и по сравнению с 2022 годом показал рост в 92%;
- налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям постепенно на протяжении рассматриваемого периода показывает снижение с 8334692 т.р. в 2021 году до 8004544 т.р. или же снижение

на 4% в 2022 году, а по сравнению с 2023 годом снижение составило 3% с 8004544 т.р. в 2022 году до 7776588 т.р. в 2023 году;

- дебиторская задолженность показывает положительный рост в сравнении 2021 с 2022 годом на 10%. В 2023 году произошел резкий и значительный рост на 62% по сравнению с 2022 годом;
- прочие финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) незначительно выросли на 6% по сравнению с 2021 годом. В 2023 году рост данной статьи баланса составил 266%, с 11342153 т.р. до 41471818 т.р. или же рост в денежном выражении 30129665 т.р.;
- денежные средства и денежные эквиваленты, не смотря на снижение в 28% или 6387153 т.р. в 2022 году по сравнению с 2021 годом, в 2023 году показали рост на 17% по сравнению с 2022 годом, в денежном выражении рост составил 2738756 т.р.;
- прочие оборотные активы в 2022 году показали положительный рост на 44%, что в денежном выражении равно 63890 т.р. В 2023 году рост продолжился и данный актив увеличился с 209682 т.р. в 2022 году до 236866 т.р. в 2023 году, таким образом рост в процентном выражении составил 13%.

Далее проведем горизонтальный анализ активов и пассивов ПАО «МТС» таблица 4.

Согласно данным, полученным в результате горизонтального анализа активов и пассив ПАО «МТС» отраженным в таблице 4 видно, что – уставный капитал за рассматриваемый период не изменился.

Собственные акции, выкупленные у акционеров за рассматриваемый период практически, не изменились. В 2022 году по сравнению с 2021 годом рост составил 0,05%, а в 2023 году по сравнению с 2022 годом рост составил 0,06%. Данные представлены в таблице 4.

Таблица 4 – Горизонтальный анализ активов и пассивов ПАО «МТС»

Актив				Абсолютное изменение		Изменения в %	
				2022/ 2021	2023/ 2022	2022 / 2021	2023 /2022
Внеоборотные активы	2023г.	2022г.	2021г.				
Нематериальные активы	34 088 627	25 152 667	19 762 415	5 390 252	8 935 960	27	36
Расходы на заключение контрактов с абонентами	18 664 809	17 789 592	17 934 546	(144 954)	875 217	(1)	5
Неисключительные права на использование активов	42 165 587	49 411 740	59 909 943	(10 498 203)	(7 246 153)	(18)	(15)
Пассивы				Абсолютное изменение		Изменения в %	
				2022/2021	2023/2022	2022 /2021	2023 /2022
Капитал и резервы	2023г.	2022г.	2021г.				
Уставный капитал	199 838	199 838	199 838	0	0	0	0
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(12 629 547)	(12 636 939)	(12 642 941)	6 002	7 392	(0,05)	(0,06)
Добавочный капитал (без переоценки)	7 800 800	8 931 827	10 028 760	(1 096 933)	(1 131 027)	(11)	(13)
Накопленный прочий совокупный доход	20 697 849	15 614 127	13 861 591	1 752 536	5 083 722	13	32,60
Резервный капитал	30 996	30 996	30 996	0	0	0	0
Нераспределенная прибыль	113 443 852	123 056 778	84 573 285	38 483 493	(9 612 926)	46	(8)

Добавочный капитал уменьшился в 2022 году по сравнению с 2021 годом на 11%, а в 2023 году по сравнению с 2022 годом снижение составило уже 13%

Накопленный прочий совокупный доход неуклонно растет на протяжении рассматриваемого периода, на 13% в 2022 году по сравнению с 2021 годом и на 32,6% в 2023 году по сравнению с 2022 годом.

Резервный капитал на протяжении рассматриваемого периода никак не изменился.

Нераспределенная прибыль в 2022 году значительно выросла по сравнению с 2021 годом, но в 2023 году по сравнению с 2022 годом она снизилась на 8% или же со 123056778 т.р. сократилась до 113443852 т.р., что все равно больше показателя 2021 года.

Далее проведем горизонтальный анализ долгосрочных и краткосрочных обязательств ПАО «МТС» таблица 5.

Таблица 5 – Горизонтальный анализ долгосрочных и краткосрочных обязательств ПАО «МТС»

Долгосрочные обязательства	2023г.	2022г.	2021г.	Абсолютное изменение		Изменения в %	
				2022/2021	2023/2022	2022 /2021	2023 /2022
Заёмные средства	377 114 671	377 645 167	423 105 476	(45 460 309)	(530 496)	(11)	0
Отложенные налоговые обязательства	5 654 625	12 195 555	15 933 999	(3 738 444)	(6 540 930)	(23)	(54)
Оценочные обязательства	427 757	504 031	6 787 330	(6 283 299)	(76 274)	(93)	(15)
Кредиторская задолженность	13 943 119	7 760 926	3 824 584	3 936 342	6 182 193	103	80
Краткосрочные обязательства	2023г.	2022г.	2021г.	Абсолютное изменение		Изменения в %	
				2022/2021	2023/2022	2022 /2021	2023 /2022
Заёмные средства	241 574 456	166 889 602	150 416 384	16 473 218	74 684 854	11	45
Кредиторская задолженность	119 717 368	88 928 113	83 026 790	5 901 323	30 789 255	7	35
Обязательства по аренде	19 649 872	26 622 341	12 158 325	14 464 016	(6 972 469)	119	(26)
Контрактные обязательства	25 314 020	22 633 524	20 383 672	2 249 852	2 680 496	11	12

Продолжение таблицы 5

Краткосрочные обязательства	2023г.	2022г.	2021г.	Абсолютное изменение		Изменения в %	
				2022/2021	2023/2022	2022 /2021	2023 /2022
Доходы будущих периодов	8 839	9 023	9 335	(312)	(184)	(3)	(2)
Оценочные обязательства	10 766 256	7 251 558	5 195 842	2 055 716	3 514 698	40	48
Баланс	1 118 107 464	1 023 041 817	935 461 518	87 580 299	95 065 647	9	9

Согласно, данным, полученным в результате проведения горизонтального анализа, представленного в таблице 5 видно, что – заёмные средства в 2022 году снизились на 11% по сравнению с 2021 годом и составили 377 645 167 т.р. В 2023 году данный пассив баланса никак не изменился.

Отложенные налоговые обязательства показывают значительное снижение на 23% в 2022 году по сравнению с 2021 годом. В 2023 году по сравнению с 2022 годом снижение составило значительные 54%.

Оценочные обязательства в 2022 году резко снизились на 93% с 6787330 млн. рублей до 504031 т. р. В 2023 году снижение продолжилось и составило 15% по сравнению с 2022 годом.

Кредиторская задолженность выросла на 103% в 2022 году по сравнению с 2021 годом, в 2023 году рост уже составил 80 % по сравнению с 2022 годом. Это говорит о том, что организация получила значительное количество товаров или услуг в долг.

Обязательства по аренде, не смотря на свой рост на 50% в 2022 году по сравнению с 2021 годом, показали снижение на 2% в 2023 году в сравнении с 2022годом.

Контрактные обязательства ПАО «МТС» в 2022 году увеличились на 13% в сравнении с 2021 годом, но в 2023 году они снизились на 17% по сравнению с 2022 годом.

Объём заёмные средств в 2022 году вырос на 11% по сравнению с 2021 годом. В 2023 году рост составил 45% по сравнению с 2022 годом.

Кредиторская задолженность в 2022 году выросла на 7% по сравнению с 2021 годом. В 2023 году рост уже составил 35% по сравнению с 2022 годом.

Обязательства по аренде не смотря на значительные рост в 119% в 2022 году по сравнению с 2021 годом, в 2023 году показали снижение на 26% в сравнении с 2022 годом.

Контрактные обязательства (по срокам) выросли в 2022 году на 11% по сравнению с 2021 годом. В 2023 году данный пассив увеличился на 12 % по сравнению с 2022 годом.

Доходы будущих периодов сократились в 2021 году на 3% по сравнению с 201 годом, а в 2023 году по сравнению с 2022 годом снижение составило 2%.

Оценочные обязательства в 2022 году значительно выросли по сравнению с 2021 годом. В 2023 году рост продолжился и составил 48% по сравнению с 2022 годом.

Далее проведем вертикальный анализ активов ПАО «МТС». Результаты расчетов согласно формулам №1,2,3,4 представлены в таблице 6.

Таблица 6 – Вертикальный анализ активов ПАО «МТС»

Актив				Удельные вес, %			Отклонения %	
Внеоборотные активы	2023г	2022г	2021г	2023г	2022г	2021г	2023/ 2022	2022/ 2021
Нематериальные активы	34 088 627	25 152 667	19 762 415	3,00	2,50	2,10	0,60	0,30

Продолжение таблицы 6

Актив				Удельные вес, %			Отклонения %	
				2023г	2022г	2021г	2023/2022	2022/2021
Расходы на заключение контрактов с абонентами	18 664 809	17 789 592	17 934 546	1,70	1,70	1,90	-0,10	(0,20)
Неисключительные права на использование активов	42 165 587	49 411 740	59 909 943	3,80	4,80	6,40	(1,1)	(1,6)
Основные средства	194 243 966	194 439 559	218 716 971	17,40	19,00	23,40	(1,60)	(4,40)
Активы в форме права пользования	170 173 443	183 534 522	114 870 529	15,20	17,90	12,30	(2,70)	5,70
Незавершенные капитальные вложения	48 356 580	45 204 781	34 629 161	4,30	4,40	3,70	(0,10)	0,70
Финансовые вложения в уставные капиталы дочерних и зависимых предприятий	482 986 827	402 754 756	374 230 642	43,20	39,40	40,00	3,80	(0,60)
Прочие финансовые вложения	6 438 786	27 326 356	21 578 452	0,60	2,70	2,30	(2,10)	0,40
Прочие внеоборотные активы	6 158 532	13 368 839	7 333 698	0,60	1,30	0,80	(0,80)	0,50

Далее проведем вертикальный анализ оборотных активов ПАО «МТС».

Расчеты были произведены согласно формула 1,2,3,4 результаты решения предоставлены в таблице 7.

Как видно из таблиц 6 и 7 большая часть активов, а именно 75,8% составляют 3 пункта – это основные средства, активы в форме права пользования, финансовые вложения в уставные капиталы дочерних и зависимых предприятий.

Таблица 7 – Вертикальный анализ оборотных активов ПАО «МТС»

Оборотные активы				Удельные вес, %			Отклонения %	
				2023г	2022г	2021г	2023/ 2022	2022/ 2021
Запасы	3 833 379	1 998 280	781 936	0,30	0,20	0,10	0,10	0,10
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	7 776 588	8 004 544	8 334 692	0,70	0,80	0,90	(0,10)	(0,10)
Дебиторская задолженность	42 717 100	26 448 546	24 122 857	3,80	2,60	2,60	1,20	0
Прочие финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	41 471 818	11 342 153	10 666 931	3,70	1,10	1,10	2,60	0,
Денежные средства и денежные эквиваленты	18 794 556	16 055 800	22 442 953	1,70	1,60	2,40	0,10	(0,8)
Прочие оборотные активы	236 866	209 682	145 792	0,02	0,02	0,02	0	0

Высокая доля основных средств в активах компании (17,4%) может говорить о том, что компания капиталоемкая активно использует своё оборудование и активы для ведения своей деятельности. Еще одну весомую часть активов компании представляют активы в форме права пользования (15,2%) – это говорит о том, что компания предпочитает более гибкие схемы владения активами, тем самым снижая затраты на покупку дорогого оборудования и помещений. Большую часть, а именно 43,2% активов компании занимают финансовые вложения в уставные капиталы дочерних и зависимых предприятий не смотря на снижение данного показателя в 2022

году по отношению к 2023 году данный показатель вырос на 3,8% – это говорит о том, что компания диверсифицировала свой бизнес и то, что дочерние компании очень важны для ПАО «МТС» для осуществления своей основной деятельности.

Далее в таблице №8 представлены результаты вертикального анализа пассивов ПАО «МТС» в период с 2021 по 2023 годы.

Далее проведем вертикальный анализ пассивов ПАО «МТС». Результаты расчетов согласно формулам №1,2,3,4 представлены в таблице 8.

Таблица 8 – Вертикальный анализ Пассивов ПАО «МТС»

Пассив				Удельные вес, %			Отклонения %	
Капитал и резервы	2023г	2022г	2021г	2023г	2022г	2021г	2023/2022	2022/2021
Уставный капитал	199 838	199 838	199 838	0,02	0,02	0,02	0,00	0,00
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(12 629 547)	(12 636 939)	(12 642 941)	(1,13)	(1,20)	(1,40)	0,11	0,12
Добавочный капитал (без переоценки)	7 800 800	8 931 827	10 028 760	0,70	0,90	1,10	(0,18)	(0,20)
Накопленный прочий совокупный доход	20 697 849	15 614 127	13 861 591	1,85 %	1,50	1,50	0,33 %	0,04
Резервный капитал	30 996	30 996	30 996	0,00 %	0,00	0,00	0,00 %	0,00
Нераспределенная прибыль	113 443 852	123 056 778	84 573 285	10,15	12,00	9,00	(1,88)	2,99

Согласно проведенному вертикальному анализу в таблице 8 видно то, что все рассматриваемые пункты в пассиве баланса ПАО «МТС», а именно – уставной капитал, собственные акции, выкупленные у акционеров,

добавочный капитал, накопленный прочий совокупный доход, резервный капитал, нераспределенная прибыль показали незначительное изменение или практически не изменились за рассматриваемый периоды.

Далее в таблице № 9 представлены результаты вертикального анализа долгосрочных обязательств ПАО «МТС» в период с 2021 по 2023 годы.

Таблица 9 – Вертикальный анализ долгосрочных активов ПАО «МТС»

Долгосрочные обязательства	2023г.	2022г.	2021г.	Удельные вес, %			Отклонения %	
				2023г.	2022г.	2021г.	2023г.	2022г.
Заёмные средства	377 114 671	377 645 167	423 105 476	33,73	36,90	45,20	(3,19)	(8,32)
Отложенные налоговые обязательства	5 654 625	12 195 555	15 933 999	0,51	1,20	1,70	(0,69)	(0,51)
Оценочные обязательства	427 757	504 031	6 787 330	0,04	0,05	0,70	(0,01)	(0,68)
Кредиторская задолженность	13 943 119	7 760 926	3 824 584	1,25	0,80	0,40	0,49	0,35
Обязательства по аренде	173 676 691	176 543 443	117 805 397	15,53	17,30	12,60	(1,72)	4,66
Контрактные обязательства	716 002	861 907	762 855	0,06	0,10	0,10	(0,02)	0,00

Далее в таблице №10 представлены результаты вертикального анализа долгосрочных обязательств ПАО «МТС» в период с 2021 по 2023 годы, согласно данным, полученным из приложения А.

Согласно данным, полученным из таблиц 8,9,10 видим, что 91,73% всех пассивов компании составляют следующие пункты: нераспределенная прибыль заёмные средства, обязательства по аренде, заёмные средства, кредиторская задолженность.

Таблица 10 – Вертикальный анализ краткосрочных обязательств ПАО «МТС»

Краткосрочные обязательства	2023г.	2022г.	2021г.	Удельные вес, %			Отклонения %	
				2023г.	2022г.	2021г.	2023г.	2022г.
Заёмные средства	241 574 456	166 889 602	150 416 384	21,61	16,30	16,10	5,29	0,23
Кредиторская задолженность	119 717 368	88 928 113	83 026 790	10,71	8,70	8,90	2,02	(0,18)
Обязательства по аренде	19 649 872	26 622 341	12 158 325	1,76	2,60	1,30	(0,85)	1,30
Контрактные обязательства	25 314020	22 633 524	20 383 672	2,26	2,20	2,20	0,05	0,03
Доходы будущих периодов	8 839	9 023	9 335	0,001	0,001	0,001	0	0
Оценочные обязательства	10 766 256	7 251 558	5 195 842	0,96	0,70	0,60	0,25	0,15

Нераспределенная прибыль 10,15% по состоянию на 2023 год, говорит о том, что компания в какой-то степени независима и сохраняет часть своей прибыли для дальнейшего реинвестирования или покрытия убытков в будущем.

Заёмные средства 33,73% по состоянию на 2023 год – это говорит о том, что значительную часть пассивов компании составляют заёмные средства. Это говорит о высокой зависимости компании от внешнего финансирования, что может увеличить финансовые риски в случае повышения процентных ставок или ухудшения рыночных условий.

Обязательства по аренде составляют 15,53% на конец 2023 года, что свидетельствует о активном использовании компанией арендованных активов в своей деятельности. С одной стороны, это выгодно, но с другой – влечет за собой дополнительную и постоянную финансовую нагрузку перед арендодателями.

Заёмные средства 21,61% – это могут быть краткосрочные заёмные средства. Если их сложить с долгосрочными заёмными средствами, то мы

получим 55,34% от всего пассива компании. Это в свою очередь указывает на довольно высокую долговую нагрузку на компанию.

Кредиторская задолженность 10,71% по состоянию на 2023 год данный параметр показывает то, что компания активно пользуется рассрочками как источником краткосрочного финансирования.

2.3 Анализ финансовых результатов ПАО «МТС»

В перечень основных задач анализа финансовых результатов входят следующие пункты: факторный анализ прибыли от основной деятельности, анализ динамики прибыли и рентабельности, анализ распределения чистой прибыли, пользуясь формулами 8,9,10,11 найдем значение показателей рентабельности активов и рентабельности собственного капитала.

Рентабельность активов (ROA) 2021 – Чистая прибыль за 2021 год составила 59708833 т.р.. Средние активы за 2021 год равны $(851100847 + 935461518) / 2 = 893281182,5$ т.р.

$$ROA (2021) \frac{59708833}{893\,281\,182,5} \times 100\% = 6,68\%$$

Рентабельность активов (ROA) 2022 – Чистая прибыль в 2022 году 31278585 т.р.. Средние активы за 2022 год = $(1023041817 + 935461518) / 2 = 979251667,5$ т.р.

$$ROA (2022) \frac{31\,278\,585}{979251667,5} \times 100\% = 2,17\%$$

Рентабельность активов (ROA) 2023 – Чистая прибыль в 2023 году 48391697 т.р. Средние активы за 2023 год = $(1118107464 + 1023041817) / 2 = 1070574640,5$ т.р.

$$ROA (2023) \frac{48391697}{1070574640,5} \times 100\% = 4,52\%$$

Для расчета рентабельности собственного капитала воспользуемся формулой 6.

Рентабельность собственного капитала (ROE) за 2021 год – Средний собственный капитал 2021 = $(107796543 + 96051529) / 2 = 101924036$ т.р.

$$ROE (2021) \frac{59708833}{101924036} \times 100\% = 58,58\%$$

Рентабельность собственного капитала (ROE) за 2022 год – Средний собственный капитал 2022 = $(135196627 \text{ плюс } 96051529) / 2 = 115624078$ т.р.

$$ROE (2022) \frac{31278585}{115624078} \times 100\% = 27,05\%$$

Рентабельность собственного капитала (ROE) за 2023 год – Средний собственный капитал 2023 = $(129543788 + 135196627) / 2 = 132370207,5$ т.р.

$$ROE (2023) \frac{48391697}{132370207,5} \times 100\% = 36,56\%$$

Рентабельность заёмного капитала (ROD) 2021 – Средний заёмный капитал 2021 = $(568219641 + 575511029) / 2 = 571865335$ т.р.

Результаты проведенных решений по нахождение таких показателей как рентабельность активов и рентабельность собственного капитала – занесены в таблицу 11, она в свою очередь демонстрирует динамику изменения рентабельности активов и рентабельности собственного капитала.

Согласно данным представленным в таблице 11 видно что рентабельность активов компании в 2022 году по сравнению с 2021 годом снизилась на 3,49, с 6,68% до 3,19%, что в свою очередь является показателем ниже нормы, даже не смотря на положительный рост в 2023 году до 4,52%.

Таблица 11 – Динамика изменения рентабельности активов и рентабельности собственного капитала

Показатель	2021	2022	2023	Изм.2021/2022	Изм.2022/2023
Рентабельность активов	6,68	3,19	4,52	(3,49)	1,33
Рентабельность собственного капитала	58,58	27,05	36,56	(31,53)	9,51

Динамика изменения рентабельности активов показана на рисунке 8.

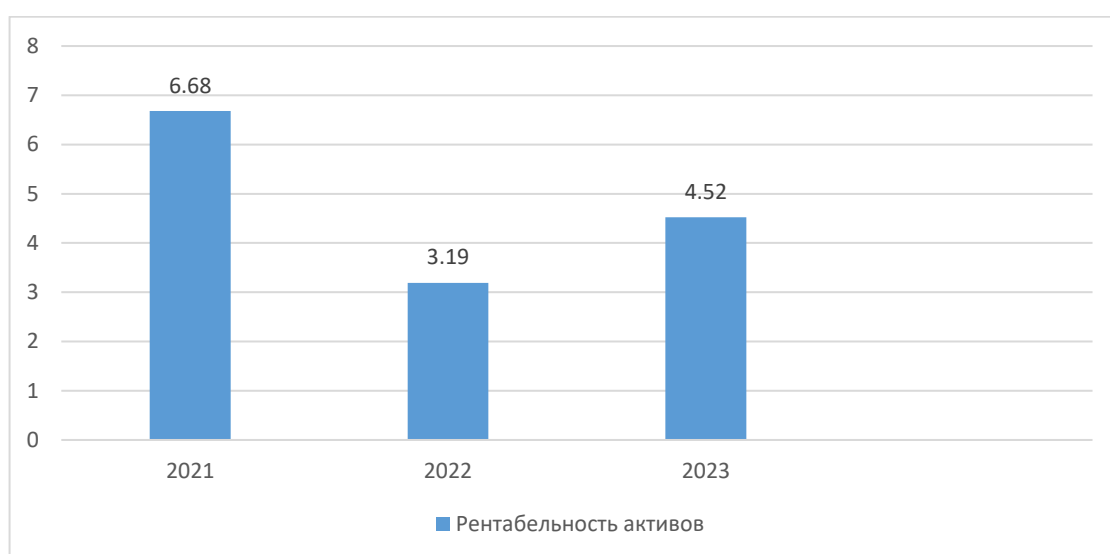


Рисунок 8 – Динамика изменения рентабельности активов ПАО «МТС»

Рентабельность собственного капитала в 2022 году тоже показало значительное снижение с 58,58% до 27,05% в 2022 году, но в 2023 году данный показатель вырос до 36,56%. Что в свою очередь является довольно высоким и позитивным показателем. Динамика изменения рентабельности собственного капитала показана на рисунке 9.

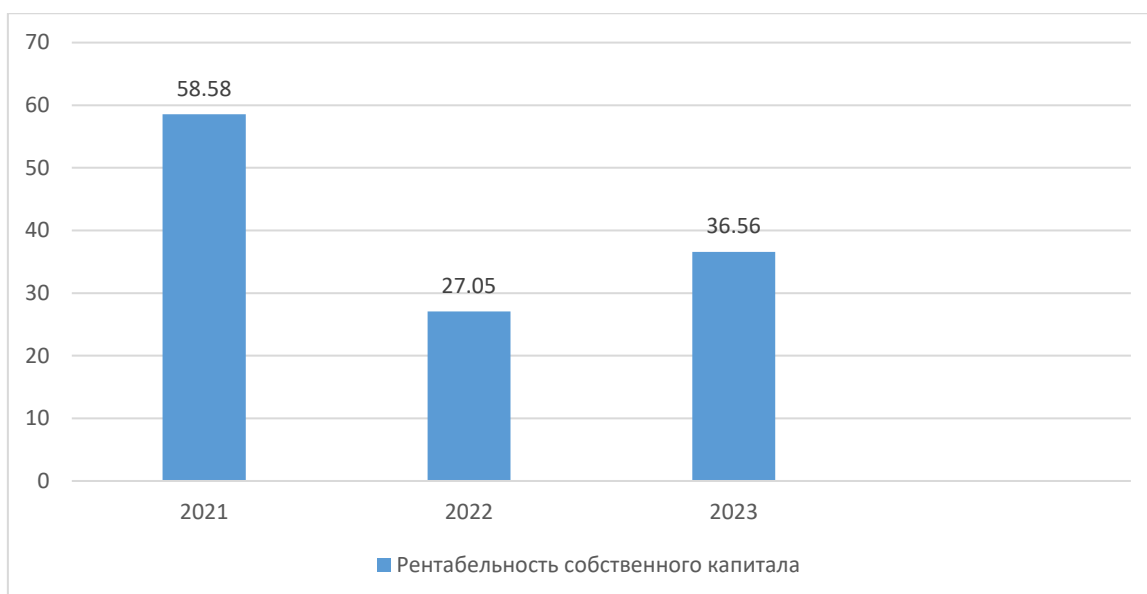


Рисунок 9 – Динамика изменения рентабельности собственного капитала

Для расчета коэффициентов текущей, быстрой и абсолютной ликвидности были использованы формулы 5,6,7 по результатам проведенных решений представлены в таблице 12.

Таблица 12 – Анализ коэффициентов ликвидности ПАО «МТС»

Наименование показателя	Норматив	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абсолютное изменение		Темп прироста, %	
					2021/2022	2022/2023	2021/2022	2022/2023
Коэффициент текущей ликвидности	≥ 2	0,245	0,205	0,16	(0,04)	(0,045)	(16,33)	(21,95)
Коэффициент быстрой ликвидности	≥ 1	0,241	0,198	0,15	(0,043)	(0,048)	(17,84)	(24,24)
Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,2$	0,083	0,051	0,05	(0,032)	(0,001)	(38,55)	(1,96)
Коэффициент оборачиваемости активов	15-20%	46%	43%	43%	(3)	0	(6,52)	0,00

Для нахождения коэффициента оборачиваемости активов использовалась формула 5.

Среднегодовые активы для 2021 равны 893 281 212,5 т.р.

$$\text{КОА 2021} \frac{373326442}{811413668,5} = 0,46$$

Среднегодовые активы для 2022= 979 251 667,5 т.р.

$$\text{КОА 2022} = \frac{391573447}{913974584,5} = 0,428$$

Среднегодовые активы для 2023 года равна 1 070 574 464,5 т.р.

$$\text{КОА 2023} \frac{422273105}{981129984,5} = 0,43$$

Исходя из данных предоставленных в таблице 3 мы неуклонный спад всех коэффициентов из года в год. Например, коэффициент текущей ликвидности показал отрицательный рост на 34,69% по сравнению с 2021 годом, так же коэффициент быстрой ликвидности показал отрицательный результат на 37,7%. Все коэффициенты ликвидности показывают спад с 2021 по 2023 год, что говорит нам о ухудшении финансового состояния компании. Все коэффициенты показывают результат ниже среднестатистической нормы что говорит нам о потенциальных проблемах компании с ликвидностью. Однако коэффициент оборачиваемости активов выше нормы это говорит о высокой деловой активности организации и об активном использовании активов организации. Динамика показателей ликвидности показана на рисунке 10.

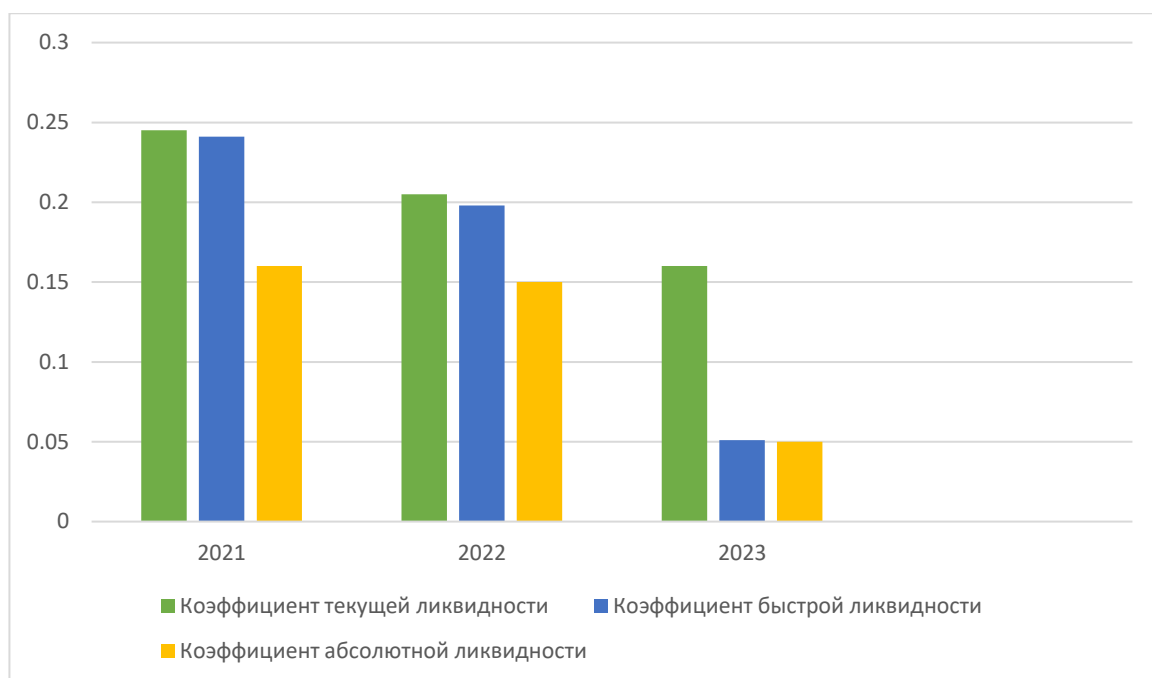


Рисунок 10 – Динамика изменения показателей ликвидности

Показатели рентабельности компании снижались на протяжении рассматриваемого периода с 2021 года, что может быть обусловлено внешними экономическими факторами, ростом затрат или изменениями в структуре капитала.

Положительная динамика по всем ключевым показателям рентабельности в 2023 году, что свидетельствует о начале восстановления финансовой эффективности компании.

Все коэффициенты ликвидности находятся ниже нормативных значений, что указывает на низкую способность компании погашать краткосрочные обязательства и может свидетельствовать о необходимости пересмотра структуры активов или источников финансирования.

Коэффициент оборачиваемости активов выше нормативного уровня, что положительно характеризует компанию с точки зрения использования активов.

Отрицательный рост показателя рентабельность активов с 6,68% в 2021 году, до 3,19% в 2022 году говорит о снижении доходности и увеличении активов, но есть и положительный рост до 4,52 % в 2023 году.

Отрицательная динамика по коэффициентам ликвидности свидетельствует о необходимости пересмотра структуры активов и источников финансирования для улучшения платёжеспособности.

Структура пассивов компании отражает высокую зависимость от внешнего финансирования и кредитных источников. Высокая долговая нагрузка и обязательства по аренде увеличивают финансовые риски, особенно в условиях неблагоприятных рыночных условий.

Компания активно использует основные средства, арендуемые активы и вложения в дочерние и зависимые компании как часть долгосрочной стратегии диверсификации и снижения затрат на приобретение основных фондов. Это позволяет снизить капиталовложения, сохраняя при этом доступ к активам, необходимым для стабильной работы.

Глава 3 Рекомендации для улучшения финансовых результатов ПАО «МТС»

3.1 Рекомендации для улучшения финансовых результатов ПАО «МТС»

Для увеличения показателей финансовых результатов ПАО «МТС» имеющая сильные позиции на телекоммуникационном рынке РФ, исходя из анализа рентабельности собственного капитала и других ключевых показателей компании рекомендуется сосредоточиться на следующих мерах.

Для оптимизации структуры капитала необходимо уменьшить долговую нагрузку. В отчетности ПАО «МТС» видна зависимость от заемных средств что может быть повысить финансовые риски особенно в условии роста процентных ставок. Для решения данной проблемы особенно в краткосрочный период можно выпустить конвертируемые облигации или выпуск акций для привлечения дополнительных средств. Это позволит ПАО «МТС» улучшить коэффициенты автономии и уменьшить долю заёмных средств в структуре капитала.

Следует так же провести работы над удержанием старой и привлечению новой аудитории. Привлекательные для клиентов программы лояльности помогут увеличить выручку и увеличить количество клиентов. Так же следует продолжить расширение на страны СНГ и Центральной Азии, где потенциал роста гораздо больше и конкуренция меньше.

Инвестиции в новые технологии такие как сети пятого и шестого поколения и искусственный интеллект – это в долгосрочном периоде принесет хорошие результаты и сделает компанию более привлекательной для инвесторов. Так же применение технологий с ИИ поможет анализировать большие объемы данных тем самым помочь в управлении предпочтениями клиентов, снизить издержки и оптимизировать маркетинговые компании.

Для увеличения рентабельности продаж необходимо оптимизировать операционные расходы. Так же можно уменьшить административные расходы – это может существенно повысить рентабельность продаж. Этот процесс включает в себя сокращение издержек на закупки, улучшение цепочек поставок и внедрение технологий для оптимизации бизнес-процессов. Диверсифицировать источники доходов – предоставление новых услуг, связанных с основной деятельностью ПАО «МТС», облачные технологии или цифровые сервисы. Это поможет увеличить выручку без значительных затрат.

Постепенное снижение процентных расходов путем сокращения долговой нагрузки поиск более выгодных условий или рефинансирование. Поможет увеличить чистую прибыль, так как проценты по уплате оказывают довольно весомое давление на финансовый результат.

Нужно оптимизировать дивидендную политику ПАО «МТС», сбалансирование выплаты акционерам и направление части прибыли на инвестирование поможет повысить инвестиционную привлекательность компании и сделать её более устойчивой.

3.2 Оценка эффективности предложенных мер

Для осуществления всех вышеописанных мероприятий в большинстве случаев понадобятся финансовые вложения как на краткосрочный 1 – 3 года, так и в долгосрочный период 5 лет и более. В таблице 8 представлены приблизительные необходимые затраты на промежуток времени до 5 лет.

Таблица 13 – Затраты необходимые на реализацию предложенных мер

Не обходимое мероприятие	Срок	Затраты
Развитие новых услуг (облачные решения, ИИ, 5G)	1 – 5 лет	до 10 миллиардов рублей

Продолжение таблицы 13

Не обходимое мероприятие	Срок	Затраты
Улучшение операционной эффективности	1 – 3 года	5 миллиардов рублей
Расширение присутствия в смежных индустриях (финансовых технологий, цифровые сервисы)	5 лет	10 миллиардов рублей
Расширение на международные рынки	3 – 5 лет	15 миллиардов рублей
Повышение среднего дохода с клиента	1 – 3 года	5 миллиардов рублей
Итого	-	30 миллиардов рублей

Итого при суммарном вложении в течении 5 лет в предложенные меры компания потратит 30 млрд рублей в течении пяти лет. Несмотря на то, что затраты весьма значительны, данные мероприятия помогут повысить выручку ежегодно от 8% до 12% процентов ежегодно.

Инвестирование средств в развитие и расширение спектра предоставляемых услуг может увеличить выручку на 10 – 15% ежегодно. Внедрение технологий с искусственным интеллектом, сетей 5G могут стать ключевыми пунктами роста в ближайшем будущем. Однако стоит отметить, что для достижения высоких позиций в данной сфере понадобится довольно значительное финансирование как в инфраструктуру, оборудование, найм высококвалифицированных специалистов и разработку новых продуктов. Список действий, которые необходимо произвести:

- улучшение качества связи и расширение сетей 5G подготовка инфраструктуры для новых решений;
- предоставление выгодных условий по использованию облачных технологий и платформ от ПАО «МТС»;
- инвестирование в смарт города, в технологии умного дома, предложить IoT- решения для клиентов из корпоративного сектора.

Улучшение операционной эффективности оптимизация внутренних процессов, автоматизация операций – все это может помочь снизить затраты на операции по логистике, администрированию и операционные задачи- при этом это должно быть сделано не во вред качеству обслуживания клиентов. В результате операционные расходы будут снижаться на 3 – 5% ежегодно. Действия, которые необходимо провести для достижения данных целей:

- внедрение искусственного интеллекта, машинного обучения и автоматизация офисных процессов;
- внедрение удаленной работы – это поможет снизить затраты компании на аренду помещений и не востребованные помещения использовать для получения дополнительного дохода;
- внедрение систем управления активами и систем планирования для повышения эффективности использования ресурсами компании.

Расширение присутствия компании в смежных индустриях может повысить получаемую выручку в размере 7 – 10% ежегодно. В 2024 году довольно значительный рос показывают такие сферы как сфера финансовых услуг, стриминговые сервисы, электронная коммерция. Действия, которые необходимо произвести:

- развивать систему электронных платежей, банковские сервисы компании так же расширить и дополнить систему лояльности для клиентов услуг компании.
- инвестирование в платформы для создателей контента (стриминговые системы, аудио стриминги, игры).
- взаимодействие с разработчиками приложений и платформ для расширения экосистемы за счет партнёрских программ.

ПАО «МТС» нужно расширяться на новые международные рынки. Например, это могут быть рынки стран Содружества Независимых Государств или выход на более перспективные и быстро развивающиеся рынки. Это может ежегодную выручку компании в размере 3 – 5%. Действия, которые необходимо провести:

- проанализировать перспективные рынки для выхода на них. Например, Республики Центральной Азии, Латинская Америка, Африка и т.д.;
- заключение стратегических партнёрств или приобретение телекоммуникационных компаний за рубежом и их развитие;
- внедрение в регионах с высоким уровнем потенциального роста сетей 5G и цифровых сервисов.

Повышение лояльности клиентов к организации и увеличение среднего дохода с клиента может привести к росту выручки в среднем 3 – 5% ежегодно.

При проведении нижеописанных мер средний доход с клиента увеличиться на 2 – 3% ежегодно, а отток клиентов тоже снизить на 1 – 2%.

Необходимые действия:

- программы бонусной и кэшбека для постоянных пользователей, предоставление бесплатной подписки на свои ресурсы пользователям с ограничениями по здоровью;
- индивидуальные тарифные планы для разных сегментов пользователей;
- улучшение качества работы и качества обслуживания центров поддержки и мобильных приложений.

Рассмотри динамику изменений выручки при применении следующих рекомендаций на следующие 5 лет. Анализ динамики роста изменений выручки при минимальном влиянии изменений, а именно если рост выручки составит 5% вместо запланированных 8 – 12% ежегодного прироста предоставлен в таблице 9.

По данным предоставленным в таблице 14 видно, что в случае прогнозируемого роста в 5% выручка в 2024 году будет равна 443386903,18 т.р., в 2025 году выручка составит 465556098,26 т.р. и продолжении данного сценария к 2027 году ПАО «МТС» может выйти на объем выручки равный 513275598,33 тысячи рублей таблица 14.

Таблица 14 – Анализ выручки при ежегодном росте в 5%

Показатель	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Выручка	422 273 105,00	443 386 760,25	465 556 098,26	488 833 903,18	513 275 598,33	538 939 378,25

Динамика роста выручки представлена на рисунке 10.

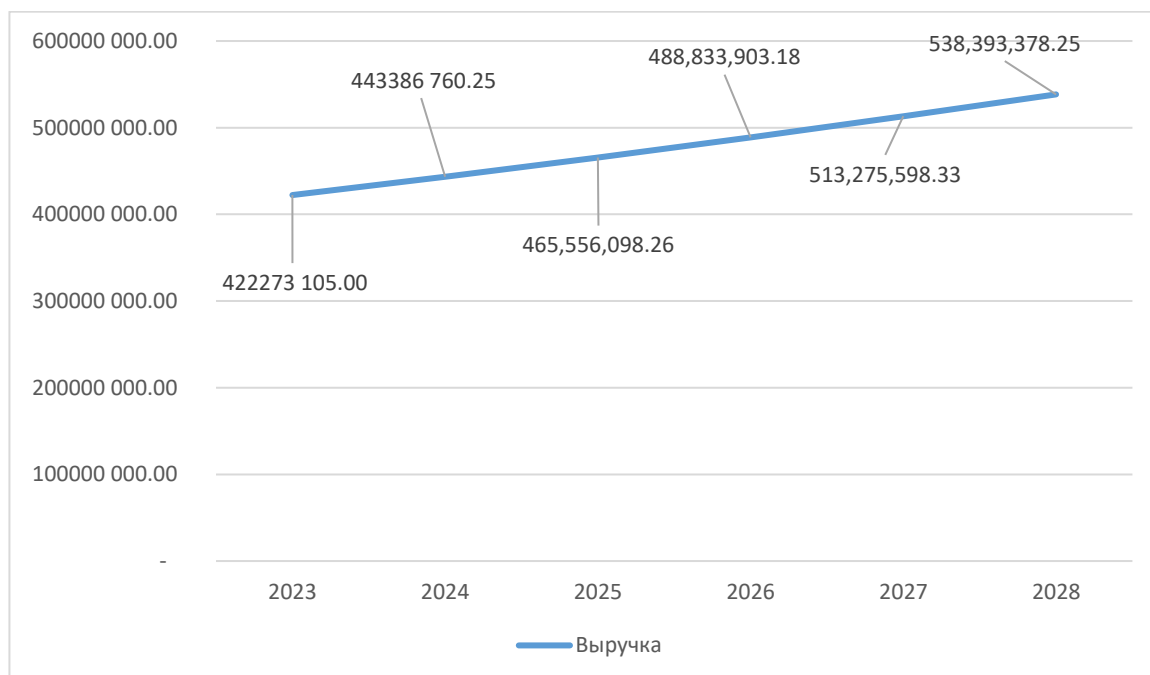


Рисунок 11 – Динамика роста выручки

Теперь рассмотрим показатель выручки при прогнозируемом росте на 12% в год. Анализ предоставлен в таблице 15

Таблица 15 – Анализ выручки при ежегодном росте в 12%

Показатель	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Выручка	422 273 105,00	472 945 877,60	529 699 382,91	593 263 308,86	664 454 905,92	744 189 494,64

Динамика роста выручки представлена на рисунке 12.

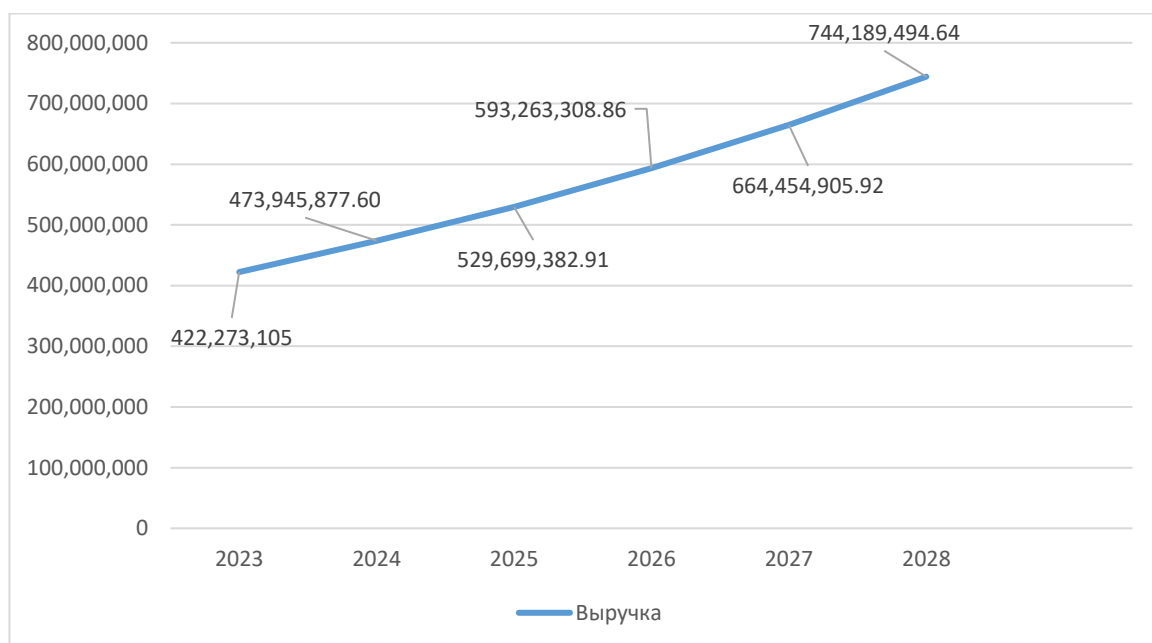


Рисунок 12 – Динамика роста выручки

Такими образом при следовании рекомендациям компания ПАО «МТС» может увеличить свою выручку при неблагоприятных условиях с 422273105 т.р. в 2023 году до 538939378, 25 т.р.. А при позитивном прогнозе выручка в 2028 году увеличится с 422273105 т.р. до 744189494, 64 т.р..

Заключение

Анализ финансовых результатов говорит нам о том на сколько эффективна была деятельность компании.

В основном при анализе эффективности работы компании не опытный человек обращает внимание на прибыль, но прибыль – это относительная величина и при детальном анализе можно узнать действительно ли компания прибыльна и нет ли у нее проблем с финансами не смотря на растущую прибыль. В основном данные для анализа берутся из балансового, отчета о финансовых результатах и отчета о движении денежных средств.

«Предметом анализа выступала ПАО «МТС» источниками доходов которой является выручка, получаемая в результате оказания следующих услуг:

- передача в аренду каналов связи;
- услуги сотовой- радиосвязи;
- предоставление услуг межгород ной, городской и международной связи;
- услуги телеметрии;
- прочие источники» [7].

В результате проведенного анализа рост выручки компании растет, но медленными темпами что говорит нам о замедлении развитии компании. Себестоимость продаж за год выросла на 7%, а за 2 последних года рост составил 10,9% – это может говорить нам о том, что у компании наблюдаются небольшие проблемы с управлением затратами, что может негативно сказываться на спросе. Валовая прибыль компании растет что является положительным показателем, но стоит отметить, что рост снизился по сравнению с предыдущими периодами. Коммерческие и управленческие расходы значительно выросли на 26,7% и 35,1% – что снижает прибыль организации и говорит о том следует оптимизировать некоторые процессы. Прибыль, полученная от продаж в рассматриваемом периоде, снизилась – что

может говорить об уменьшении интереса к продуктам производимыми под ее брендом. Чистая прибыль ПАО «МТС» за 2 года снизилась на 47,6% – это довольно негативный сигнал. Компании следует провести детальный аудит расходов, оптимизировать затраты, изменить политику выплаты дивидендов.

В целом компания довольна интересна для инвестирования, хотя и наблюдается небольшой спад и застой, причиной этому также может служить агрессивные санкции, направленные на Российские компании. Но не которые факторы могут заставить инвесторов пересмотреть свои решения по инвестированию.

Для сокращения доли постоянных затрат в себестоимости так же можно пересмотреть действующую систему, пересмотреть контракты на поставку с поставщиками услуг, пересмотр условий по аренде помещений, сократить количество сотрудников в офисах дав им возможность работать в домашних условиях тем самым высвобожденные дополнительные средства пустить на погашение обязательств компании.

В случаи следовании компанией нашим рекомендациям выручка может вырасти на 21113655, 25 т.р. уже в 2024 году с 422273105 т.р. до 443.389.760,25 т.р. и это при самом негативном сценарии событий. А при позитивном прогнозе рост выручки составит 12% в год и в 2028 году возможно получить выручку в размере 744189494,64 т.р.

В целом такая крупная компания как ПАО «МТС», которая занимает более 30% рынка мобильной связи на территории РФ, кроме того, являясь вторым на рынке предоставления частных, публичных и гибридных облаков. В результате ухода иностранного бизнеса в сфере телекоммуникаций и IT у компании есть большие возможности занять пустующий сегмент рынка и стать серьезным игроком в данном сегменте экономики.

Список использованной литературы и использованных источников

1. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник // под ред. А.П. Гарнова. Москва: ИНФРА-М, 2023. – 366 с.
2. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: практикум // О.В. Губина. – 2-е изд., перераб. и доп. Москва: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2024. // 192 с. (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-8199-0906-5.
3. Анализ финансовой отчетности: современный подход – М.В. Мельник, М.В. Мельникова // Москва: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2024. / 352с. (Учебное пособие) ISBN 978-5-16-103814-7. Текст: электронный // <https://znanium.ru/read?id=444638> (дата обращения 07.10.2024).
4. Анализ финансовой отчетности: методология и практика (2020) – Мизиковский Е.А, Дружиловская Т.Ю, Дружиловская Э.С // Москва: МАГИСТР: ИНФРА-М, 2022. / 568с. / (Учебник для Вузов) – ISBN 978-5-16-103453. Текст: электронный // <https://znanium.ru/read?id=392990> (дата обращения 28.09.2024).
5. Комплексный экономический анализ: учебное пособие – М.В. Мельник, С.Е. Егорова, Н.Г. Кулакова, Л.А. Юданова. // Москва: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2024. / 352 с. / (Высшее образование: Бакалавриат). – ISBN 978-5-00091-736-7. Текст: электронный. // URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2120779> (дата обращения: 23.10.2024).
6. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практическое пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – 2-е изд., перераб. и доп. // Москва: ИНФРА-М, 2024. / 208 с. – ISBN 978-5-16-003068-5. – Текст: электронный. // URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2089372> (дата обращения: 10.10.2024).
7. Положение об общем собрании акционеров ПАО «МТС» [Электронный ресурс]//Доступ из «Moskva.mts.ru». URL:

<https://moskva.mts.ru/about/investoram-i-akcioneram/korporativnoe-upravlenie/dokumenti-pao-mts> (дата обращения 02.10.2024).

8. Положение о Совете директоров ПАО «МТС» [Электронный ресурс] //Доступ из «Moskva.mts.ru». URL: <https://moskva.mts.ru/about/investoram-i-akcioneram/korporativnoe-upravlenie/dokumenti-pao-mts> (дата обращения 03.10.2024).

9. Политика «Внутренний контроль и аудит» ПАО «МТС» [Электронный ресурс] //Доступ из «Moskva.mts.ru». URL: <https://moskva.mts.ru/about/investoram-i-akcioneram/korporativnoe-upravlenie/dokumenti-pao-mts> (дата обращения 04.10.2024).

10. Положение о системе внутреннего контроля ПАО «МТС» [Электронный ресурс] //Доступ из «Moskva.mts.ru». URL: <https://moskva.mts.ru/about/investoram-i-akcioneram/korporativnoe-upravlenie/dokumenti-pao-mts> (дата обращения 02.10.2024).

11. Структура органов управления и контроля ПАО «МТС» [Электронный ресурс]// Доступ из «ar2021.mts.ru». URL: <https://ar2021.mts.ru/korporativnoe-upravlenie/organy-korporativnogo-upravleniya/> (дата обращения 02.09.2024).

12. Устав ПАО «МТС» [Электронный ресурс] //Доступ из «Moskva.mts.ru». URL: <https://moskva.mts.ru/about/investoram-i-akcioneram/korporativnoe-upravlenie/dokumenti-pao-mts> (дата обращения 1.10.2024).

13. Финансовый учет и отчетность: учебно-практическое пособие / А. С. Аветисян; под ред. Е. В. Чипуренко. / Москва: Дело (РАНХиГС), 2021. / 347 с.// (Учебники Президентской академии). - ISBN 978-5-85006-290-3. – Текст: электронный.URL: <https://znanium.com/catalog/product/1863216> (дата обращения: 21.09.2024).

14. Финансовый анализ: учебное пособие / Л.М. Куприянова. — Москва: ИНФРА-М, 2023. – 157 с. / Доп. материалы [Электронный ресурс]. –(Высшее образование: Бакалавриат). / DOI 10.12737/6242. - ISBN 978-5-16-016300-0. –

Текст: электронный. // URL: <https://znanium.com/catalog/product/1909158> (дата обращения: 11.09.2024).

15. Финансовый анализ: учебное пособие / В. П. Литовченко. - 3-е изд., перераб. – Москва: Дашков и К, 2023. – 144 с. – ISBN 978-5-394-05465-5. / Текст: электронный. // URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2085556> (дата обращения: 11.10.2024)

16. Финансовый анализ: учебное пособие / Н. С. Пионткевич, Е. Г. Шатковская, Ю. А. Долгих и др.; под общ. ред. Н. С. Питкевич; Министерство науки и высшего образования Российской Федерации, Уральский государственный экономический университет. – Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2022. – 190 с.: ил. – Библиогр.: в конце глав. – 100 экз. – ISBN 978-5-7996-3412-4. – Текст: непосредственный. – (Современные финансы и банковское дело). (дата обращения: 21.10.2024).

17. Финансовый анализ: инструменты оценки бизнеса и управления» (2020)/ Москва: ИНФРА-М, 2023.-372с. (Учебник) – ISBN 978-516-111338. Текст: электронный- <https://znanium.ru/read?id=430290> (дата обращения 08.10.2024).

18. Финансовый анализ: учебное пособие / под общ. ред. Н. С. Пионткевич. - 2-е изд., стер. - Москва: ФЛИНТА, 2024. - 192 с. - ISBN 978-5-9765-5412-2. – Текст: электронный. – URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2138725> (дата обращения: 30.10.2024).

19. Финансовый анализ: учебное пособие / под общ. ред. Н. С. Пионткевич. - 2-е изд., стер. - Москва: ФЛИНТА, 2024. - 192 с. - ISBN 978-5-9765-5412-2. – Текст: электронный. – URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2138725> (дата обращения: 11.09.2024).

20. Федеральный закон "О консолидированной финансовой отчетности" от 27.07.2010 N 208-ФЗ – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103021/ (дата обращения 15.09.2024).

21. Экономика: учебник / Л. С. Гребнев. – Москва: Логос, 2020. – 408 с. – (Новая университетская библиотека). - ISBN 978-5- 98704-474-2. - Текст: электронный. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/1214492> (дата обращения: 11.10.2024).

22. Электронный ресурс/Текст: электронный/ URL: [https://en.wikipedia.org/wiki/Goodwill_\(accounting\)](https://en.wikipedia.org/wiki/Goodwill_(accounting)) (дата обращения: 22.10.2024).

23. Электронный ресурс/Текст: электронный/ URL: <https://buhexpert8.ru/zkn-bu/analiz-fhd/analiz-finansovyh-rezultatov.html> (дата обращения: 24.10.2024)

24. Электронный ресурс/Текст: электронный/ URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_12508/0463b359311dddb34a4b799a3a5c57ed0e8098ec/ (дата обращения 20.10.2024).

25. Электронный ресурс/Текст: электронный/ URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_6208/1f46b0f67e50a18030cb85dd5e34849b2bf2449/ (дата обращения 19.10.2024).

Приложение А

Бухгалтерский баланс ПАО «Мобильные ТелеСистемы» на 31.12.2023

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС на 31 декабря 2023 года

Организация	Публичное акционерное общество «Мобильные ТелеСистемы»	Форма по ОКУД Дата (число, месяц, год)	К О Д Ы 0710001 31.12.2023 52686811
Идентификационный номер налогоплательщика		по ОКПО	7740000076
Вид экономической деятельности	Деятельность в области связи на базе беспроводных технологий	ИНН	61.20
Организационно-правовая форма/ форма собственности	Публичное акционерное общество/ Совместная частная и иностранная собственность	по ОКВЭД 2	12247/34
Единица измерения	тыс. руб.	по ОКФС	384
Адрес	109147, г. Москва, ул. Марксистская, д. 4.	по ОКЕИ	

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту
Наименование аудиторской организации
Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации

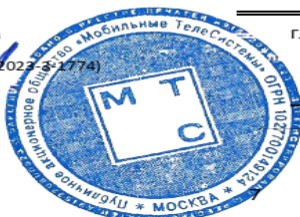
☒ Да ☐ Нет
АО ДРТ
ИНН 7703097990
ОГРН 1027700425444

Наименование показателя	Пояснение	На 31 декабря 2023 года	На 31 декабря 2022 года	На 31 декабря 2021 года
АКТИВ				
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Нематериальные активы	3	34 088 627	25 152 667	19 762 415
Расходы на заключение контрактов с абонентами		18 664 809	17 789 592	17 934 546
Неисключительные права на использование активов	3	42 165 587	49 411 740	59 909 943
Основные средства	4	194 243 966	194 439 559	218 716 971
Активы в форме права пользования	5	170 173 443	183 534 522	114 870 529
Незавершенные капитальные вложения	4	48 356 580	45 204 781	34 629 161
Финансовые вложения в уставные капиталы дочерних и зависимых предприятий	6	482 986 827	402 754 756	374 230 642
Прочие финансовые вложения	7	6 438 786	27 326 356	21 578 452
Прочие внеоборотные активы	8	6 158 532	13 368 839	7 333 698
Итого по разделу I		1 003 277 157	958 982 812	868 966 357
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы		3 833 379	1 998 280	781 936
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям		7 776 588	8 004 544	8 334 692
Дебиторская задолженность	9	42 717 100	26 448 546	24 122 857
Прочие финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	7	41 471 818	11 342 153	10 666 931
Денежные средства и денежные эквиваленты	10	18 794 556	16 055 800	22 442 953
Прочие оборотные активы		236 866	209 682	145 792
Итого по разделу II		114 830 307	64 059 005	66 495 161
БАЛАНС		1 118 107 464	1 023 041 817	935 461 518
ПАССИВ				
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал	11	199 838	199 838	199 838
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(12 629 547)	(12 636 939)	(12 642 941)
Добавочный капитал (без переоценки)		7 800 800	8 931 827	10 028 760
Накопленный прочий совокупный доход		20 697 849	15 614 127	13 861 591
Резервный капитал		30 996	30 996	30 996
Нераспределенная прибыль		113 443 852	123 056 778	84 573 285
Итого по разделу III		129 543 788	135 196 627	96 051 529
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заёмные средства	12	377 114 671	377 645 167	423 105 476
Отложенные налоговые обязательства	16	5 654 625	12 195 555	15 933 999
Оценочные обязательства	14	427 757	504 031	6 787 330
Кредиторская задолженность	13	13 943 119	7 760 926	3 824 584
Обязательства по аренде	5	173 676 691	176 543 443	117 805 397
Контрактные обязательства	15	716 002	861 907	762 855
Итого по разделу IV		571 532 865	575 511 029	568 219 641
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заёмные средства	12	241 574 456	166 889 602	150 416 384
Кредиторская задолженность	13	119 717 368	88 928 113	83 026 790
Обязательства по аренде	5	19 649 872	26 622 341	12 158 325
Контрактные обязательства	15	25 314 020	22 633 524	20 383 672
Доходы будущих периодов		8 839	9 023	9 335
Оценочные обязательства	14	10 766 256	7 251 558	5 195 842
Итого по разделу V		417 030 811	312 334 161	271 190 348
БАЛАНС		1 118 107 464	1 023 041 817	935 461 518

Член Правления - Вице-президент по финансам
ПАО «Мобильные ТелеСистемы»
(По доверенности от 04.12.2023 №77-509-н-77-2023-3-1774)

Катунин А.А.

29 марта 2024 года



Главный бухгалтер ПАО «Мобильные ТелеСистемы»

Дворецких А. В.

Рисунок А.1 – Бухгалтерский баланс ПАО «МТС» на 31 декабря 2023 года

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах ПАО «Мобильные ТелеСистемы» на 31.12.2023

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ за 2023 год

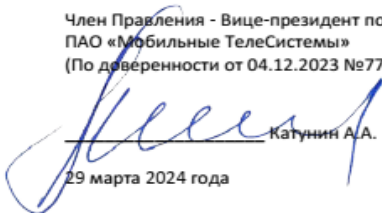
Организация	Публичное акционерное общество «Мобильные ТелеСистемы»	Форма по ОКУД	К О Д Ы
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	0710002
Вид экономической деятельности	Деятельность в области связи на базе беспроводных технологий	по ОКПО	31.12.2023
Организационно-правовая форма/ форма собственности	Публичное акционерное общество/ Совместная частная и иностранная собственность	ИНН	52686811
Единица измерения	тыс. руб.	по ОКВЭД 2	7740000076
		по ОКОПФ/ по ОКФС	61.20
		по ОКЕИ	12247/34
			384

Наименование показателя	Пояс- ние	2023 год	2022 год
Выручка	17	422 273 105	391 573 447
Себестоимость продаж	18	(202 197 480)	(188 964 944)
Валовая прибыль		220 075 625	202 608 503
Коммерческие расходы	18	(62 367 262)	(54 924 787)
Управленческие расходы	18	(64 831 819)	(56 789 267)
Прибыль от продаж		92 876 544	90 894 449
Проценты к получению		5 416 789	5 588 888
Проценты к уплате	12	(48 733 259)	(55 779 566)
Процентный расход по обязательствам по аренде	5	(19 636 099)	(11 646 904)
Доля в чистой прибыли дочерних и зависимых предприятий	6	43 668 820	11 768 660
Прочие доходы	19	4 632 707	9 680 967
Прочие расходы	20	(24 755 684)	(12 112 270)
Прибыль до налогообложения		53 469 818	38 394 224
Налог на прибыль	16	(5 194 572)	(7 489 263)
в т.ч. текущий налог на прибыль	16	(12 012 830)	(7 543 826)
отложенный налог на прибыль	16	6 818 258	54 563
Прочее	16	116 451	373 624
Чистая прибыль отчетного периода		48 391 697	31 278 585

СПРАВОЧНО

Результат от прочих операций, не включаемых в чистую прибыль периода		(1 131 027)	1 110 157
Совокупный финансовый результат периода		47 260 670	32 388 742
Базовая прибыль на акцию, руб.	23	24.69	15.96
Разводненная прибыль на акцию, руб.	23	24.69	15.96

Член Правления - Вице-президент по финансам
ПАО «Мобильные ТелеСистемы»
(По доверенности от 04.12.2023 №77-509-Н-77-2023-3-1774)



Катунина А.А.
29 марта 2024 года



Главный бухгалтер ПАО «Мобильные ТелеСистемы»



Дворецких А. В.

Рисунок Б.1 – Отчет о финансовых результатах за 2023 год

Приложение В

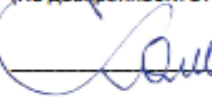
Отчет о финансовых результатах ПАО «Мобильные ТелеСистемы» на 31.12.2022

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ за 2022 год

Организация	Публичное акционерное общество «Мобильные ТелеСистемы»	Дата (число, месяц, год)	Форма по ОКУД	К О Д Ы
			0710002	31.12.2022
Идентификационный номер налогоплательщика		по ОКПО	32686811	
Вид экономической деятельности	Деятельность в области связи на базе беспроводных технологий	ИНН	7740000076	
Организационно-правовая форма/ форма собственности	Публичное акционерное общество/ Совместная частная и иностранная собственность	по ОКВЭД 2	61.20	
Единица измерения	тыс. руб.	по ОКОПФ/ по ОКФС	12247/34	
		по ОКЕИ	384	
Наименование показателя	Пояс- ние	2022 год	2021 год	
Выручка	17	391 573 447	373 326 442	
Себестоимость продаж	18	(188 964 944)	(182 328 509)	
Валовая прибыль		202 608 503	190 997 933	
Коммерческие расходы	18	(54 924 787)	(49 215 231)	
Управленческие расходы	18	(56 789 267)	(47 988 578)	
Прибыль от продаж		90 894 449	93 794 124	
Проценты к получению		5 588 888	2 902 481	
Проценты к уплате	12	(55 779 566)	(34 018 040)	
Процентный расход по обязательствам по аренде	5	(11 646 904)	(10 135 734)	
Доля в чистой прибыли дочерних и ассоциированных предприятий	6	11 768 660	23 144 457	
Прочие доходы	19	9 680 967	2 630 441	
Прочие расходы	20	(12 112 270)	(6 674 609)	
Прибыль до налогообложения		38 394 224	71 643 120	
Налог на прибыль	16	(7 489 263)	(11 755 433)	
в т.ч. текущий налог на прибыль	16	(7 543 826)	(13 333 103)	
отложенный налог на прибыль	16	54 563	1 577 670	
Прочее	16	373 624	(178 854)	
Чистая прибыль отчетного периода		31 278 585	59 708 833	
СПРАВОЧНО				
Результат от прочих операций, не включаемых в чистую прибыль периода		1 110 157	1 390 894	
Совокупный финансовый результат периода		32 388 742	61 099 727	
Базовая прибыль на акцию, руб.	23	15.96	30.03	
Разводненная прибыль на акцию, руб.	23	15.96	30.03	

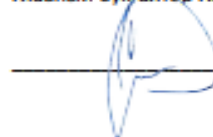
Член Правления-Вице-президент по финансам
ПАО «Мобильные ТелеСистемы»

(По доверенности от 12.03.2020 №77 АГ 3479248)


Каменский А. М.
29 марта 2023 года



Главный бухгалтер ПАО «Мобильные ТелеСистемы»


Дворецких А. В.

Приложение Г

Отчет о финансовых результатах ПАО «Мобильные ТелеСистемы» на 31.12.2021

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ за 2021 год

		Форма № 2 по ОКУД		К О Д Ы
		Дата (число, месяц, год)		0710002
				31/12/2021
Организация	Публичное акционерное общество «Мобильные ТелеСистемы»	по ОКПО		52686811
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН		7740000076
Вид экономической деятельности	Деятельность в области связи на базе беспроводных технологий	по ОКВЭД-2		61.20
Организационно-правовая форма/форма собственности	Публичное акционерное общество/ Совместная частная и иностранная собственность	по ОКФС/ по ОКФС		12247/34
Единица измерения	тыс. руб.	по ОКЕИ		384

Наименование показателя	Пояснение	2021 год	2020 год
Выручка	17	373 326 442	358 081 393
Себестоимость продаж	18	(182 328 509)	(171 011 407)
Валовая прибыль		190 997 933	187 069 986
Коммерческие расходы	18	(49 215 231)	(50 010 330)
Управленческие расходы	18	(47 988 578)	(38 064 887)
Прибыль от продаж		93 794 124	98 994 769
Проценты к получению		2 902 481	4 557 708
Проценты к уплате	12	(34 018 040)	(32 938 837)
Процентный расход по обязательствам по аренде	5	(10 135 734)	(10 312 276)
Доля в чистой прибыли дочерних и ассоциированных предприятий	6	23 144 457	20 876 607
Прочие доходы	19	2 630 441	10 161 345
Прочие расходы	20	(6 674 609)	(23 428 825)
Прибыль до налогообложения		71 643 120	67 910 491
Налог на прибыль	16	(11 755 433)	(11 054 622)
в т.ч. текущий налог на прибыль	16	(13 333 103)	(8 937 279)
отложенный налог на прибыль	16	1 577 670	(2 117 343)
Прочее	16	(178 854)	170 331
Чистая прибыль отчетного периода		59 708 833	57 026 200

СПРАВОЧНО			
Результат от прочих операций, не включаемых в чистую прибыль периода		1 390 894	1 501 277
Совокупный финансовый результат периода		61 099 727	58 527 477
Базовая прибыль на акцию, руб.	23	30.03	28.54
Разводненная прибыль на акцию, руб.	23	30.03	28.54

Член Правления-Вице-президент по финансам
ПАО «Мобильные ТелеСистемы»
(По доверенности от 12.03.2020 № 07-ДГ-3475248)

31 марта 2022 года

Каменский А.М.

Главный бухгалтер ПАО «Мобильные ТелеСистемы»

Дворецких А. В.

Рисунок Г.1 – Отчет о финансовых результатах ПАО «МТС» за 2021 год