

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 Бухгалтерский учет и анализ заемного капитала

Студент

А. В. Елисеева

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

В.Н. Герасименко

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

Консультант

канд. пед. наук, доцент М.В. Абрамова

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

Тольятти 2022

Аннотация

Тема бакалаврской работы: «Бухгалтерский учет и анализ заемного капитала».

Выпускная работа состоит из введения, трех разделов, заключения, таблиц, списка литературы, включая зарубежные источники, приложений.

Ключевым вопросом бакалаврской работы является исследование бухгалтерского учета и методики анализа заемного капитала. Мы затрагиваем проблему неэффективного использования заемного капитала.

Целью исследования является изучение бухгалтерского учета и анализа заемного капитала для разработки рекомендаций по повышению эффективности его использования

Объектом исследования является ПАО «Ростелеком».

Предметом исследования является заемный капитал.

Дипломная работа может быть разделена на следующие логически взаимосвязанные части: теоретические основы учета и анализа заемного капитала; особенности бухгалтерского учета и анализу заемного капитала в ПАО «Ростелеком»; разработка рекомендаций по повышению эффективности использования заемного капитала.

В конце исследования мы представляем мероприятия, направленные на повышение эффективности использования заемного капитала.

Подводя итоги, мы хотели подчеркнуть, что данная работа актуальна и ее практическая ценность состоит в возможности использования основных выводов в деятельности ПАО «Ростелеком».

ABSTRACT

Title of the thesis: "Accounting and analysis of borrowed capital".

The final work consists of an introduction, three sections, conclusion, tables, list of references, including foreign sources, applications.

The key issue of the thesis is the study of accounting and methods of analysis of borrowed capital. We touch upon the problem of inefficient use of borrowed capital.

The purpose of the study is to study accounting and analysis of borrowed capital in order to develop recommendations for improving the efficiency of its use.

The object of the study is PJSC Rostelecom.

The subject of the study is borrowed capital.

The thesis can be divided into the following logically interrelated parts: the theoretical foundations of accounting and analysis of borrowed capital; features of accounting and analysis of borrowed capital in PJSC Rostelecom; development of recommendations to improve the efficiency of the use of borrowed capital.

At the end of the study, we present measures aimed at improving the efficiency of the use of borrowed capital.

Summing up, we would like to emphasize that this work is relevant and its practical value lies in the possibility of using the main findings in the activities of PJSC Rostelecom.

Содержание

Введение.....	5
1 Теоретические основы бухгалтерского учета и анализа заемного капитала организации	7
1.1 Роль заемного капитала в деятельности организации	7
1.2 Порядок бухгалтерского учета заемного капитала организации.....	10
1.3 Теоретические основы анализа заемного капитала.....	14
2 Бухгалтерский учета долгосрочного и краткосрочного заемного капитала в ПАО «Ростелеком»	18
2.1 Организационно-экономическая характеристика деятельности ПАО «Ростелеком»	18
2.2 Особенности бухгалтерского учета краткосрочного и долгосрочного заемного капитала в ПАО «Ростелеком».....	21
2.3 Порядок бухгалтерского учета кредиторской задолженности в ПАО «Ростелеком»	25
3 Анализ заемного капитала и разработка рекомендаций по повышению эффективности его использования в ПАО «Ростелеком»	30
3.1 Анализ динамики и эффективности использования заемного капитала ПАО «Ростелеком»	30
3.2 Рекомендации, направленные на повышение эффективности использования заемного капитала ПАО «Ростелеком»	39
Заключение	44
Список используемой литературы и используемых источников.....	50
Приложение А Организационная структура управления ПАО «Ростелеком».....	53
Приложение Б Бухгалтерский баланс ПАО «Ростелеком».....	54
Приложение В Отчет о финансовых результатах ПАО «Ростелеком»	57

Введение

Повышение эффективности деятельности организаций, осуществляющих деятельность в современных условиях, невозможно только за счет собственных ресурсов. «Поэтому для увеличения финансовых возможностей предприятиям зачастую необходимо привлекать дополнительные денежные средства с целью увеличения суммы вложений в собственный бизнес, что приведет к росту прибыли. Поэтому управление заемным капиталом – одно из важнейших функциональных направлений регулирования денежных средств субъекта хозяйствования.

Для расширения финансовых возможностей организации необходимо привлечение дополнительных заемных средств с целью увеличения вложений в собственный бизнес, получения большей прибыли. В связи с этим правильная организация учета и эффективное использование заемного капитала – одно из важнейших функциональных направлений регулирования финансов организации. Эффективность и гибкость формирования заемного капитала способствуют созданию оптимальной финансовой структуры капитала организации» [15]. Однако неправильный учет и нерациональное использование заемных средств может привести, не только к снижению прибыльности, но и к банкротству организации, что подтверждает актуальность темы исследования.

Цель работы - исследование теоретических основ и практических рекомендаций по ведению бухгалтерского учета и проведению анализа заемного капитала для разработки рекомендаций по повышению эффективности его использования.

В соответствии с поставленной целью в ходе исследования были решены следующие задачи:

- изучить теоретические основы бухгалтерского учета и анализа заемного капитала;

- раскрыть особенности бухгалтерского учета краткосрочного и долгосрочного заемного капитала в ПАО «Ростелеком»;
- провести анализ заемного капитала и разработать рекомендации по повышению эффективности его использования в ПАО «Ростелеком».

Объектом исследования является ПАО «Ростелеком».

Предметом исследования является заемный капитал.

Методы исследования: синтез, анализ, диалектика, индукция, дедукция, графический, системный, коэффициентный анализ.

Теоретическую основу работы составили нормативные акты, труды ученых: М.И. Баканова, Н.П. Любушина, В.В. Ковалева, Г.В. Савицкой, А.Д. Шеремета и др.

Информационная база исследования включает учетные данные и бухгалтерскую отчетность ПАО «Ростелеком».

Теоретическая значимость бакалаврской работы заключается в комплексном исследовании теории учета и анализа заемного капитала.

Практическая ценность исследования состоит в возможности использования основных выводов в деятельности ПАО «Ростелеком».

Структура и объем работы. Работа включает введение, 3 раздела, заключение, список используемых источников, приложения.

1 Теоретические основы бухгалтерского учета и анализа заемного капитала организации

1.1 Роль заемного капитала в деятельности организации

«В процессе развития предприятия по мере погашения его финансовых обязательств возникает потребность в привлечении новых заемных средств. Таким образом, современное предприятие не может функционировать только за счет собственных средств. Источники и формы привлечения заемных средств предприятием весьма многообразны» [2].

Исследуя труды ученых-экономистов, можно встретить несколько понятий, которые определяют суть заемного капитала, а именно «привлеченный капитал», «ссудный капитал» и непосредственно «заемный капитал» [3]-[10], [31, 32].

Заемный капитал, используемый организацией, характеризует в совокупности объем его финансовых обязательств (общую сумму долга) [11, 12, 14, 30, 33].

«Заемный капитал подразделяют на долгосрочный и краткосрочный.

Долгосрочные финансовые обязательства. К ним относятся все формы функционирующего на предприятии заемного капитала со сроком использования более одного года. Основными формами этих обязательств являются долгосрочные кредиты банков и долгосрочные заемные средства, срок погашения которых еще не наступил или не погашенные в предусмотренный срок.

Краткосрочные финансовые обязательства. К ним относятся все формы привлеченного заемного капитала со сроком его использования до одного года» [15].

Эффективная финансовая деятельность предприятия невозможна без постоянного привлечения заемных средств. Использование заемного капитала позволяет существенно расширить объем хозяйственной

деятельности предприятия, обеспечить более эффективное использование собственного капитала, ускорить формирование различных целевых финансовых фондов, а в конечном счете - повысить рыночную стоимость предприятия [1].

«Основу любого бизнеса составляет собственный капитал, на предприятиях ряда отраслей экономики объем используемых заемных средств значительно превосходит объем собственного капитала. В связи с этим управление привлечением и эффективным использованием заемных средств является одной из важнейших функций финансового менеджмента, направленной на обеспечение достижения высоких конечных результатов хозяйственной деятельности предприятия» [16].

«Прежде всего, заемные средства необходимы для финансирования растущих организаций, когда темпы роста собственных источников отстают от темпов роста организации, для модернизации производства, освоения новых видов продукции, расширения своей доли на рынке, приобретения другого бизнеса и т. д. Инфляция и недостаток собственных оборотных средств вынуждают большинство организаций привлекать заемные средства для финансирования оборотного капитала. Преимуществом финансирования за счет долговых источников является нежелание владельцев увеличивать число акционеров, пайщиков, а также относительно более низкая себестоимость кредита по сравнению со стоимостью акционерного капитала, которая выражается в эффекте финансового рычага.

Таким образом, заемный капитал — это совокупность заемных средств, приносящих предприятию прибыль. Заемные средства могут быть оформлены в виде договоров кредита и займа, а также в виде товарного и коммерческого кредита» [21].

«Определение величины заемного капитала и его структуры является необходимым этапом при решении ряда задач анализа хозяйственной деятельности, наиболее распространенными из которых в настоящий момент являются следующие:

- оценка финансовой устойчивости на основе расчетов коэффициентов финансовой независимости и платежеспособности предприятия;
- прогнозирование вероятного банкротства и оптимизации структуры капитала;
- расчет цены заемного капитала и средневзвешенной стоимости капитала предприятия;
- определение приемлемого уровня финансового риска» [18].

«Каждая из этих задач может быть поставлена различными заинтересованными сторонами, начиная от собственников компании и заканчивая государственными органами, поэтому учитывает тот вид заемного финансирования, который касается их интересов. Наиболее общая трактовка понятия заемного капитала встречается при оценке финансового состояния предприятия и характеристике общего уровня финансовой независимости.

Здесь ключевыми принято считать показатели доли собственного капитала в общей его величине и соотношение всех заемных источников и собственных. Этот подход вызван заинтересованностью инвесторов в быстрой и простой оценке возможности организации рассчитаться по всем своим обязательствам. Увеличение доли заемных средств влечет за собой повышенный риск вложений в данную организацию и требует дальнейшего, более подробного изучения причин, вызвавших этот процесс» [22].

«Привлечение заемного капитала выступает в качестве одного из способов расширения объемов хозяйственной деятельности компании, это обеспечит наиболее рациональное использование собственного капитала и создаст целевое финансирование, это даст возможность повысить рыночную стоимость компании. Следовательно, аргументация наиболее рационального метода привлечения заемного капитала является первостепенной задачей при принятии решений по дальнейшему развитию организации» [24].

Преимущества заемного капитала: достаточно широкие возможности привлечения, особенно когда кредитный рейтинг предприятия высок;

обеспечивается рост финансового потенциала предприятия при условии существенного расширения его активов и возрастания темпов роста объемов его хозяйственной деятельности; низкая стоимость по сравнению с собственным капиталом за счет обеспечения эффекта налогового щита; возможность генерировать прирост финансовой рентабельности (коэффициент рентабельности собственного капитала) [25]- [29], [34].

Таким образом, можно утверждать, что в деятельности предприятия имеют место как собственные, так и заемные источники финансирования. Однако для обеспечения эффективной деятельности предприятия необходимо их рациональное соотношение.

1.2 Порядок бухгалтерского учета заемного капитала организации

В Российской Федерации учет заемного капитала строится согласно Федеральному закону «О бухгалтерском учете», положений по бухгалтерскому учету.

«К основному нормативному документу относится ПБУ 15/2008 «Учет расходов по кредитам и займам».

Законодательством о бухгалтерском учете устанавливаются единые правовые и методологические основы организации и ведения бухгалтерского учета» [19].

«Согласно п. 1 ст. 7 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» ведение бухгалтерского учета и хранение документов бухгалтерского учета организуются руководителем экономического субъекта. Закон предоставляет широкие полномочия руководителям в организации бухгалтерского учета: выбор форм организации бухгалтерского учета в зависимости от объема учетной работы, формирование учетной политики. Руководитель несет персональную ответственность за полное и своевременное представление бухгалтерской отчетности.

Одним из основополагающих документов первого уровня является Гражданский кодекс Российской Федерации, которым регламентируются многие вопросы учетной работы: наличие самостоятельного баланса как необходимый признак юридического лица, обязательность утверждения годового бухгалтерского отчета, порядок реорганизации (ликвидации) юридических лиц и др.» [23]

«Одним из основных нормативных документов, регламентирующих учет расчетов в Российской Федерации, является Гражданский Кодекс Российской Федерации, в соответствии с которым все расчеты по поставкам сырья, материалов и других товарно-материальных ценностей, по услугам (отпуск электроэнергии, пара, воды, газа), выполненным работам (капитальный и текущий ремонт) осуществляются по договорам поставки. В этом документе заложены основы обязательственного права: понятие обязательства, основания его возникновения, определение, изменение договоров и пр.» [20]

Согласно ГК РФ, «обязательства исполняются в соответствии с тем, что организации, установившие в договоре отличный от общего порядка момент перехода права владения, пользования и распределения отгруженной продукции и риска ее случайной гибели, могут определять в бухгалтерском учете выручку на дату поступления денежных средств в оплату отгруженной продукции на расчетный счет в банке либо в кассу, а также на дату зачета взаимных требований по расчетам» [13].

Долгосрочные заемные средства учитываются на счете 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» предназначен для обобщения информации о состоянии долгосрочных (на срок более 12 месяцев) кредитов и займов, полученных организацией.

Суммы полученных организацией долгосрочных кредитов и займов отражаются по кредиту счета 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» и дебету счетов 51 «Расчетные счета», 52 «Валютные счета», 55 «Специальные счета в банках», 60 «Расчеты с поставщиками и

подрядчиками» и т.д.

Долгосрочные займы, привлеченные путем выпуска и размещения облигаций, учитываются на счете 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» обособленно. При этом если облигации размещаются по цене, превышающей их номинальную стоимость, то делаются записи по дебету счета 51 «Расчетные счета» и др. в корреспонденции со счетами 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» (по номинальной стоимости облигаций) и 98 «Доходы будущих периодов» (на сумму превышения цены размещения облигаций над их номинальной стоимостью). Сумма, отнесенная на счет 98 «Доходы будущих периодов», списывается равномерно в течение срока обращения облигаций на счет 91 «Прочие доходы и расходы». Если облигации размещаются по цене ниже их номинальной стоимости, то разница между ценой размещения и номинальной стоимостью облигаций доначисляется равномерно в течение срока обращения облигаций с кредита счета 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» в дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы».

Причитающиеся по полученным кредитам и займам проценты к уплате отражаются по кредиту счета 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» в корреспонденции с дебетом счета 91 «Прочие доходы и расходы». Начисленные суммы процентов учитываются обособленно.

На суммы погашенных кредитов и займов дебетуется счет 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» в корреспонденции со счетами учета денежных средств. Кредиты и займы, не оплаченные в срок, учитываются обособленно.

Аналитический учет долгосрочных кредитов и займов ведется по видам кредитов и займов, кредитным организациям и другим заимодавцам, предоставившим их, и отдельным кредитам и займам.

Для учета заемного капитала планом счетов предусмотрены определенные счета. Рассмотрим основные из них.

Краткосрочные заемный капитал учитывается на счете 66 «Расчеты по

краткосрочным кредитам и займам» предназначен для обобщения информации о состоянии краткосрочных (на срок не более 12 месяцев) кредитов и займов, полученных организацией [17].

Суммы полученных организацией краткосрочных кредитов и займов отражаются по кредиту счета 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» и дебету счетов 50 «Касса», 51 «Расчетные счета», 52 «Валютные счета», 55 «Специальные счета в банках», 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» и т.д. [12].

Причитающиеся по полученным кредитам и займам проценты к уплате отражаются по кредиту счета 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» в корреспонденции с дебетом счета 91 «Прочие доходы и расходы». Начисленные суммы процентов учитываются обособленно.

На суммы погашенных кредитов и займов дебетуется счет 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» в корреспонденции со счетами учета денежных средств. Кредиты и займы, не оплаченные в срок, учитываются обособленно.

Аналитический учет краткосрочных кредитов и займов ведется по видам кредитов и займов, кредитным организациям и другим займодавцам, предоставившим их.

Краткосрочные обязательства включают кредиторскую задолженность.

Кредиторская задолженность представляет собой обязательства организации перед контрагентами. В качестве кредиторской задолженности может выступать задолженность перед:

- поставщиками и подрядчиками (счет 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»);
- бюджетом (счета 68 «Расчеты по налогам и сборам», 69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению»);
- персоналом (счет 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда»);
- учредителями (счет 75 «Расчеты с учредителями»);
- прочими кредиторами (счет 76 «Расчеты с разными дебиторами и

кредиторами»).

Учет заемного капитала должен вестись на регулярной основе, с детализацией по срокам, кредиторам. От правильности учета заемного капитала зависят финансовое положение и финансовые результаты организации.

1.3 Теоретические основы анализа заемного капитала

«В период получения кредитных ресурсов большую роль играет оценка эффективности их использования, а также целесообразности привлечения.

К основным задачам анализа заемного капитала относятся следующие:

- изучить состав, структуру и динамику заемных источников предприятия;
- определить стоимость отдельных источников привлечения заемного капитала;
- оценить эффективность использования заемных ресурсов» [3].

В процессе финансового анализа может быть задействована информация из следующих источников:

- информация о технической подготовке производства;
- нормативная информация;
- планировочная информация.

В анализе заемного капитала используется горизонтальный, вертикальный, факторный и коэффициентный анализ.

Горизонтальный анализ заемного капитала предприятия предполагает изучение абсолютных и относительных показателей статей баланса за несколько периодов, а также плановые показатели. Такой анализ помогает понять причины изменения показателей в плане роста или прироста.

Вертикальный анализ заемного капитала, предполагает соотношения элементов в общем содержании показателей, проводится также в рамках

нескольких периодов. Удельный вес отдельных элементов в рамках заемного капитала позволяет определить несовершенства ее структуры и динамики [17, с.133].

Факторный анализ заемного капитала предполагает выявления факторов, которые наиболее сильно влияют на определенный показатель. Данный анализ позволяет выявить резервы повышения эффективности использования заемного капитала.

Коэффициентный анализ предполагает расчет показателей, значения которых можно сравнить между собой, а также с нормативными значениями, свойственными данной сфере бизнеса.

«Существует система показателей, которые объединены в три раздела: эффективность применения, движение заемного капитала, структура заемного капитала.

Показатели оборачиваемости заемного капитала отображают интенсивность применения заемных источников (число совершаемых оборотов заемного капитала и средний срок его использования в течение анализируемого периода).

Они могут быть рассчитаны исходя из выручки от продаж, но для более точного анализа необходимо употреблять отдельные суммы оборота. Это суммы дебетовых оборотов в соответствие с назначенными счетами, то есть величина погашенной задолженности по заемным средствам. В случае если уменьшается оборачиваемость заемного капитала в компании, то одной из таких причин выступает всеобъемлющее привлечение заемных источников, которые не снабжают опережающий рост объема продаж. В случае неразумного привлечения кредитных ресурсов: субсидирование излишних товарно-материальных ценностей, излишнее отвлечение средств в дебиторскую задолженность, возмещение нерациональных и неэффективных расходов, сокращение масштабов деятельности и убыточность деятельности компании, необходимо сократить объем заемных средств» [5].

Расчет коэффициента оборачиваемости заемных средств разделяют на

оборачиваемость краткосрочного и долгосрочного заемного капитала. Оборачиваемость краткосрочного заемного капитала (ОКЗ) определяется по формуле:

$$\text{ОКЗ} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Краткосрочный заемный капитал}} \quad (1)$$

Оборачиваемость долгосрочного заемного капитала (ОДЗ) определяется следующим образом:

$$\text{ОДЗ} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Долгосрочный заемный капитал}} \quad (2)$$

Расчет периода оборота краткосрочного заемного капитала (ПоКЗ) рассчитывается по формуле:

$$\text{ПоКЗ} = \frac{365}{\text{ОКЗ}} \quad (3)$$

Расчет периода оборота долгосрочного заемного капитала (ПоДЗ) определяется следующим образом:

$$\text{ПоДЗ} = \frac{365}{\text{ОДЗ}} \quad (4)$$

Важным является определение удельного веса заемного капитала (УдЗК) в пассивах организации. Она определяется по формуле:

$$\text{УдЗК} = \frac{\text{Заемный капитал}}{\text{Пассивы}} \quad (5)$$

Анализ структуры капитала характеризуют степень защищенности интересов кредиторов и инвесторов. Они отражают способность предприятия погашать долгосрочную задолженность.

«Коэффициенты этой группы также называют коэффициентами платежеспособности, такие как коэффициент собственного капитала, коэффициент заемного капитала, коэффициент соотношения собственного капитала к заемному.

В структуре капитала организации коэффициент собственного капитала характеризует долю собственного капитала, что в итоге приводит к соотношению интересов владельцев предприятия и кредиторов. Так же, другим его названием является коэффициент автономии (независимости)» [17].

Таким образом, в первом разделе проведено исследование понятия заемного капитала, раскрыты его основные виды. В данном разделе уделено существенное внимание теоретическим основам бухгалтерского учета заемного капитала. В данном разделе раскрыта методика анализа заемного капитала.

2 Бухгалтерский учета долгосрочного и краткосрочного заемного капитала в ПАО «Ростелеком»

2.1 Организационно-экономическая характеристика деятельности ПАО «Ростелеком»

ПАО «Ростелеком» действует на основании законодательства Российской Федерации.

Публичное акционерное общество «Ростелеком» является одним из крупнейших интегрированных провайдеров цифровых услуг, оказывая свои услуги огромному количеству частных пользователей, корпораций, а также организациям государственного сектора.

Предприятие занимает лидирующие позиции на рынке услуг высокоскоростного доступа в интернет и платного телевидения. Число клиентов ПАО «Ростелеком» превышает 13,5 млн. [35].

Помимо основного вида деятельности корпорация «Ростелеком» развивает и иные направления деятельности, связанные с предоставлением телекоммуникационных услуг, обработкой и хранением данных облачных систем, автоматизации и продвижения проектов по информационным технологиям. Дочерние общества компании «Ростелеком» оказывают услуги для сфер транспортных перевозок, здравоохранения и пр. В число крупнейших дочерних и зависимых обществ ПАО «Ростелеком» входят ГК «РТК – центры обработки данных», ГК «Медицинские платформы и сервисы», ГК «РТКомм.ру», ПАО «Башинформсвязь», ГК «Ростелеком солар». Среди зависимых обществ компании также есть оператор мобильной связи «Tele-2», занимающий в последние годы лидирующую позицию на рынке услуг сотовой связи. Миссия компании заключается в предоставлении людям качественных и удобных цифровых сервисов для комфортной жизни и эффективного бизнеса.

В приложении А представлена организационная структура управления

ПАО «Ростелеком». Структура управления является линейно-функциональной. Согласно положениям Устава, постоянно действующим коллегиальным исполнительным органом управления, является правление общества, а единоличным исполнительным органом – Президент, ниже на рисунке 2 представлена структура организации

В таблице 1 проведена оценка основных технико-экономических показателей деятельности ПАО «Ростелеком» за 2019-2021 гг.

Таблица 1 – Оценка основных технико-экономических показателей ПАО «Ростелеком» за 2019-2021 гг.

Показатели	2019	2020	2021	Абсолютное отклонение, тыс. руб.		Относительное отклонение, %	
				2020 - 2019	2021 - 2020	2020 - 2019	2021 - 2020
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка, тыс. руб.	319725684	348257696	350588729	28532012	2331033	8,92	0,67
Себестоимость продаж, тыс. руб.	302016888	332077459	340329380	30060571	8251921	9,95	2,48
Валовая прибыль, тыс. руб.	17708796	16180237	10259349	-1528559	-5920888	-8,63	-36,59
Прибыль от продаж, тыс. руб.	17708796	16180237	10259349	-1528559	-5920888	-8,63	-36,59
Чистая прибыль, тыс. руб.	-3362969	-9297531	17630466	-5934562	26927997	176,47	289,63
Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб.	351011963	383313347	415637883	32301384	32324536	9,20	8,43
Среднегодовая стоимость активов, тыс. руб.	632867134	730092602	832715674	97225468	102623072	15,36	14,06
Оборачиваемость активов	0,51	0,48	0,42	-0,03	-0,06	-5,58	-11,74
Фондоотдача	0,91	0,91	0,84	0	-0,07	0,00	-7,69
Рентабельность продаж, %	5,54	4,69	2,93	-0,85	-1,76	-15,34	-37,53

Оценка основных технико-экономических показателей проведена по

данным бухгалтерской отчетности ПАО «Ростелеком» (Приложения Б-В).

Изменение основных экономических показателей деятельности ПАО «Ростелеком» представлен на рисунке 1.

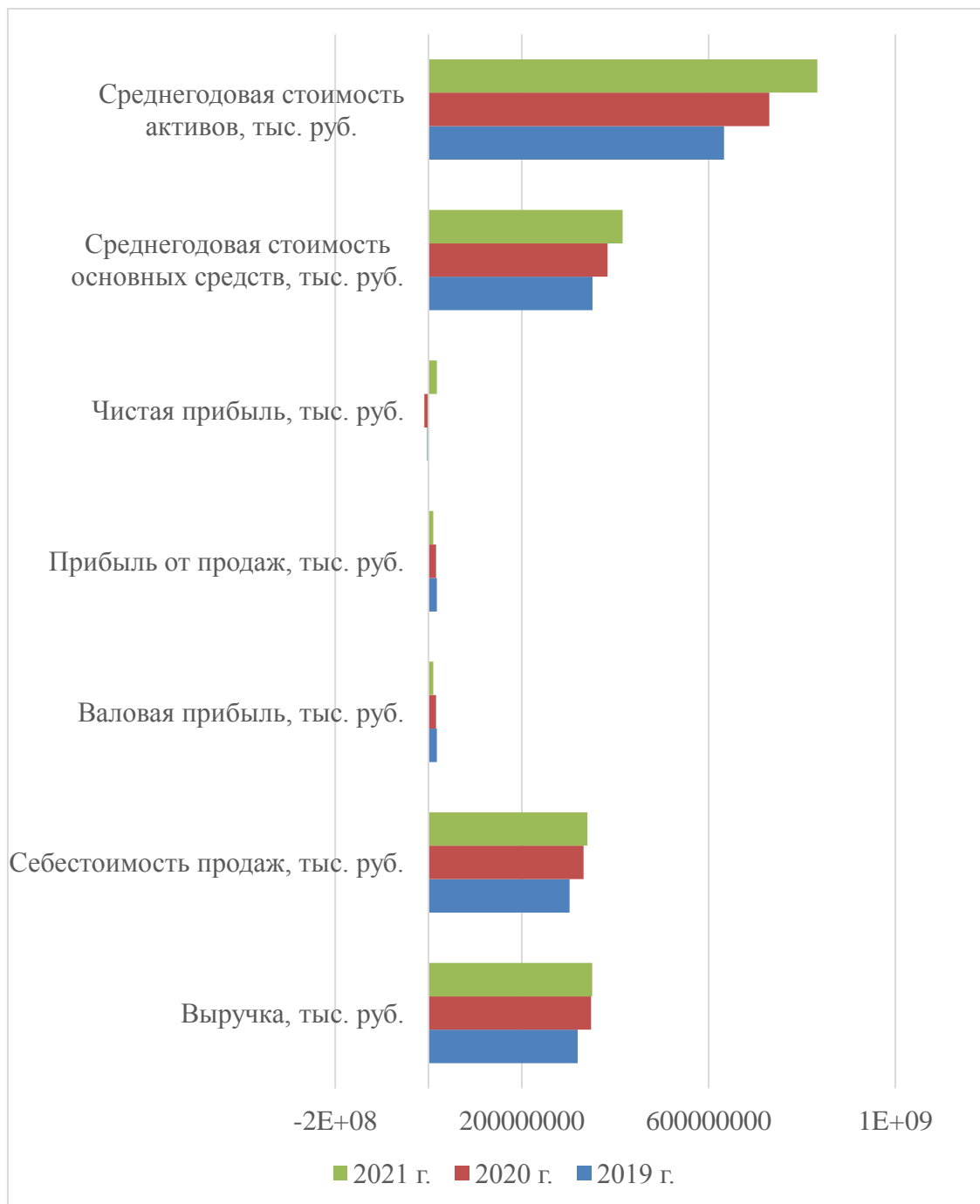


Рисунок 1 – Изменение основных экономических показателей деятельности ПАО «Ростелеком» за 2019-2021 гг.

Расчеты показали рост выручки в 2021 г. на 0,67% по сравнению с 2020 г. и рост себестоимости продаж на 2,48%. В 2019-2021 гг. наблюдается

снижение прибыли от продаж. В 2021 г. произошло ее уменьшение на 36,59% по сравнению с 2020 г. В 2021 г. виден рост чистой прибыли на 289,63% по сравнению с 2020 г. Он произошел за счет увеличения процентов к получению и прочих доходов. Стоимость основных средств и стоимость активов в данный период выросла на 8,43% и 14,06% соответственно. Рентабельность продаж в динамике снижается и в 2021 г. составила 2,93% против показателя 5,54 за 2019 г.

2.2 Особенности бухгалтерского учета краткосрочного и долгосрочного заемного капитала в ПАО «Ростелеком»

Учет заемного капитала в ПАО «Ростелеком» ведется согласно действующему законодательству. Рассмотрим порядок учета краткосрочного и долгосрочного заемного капитала в ПАО «Ростелеком».

Для учета краткосрочного заемного капитала в ПАО «Ростелеком» используется счет 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», который предназначен для обобщения информации о состоянии краткосрочных (на срок не более 12 месяцев) кредитов и займов, полученных организацией.

Суммы полученных организацией краткосрочных кредитов и займов отражаются по кредиту счета 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» и дебету счетов 50 «Касса», 51 «Расчетные счета», 52 «Валютные счета», 55 «Специальные счета в банках», 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» и т.д.

Краткосрочные займы, привлеченные путем выпуска и размещения облигаций, учитываются на счете 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» обособленно. При этом если облигации размещаются по цене, превышающей их номинальную стоимость, то делаются записи по дебету счета 51 «Расчетные счета» и др. в корреспонденции со счетами 66 «Расчеты

по краткосрочным кредитам и займам» (по номинальной стоимости облигаций) и 98 «Доходы будущих периодов» (на сумму превышения цены размещения облигаций над их номинальной стоимостью). Сумма, отнесенная на счет 98 «Доходы будущих периодов», списывается равномерно в течение срока обращения облигаций на счет 91 «Прочие доходы и расходы». Если облигации размещаются по цене ниже их номинальной стоимости, то разница между ценой размещения и номинальной стоимостью облигаций доначисляется равномерно в течение срока обращения облигаций с кредита счета 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» в дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы».

Причитающиеся по полученным кредитам и займам проценты к уплате отражаются по кредиту счета 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» в корреспонденции с дебетом счета 91 «Прочие доходы и расходы». Начисленные суммы процентов учитываются обособленно.

На суммы погашенных кредитов и займов дебетуется счет 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» в корреспонденции со счетами учета денежных средств. Кредиты и займы, не оплаченные в срок, учитываются обособленно. Аналитический учет краткосрочных кредитов и займов ведется по видам кредитов и займов, кредитным организациям и другим займодавцам, предоставившим их.

На отдельном субсчете к счету 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» учитываются расчеты с кредитными организациями по операции учета (дисконта) векселей и иных долговых обязательств со сроком погашения не более 12 месяцев.

В ПАО «Ростелеком» для учета долгосрочного заемного капитала используется Счет 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» предназначен для обобщения информации о состоянии долгосрочных (на срок более 12 месяцев) кредитов и займов, полученных организацией.

Суммы полученных организацией долгосрочных кредитов и займов отражаются по кредиту счета 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и

займам» и дебету счетов 51 «Расчетные счета», 52 «Валютные счета», 55 «Специальные счета в банках», 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» и т.д.

В ПАО «Ростелеком» долгосрочные займы, привлеченные путем выпуска и размещения облигаций, учитываются на счете 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» обособленно. При этом если облигации размещаются по цене, превышающей их номинальную стоимость, то делаются записи по дебету счета 51 «Расчетные счета» и др. в корреспонденции со счетами 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» (по номинальной стоимости облигаций) и 98 «Доходы будущих периодов» (на сумму превышения цены размещения облигаций над их номинальной стоимостью).

Сумма, отнесенная на счет 98 «Доходы будущих периодов», списывается равномерно в течение срока обращения облигаций на счет 91 «Прочие доходы и расходы». Если облигации размещаются по цене ниже их номинальной стоимости, то разница между ценой размещения и номинальной стоимостью облигаций доначисляется равномерно в течение срока обращения облигаций с кредита счета 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» в дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы».

Причитающиеся по полученным кредитам и займам проценты к уплате отражаются по кредиту счета 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» в корреспонденции с дебетом счета 91 «Прочие доходы и расходы». Начисленные суммы процентов учитываются обособленно.

На суммы погашенных кредитов и займов дебетуется счет 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» в корреспонденции со счетами учета денежных средств. Кредиты и займы, не оплаченные в срок, учитываются обособленно.

В ПАО «Ростелеком» аналитический учет долгосрочных кредитов и займов ведется по видам кредитов и займов, кредитным организациям и другим заимодавцам, предоставившим их, и отдельным кредитам и займам.

На отдельном субсчете к счету 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» учитываются расчеты с банками по операции учета (дисконта) векселей и иных долговых обязательств со сроком погашения более 12 месяцев.

Учет расчетов с кредитными организациями, займодавцами и векселедателями в рамках группы взаимосвязанных организаций, о деятельности которой составляется сводная бухгалтерская отчетность, ведется на счете 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» обособленно.

Основные бухгалтерские проводки по учету краткосрочного и долгосрочного заемного капитала в ПАО «Ростелеком» представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Основные бухгалтерские проводки по учету краткосрочного и долгосрочного заемного капитала в ПАО «Ростелеком»

Дата	Операция	Дебет	Кредит	Сумма, тыс. руб.	Основание
1	2	3	4	5	6
18.02.21	Поступление краткосрочного кредита на расчетный счет	51	66	1000	Кредитный договор № 18-4567 от 18.03.21 с ПАО Банк ВТБ
18.03.21	Начислены проценты по краткосрочному кредиту	91.2	66	35	Кредитный договор № 18-4567 от 18.03.21 с ПАО Банк ВТБ
18.03.21	Уплачены проценты и часть основного долга по краткосрочному кредиту	66	51	50	Кредитный договор № 18-4567 от 18.03.21 с ПАО Банк ВТБ, платежное поручение № 956 от 18.03.21

Продолжение таблицы 2

Дата	Операция	Дебет	Кредит	Сумма, тыс. руб.	Основание
1	2	3	4	5	6
06.06.21	Поступление долгосрочного кредита на расчетный счет	51	67	6000	Кредитный договор № 9011100 от 06.06.21 с АО «Банк Дом. РФ»
29.06.21	Начислены проценты по долгосрочному кредиту	91.2	67	27	Кредитный договор № 9011100 от 06.06.21 с АО «Банк Дом. РФ»
29.06.21	Уплачены проценты и часть основного долга по долгосрочному кредиту	67	51	48	Кредитный договор № 9011100 от 06.06.21 с АО «Банк Дом. РФ», платежное поручение № 1150 от 29.06.21

Таким образом, в ПАО «Ростелеком» бухгалтерский учет краткосрочного и долгосрочного заемного капитала ведется согласно действующему законодательству, соблюдаются также локальные документы, такие как учетная политика организации.

2.3 Порядок бухгалтерского учета кредиторской задолженности в ПАО «Ростелеком»

В ПАО «Ростелеком» в составе краткосрочных обязательств имеется кредиторская задолженность, большую часть которой составляет задолженность перед поставщиками и подрядчиками, а также задолженность перед прочими кредиторами.

В ПАО «Ростелеком» Счет 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» предназначен для обобщения информации о расчетах с поставщиками и подрядчиками за:

- полученные товарно-материальные ценности, принятые

- выполненные работы и потребленные услуги, включая предоставление электроэнергии, газа, пара, воды и т.п., а также по доставке или переработке материальных ценностей, расчетные документы на которые акцептованы и подлежат оплате через банк;
- товарно-материальные ценности, работы и услуги, на которые расчетные документы от поставщиков или подрядчиков не поступили (так называемые неотфактурованные поставки);
 - излишки товарно-материальных ценностей, выявленные при их приемке;
 - полученные услуги по перевозкам, в том числе расчеты по недоборам и переборам тарифа (фрахта), а также за все виды услуг связи и др.

Все операции, связанные с расчетами за приобретенные материальные ценности, принятые работы или потребленные услуги, отражаются на счете 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» независимо от времени оплаты.

Счет 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» кредитуется на стоимость принимаемых к бухгалтерскому учету товарно-материальных ценностей, работ, услуг в корреспонденции со счетами учета этих ценностей или счетов учета соответствующих затрат. За услуги по доставке материальных ценностей (товаров), а также по переработке материалов на стороне записи по кредиту счета 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» производятся в корреспонденции со счетами учета производственных запасов, товаров, затрат на производство и т.п.

Независимо от оценки товарно-материальных ценностей в аналитическом учете счет 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» в синтетическом учете кредитуется согласно расчетным документам поставщика.

Когда счет поставщика был акцептован и оплачен до поступления груза, а при приемке на склад поступивших товарно-материальных

ценностей обнаружилась их недостача сверх предусмотренных в договоре величин против отфактурованного количества, а также если при проверке счета поставщика или подрядчика (после того, как счет был акцептован) были обнаружены несоответствие цен, обусловленных договором, а также арифметические ошибки, счет 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» кредитуется на соответствующую сумму в корреспонденции со счетом 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» (субсчет «Расчеты по претензиям»).

Счет 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» дебетуется на суммы исполнения обязательств (оплату счетов), включая авансы и предварительную оплату, в корреспонденции со счетами учета денежных средств и др. При этом суммы выданных авансов и предварительной оплаты учитываются обособленно.

Суммы задолженности поставщикам и подрядчикам, обеспеченные выданными организацией векселями, не списываются со счета 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», а учитываются обособленно в аналитическом учете.

В ПАО «Ростелеком» аналитический учет по счету 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» ведется по каждому предъявленному счету, а расчетов в порядке плановых платежей - по каждому поставщику и подрядчику. Учет расчетов с поставщиками и подрядчиками в рамках группы взаимосвязанных организаций, о деятельности которой составляется сводная бухгалтерская отчетность, ведется на счете 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» обособленно.

Учет кредиторской задолженности перед прочими кредиторами ведется с использованием счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами». Данный счет предназначен для обобщения информации о расчетах по операциям с дебиторами и кредиторами:

- по имущественному и личному страхованию;
- по претензиям;

- по суммам, удержанным из оплаты труда работников организации в пользу других организаций и отдельных лиц на основании исполнительных документов или постановлений судов, и др.

К счету 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» могут открываться следующие субсчета:

76-1 «Расчеты по имущественному и личному страхованию»;

76-2 «Расчеты по претензиям»;

76-3 «Расчеты по причитающимся дивидендам и другим доходам»;

76-4 «Расчеты по депонированным суммам» и др.

Учет расчетов с разными дебиторами и кредиторами в рамках группы взаимосвязанных организаций, о деятельности которой составляется сводная бухгалтерская отчетность, ведется на счете 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» обособленно.

Основные бухгалтерские проводки по учету кредиторской задолженности в ПАО «Ростелеком» представлены в таблице 3.

Таблица 3 – Основные бухгалтерские проводки по учету кредиторской задолженности в ПАО «Ростелеком»

Дата	Операция	Дебет	Кредит	Сумма, руб.	Основание
1	2	3	4	5	6
15.07.21	Принят к учету авансовый платеж поставщику	60/Авансы выданные	51	120000	Платежное поручение № 234 от 15.07.21 г.
15.07.21	Учтены материалы	10	60	100000	Приходный ордер № 567 от 15.07.21, накладная № 908 от 15.07.21
15.07.21	Принят к учету НДС	19	60	20000	Счет-фактура № 908 от 15.07.21
15.07.21	Принята к учету сумма выданного аванса	60	60/Авансы выданные	100000	Приходный ордер № 567 от 15.07.21

Подводя итог вышеизложенному следует отметить, что во втором

разделе проведен анализ основных технико-экономических показателей деятельности объекта исследования – ПАО «Ростелеком». Раскрыт порядок бухгалтерского учета краткосрочного и долгосрочного заемного капитала. Особое внимание уделено особенностям учета кредиторской задолженности организации. В процессе исследования выявлено, что в ПАО «Ростелеком» бухгалтерский учет краткосрочного и долгосрочного заемного капитала ведется согласно действующему законодательству, соблюдаются также локальные документы, такие как учетная политика организации.

3 Анализ заемного капитала и разработка рекомендаций по повышению эффективности его использования в ПАО «Ростелеком»

3.1 Анализ динамики и эффективности использования заемного капитала ПАО «Ростелеком»

Благоприятная работа предприятия и его перспективное развитие определяется рациональным подходом к привлечению заемного капитала и его эффективным использованием.

От того насколько финансово зависимо предприятие и насколько целесообразно оно использует привлеченный заемный капитал будут зависеть его расходы и в конечном итоге финансовые результаты.

В таблице 4 проведен анализ движения долгосрочного заемного капитала ПАО «Ростелеком».

Таблица 4 – Анализ движения долгосрочного заемного капитала ПАО «Ростелеком» за 2019-2021 гг.

Показатель, тыс. руб.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Абсолютное отклонение, (+,-)		Темп прироста, %	
				2020 г.- 2019 г.	2021 г. - 2020 г.	2020 г./ 2019 г.	2021 г. / 2020 г.
1	2	3	4	5	6	7	8
Всего долгосрочный заемный капитал, в т.ч.	275 459 677	368 223 968	364 962 913	92 764 291	-3 261 055	33,68	-0,89
Заемные средства	220 558 832	278 647 819	258 679 255	58 088 987	-19 968 564	26,34	-7,17
Отложенные налоговые обязательства	31 349 722	33 419 202	35 086 152	2 069 480	1 666 950	6,60	4,99
Прочие долгосрочные обязательства	23 551 123	56 156 947	71 197 506	32 605 824	15 040 559	138,45	26,78

Представим динамику долгосрочного заемного капитала ПАО «Ростелеком» на рисунке 2.

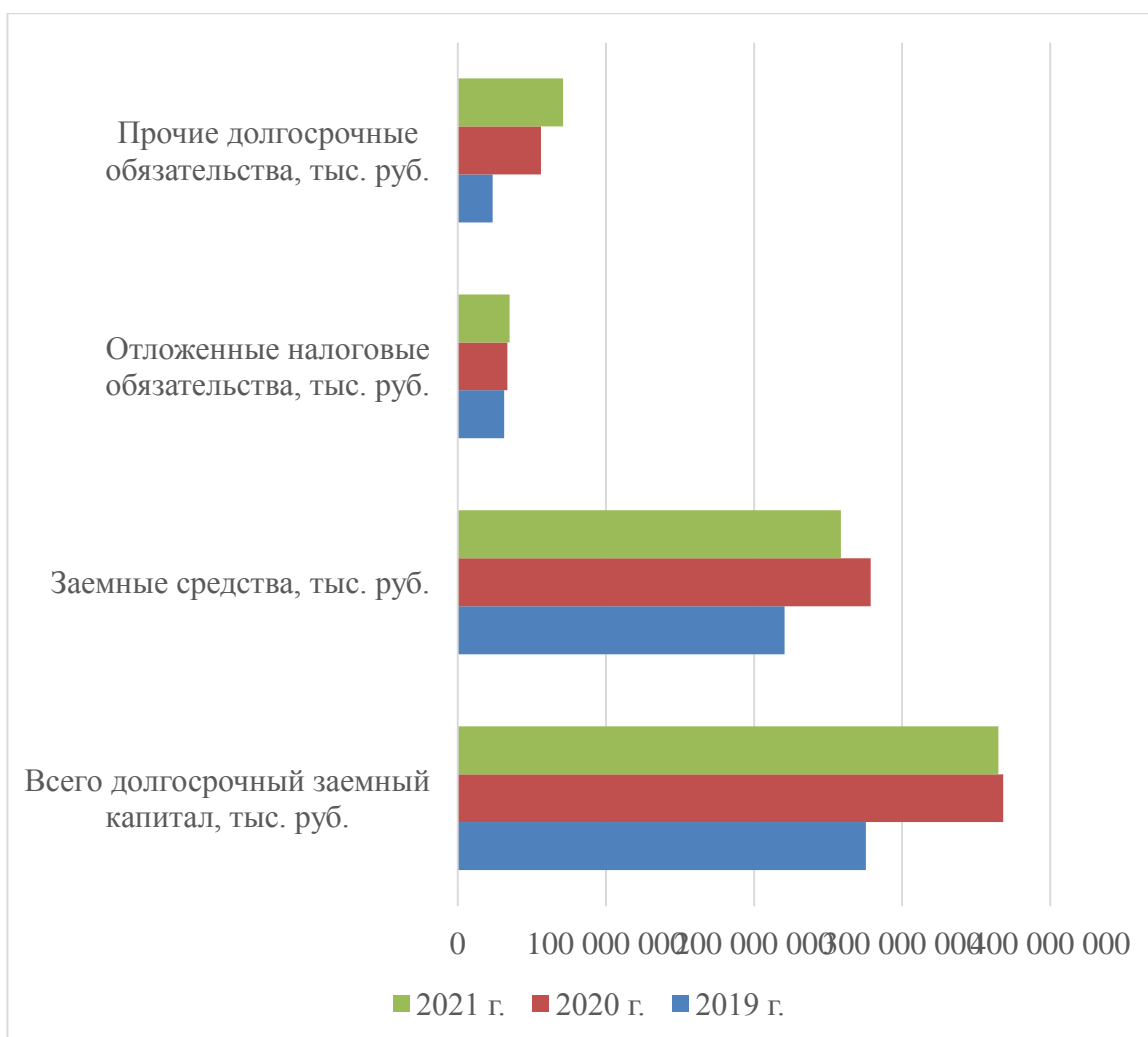


Рисунок 2 – Динамика долгосрочного заемного капитала ПАО «Ростелеком»

В ПАО «Ростелеком» долгосрочные обязательства в 2020 г. увеличились на 33,68% по сравнению с 2019 г., а в 2021 г. по сравнению с 2020 г. сократились на 0,89%.

В частности, долгосрочные заемные средства в 2021 г. в сравнении с 2020 г. сократились на 7,17%. Отложенные налоговые обязательства и прочие долгосрочные обязательства выросли в данный период на 4,99% и 26,78% соответственно.

В таблице 5 проведен анализ движения краткосрочного заемного капитала ПАО «Ростелеком».

Таблица 5 – Анализ движения краткосрочного заемного капитала ПАО «Ростелеком» за 2019-2021 гг.

Показатель, тыс. руб.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Абсолютное отклонение, (+,-)		Темп прироста, %	
				2020 г.- 2019 г.	2021 г. - 2020 г.	2020 г./ 2019 г.	2021 г. / 2020 г.
Всего краткосрочный заемный капитал, в т.ч.	148 830 430	150 808 435	224 966 318	1 978 005	74 157 883	1,33	49,17
Заемные средства	42 539 290	49 828 000	114 939 515	7 288 710	65 111 515	17,13	130,67
Кредиторская задолженность	82 067 118	72 545 364	76 908 458	-9 521 754	4 363 094	-11,60	6,01
Доходы будущих периодов	144 000	113 655	6 627 102	-30 345	6 513 447	-21,07	5730,89
Оценочные обязательства	23 258 444	27 120 467	26 491 243	3 862 023	-629 224	16,60	-2,32
Прочие краткосрочные обязательства	821 578	1 200 949	0	379 371	-1 200 949	46,18	-100,00

На рисунке 3 представлена динамика краткосрочного заемного капитала ПАО «Ростелеком».



Рисунок 3 – Динамика краткосрочного заемного капитала ПАО «Ростелеком»

Краткосрочный заемный капитал в динамике существенно вырос: в 2021 г. по сравнению с 2020 г. на 49,17%.

Анализ структуры долгосрочного заемного капитала ПАО «Ростелеком» представлен в таблице 6.

Таблица 6 – Анализ структуры долгосрочного заемного капитала ПАО «Ростелеком» за 2019-2021 гг.

Показатель, тыс. руб.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Абсолютное отклонение, (+,-)	
				2020 г.- 2019 г.	2021 г. - 2020 г.
1	2	3	4	5	6
Всего долгосрочный заемный капитал, в т.ч.	100,00	100,00	100,00	-	-
Заемные средства	80,07	75,67	70,88	-4,40	-4,79
Отложенные налоговые обязательства	11,38	9,08	9,61	-2,30	0,53
Прочие долгосрочные обязательства	8,55	15,25	19,51	6,70	4,26

Структура долгосрочного заемного капитала ПАО «Ростелеком» за 2019-2021 гг. представлена на рисунках 4-6.



Рисунок 4 - Структура долгосрочного заемного капитала ПАО «Ростелеком» за 2019 г.



Рисунок 5 - Структура долгосрочного заемного капитала ПАО «Ростелеком» за 2020 г.



Рисунок 6 - Структура долгосрочного заемного капитала ПАО «Ростелеком» за 2021 г.

Расчеты показали, что за все рассматриваемые периоды наибольший удельный вес в долгосрочном заемном капитале занимали долгосрочные

заемные средства. Однако в динамике их удельный вес снижается.

Анализ структуры краткосрочного заемного капитала ПАО «Ростелеком» представлен в таблице 7.

Таблица 7 – Анализ структуры краткосрочного заемного капитала ПАО «Ростелеком» за 2019-2021 гг.

Показатель, тыс. руб.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Абсолютное отклонение, (+,-)	
				2020 г.- 2019 г.	2021 г. - 2020 г.
Всего краткосрочный заемный капитал, в т.ч.	100,00	100,00	100,00	-	-
Заемные средства	28,58	33,04	51,09	4,46	18,05
Кредиторская задолженность	55,14	48,10	34,19	-7,04	-13,91
Доходы будущих периодов	0,10	0,08	2,95	-0,02	2,87
Оценочные обязательства	15,63	17,98	11,78	2,35	-6,2
Прочие краткосрочные обязательства	0,55	0,80	0,00	0,25	-0,8

Структура краткосрочного заемного капитала ПАО «Ростелеком» за 2019-2021 гг. представлена на рисунках 7-9.



Рисунок 7 - Структура краткосрочного заемного капитала ПАО «Ростелеком» за 2019 г.



Рисунок 8 - Структура краткосрочного заемного капитала ПАО «Ростелеком» за 2020 г.



Рисунок 9 - Структура краткосрочного заемного капитала ПАО «Ростелеком» за 2021 г.

Проведенный анализ показал, что в 2019 г. и 2020 г. наибольший удельный вес в краткосрочном заемном капитале занимала кредиторская

задолженность: 55,14% и 48,1% соответственно. Однако, в 2021 г. наибольший удельный вес стали занимать краткосрочные заемные средства – 51,09%.

Анализ эффективности использования заемного капитала ПАО «Ростелеком» проведен в таблице 8.

Таблица 8 – Анализ эффективности использования заемного капитала ПАО «Ростелеком» за 2019-2021 гг.

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Абсолютное отклонение, (+,-)	
				2020 г.- 2019 г.	2021 г. – 2020 г.
Выручка, тыс. руб.	319725684	348257696	350588729	28532012	2331033
Заемный капитал, тыс. руб.	424 290 107	519 032 403	589 929 231	94 742 296	70 896 828
Оборачиваемость заемного капитала	0,75	0,67	0,59	-0,08	-0,08
Период оборота заемного капитала, дни	484,37	543,98	614,18	59,61	70,19

Изменение оборачиваемости заемного капитала ПАО «Ростелеком» представлено на рисунке 10.

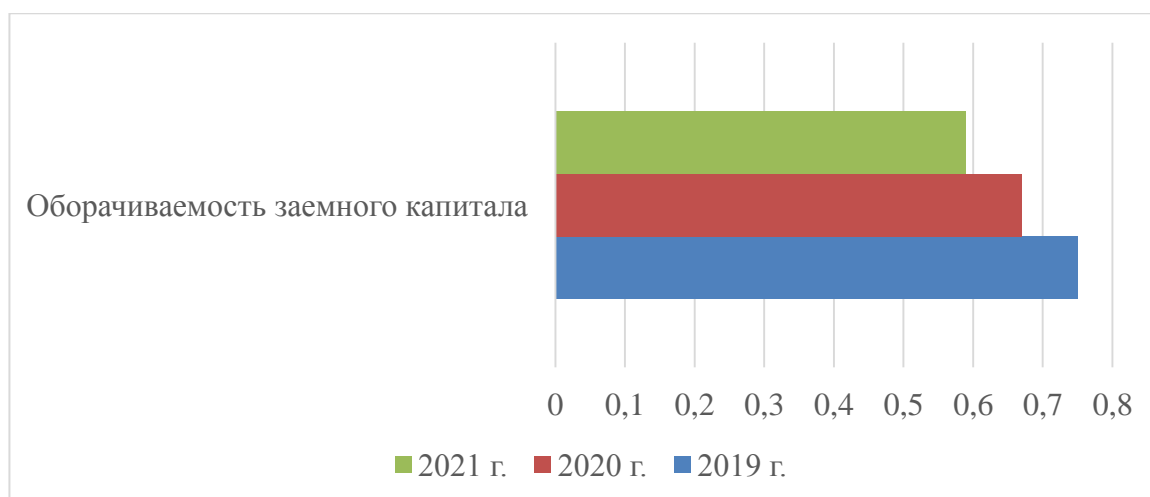


Рисунок 10 – Изменение оборачиваемости заемного капитала ПАО «Ростелеком»

Изменение периода оборота заемного капитала ПАО «Ростелеком» представлена на рисунке 11.

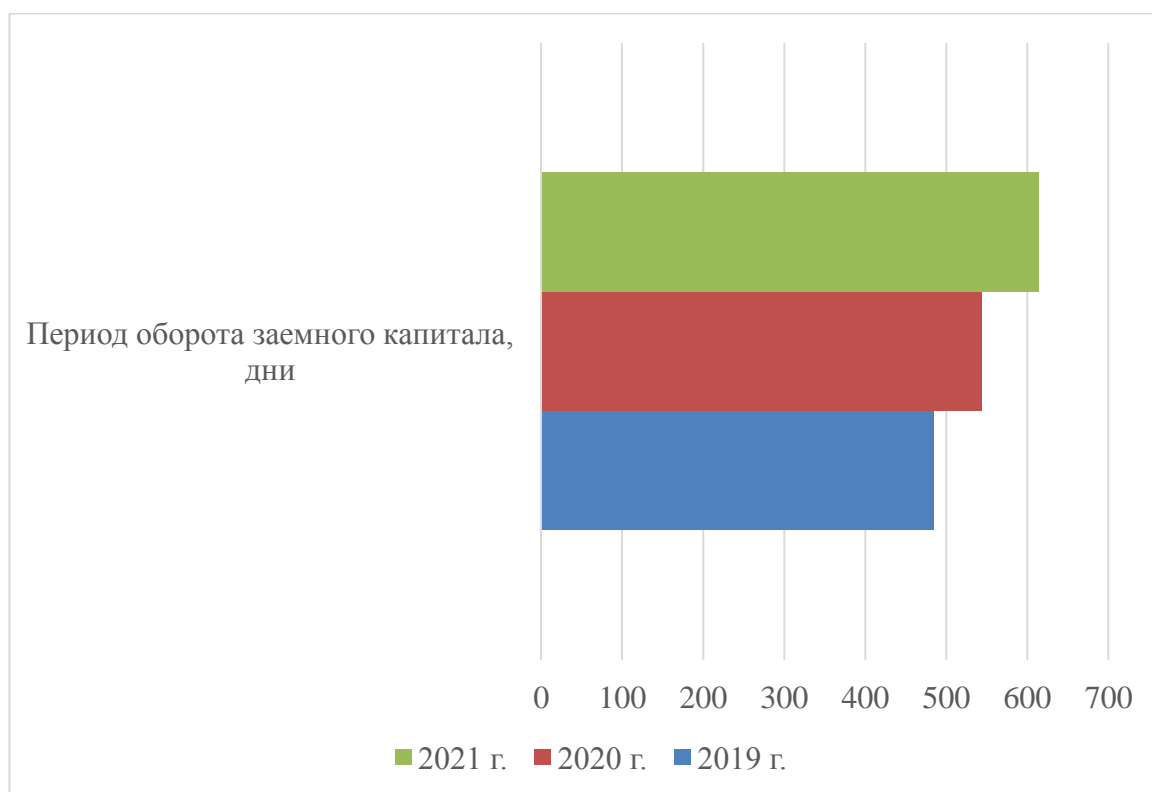


Рисунок 11 – Изменение периода оборота заемного капитала ПАО «Ростелеком»

Оборачиваемость заемного капитала ПАО «Ростелеком» имеет тенденцию к снижению, соответственно период оборота к росту. Так в 2021 г. оборачиваемость заемного капитала составляла 0,59 против показателя 0,75 за 2019 г. А период оборота в 2021 г. был 614,18 дней против показателя 484,37 дней за 2019 г. Такая ситуация показывает снижение эффективности использования заемного капитала в организации.

3.2 Рекомендации, направленные на повышение эффективности использования заемного капитала ПАО «Ростелеком»

Заемный капитал может существенно повлиять на работу предприятия. От эффективности его использования будут зависеть финансовые возможности экономического субъекта. В то же время нерациональное его потребление и необоснованное привлечение могут спровоцировать риски потери платежеспособности и финансовой устойчивости компании.

Проведенное исследование позволило выявить следующие проблемы в использовании заемного капитала в ПАО «Ростелеком» (рисунок 12):

- рост краткосрочного заемного капитала;
- снижение оборачиваемости заемного капитала;
- повышение периода оборота заемного капитала.



Рисунок 12 – Проблемы в использовании заемного капитала в ПАО «Ростелеком»

Для решения выявленных проблем разработан ряд мероприятий, позволяющих повысить эффективность использования заемного капитала в ПАО «Ростелеком» (рисунок 13).

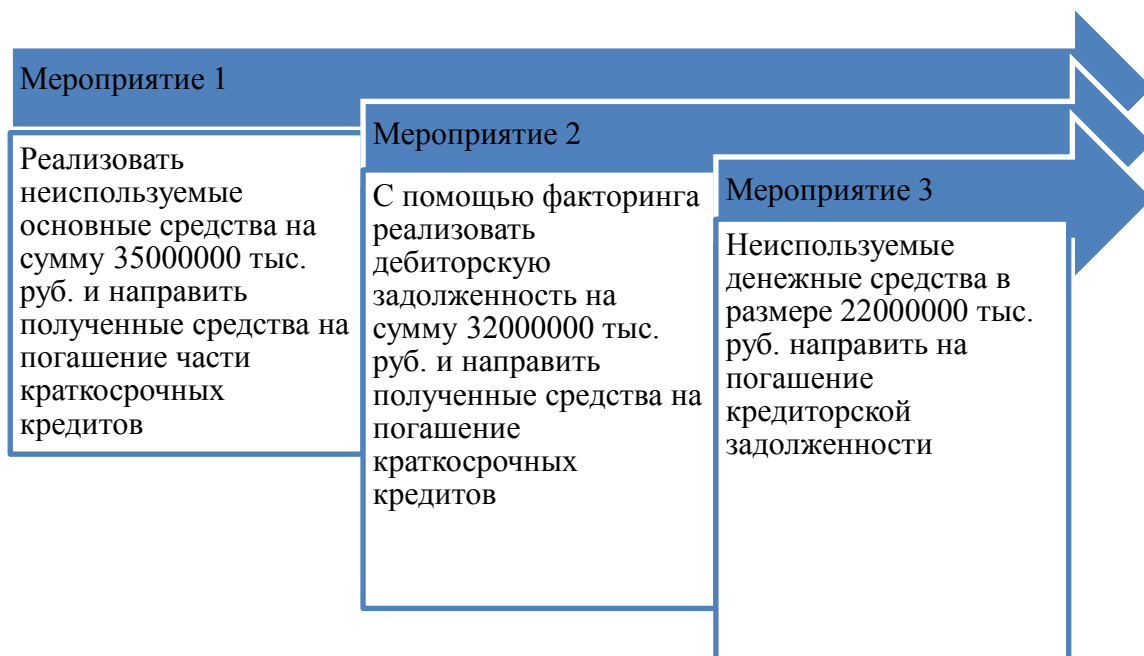


Рисунок 13 – Мероприятия, позволяющие повысить эффективность использования заемного капитала в ПАО «Ростелеком»

Мероприятие 1 предполагает продажу неиспользуемых основных средств на сумму 35 млрд. руб. и направление полученных средств на погашение части краткосрочных кредитов.

Мероприятие 2 предусматривает, реализацию с помощью факторинга дебиторской задолженности на сумму 32 млрд. руб. и направление полученных средств на погашение краткосрочных кредитов.

Мероприятие 3 предполагает направить неиспользуемые денежные средства в размере 22 млрд. руб. на погашение кредиторской задолженности

В таблице 9 экономический эффект от внедрения мероприятий в деятельность ПАО «Ростелеком».

Таблица 9 – Оценка экономического эффекта от внедрения мероприятий в деятельность ПАО «Ростелеком»

Показатель	2021 г.	План	Изменение, +/-
Выручка, тыс. руб.	350588729	350588729	-
Заемный капитал, тыс. руб.	589 929 231	500929231	-89000000
Оборачиваемость заемного капитала	0,59	0,70	0,11
Период оборота заемного капитала, дни	614,18	521,43	92,75

Рисунок 14 демонстрирует изменение объема заемного капитала в ПАО «Ростелеком» после внедрения мероприятий.

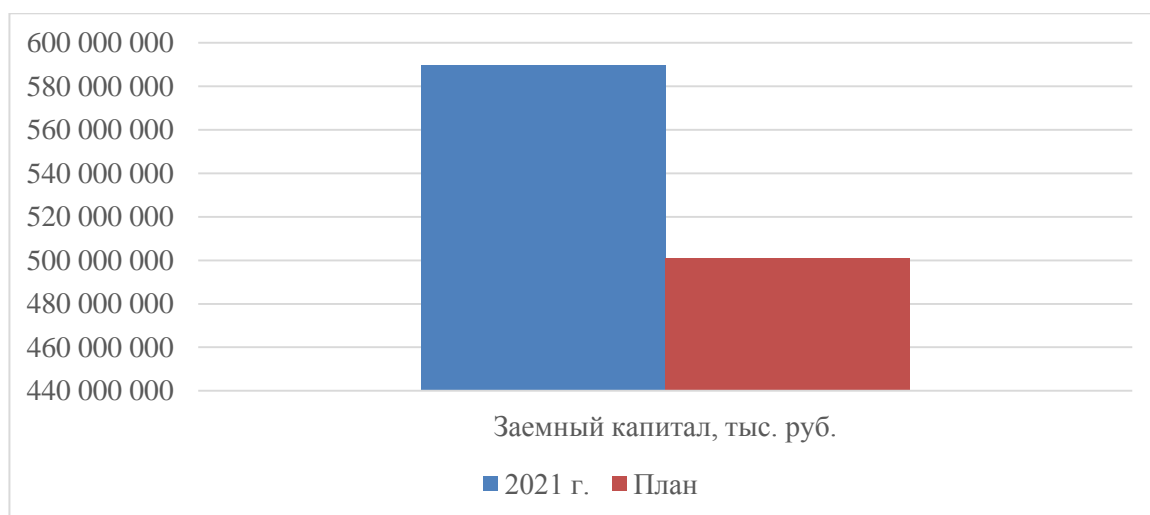


Рисунок 14 – Изменение заемного капитала в ПАО «Ростелеком» после внедрения мероприятий

После внедрения рекомендаций заемный капитал сократиться на 89000000 тыс. руб.

Рисунок 15 демонстрирует изменение оборачиваемости заемного капитала ПАО «Ростелеком» после внедрения рекомендаций.

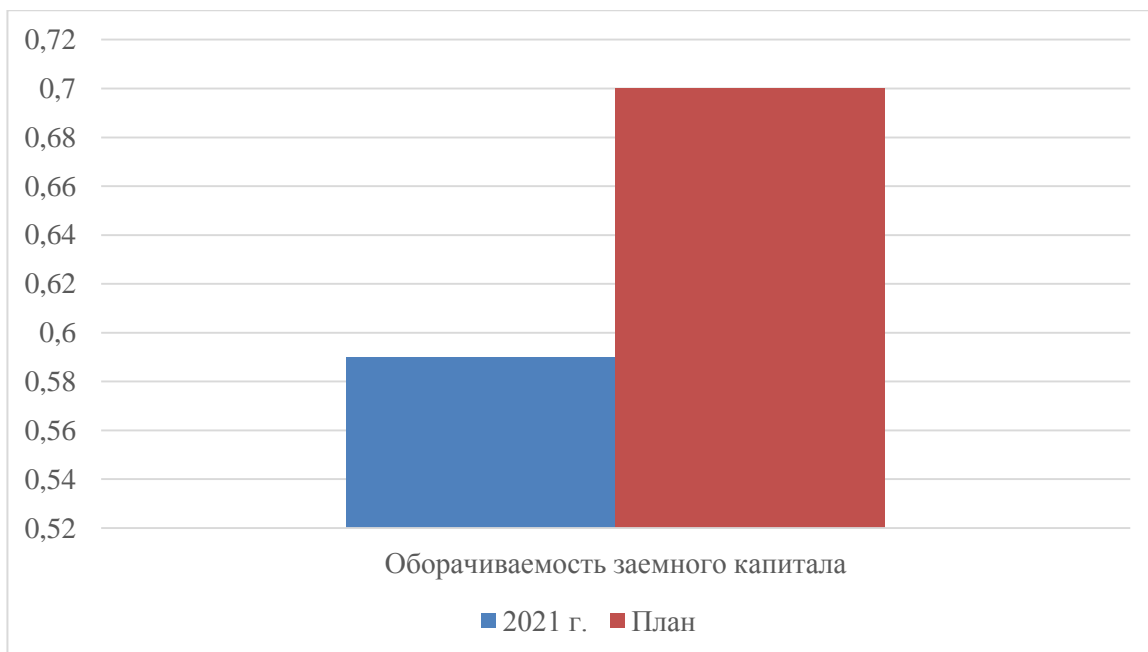


Рисунок 15 – Изменение оборачиваемости заемного капитала ПАО «Ростелеком» после внедрения рекомендаций

Реализация предложений позволит повысить оборачиваемость на 0,11 пункта.

На рисунке 16 отражено изменение периода заемного капитала ПАО «Ростелеком» после реализации мероприятий.

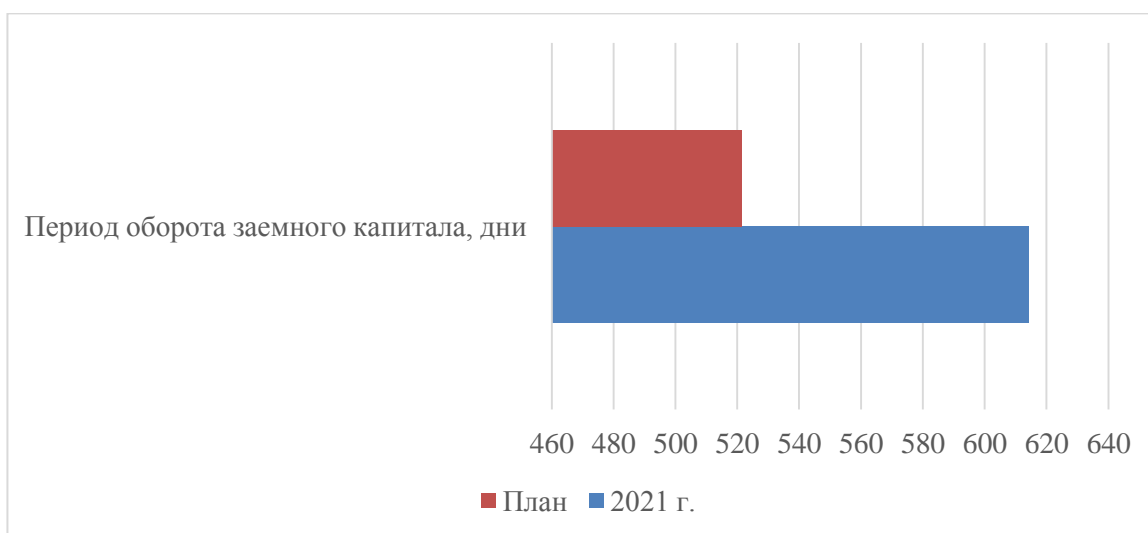


Рисунок 16 – Изменение периода оборота заемного капитала в ПАО «Ростелеком» после реализации мероприятий

В результате применения предложений сократиться период оборота заемного капитала на 92,75 дня.

Мероприятия, которые рекомендованы в работе являются экономически обоснованными, их эффективность подтверждают расчеты.

На основании вышеизложенного можно сделать вывод, что в третьем разделе проведен анализ динамики долгосрочного и краткосрочного заемного капитала ПАО «Ростелеком». Значительные расчеты посвящены оценке структуры заемного капитала организации. Также в данном разделе проведен анализ эффективности использования заемного капитала. На основании проведенных расчетов выявлены важные проблемы в ПАО «Ростелеком» в работе с заемным капиталом. Для решения данных проблем разработаны мероприятия. Расчеты подтвердили эффективность предложенных мероприятий.

Заключение

В первом разделе проведено исследование понятия заемного капитала, раскрыты его основные виды. В данном разделе уделено существенное внимание теоретическим основам бухгалтерского учета заемного капитала. В данном разделе раскрыта методика анализа заемного капитала.

Исследуя труды ученых-экономистов, можно встретить несколько понятий, которые определяют суть заемного капитала, а именно «привлеченный капитал», «ссудный капитал» и непосредственно «заемный капитал». Заемный капитал, используемый организацией, характеризует в совокупности объем его финансовых обязательств (общую сумму долга).

В Российской Федерации учет заемного капитала строится согласно Федеральному закону «О бухгалтерском учете», положений по бухгалтерскому учету.

Долгосрочные заемные средства учитываются на счете 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» предназначен для обобщения информации о состоянии долгосрочных (на срок более 12 месяцев) кредитов и займов, полученных организацией.

Краткосрочные заемный капитал учитывается на счете 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» предназначен для обобщения информации о состоянии краткосрочных (на срок не более 12 месяцев) кредитов и займов, полученных организацией.

Учет заемного капитала должен вестись на регулярной основе, с детализацией по срокам, кредиторам. От правильности учета заемного капитала зависят финансовое положение и финансовые результаты организации.

В анализе заемного капитала используется горизонтальный, вертикальный, факторный и коэффициентный анализ.

Горизонтальный анализ заемного капитала предприятия предполагает изучение абсолютных и относительных показателей статей баланса за несколько периодов, а также плановые показатели. Такой анализ помогает понять причины изменения показателей в плане роста или прироста.

Вертикальный анализ заемного капитала, предполагает соотношения элементов в общем содержании показателей, проводится также в рамках нескольких периодов. Удельный вес отдельных элементов в рамках заемного капитала позволяет определить несовершенства ее структуры и динамики.

Факторный анализ заемного капитала предполагает выявления факторов, которые наиболее сильно влияют на определенный показатель. Данный анализ позволяет выявить резервы повышения эффективности использования заемного капитала.

Коэффициентный анализ предполагает расчет показателей, значения которых можно сравнить между собой, а также с нормативными значениями, свойственными данной сфере бизнеса.

Во втором разделе проведен анализ основных технико-экономических показателей деятельности объекта исследования – ПАО «Ростелеком». Раскрыт порядок бухгалтерского учета краткосрочного и долгосрочного заемного капитала. Особое внимание уделено особенностям учета кредиторской задолженности организации. В процессе исследования выявлено, что в ПАО «Ростелеком» бухгалтерский учет краткосрочного и долгосрочного заемного капитала ведется согласно действующему законодательству, соблюдаются также локальные документы, такие как учетная политика организации

ПАО «Ростелеком» действует на основании законодательства Российской Федерации.

Публичное акционерное общество «Ростелеком» является одним из крупнейших интегрированных провайдеров цифровых услуг, оказывая свои услуги огромному количеству частных пользователей, корпораций, а также организациям государственного сектора. Предприятие занимает лидирующие

позиции на рынке услуг высокоскоростного доступа в интернет и платного телевидения. Число клиентов ПАО «Ростелеком» превышает 13,5 млн.

Помимо основного вида деятельности корпорация «Ростелеком» развивает и иные направления деятельности, связанные с предоставлением телекоммуникационных услуг, обработкой и хранением данных облачных систем, автоматизации и продвижения проектов по информационным технологиям. Дочерние общества компании «Ростелеком» оказывают услуги для сфер транспортных перевозок, здравоохранения и пр. В число крупнейших дочерних и зависимых обществ ПАО «Ростелеком» входят ГК «РТК – центры обработки данных», ГК «Медицинские платформы и сервисы», ГК «РТКомм.ру», ПАО «Башинформсвязь», ГК «Ростелеком солар». Среди зависимых обществ компании также есть оператор мобильной связи «Tele-2», занимающий в последние годы лидирующую позицию на рынке услуг сотовой связи. Миссия компании заключается в предоставлении людям качественных и удобных цифровых сервисов для комфортной жизни, и эффективного бизнеса.

Структура управления является линейно-функциональной. Согласно положениям Устава, постоянно действующим коллегиальным исполнительным органом управления, является правление общества, а единоличным исполнительным органом – Президент.

Расчеты показали рост выручки в 2021 г. на 0,67% по сравнению с 2020 г. и рост себестоимости продаж на 2,48%. В 2019-2021 гг. наблюдается снижение прибыли от продаж. В 2021 г. произошло ее уменьшение на 36,59% по сравнению с 2020 г. В 2021 г. виден рост чистой прибыли на 289,63% по сравнению с 2020 г. Он произошел за счет увеличения процентов к получению и прочих доходов. Стоимость основных средств и стоимость активов в данный период выросла на 8,43% и 14,06% соответственно. Рентабельность продаж в динамике снижается и в 2021 г. составила 2,93% против показателя 5,54 за 2019 г.

Учет заемного капитала в ПАО «Ростелеком» ведется согласно

действующему законодательству. Для учета краткосрочного заемного капитала в ПАО «Ростелеком» используется счет 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», который предназначен для обобщения информации о состоянии краткосрочных (на срок не более 12 месяцев) кредитов и займов, полученных организацией. В ПАО «Ростелеком» для учета долгосрочного заемного капитала используется Счет 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» предназначен для обобщения информации о состоянии долгосрочных (на срок более 12 месяцев) кредитов и займов, полученных организацией.

В ПАО «Ростелеком» бухгалтерский учет краткосрочного и долгосрочного заемного капитала ведется согласно действующему законодательству, соблюдаются также локальные документы, такие как учетная политика организации.

В третьем разделе проведен анализ динамики долгосрочного и краткосрочного заемного капитала ПАО «Ростелеком». Значительные расчеты посвящены оценке структуры заемного капитала организации. Также в данном разделе проведен анализ эффективности использования заемного капитала. На основании проведенных расчетов выявлены важные проблемы в ПАО «Ростелеком» в работе с заемным капиталом. Для решения данных проблем разработаны мероприятия. Расчеты подтвердили эффективность предложенных мероприятий.

Благоприятная работа предприятия и его перспективное развитие определяется рациональным подходом к привлечению заемного капитала и его эффективным использованием.

От того насколько финансово зависимо предприятие и насколько целесообразно оно использует привлеченный заемный капитал будут зависеть его расходы и в конечном итоге финансовые результаты.

В ПАО «Ростелеком» долгосрочные обязательства в 2020 г. увеличились на 33,68% по сравнению с 2019 г., а в 2021 г. по сравнению с 2020 г. сократились на 0,89%. Долгосрочные заемные средства в 2021 г. в сравнении

с 2020 г. сократились на 7,17%. Отложенные налоговые обязательства и прочие долгосрочные обязательства выросли в данный период на 4,99% и 26,78% соответственно. Расчеты показали, что за все рассматриваемые периоды наибольший удельный вес в долгосрочном заемном капитале занимали долгосрочные заемные средства. Однако в динамике их удельный вес снижается. В 2019 г. и 2020 г. наибольший удельный вес в краткосрочном заемном капитале занимала кредиторская задолженность: 55,14% и 48,1% соответственно. Однако, в 2021 г. наибольший удельный вес стали занимать краткосрочные заемные средства – 51,09%.

Оборачиваемость заемного капитала ПАО «Ростелеком» имеет тенденцию к снижению, соответственно период оборота к росту. Так в 2021 г. оборачиваемость заемного капитала составляла 0,59 против показателя 0,75 за 2019 г. А период оборота в 2021 г. был 614,18 дней против показателя 484,37 дней за 2019 г. Такая ситуация показывает снижение эффективности использования заемного капитала в организации.

От эффективности его использования будут зависеть финансовые возможности экономического субъекта. В то же время нерациональное его потребление и необоснованное привлечение могут спровоцировать риски потери платежеспособности и финансовой устойчивости компании.

Проведенное исследование позволило выявить следующие проблемы в использовании заемного капитала в ПАО «Ростелеком»: рост краткосрочного заемного капитала; снижение оборачиваемости заемного капитала; повышение периода оборота заемного капитала.

Для решения выявленных проблем разработан ряд мероприятий, позволяющих повысить эффективность использования заемного капитала в ПАО «Ростелеком».

После внедрения рекомендаций заемный капитал сократится на 89000000 тыс. руб., оборачиваемость увеличится на 0,11 пункта, период оборота сократится на 92,75 дня. Мероприятия, которые рекомендованы в

работе являются экономически обоснованными, их эффективность подтверждают расчеты.

Список используемой литературы и используемых источников

1. Акатьева М.Д., Бирюков В.А. Бухгалтерский учет и анализ : учебник. М. : ИНФРА-М, 2018. - 252 с.
2. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебник / А.Д. Шеремет. — 2-е изд., доп. — М. : ИНФРА-М, 2021. — 347 с.
3. Анализ финансовой отчетности: Учебник / Под ред. М.А. Вахрушиной, Н.С. Пласковой. - М.: Вузовский учебник, 2019. - 367 с.
4. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / Канке А.А., Кошева И.П., - 2-е изд., испр. и доп. - М.:ИД ФОРУМ, НИЦ ИНФРА-М, 2020. - 288 с.
5. Аникина Л.Д. Бухгалтерский учет, анализ и аудит: учебник: учебник. – М.: МГУ, 2018 – 336 с.
6. Асаул А. Н. Управление затратами и контроллинг : учеб. пособие для вузов / А.Н. Асаул, И.В. Дроздова, М.Г. Квициния, А.А. Петров. – М.: Издательство Юрайт, 2018. – 263 с.
- 7.Бережной В.И. Бухгалтерский учет: учет оборотных средств: учебное пособие . – М.: Инфра-М, 2018. – 192 с.
8. Богаченко В. М. Бухгалтерский учет: учебник / В. М. Богаченко, Н. А. Кириллова. – Ростов на Дону: Феникс, 2018. – 540 с.
9. Бухгалтерский учет и отчетность : учебное пособие / Д.А. Ендовицкий под ред. и др. - Москва : КноРус, 2017. - 357 с.
10. Бухонова Н.М., Кабанова А.В. Современные методические подходы к анализу банкротства организации // Актуальные направления научных исследований XXI века: теория и практика. 2020. Т. 6. - № 2 (38). С. 385-390.
11. Васильев А.Ю. Особенности оценки вероятности банкротства предприятия // Инновации и инвестиции. 2019. № 9. С. 372-377.

12. Глушков И. Е, Киселева Т. В. Бухгалтерский (налоговый, финансовый, управленческий) учет на современном предприятии // Эффективная настольная книга бухгалтера: в 2 т. М.: КноРус; Новосибирск: ЭКОР-книга, 2018. Т. 1.

13. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30 нояб. 1994 г. № 51-ФЗ (ред. от 12.05.2020) [Электронный ресурс]: // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». URL: <http://www.consultant.ru/> (Дата обращения 13.02.2021).

14. Диденко А. В. Оценка финансово-экономического состояния предприятия и пути его улучшения // Молодой ученый. 2018. №40. С. 126-127.

15. Жилкина А.Н. Финансовый анализ. Учебник и практикум для прикладного бакалавриата. М.: ЮРАЙТ, 2019. 285 с.

16. Захарова Ю.Н., Мартынов Д.И. Анализ финансового состояния организации // Международный научный журнал «Инновационная наука». – 2020. - № 4. – С. 91-95.

17. Карпов М.М. Бухгалтерский учет, анализ и аудит: учебник. – Спб.: Питер, 2018 – 283 с.

18. Ковалева В.Д. Бухгалтерская финансовая отчетность : учебное пособие / В.Д. Ковалева. - Саратов: Вузовское образование, 2018. - 153 с.

19. Кольцова Т. А. Современное состояние управленческого учета в России. – Санкт-Петербург, 2019. – 74 с.

20. Кондраков Н. П. Учетная политика организаций: в целях бухгалтерского финансового, управленческого и налогового учета. Москва: ЭКСМО, 2019. 224 с.

21. Косолапова М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник / М.В. Косолапова, В.А. Свободин. М.: Дашков и К, 2018. 248 с.

22. Кувшинов М.С. Бухгалтерский учет и анализ: Учебное пособие. М.:ИЦ РИОР, НИЦ ИНФРА-М, 2019. - 248 с.

23. Мельник М.В., Егорова С.Е., Кулакова Н.Г. Бухгалтерский учет в коммерческих организациях: Учебное пособие. М.: Форум, НИЦ ИНФРА-М, 2018. - 480 с.
24. Осипенко О.В. Актуальные проблемы отечественного корпоративного управления // Имущественные отношения в Российской Федерации. 2018.
25. Пошерстник Н. В. Бухгалтерский учет: учебно-практическое пособие / Н.В. Пошерстник. – Санкт Петербург: Питер, 2019. – 416 с.
26. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности организации. М: ИНФРА-М, 2018. 649 с/
27. Сигидов Ю.И., Сафонова М.Ф., Ясенко Г.Н.. Бухгалтерский учет и аудит: Учебное пособие. М.: НИЦ ИНФРА-М, 2018. - 407 с.
28. Учетная политика ПАО «Ростелеком», 2021. – 54 с.
29. Финансовый анализ : учебник / Д.А. Ендовицкий, Н.П. Любушин, Н.Э. Бабичева. — 3-е изд., перераб. — Москва : КНОРУС, 2018. 300 с.
30. Alexander J. (Ed.) Financial Planning & Analysis and Performance Management. New Jersey: Wiley Finance, 1 edition, 2018. 640 p.
31. De Galhau F.V. Constructing the possible trinity of innovation, stability and regulation for digital finance // Financial stability in the digital era. Financial Stability Review. 2018. № 20. P. 7–13.
32. Kevin C. Kaufhold, JD, MS Financial Statement Analysis, latest revision, March, 2014
33. Libby R., Libby P., Hodge F. Financial Accounting. New-York: McGraw-Hill Education, 12th Edition, 2019. 800 p.
34. Varian H.R. Intermediate Microeconomics: A Modern Approach. W. W. Norton & Company. 2014. 739 pFundamentals of Corporate finance. Richard A. Brealey, Stewart C. Myers, Alan J. Marcus. University of Phoenix. 2014. – 639 p. 66.

Приложение А

Организационная структура управления ПАО «Ростелеком»



Рисунок А.1 - Организационная структура управления ПАО «Ростелеком»

Приложение Б

Бухгалтерский баланс ПАО «Ростелеком»

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 ОКНПО	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 ОКОНИФ/ОКФС	1224741
Единица измерения:	тыс. руб.	по ОКЕИ	384
Адрес:	191167, Г. САНКТ-ПЕТЕРБУРГ, ВЛТЕР.Г. МУНИЦИПАЛЬНЫЙ ОКРУТ СМОЛЬНИНСКОЕ, П/Б СИМОНСКАЯ, 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 "Эрикс энд Янг"		
Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора	ИНН	7709383532	
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора	ОГРН/ОГРНИП	1027739707203	

Последняя	АКТИВ	Код	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 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	51 410 370
	инвестиции в другие организации	1173	14 891	4	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:				
	ненеконкретные права на использование 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 Б.1 – Бухгалтерский баланс

Продолжение приложения Б

Форма 0710001 с.2

Пояснения	АКТИВ	Код	На 31 декабря	На 31 декабря	На 31 декабря
			2021 г.	2020 г.	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
	БАЛАНС	1600	868 294 954	797 136 393	663 048 811

9

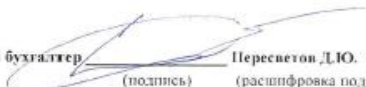
Рисунок Б.2 – Бухгалтерский баланс

Продолжение приложения Б

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:				
	поставщики и подрядчики	1521	47 850 918	50 754 733	52 194 975
	авансы полученные	1522	19 005 753	11 373 328	16 098 702
	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)
 Осиповский М.Э.
 (расшифровка подписи)



 Главный бухгалтер _____
 (подпись)
 Пересветов Д.О.
 (расшифровка подписи)

" 03 " марта 2022 г.

Рисунок Б.3 – Бухгалтерский баланс

Приложение В

Отчет о финансовых результатах ПАО «Ростелеком»

Отчет о финансовых результатах		Коды		
	за 2021 год	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 ОКОПФ/ОКФС	12247/41	
Единица измерения:	тыс. руб.	по ОКР	384	

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2021 год		За 2020 год	
			4	5	4	5
6.1.	Выручка	2110	350 588 729	348 257 696		
	в том числе от продажи 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)	(39 878 821)		
	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 В

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			
	Безовая прибыль (убыток) на акцию	2900	5,0480	(2,6621)
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	5,0480	(2,6621)

Президент  **Олещук М.С.**
 (подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер  **Черешнев Д.Ю.**
 (подпись) (расшифровка подписи)

03 марта 2022 г.



Продолжение приложения В

Отчет о финансовых результатах

			Коды
	2020 год	Форма по ОКУД	0710002
год		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 ОКOPФ/ОКФС	12247/41
Единица измерения:	тыс. руб.	по ОКЕН	384

Пояснения	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 В.3 – Отчет о финансовых результатах ПАО «Ростелеком»

Продолжение приложения В

Форма 0710002 с.2

Пояснение	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  Осеlevич А.С.
 (подпись) (расшифровка подписи)

" 05 " марта 2021 г.



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

Рисунок В.4 – Отчет о финансовых результатах ПАО «Ростелеком»