СОДЕРЖАНИЕ

[ВВЕДЕНИЕ 4](#_Toc511909917)

[1 Теоретические аспекты оценки доходов и расходов на предприятии 7](#_Toc511909918)

[1.1 Финансовые потоки организации. Понятие и сущность доходов и расходов 7](#_Toc511909919)

[1.2 Классификация доходов и расходов 11](#_Toc511909920)

[1.3 Методика анализа доходов и расходов 21](#_Toc511909921)

[2 Анализ состава, структуры и динамики доходов и расходов ПАО «Ростелекмо» за 2014 – 2016 гг. 27](#_Toc511909922)

[2.1 Характеристика деятельности ПАО «Ростелеком» 27](#_Toc511909923)

[2.2 Анализ состава, структуры и динамики доходов организации 31](#_Toc511909924)

[2.3 Анализ состава, структуры и динамики расходов организации 37](#_Toc511909925)

[3 Рекомендации по оптимизации расходов и увеличению доходов организации 41](#_Toc511909926)

[3.1 Оптимизация маркетинговых расходов ПАО «Ростелеком» 41](#_Toc511909927)

[3.2 Оптимизация расходов ПАО «Ростелеком» за счет дистанционного подключения абонентов 46](#_Toc511909928)

[3.3 Оценка экономической эффективности предлагаемых мероприятий 49](#_Toc511909929)

[ЗАКЛЮЧЕНИЕ 53](#_Toc511909930)

[СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ 55](#_Toc511909931)

ПРИЛОЖЕНИЕ А [Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 61](#_Toc511909934)

# ВВЕДЕНИЕ

Основной целью деятельности любого коммерческого предприятия является получение максимально возможной прибыли. Прибыль является основным финансовым источником развития предприятия, его инвестиционной и инновационной деятельности, а также источником удовлетворения материальных интересов членов трудового коллектива и собственников предприятия.

Актуальность темы данной работы обусловлена важностью правильного учета, анализа доходов и расходов для отражения деятельности предприятия. Доходы и расходы влияют на финансовый результат, целью же любого предприятия является получение прибыли. Информация о произведенных расходах и полученных доходах интересует каждого пользователя бухгалтерской отчетности.

Целью данной работы является исследование фактического состояния доходов и расходов, а так же разработка практических рекомендаций по их оптимизации на примере компании ПАО «Ростелеком».

Исходя из поставленной цели, в рамках данной работы предполагается решение следующих задач:

- изучение понятия и сущности доходов и расходов;

- выявление классификации доходов и расходов;

- определение методики анализа доходов и расходов;

- анализ состава, структуры и динамики доходов и расходов ПАО «Ростелеком»;

- разработка рекомендаций по оптимизации расходов и увеличению доходов организации.

Объектом исследования в работе является ПАО «Ростелеком».

Предметом исследования в работе выступают доходы и расходы организации.

В данной работе были использованы следующие работы в области исследования сущности, видов и методики анализа доходов и расходов: Абрютиной М.С., Бобрышева А.Н., Богатыревой В.И., Борисовой О.В., Голова Р.С., Дариенко Ж.Ю., Донцовой Л.В., Никифоровой И.А., Ермоловича Л.Л., Сивчика Л.Г., Конищевой М.А., Малых Н.И., Моисеевой И.И., Орлова Б.Л., Савицкой Г.В., Свешниковой В. А., Феськовой М.В. и др.

Теоретической и методологической основой дипломной работы стали труды ведущих отечественных и зарубежных специалистов, раскрывающие понятие и экономическое содержание доходов и расходов, классификацию, подходы к анализу доходов и расходов.

В работе использовались федеральные законы, нормативно-правовые акты Российской Федерации, касающиеся формирования финансовых результатов коммерческих компаний, материалы научных конференций и семинаров по изучаемой тематике, материалы периодических изданий, а данные публикуемой и бухгалтерской отчетности ПАО «Ростелеком», а также информация официальных сайтов по вопросам российской и зарубежной практики выделения видов доходов и расходов.

Практическая значимость работы состоит в разработке рекомендаций по оптимизации расходов и увеличению доходов организации для ПАО «Ростелеком», оценке их эффективности.

При проведении исследования настоящей темы использовались методыанализа и синтеза, логический, сравнительный, системно-структурный, метод описания и изложения.

Структура работы представлена введением, тремя главами, заключением и списком использованных источников.

Первая глава посвящена раскрытию теоретических аспектов анализа доходов и расходов на предприятии, выделению видов доходов и расходов в соответствии с общепринятыми классификациями.

Вторая глава содержит анализ фактического состояния деятельности ПАО «Ростелеком» за 2014-2016 гг. Третья глава представлена разработкой рекомендаций по оптимизации расходов и увеличению доходов организации

# 1 Теоретические аспекты оценки доходов и расходов на предприятии

## 1.1 Финансовые потоки организации. Понятие и сущность доходов и расходов

Финансовые отношения возникают, когда предприятие или организация взаимодействует с партнерами по бизнесу, собственниками капитала, бюджетами различных уровней и другими субъектами в условиях рыночной экономики. После этого появляется необходимость управления фирмы с финансами, то есть процесс разработки методов и приемов регулирования финансовых ресурсов. Объектом управления являются денежные ресурсы предприятия. Результаты управления проявляются в финансовых потоках, которые протекают между бюджетами и предприятием, партнерами по бизнесу и другими субъектами рынка. Сравнительная характеристика понимания финансового потока приведена в таблице 1.1.

Координация деятельности коммерческой организации, обеспечивающая целенаправленность и ритмичность ее работы, осуществляется путем формирования некоторой системы управления [39, c. 12]. Целенаправленное, систематическое и непрерывное воздействие управляющей системы на тот или иной объект управления достигается с помощью общих функций управления - анализа, планирования, организации, учета, контроля, регулирования, образующих в совокупности управленческий цикл.

Таблица 1.1. - Сравнительная характеристика понимания финансового потока

|  |  |
| --- | --- |
| Автор | Подход |
| Ю. Бригхем [21, c. 102] | фактически чистые денежные средства, которые приходят в фирму (или тратятся ею) на протяжении  определенного периода. |
| Р. А. Брейли  и С. С. Майерс  [20, c. 76] | притоки денежных средств (денежные поступления) и оттоки денежных средств (денежные выплаты). |
| И.А. Бланк  [13, c. 34] | Совокупность распределенных по отдельным  интервалам рассматриваемого периода времени  поступлений и выплат денежных средств, генерируемых его хозяйственной деятельностью, движение которых связано с факторами времени, риска и ликвидности. |
| Н.В. Войтоловский,  А.П.Калинина,  И.И. Мазурова  [51, c. 65] | движение финансовых средств, т.е. их поступление (приток) и использование (отток) за определенный период времени |

Как видно из представленных толкований в экономической литературе сложилось два аспекта в понимании данной категории:

1) финансовые потоки - это объемы поступления и расходования денежных средств во времени;

2) финансовый поток - это изменение денежных средств, находящихся в распоряжении предприятия, произошедшее в результате поступления и расходования денежных средств.

Опираясь на толкование слова «поток» в русском языке (движущаяся в том или ином направлении масса чего или кого-нибудь) полагаем, что денежные потоки - это объемы поступивших и потраченных в периоде денежных средств и их эквивалентов, а понятия «финансовые потоки» и «движение финансовых средств» идентичны [7, c. 87].

Изменение объема денежных средств в периоде - это сложившийся результат в процессе движения денежных средств в указанном интервале времени, характеризующийся приростом или снижением свободного резерва наличности для будущего периода деятельности предприятия. Это не может быть названо «потоком» в истекшем временном периоде. Для последующего временного периода свободный резерв наличности выступает как дополнительный источник денежных выплат, т.е. создает условия для денежного потока.

Целью предпринимательской деятельности соответственно является получение максимальной прибыли, так как прибыль всегда создает финансовую базу для самофинансирования, расширенного воспроизводства, а также решения материальных и социальных проблем предприятия или организации.

Таким образом, за счет прибыли выполняются обязательства перед бюджетом, банками или какими - либо другими организациями. Показатели прибыли становятся важнейшими для оценки производственной и финансовой деятельности предприятий. В условиях развитых рыночных отношений предприятия формируют финансовую информацию, которая ориентирована на широкий круг пользователей, для принятия управленческих решений с целью расширения масштабности бизнеса.

Экономическая категория «доходы» до последнего времени не имела однозначного определения. Экономическая наука и литература рассматривали доходы с двух позиций: как итог финансово-хозяйственной деятельности предприятия в виде разницы между стоимостью проданной продукции и всеми осуществленными затратами, связанными с выпуском и продажей данной продукции (то есть прибыль); как выручка от продажи продукции [25, c. 43].

Расходами считались затраты и различные потери, которые вычитаются из доходов при расчете разных видов прибыли за отчетный период.

Исследованию вопросов трактовки понятий доходов и расходов посвящен ряд работ зарубежных и национальных авторов. Значительный вклад в формирование основ учета внесли зарубежные исследователи: Ч. Бэббидж, Р. Гамильтон, Ч. Гаррисон, Э. Гарке, и др., украинские: Ф.Ф. Ефимова, Н.М. Грабова, а также российские ученые: А. А. Афанасьев, Н.А. Блатов, Л.И. Гомберг, и др.

Рассмотрим понятия доходов и расходов в системе нормативного регулирования бухгалтерского учета (см. таблицу 1.2.).

Таблица 1.2 - Понятия доходов и расходов в системе нормативного регулирования бухгалтерского учета

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Нормативный акт | Понятие «доходы» | Понятие «расходы» |
| 1 | 2 | 3 |
| Концепция бухгалтерского учета в рыночной экономике  [4] | Доходом признается увеличение экономических выгод в течение отчетного периода или умень­шение кредиторской задолжен­ности, которые приводят к увеличению капитала, отличного от вкладов собственников | Расходом признается умень­шение экономических выгод в течение отчетного периода или возникновение обязательств, которые приводят к уменьшению капитала |
| ПБУ 9/99  [2] | Доходами организации призна­ется увеличение экономических выгод в результате поступления активов и (или) погашения обязательств, приводящее к увеличению капитала этой организации, за исключением вкладов участников. | Расходами организации приз­нается уменьшение экономи­ческих выгод в результате выбытия активов и/или возник­новения обязательств, приводя­щее к уменьшению капитала за исключением уменьшения вкла­дов по решению участников. |
| ПБУ 10/99  [3] | Доходами от обычных видов деятельности является выручка от продажи продукции и товаров, поступления, связанные с выполнением работ, оказанием услуг | Расходами по обычным видам деятельности являются расходы, связанные с изготовлением продукции и продажей продукции, приобретением и продажей товар. |
| НК РФ  [1] | Доходом признается экономическая выгода в денежной или натуральной форме, учитываемая в случае возможности ее оценки и в той мере, в которой такую выгоду можно оценить, и определяемая в соответствии с главами «Налог на доходы физических лиц», «Налог на прибыль организаций». | Расходами признаются обоснованные и документально подтвержденные затраты, осуществленные (понесенные) налогоплательщиком. Расходами признаются любые затраты при условии, что они произведены для осуществления деятельности, направленной на получение дохода. |
| Доходом от реализации признаются выручка от реализации товаров как собственного производства, так и ранее приобретенных, выручка от реализации имущественных прав | Расходы, связанные с производством и реализацией - расходы, связанные с изготовлением, хранением и доставкой товаров, выполнением работ, оказанием услуг, приобретением и (или) реализацией товаров |
| Раздел  «Принципы»  МСФО [5] | Доход - приращение экономических выгод в течение отчетного периода в форме увеличения активов или уменьшения обязательств, что выражается в увеличении капитала (отличного от вкладов собственников) | Расход - уменьшение экономических выгод в течение отчетного периода в форме уменьшения активов или увеличения обязательств, что отражается в уменьшении капитала. |

В настоящее время, все доходы организации (кроме кредитных и страховых организаций) увеличивают выручку любого предприятия в результате поступления денежных средств или иного имущества, и/или погашения обязательств, которые приводят к накоплению капитала этой организации, за исключением вкладов других участников, собственников имущества.

## 1.2 Классификация доходов и расходов

В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99 доходы организации в зависимости от их характера, условий получения и предмета деятельности организации подразделяются на:

- доходы от обычных видов деятельности;

- прочие поступления:

- операционные доходы;

- внереализационные доходы;

- чрезвычайные доходы [2].

Прибылью от обычных видов деятельности является выручка от продажи, поступления, связанные с выполнением работ, оказанием услуг, а также от передачи во временное использование своих активов по договору аренды; предоставления за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и других видов интеллектуальной собственности; участие в уставных капиталах других организаций.

К операционным доходам относятся:

- поступления, связанные с предоставлением за плату во временное пользование активов организации;

- поступления, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и других видов интеллектуальной собственности;

- поступления, связанные с участием в уставных капиталах других организаций;

- прибыль, полученная организацией в результате совместной деятельности;

- поступления от продажи основных средств и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), продукции, товаров;

- проценты, полученные за предоставление в пользование денежных средств организации, а также проценты за использование банком денежных средств, находящихся на счете организации в этом банке.

Внереализационными доходами являются:

- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров;

- активы, полученные анализ безвозмездно, в том себестоимость числе по договору прочие дарения;

- поступления в возмещение причиненных единовременных организации убытков;

- прибыль фактом прошлых лет, также выявленная в отчетном планируется году;

- суммы прочие кредиторской и депонентской уставные задолженности, по которым предприятия истек срок элементы исковой давности;

- разница в стоимости товара, которая возникает из-за изменения курса рубля к иностранным валютам;

- прочие доходы.

А также в структуре доходов организации существует отдельная группа чрезвычайных доходов т. е. вложения, которые возникают вследствие доходов от чрезвычайных обстоятельств, инвестиции хозяйственной деятельности и т. п.

Важность в исследовании классификации прочих доходов, расходов и издержек предприятия необходимо, так как затраты организации оказывают решающее значение на формирование расходов практически всех финансовых показателей, так как они являются итоговыми показателями финансового планирования и контроля со стороны финансового контроля предприятия [16, c. 12].

Затраты предприятий можно разделить на три главных направления:

- затраты капитального характера, которые связаны с расширением производства;

- затраты, которые связанны с текущей деятельностью, относящиеся на себестоимость продукции;

- затраты на социально-культурные мероприятия.

Расходы, связанные с формированием капитала взаимодействуют с созданием, расширением производственных фондов. Следовательно, увеличение объема производства также требует дополнительных затрат (инвестиций) на формирование запасов, стоимость товарно-материальных ценностей. Появляется необходимость в дополнительном финансировании оборотных активов. А также источником финансирования капитальных затрат могут стать: накопления, средства фонда, займы, кредиты, бюджетные образованные средства и другие источники.

Затраты на социально-культурные мероприятия связаны с тем, что предприятия имеют выручку от социальных объектов.

Затраты на производство и реализацию продукции играют важную роль в формировании прибыли. Они целиком возмещают материальные расходы кругооборота средств за счет выручки от реализации продукции (работ, услуг).

В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99 расходами организации признается уменьшение экономических выгод в результате задолженности выбытия активов или возникновения обязательств, приводящих к уменьшению капитала этого предприятия [3].

Но в теории бухгалтерского учета запасы не признаются расходами организации выбытие активов: в связи с созданием внеоборотных активов; вложения в уставные капиталы, затраты других организаций, приобретение акций, погашение кредита, займа, и т. п., в данном случае, расходы (выбытия) регулируются нормативными документами в области теории бухгалтерского учета.

В основном, все затраты, которые связанны с реализацией продукции, относят на ее себестоимость.

Необходимость регулирования системы отнесения затрат на себестоимость обусловлена тем, что в основе себестоимости продукции (работ, участие услуг) определяется валовая прибыль, налогооблагаемая прибыль, а также исчисляется налог на прибыль предприятий. Все перечисленные показатели играют особо важную роль в формировании выручки предприятия, поэтому очень важно вести грамотное регулирование расходов любой организации [22, c. 32].

Реализация представленных целей и функций, возложенных на систему организационно-методического обеспечения учета финансовых результатов, невозможна без соответствующей классификации доходов и расходов экономического субъекта.

Существует огромное количество классификационных признаков, которые могут быть использованы в зависимости от целей, которые ставятся перед системой бухгалтерского учета.

На рисунке 1.1 представлена классификация доходов в системе бухгалтерского учета для целей определения финансовых результатов.

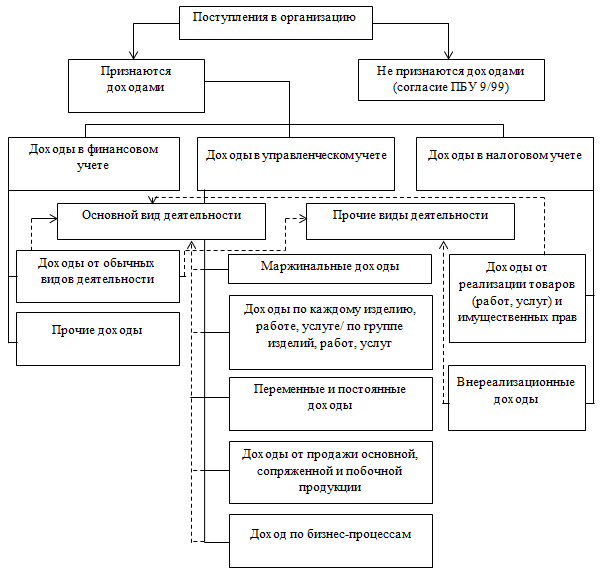


Рисунок 1.1 – Классификация доходов [32, c. 5]

Все поступления в организацию можно разграничить на те, которые формируются доходоообразующими и недоходообразующими операциями.

Рисунок 1.1 показывает, что доходы, получаемые организацией, можно классифицировать по различным признакам в зависимости от поставленной цели. Классификация доходов для целей финансового и налогового учета регламентирована нормативными актами РФ (Налоговый кодекс РФ и ПБУ 9/99).

В финансовом учете доходами от обычных видов деятельности является выручка от продажи продукции и товаров, поступления, связанные с выполнением работ, оказанием услуг.

Прочими доходами являются:

- поступления, связанные с предоставлением за плату во временное пользование (временное владение и пользование) активов организации;

- поступления, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и других видов интеллектуальной собственности;

- поступления, связанные с участием в уставных капиталах других организаций (включая проценты и иные доходы по ценным бумагам);

- прибыль, полученная организацией в результате совместной деятельности (по договору простого товарищества);

- поступления от продажи основных средств и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), продукции, товаров;

- проценты, полученные за предоставление в пользование денежных средств организации, а также проценты за использование банком денежных средств, находящихся на счете организации в этом банке;

- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров;

- активы, полученные безвозмездно, в том числе по договору дарения;

- прочие доходы.

В налоговом учете глава 25 НК РФ определяет доходы от реализации как выручку от реализации товаров (работ, услуг) как собственного производства, так и ранее приобретенных, выручка от реализации имущественных прав [1].

Внереализационными доходами признаются, в частности, доходы:

1) от долевого участия в других организациях, за исключением дохода, направляемого на оплату дополнительных акций (долей), размещаемых среди акционеров (участников) организации;

2) в виде положительной (отрицательной) курсовой разницы, образующейся вследствие отклонения курса продажи (покупки) иностранной валюты от официального курса, установленного Центральным банком Российской Федерации на дату перехода права собственности на иностранную валюту;

3) от сдачи имущества (включая земельные участки) в аренду (субаренду);

4) в виде процентов, полученных по договорам займа, кредита, банковского счета, банковского вклада, а также по ценным бумагам и другим долговым обязательствам;

5) в виде дохода прошлых лет, выявленного в отчетном (налоговом) периоде;

6) и другие доходы, указанные в ст.250 НК РФ.

Следует отметить, что классификация доходов для целей управленческого учета носит более детализированный характер по сравнению с классификацией доходов для целей финансового и налогового учета. Это связано с объективной необходимостью формирования информации о вкладе каждого вида продукции, работ, услуг, или группы таковых, структурного подразделения, бизнес-процесса в общую сумму полученного дохода. Важно иметь информацию о получаемых доходах, их соотношении по видам производимой продукции: основной, сопряженной и побочной.

Маржинальный доход определяется как разность между выручкой и переменными затратами. Также считаем целесообразным разграничить доходы на переменные и постоянные, так как формирование информации в системе управленческого учета носит большую зависимость от специфики технологического процесса, поэтому следует выделять доходы, величина которых прямо пропорционально изменяется с изменением объемов производства, и постоянные затраты, которые не связаны с изменением деловой активности экономического субъекта [35, c. 75]. Например, если на складе предприятия имеются запасы готовой продукции, то рост объема производства в текущем отчетном периоде никак не повлияет на выручку от продажи остатков готовой продукции прошлых периодов на складе. Иными словами при отсутствии в текущем отчетном периоде производства готовой продукции, но наличии остатков на складе и их реализации в отчетном периоде, связь между объемом производства и величиной выручки будет отсутствовать. При росте объемов производства отчетного периода у организации появляются дополнительные возможности к увеличению выручки в отчетном периоде, поэтому существует связь между ростом деловой активности и объемом производства в отчетном периоде, соответственно, такие доходы будут являться переменными.

Таким образом, классификация доходов в системе бухгалтерского учета должна отвечать требованиям законодательства, а также задачам, которые ставит руководство экономического субъекта перед системой организационно-методического обеспечения учета финансовых результатов.

Как правило, понятие «расходы» чаще применяется в бухгалтерском и налоговом учете. Понятие «затраты» больше относится к финансовой сфере, планированию и оценке эффективности деятельности предприятия, т.е. более применимо к управленческому учету. Понятие «издержки» используется в экономической теории и в экономическом анализе [37, c. 90].

В настоящее время в научной литературе и практике эти термины употребляются чаще всего как синонимы, что ведет к отождествлению этих понятий. Между тем сущность и различия данных категорий до сих пор остаются предметом дискуссий отечественных и зарубежных ученых и практиков.

Обобщив точки зрения различных авторов и действующую в РФ практику нормативного регулирования в этой сфере можно предложить следующую трактовку рассматриваемых категорий.

Расходы - это затраты определенного периода времени, документально подтвержденные, экономически оправданные (обоснованные), полностью перенёсшие свою стоимость на реализованную за этот период продукцию (работу, услуги).

В отличие от затрат расходы:

- не могут быть в состоянии запасоёмкости;

- не могут относиться к активам предприятия;

- они отражаются при расчете прибыли предприятия в Отчете о прибылях и убытках,

- расходы - это уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов или увеличения обязательств, а затраты - это стоимостная оценка приобретенных, использованных ресурсов [41, c. 38].

Затраты - это денежная оценка стоимости использованных компанией производственных ресурсов (материальных, трудовых, финансовых, природных, информационных и других видов ресурсов на производство и реализацию продукции) за определенный период времени.

Понятие «затраты» отличаются от понятия «расходы» следующим:

- затраты рассматриваются как средства, направленные на приобретение ресурсов, которые в дальнейшем будут капитализироваться в виде активов в балансе или признаваться расходами одновременно в отчете о прибылях и убытках;

- осуществление затрат не уменьшает капитал организации.

Издержки - это совокупность различных видов затрат на производство и продажу продукции в целом или ее отдельных частей. По своей экономической сути они отражают потребленную часть эксплуатируемых ресурсов (авансированной стоимости).

Издержки и затраты появляются в результате разных по своей сути хозяйственных операций: в случае издержек мы имеем дело с приобретением ресурсов; в случае затрат мы имеем дело с использованием ресурсов.

На практике в настоящее время в России определяется экономическая сущность и осуществляется классификация расходов в соответствии с Положением по бухгалтерскому учёту «Расходы организации» (ПБУ 10/99), утверждённым приказом Минфина РФ от 06.05.1999 г. № 33н.

Расходы организации в зависимости от их характера, условий осуществления и направлений деятельности организации, как было указано выше, подразделяются на расходы по обычным видам деятельности и прочие расходы.

Расходы по обычным видам деятельности составляют, как правило, наибольший удельный вес в общей сумме расходов организаций, так как непосредственно связаны с изготовлением и продажей продукции, приобретением и продажей товаров, с выполнением работ, оказанием услуг.

Экономическую сущность расходов по обычным видам деятельности наиболее полно можно раскрыть с точки зрения различных классификационных признаков (см. таблицу 1.3).

Таблица 1.3. - Классификация расходов по обычным видам деятельности

|  |  |
| --- | --- |
| Классификационный признак | Виды расходов |
| 1. По экономическому | Экономические элементы: |
| содержанию | * материальные затраты; * затраты на оплату труда; * отчисления на социальные нужды (с 01.01.2002 г. входят в элемент «затраты на оплату труда»); * амортизация основных фондов; * прочие затраты |
| 2. По назначению и роли | Калькуляционные статьи: |
| в процессе производства | * сырьё и материалы; * топливо и энергия; * основная и дополнительная заработная плата производственных рабочих; * страховые взносы; * расходы на подготовку и освоение производства; * расходы на содержание и эксплуатацию оборудования; * цеховые расходы; -общезаводские расходы; * прочие производственные расходы |
| 3. В зависимости от | - основные; |
| формирования себестоимости отдельных | - накладные (вспомогательные) |
| видов продукции |  |
| 4. В зависимости от связи | - постоянные; |
| данного вида затрат | - переменные; |
| с объёмом производства | - смешанные |
| 5. В зависимости от | - прямые; |
| способа отнесения затрат на | - косвенные |
| себестоимость единицы |  |
| продукции |  |

Следует обратить внимание на тот факт, что действующие отечественные нормативные документы в области бухгалтерского учета трактовку расходов заимствовали из международных стандартов финансовой отчетности. В Международных стандартах финансовой отчетности (МСФО) раскрываются понятия доходов и расходов организации, которые обеспечивают понимание информации о финансовом положении фирмы, содержащейся в отчетности, составленной по международным стандартам; доходы и расходы рассматриваются как элементы, непосредственно связанные с финансовым результатом деятельности организации.

## 1.3 Методика анализа доходов и расходов

В современных условиях, когда экономика испытывает кризис и организации вынуждены мобилизовать все имеющиеся внутренние ресурсы, большую роль в этом процессе играет анализ доходов и расходов деятельности организации.

Основной целью анализа доходов и расходов организации является получение ключевых параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния экономического субъекта, изменений в структуре доходов и расходов, его прибылей и убытков. При этом аналитика может интересовать как текущее финансовое состояние организации, так и его проекция на ближайшую или более отдаленную перспективу [44, c. 39].

Анализ структуры, динамики и выявление последующих путей оптимизации доходов и расходов на любом предприятии осуществляется с помощью сопоставления бухгалтерского баланса, а также отчета по результатам хозяйственной деятельности предприятия в процессе его операционной деятельности за отчетный период, такой отчет называется отчетом о прибылях и убытках. Взаимосвязь отчета о прибылях и убытках, а также бухгалтерского баланса служит фундаментальной основой для проведения анализа доходной и расходной частей предприятия [46, c. 23].

Методом и одновременно особенностью анализа доходной и расходной частей предприятия является то, что данный анализ представляет собой систему, состоящую из следующих составляющих:

1. Анализа состава, структуры и динамики доходов организации.

2. Анализ состава, структуры и динамики расходов.

Можно выделить четыре основных вида структурной динамики доходов предприятия, определяемых сочетаниями изменений абсолютных величин доходов от обычных видов деятельности и их удельного веса в общей величине доходов (см. таблицу 1.4.).

Таблица 1.4. - Виды структурной динамики доходов предприятия

|  |  |
| --- | --- |
| Вид | Характеристика |
| Первый | происходит увеличение абсолютной величины доходов от обычных видов деятельности в отчетном периоде или не изменяется по сравнению с предыдущим периодом. |
| Второй | абсолютная величина доходов по обычным видам деятельности в отчетном периоде уменьшается по сравнению с предыдущим периодом, а их доля в общей стоимости доходов в текущем периоде увеличивается или не меняется. |
| Третий | абсолютная величина доходов по обычным видам деятельности в отчетном периоде увеличивается или не изменяется по сравнению с предыдущим периодом, а доля доходов по обычным видам деятельности в общей стоимости уменьшается. |
| Четвертый | происходит уменьшение абсолютной величины доходов по обычным видам деятельности и уменьшение их доли. |

Основным инструментов анализа доходов и расходов является отчеты формы 0710002 «Отчет о финансовых результатах».

Структура доходов предприятия при проведении экономического анализа позволяет разделить все доходы на несколько групп. Это доходы от традиционных для предприятия видов деятельности и чрезвычайные доходы, доходы по результатам совершения операций и доходы, которые не связаны с прямой реализационной деятельностью.

На основе данных отчетности определяется и анализируется структура и объема расходования средств предприятия. С этими данными можно определить, каковы были затраты предприятия, направленные на непосредственное ведение производственной деятельности. Каковы были затраты предприятия (расходы), которые пошли на совершение предприятием операций. Каковы были затраты предприятия на осуществление внереализационной деятельности и чрезвычайные траты. На основе отчета о финансовых результатах в экономическом анализе делаются выводы по структуре доходов и расходов, а также выстраиваются соотношения между разными показателями [49, c. 119].

Анализ доходов и расходов выделяется как важнейший фактор, направляющий предприятие на эффективное развитие. Проведение анализа доходов и расходов позволяет выявить главные недочеты и проблемы организации на любых уровнях в процессе ее хозяйственной деятельности. Проведение анализа, а также выявление последующих путей оптимизации финансовых ресурсов позволит организации достаточно быстро перекрыть ошибочные каналы, которые финансируются из доходной части организации.

Также пути оптимизации будут способствовать увеличению доходной части и пропорциональное сокращение при этом расходной части финансовых ресурсов в деятельности организации [50, c. 10].

Так же форма отчета 0710002 позволяет отследить динамику расходов и доходов предприятия, если берутся данные за несколько исследуемых периодов. Так образом, еще одним направлением анализа доходов и расходов является отслеживание их динамики.

Форма отчета включает в себя несколько типов показателей, которые позволяют в целом судить об успехах хозяйственной деятельности предприятия. Так, в отчет включаются данные по валовой прибыли предприятия. Это показатель включает в себя расчет разницы между суммой выручки (за вычетом налогов и иных обязательных платежей) и себестоимостью выпущенных товаров или оказанных предприятием услуг. В отчет включаются данные по прибыли, полученной от продаж товаров и услуг. Для расчета прибыли определяется разность между валовой прибылью предприятия и коммерческими управленческими расходами. В отчет о финансовых результатах включаются данные по полученной прибыли до налогообложения. Для расчета из общей суммы прибыли вычитаются расходы, которое понесло предприятие на реализацию, а также внереализационные расходы. Главным индикатором экономической деятельности предприятия является полученная чистая прибыль, она рассчитывается по итогам каждого периода на основе исходных взятых данных. Сумма чистой прибыли рассчитывается путем вычитания из общей суммы доходов обязательных платежей и затрат предприятия на ведение производственных процессов.

О динамике прибыли организации можно судить, если взять за основу несколько отчетов о финансовых результатах за последние отчетные периоды.

По результатам анализа дается оценка тому, насколько эффективно предприятие распоряжалось доходами, были реальные обоснования для понесенных предприятием трат. С целью определения степени влияния факторов на показатели рентабельности в экономическом анализе используются методы моделирования.

Таким образом, для анализа доходов и расходов предприятия берутся исходные данные из отчета о финансовых результатах. Это позволяет взять за основу несколько показателей определить динамику. Так, берутся данные на настоящий период и данные по прошлому отчетному периоду. Осуществляется группировка статей доходов. При этом дается оценка изменениям в получении доходов, оцениваются темпы роста или падения прибыли. С построением модели зависимости можно определить, каким образом и в какой степени оказали влияние факторы на показатели прибыльности.

Дополнительным направление анализа доходов и расходов является факторный анализ с помощью построения модели факторов. С построением моделей можно определить, насколько зависимо предприятие от влияния тех или иных факторов. К примеру, можно смоделировать ситуацию, когда предприятие снизит траты на производство и при этом сохранит уровень доходов. Комплексный экономический анализ является важным с точки зрения планирования и оценки результатов хозяйственной деятельности. Отчетность по форме 0710002 о финансовых результатах содержит лишь исходные данные для анализа. В то время как сам экономический анализ направлен на изучение ситуации изнутри, оценку факторов и их влияние на производственные процессы предприятия. Экономический анализ по итогам отчета по прибыли и убыткам используется всеми коммерческими организациями и предпринимателями [51, c. 54].

Подводя итог можно сказать, что грамотное изучение экономической литературы и нормативно-правовых актов позволяет рассмотреть определения доходов и расходов, что в дальнейшем позволяет определить их структуру и динамику, а также выявить необходимость экономического анализа доходов и расходов организации. В результате рассмотрения поставленных задач были выявлены основные виды структурной динамики доходов предприятия, а также способ оптимизации расходной части предприятия, как особенности анализа структуры, динамики, а также оптимизации доходов и расходов.

# 2 Анализ состава, структуры и динамики доходов и расходов ПАО «Ростелекмо» за 2014 – 2016 гг.

## 2.1 Характеристика деятельности ПАО «Ростелеком»

Ростелеком является одной из крупнейших государственных компаний России и ключевым игроком на рынке услуг голосовой связи и доступа в сеть Интернет.

Компания «Ростелеком» была образована 23 сентября 1993 года как открытое акционерное общества. В 2011 году в результате реорганизации и объединения с межрегиональными компаниями, входившими в холдинг «Связьинвест», Ростелеком расширил свои возможности, что позволило предоставлять полный комплекс телекоммуникационных услуг в новом масштабе.

ПАО «Ростелеком» – одна из крупнейших в России и Европе телекоммуникационных компаний национального масштаба, присутствующая во всех сегментах рынка услуг связи и охватывающая миллионы домохозяйств в России.

Компания занимает лидирующее положение на российском рынке услуг широкополосного доступа и платного телевидения: количество абонентов услуг доступа превышает 12,6 млн, а платного ТВ «Ростелекома» - более 9,5 млн пользователей, из которых свыше 4,6 миллионов смотрит уникальный федеральный продукт «Интерактивное ТВ» [53].

«Ростелеком» является безусловным лидером рынка телекоммуникационных услуг для российских органов государственной власти и корпоративных пользователей всех уровней.

«Ростелеком» выстраивает систему корпоративного управления в соответствии с российскими и мировыми стандартами, с учетом лучших практик, а также в соответствии с законодательством Российской Федерации и правилами Московской биржи. Компания уделяет особое внимание качеству корпоративного управления как инструменту повышения конкурентоспособности и эффективности.

Организационная структура ПАО «Ростелеком приведена на рисунке 2.1.

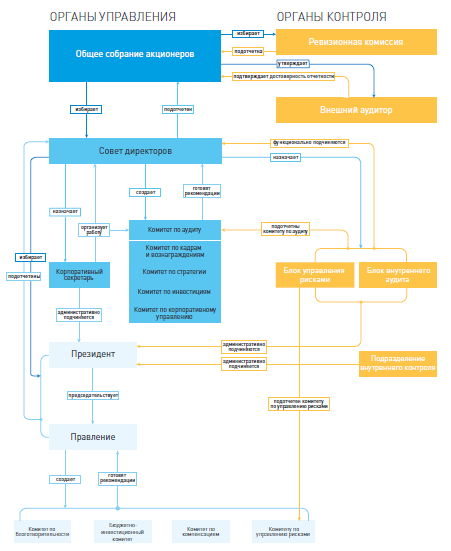


Рисунок 2.1. - Организационная структура ПАО «Ростелеком [53]

Исходя из данных рисунка 2.1. видно, что организационная структура представляет собой взаимодействие органов управления и органов контроля.

В соответствии с Уставом «Ростелекома» и приведенной структурой управление компанией осуществляется:

- общим собранием акционеров – высшим органом управления компании;

- советом директоров, который избирается общим собранием акционеров компании для осуществления стратегического руководства компанией;

- президентом и правлением, которых назначает совет директоров компании в целях обеспечения повседневного оперативного управления компанией.

Органами контроля ПАО «Ростелеком» выступают ревизионная комиссия, которая является высшим контрольным органом и осуществляет контрольные функции на уровне общего собрания и внешний аудитор.

Основные направления деятельности компании в области корпоративного управления:

- обеспечение защиты прав акционеров;

- равное отношение ко всем акционерам;

- учет интересов и взаимодействие с заинтересованными лицами;

- подотчетность совета директоров, президента и правления компании акционерам;

- поддержание эффективной системы внутреннего контроля и аудита компании;

- обеспечение информационной и финансовой прозрачности компании;

- соблюдение этических норм делового поведения, закрепленных в Этическом кодексе компании;

- высокий уровень корпоративной социальной ответственности.

Далее рассмотрим основные технико-экономические показатели, характеризующие деятельности ПАО «Ростелеком».

Таблица 2.1 - Основные технико-экономические показатели деятельности ПАО «Ростелеком» [53]

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2014  год | 2015  год | 2016 год | Темп роста, % | |
| 2015 год | 2016 год |
| Количество абонентов платного ТВ и интернет, млн чел | 7,9 | 8,6 | 9,3 | 108,86 | 108,14 |
| Численность персонала, млн. руб | 158,8 | 149,9 | 142,5 | 94,4 | 95,06 |
| Выручка, млн. руб | 298937 | 297355 | 297446 | 99,47 | 100,03 |
| Себестоимость, млн. руб | 267988 | 271654 | 270976 | 101,37 | 99,75 |
| Чистая прибыль, млн.руб | 13182 | 14391 | 12249 | 109,17 | 85,12 |
| Рентабельность,% | 4,4 | 4,8 | 4,1 | - | - |

Как показывают данные таблицы 2.1., численность фактических клиентов ПАО «Ростелеком» имеет устойчивую тенденцию к росту. При этом стоит отметить, сокращение численности персонала, что вызвано в первую очередь экономией ресурсов.

Рисунок 2.2 - Динамика выручки ПАО «Ростелеком», млн. рублей

Динамика выручки, представленная на рисунке 2.2. показывает тенденцию к снижению объемов предоставляемых услуг в 2015 году относительно 2014 года на 0,53%, а в 2016 году рост относительно 2015 года на 0,03.

Таким образом, стоит отметить постоянство величины получаемой выручки ПАО «Ростелеком».

Анализ величины чистой прибыли показывает значительное снижение финансовых результатов по итогам 2016 года: на 14,88% относительно 2015 года. О снижении эффективности деятельности свидетельствует и снижение показателя рентабельности на 0,7.

## 2.2 Анализ состава, структуры и динамики доходов организации

На основании данных отчета о финансовых результатах проанализируем динамику и состав доходов ПАО «Ростелеком» (см. таблицу 2.2).

Таблица 2.2 – Динамика доходов ПАО «Ростелеком» [53]

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2014 год | 2015 год | 2016 год | Темп роста, % | |
| 2015  год | 2016 год |
| Выручка | 298937 | 297355 | 297446 | 99,47 | 100,03 |
| Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов | 1475 | 2133 | 4556 | 144,61 | 213,60 |
| Прочие операционные доходы | 12950 | 14630 | 12948 | 112,97 | 88,50 |
| Прочие инвестиционные и финансовые доходы | 15519 | 16311 | 1061 | 105,10 | 6,50 |

В отчет о финансовых результатах ПАО «Ростелеком» доходы сгруппированы следующим образом: выручка – как результат от основного вида деятельности, прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов, а так же прочие операционные и прочие инвестиционные и финансовые доходы.

На рисунке 2.3. графически представлена динамика выручки ПАО «Ростелеком».

Рисунок 2.3 – Динамика выручки ПАО «Ростелеком», млн. рублей

Исходя из данных таблицы 2.2. и рисунка 2.3., определенной тенденции в динамику выручки ПАО «Ростелеком» не отмечается: по результатам 2015 года выручка составила 297355 млн. рублей, что на 0,53% ниже, чем по результатам 2014 года. В 2016 году величина выручки составила 297446 млн. рублей, что на 0,03% превысила объем выручки по результатам 2015 года.

Стремительный рост отмечается в прибыли от выбытия основных средств и нематериальных активов, а именно от их продажи и списания. Рост данного вида доходов по результатам 2015 года составил 44,61%, по результатам 2016 года – 113,60%, то есть более, чем в 2 раза в сравнении с прошлым периодом.

Темп роста величины прочих операционных доходов по результатам 2015 года составил 12,97%, по результатами 2016 года отмечается снижение – на 11,50%. Так же стоит отметить значительное снижение в величине прочих инвестиционных и финансовых доходов.

Далее рассмотрим динамику доходов от основного вида деятельности – выручки ПАО «Ростелеком» в разрезе видов оказанных услуг.

Таблица 2.3 – Динамика выручки ПАО «Ростелеком» в разрезе оказываемых услуг, млн. рублей [53]

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2014 год | 2015 год | 2016 год | Темп роста, % | |
| 2015 год | 2016 год |
| ШПД | 60364 | 63880 | 66770 | 105,82 | 104,52 |
| Услуги телевидения | 15250 | 19368 | 23599 | 127,00 | 121,85 |
| Фиксированная телефония | 109710 | 99105 | 87314 | 90,33 | 88,10 |
| Оптовые услуги | 77895 | 79021 | 79010 | 101,45 | 99,99 |
| Дополнительные и облачные услуги | 11384 | 14224 | 18245 | 124,95 | 128,27 |
| Прочие телекоммуникационные услуги | 16554 | 14499 | 14741 | 87,59 | 101,67 |
| Прочие нетелекоммуникационные услуги | 7780 | 8014 | 7767 | 103,01 | 96,92 |

Рисунок 2.4 - Динамика выручки ПАО «Ростелеком» в разрезе видов оказываемых услуг, млн. рублей

Как показывают данные таблицы 2.3. и рисунка 2.4., наибольший объем дохода отмечается по оказанию услуг фиксированной телефонии. При этом отмечается отрицательная тенденция в динамике по данному виду дохода: в 2015 году снижение составило 9,67% в сравнении с 2014 годом, а в 2016 году – 11,90% в сравнении с 2015 годом.

Далее рассмотрим структуру выручки ПАО «Ростелеком» в разрезе оказываемых услуг (см. таблицу 2.4.).

Таблица 2.4 - Структура выручки ПАО «Ростелеком» в разрезе видов оказываемых услуг, %

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2014 год | 2015 год | 2016 год |
|
| ШПД | 20,19 | 21,43 | 22,45 |
| Услуги телевидения | 5,10 | 6,50 | 7,93 |
| Фиксированная телефония | 36,70 | 33,24 | 29,35 |
| Оптовые услуги | 26,06 | 26,51 | 26,56 |
| Дополнительные и облачные услуги | 3,81 | 4,77 | 6,13 |
| Прочие телекоммуникационные услуги | 5,54 | 4,86 | 4,96 |
| Прочие нетелекоммуникационные услуги | 2,60 | 2,69 | 2,61 |

Рисунок 2.5 - Структура выручки ПАО «Ростелеком» в разрезе видов оказываемых услуг на конец 2016 года, %

Анализ структуры выручки в разрезе видов оказываемых услуг показывает, что наибольшая доля выручки получена от оказания услуг по фиксированной телефонии и подтверждает сделанный ранее вывод – данный вид деятельности является наиболее доходным. Так же значительная доля – 27% выручки приходится на доход от оказания оптовых услуг и 22% - от оказания услуг широкополостного доступа (сети Интернет).

Так же стоит рассмотреть динамику и структуру выручки ПАО «Ростелеком» в разрезе сегментов рынка (см. таблицу 2.5.).

Таблица 2.5 - Динамика выручки ПАО «Ростелеком» в разрезе сегментов рынка, млн. рублей [53]

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2014 год | 2015 год | 2016 год | Темп роста, % | |
| 2015 год | 2016 год |
| B2C | 136345 | 136764 | 135269 | 100,31 | 98,91 |
| B2B\G | 104500 | 98319 | 100763 | 94,09 | 102,49 |
| B20 | 58092 | 57143 | 57008 | 98,37 | 99,76 |
| Прочая выручка | 0 | 5129 | 4407 | - | 85,92 |

Рисунок 2.6 – Динамика выручки ПАО «Ростелеком» в разрезе сегментов рынка, млн. рублей

Как показывают данные таблицы 2.5. и рисунка 2.6., наибольшую величину дохода ПАО «Ростелеком» получает от оказания услуг конечным потребителям – то есть физическим лицам и юридическим лицам. Темп роста дохода по данному сегменту рынка в 2015 году составил 0,31%, а в 2016 году отмечается снижение данного вида дохода – на 1,09%.

Доход от оказания услуг государству ПАО «Ростелеком» по результатам 2015 года составил 98319 млн рублей, что на 5,91% меньше, чем по результатам 2014 года. По результатам 2016 года темп роста по данному виду дохода составил 2,49%.

Таблица 2.6 - Структура выручки ПАО «Ростелеком» в разрезе сегментов рынка, %

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2014 год | 2015 год | 2016 год |
|
| B2C | 45,61 | 45,99 | 45,48 |
| B2B\G | 34,96 | 33,06 | 33,88 |
| B20 | 19,43 | 19,22 | 19,17 |
| Прочая выручка | 0,00 | 1,72 | 1,48 |

Рисунок 2.7 - Структура выручки ПАО «Ростелеком» в разрезе сегментов рынка по данным на конец 2016 года, %

Анализ структуры выручки ПАО «Ростелеком» в разрезе сегментов рыка показал, что наибольшая доля дохода получена от оказания услуг физическим и юридическим лицам – 45%. При этом величина доли дохода по данному виду остается неизменной на протяжении всего анализируемого периода.

Таким образом, можно сделать вывод о достаточно высокой стабильности получаемых компанией ПАО «Ростелеком» доходов.

## 2.3 Анализ состава, структуры и динамики расходов организации

На основании данных отчета о финансовых результатах проанализируем динамику и состав расходов ПАО «Ростелеком» (см. таблицу 2.7).

Таблица 2.7 – Динамика операционных расходов ПАО «Ростелеком», млн. рублей [53]

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2014 год | 2015 год | 2016 год | Темп роста, % | |
| 2015 год | 2016 год |
| Заработная плата, социальные отчисления | 89929 | 91081 | 90340 | 101,28 | 99,19 |
| Амортизационные отчисления и убытки от обесценения внеоборотных активов | 60623 | 60599 | 55589 | 99,96 | 91,73 |
| Расходы по услугам операторов связи | 47429 | 49825 | 52161 | 105,05 | 104,69 |
| Материалы, ремонт и обслуживание, коммунальные услуги | 25828 | 25125 | 24917 | 97,28 | 99,17 |
| Расходы по сомнительным долгам | 2006 | 882 | 2775 | 43,97 | 314,63 |
| Прочие операционные расходы | 47553 | 48020 | 49332 | 100,98 | 102,73 |
| Итого операционные расходы | 258943 | 258769 | 257610 | 99,93 | 99,55 |

Рисунок 2.8 - Динамика операционных расходов ПАО «Ростелеком», млн. рублей

Как показывают данные таблицы 2.7. и рисунка 2.8. в динамике операционных расходов компании ПАО «Ростелеком» отмечается тенденции к снижению общей величины доходов: снижение по результатам 2015 года составила 0,07% в сравнении с 2014 годом, и 0,45% в 2016 году в отношении 2015 года.

Так же стоит отметить снижение по таким видам операционных расходов, как: величина заработной платы и социальных отчислений по результатам 2016 года, амортизационные отчисления, расходы на материал, ремонт, и обслуживание, коммунальные услуги – на протяжении всего анализируемого периода, что свидетельствует о рациональности и целесообразности расходования.

Далее рассмотрим структуру операционных расходов ПАО «Ростелеком» за период с 2014 по 2016 год (см. таблицу 2.8.).

Таблица 2.8 – Структура операционных расходов ПАО «Ростелеком», %

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2014 год | 2015 год | 2016 год |
|
| Заработная плата, социальные отчисления | 34,73 | 35,20 | 35,07 |
| Амортизационные отчисления и убытки от обесценения внеоборотных активов | 23,41 | 23,42 | 21,58 |
| Расходы по услугам операторов связи | 18,32 | 19,25 | 20,25 |
| Материалы, ремонт и обслуживание, коммунальные услуги | 9,97 | 9,71 | 9,67 |
| Расходы по сомнительным долгам | 0,77 | 0,34 | 1,08 |
| Прочие операционные расходы | 18,36 | 18,56 | 19,15 |
| Итого операционные расходы | 100,00 | 100,00 | 100,00 |

Как показывают данные таблицы 2.8., в структуре операционных расходов ПАО «Ростелеком» наибольший удельный вес занимают затраты на оплату труда и отчисления на социальные нужны. При этом стоит отметить рост доли данного вида операционных расходов в анализируемом периоде с 34,73% до 35,07%.

Рисунок 2.9 - Структура операционных расходов ПАО «Ростелеком» по данным на коне 2016 года, %

Так же значительная доля операционных расходов ПАО «Ростелеком», как показывает рисунок 2.9., отводится на амортизационные отчисления и убытки от обесценения внеоборотных активов, что обусловлено использованием значительных объемов оборудования и сооружений. Так же стоит отметить увеличение доли расходов на оплату услуг операторам связи, что обусловлено спецификой деятельности компании.

Помимо операционных расходов ПАО «Ростелеком» несет финансовые расходы, динамика которых представлена на рисунке 2.10.

Рисунок 2.10 - Динамика финансовых расходов ПАО «Ростелеком»

Рост финансовых расходов ПАО «Ростелеком», отраженный на рисунке 2.10., обусловлен ростом расходов по привлечению и обслуживанию заемного капитала, что свидетельствует о повышении уровня финансовой зависимости компании от внешних кредиторов.

Таким образом, по результатам анализа расходов компании ПАО «Ростелеком» можно сделать вывод о сокращении операционных расходов, что свидетельствует о рациональности реализуемой политики расходования средств и эффективности процесса планирования. При этом демонстрируется рост финансовых расходов, что требует пересмотра источников финансирования.

# 3 Рекомендации по оптимизации расходов и увеличению доходов организации

## 3.1 Оптимизация маркетинговых расходов ПАО «Ростелеком»

К перечню прочих операционных расходов компании ПАО «Ростелеком» относятся маркетинговые затраты – то есть затраты на продвижение продуктов и услуг компании. В объем маркетинговых затрат включены затраты по реализации мероприятия INDOOR, которое заключается в распространении информации об актуальных предложениях и акциях компании с помощью различных инструментов. Так, в соответствии с принятыми положениями маркетинговой политики компании осуществляется размещение цветной полиграфии с частотой 1 раз в 3 месяца в виде листовок и буклетов. Листовки размещаются по почтовым ящикам домохозяйств (клиентов-физических лиц), охваченных оптикой.

По данным на конец 2017 года охват оптической сети компании ПАО «Ростелеком» составляет 33 млн. домохозяйств.

Стоит отметить, что реализация данного мероприятия не включает анализ задействованной ёмкости в каждом доме (наличие свободных портов), а также разделение на действующих абонентов компании и потенциальных.

Анализ сложившихся тенденций в рамках реализации данного маркетингового мероприятия показал, что:

1. - Фактические клиенты, получая новое интересное акционное предложение, сравнивают с тарифным планом (ТП), который используют в данный момент, не имеют возможности мигрировать на новый, более привлекательный ТП и начинают мониторить предложения конкурентов-провайдеров, которые обслуживают дом, тем самым это мероприятие подталкивает клиентов к оттоку и переходу к конкуренту, что влечёт к недополучению прибыли в будущих периодах;
2. - Рекламные листовки, размещенные подрядчиком в почтовые ящики таким способом, чтобы можно было предоставить фото-отчет о проделанной работе, оказываются в основной своей массе на полу, тем самым загрязняют подъезды мусором и приводят к негативному настрою в адрес провайдера со стороны жильцов, УК и ТСЖ.
3. - Листовки, размещенные в закрытые двери квартир жильцов, которые находятся в командировке или отпуске (выезд на неопределенное время) могут привести к риску ограбления.

Таким образом, следует сделать вывод, что компания не учитывает действие негативных факторов в процессе реализации маркетинговых мероприятий и производимые ПАО «Ростелеком» маркетинговые затраты не рациональны, что оказывает отрицательное влияние на финансовый результат компании.

Рассмотрим стоимость производства и размещения рекламных листовок с учетом численности домохозяйств (см. таблицу 3.1.).

Таблица 3.1 – Расчет стоимости производства и размещения рекламных листовок в рамках маркетинговой политики ПАО «Ростелеком»

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование работ | Цена за 1 шт., руб. | Стоимость расходов за 1 кв., руб | Стоимость расходов за 12 мес., руб |
| Печать цветной листовки формата А5 (двухсторонняя) | 5,00 | 165 000 000 | 660 000 000 |
| Размещение цветной полиграфии | 0,4 | 13 200 000 | 52 800 000 |
| Итого | 5,40 | 178 200 000 | 712 800 000 |

Как показывают данные таблицы 3.1., общая величина маркетинговых затрат на производство и размещение информационных рекламных листовок ПАО «Ростелеком» составит 712,8 млн рублей в год.

Исходя из полученных результатов расчета в рамках данной работы предлагается проведение аудита проводимой маркетинговой политики на предмет пересмотра цен на производство и размещение печатной рекламной продукции в разрезе макрорегиональных филиалов компании «Ростелеком».

Рассмотрим предложения нескольких типографий по разработке рекламных листовок на примере Хабаровского филиала на основании мониторинга цен на услуги типографий (см. таблицу 3.2.).

Таблица 3.2 – Предложения типографий Хабаровского края по разработке рекламных листовок

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Печать цветной листовки формата А5 (двусторонняя) | Типография «КОКОС» | Типография «ПРИНТ» | Экспресс полиграфия |
| Цена за 1 шт., руб ( от 10 000 экз) | 3,50 | 2,80 | 3,20 |
| Стоимость расходов на печать за 1 кв, руб | 115 500 000 | 92 400 000 | 105 600 000 |

Представим результат расчетов графически (см. рисунок 3.1.).

Рисунок 3.1 - Стоимость расходов на печать за 1 кв по различным типографиям Хабаровского края, руб

По результатам анализа предложений типографий можно сделать вывод, что наиболее выгодное предложение по разработке листовок наблюдается по типографии «ПРИНТ». Стоимость печати 1 листовки данной типографией составит 2,80 рублей, что на 2,20 рублей ниже, чем фактическая стоимость на данный момент (см. таблицу 3.1.).

Таким образом, в случае обращения ПАО «Ростелеком» за оказанием услуг по печати листовок в типографию «ПРИНТ», ежеквартальная экономия составит:

165 000 000- 92 400 000 = 72 600 000 рублей.

Годовая величина экономии составит:

712 800 000 – 369 600 000 = 343 200 000 рублей.

Стоимость маркетинговых затрат в компании ПАО «Ростелеком» включена в величину операционных расходов, то есть себестоимость поставляемых услуг, снижая затраты на производство печатной продукции по маркетинговому мероприятию INDOOR компания получит экономический эффект, прогноз которого приведен на рисунке 3.2.

Рисунок 3.2 – Прогноз выручки в результате реализации предлагаемого мероприятия, млн. рублей

Как показывает рисунок 3.2, в результате реализации предлагаемого мероприятия выручка ПАО «Ростелеком» составит 297789,2 млн рублей.

Так же в рамках данной работы предлагается рассмотреть предложение замены маркетингового мероприятия INDOOR на размещение брендированных информационных досок в подъездах домов, содержащих следующую информацию:

-технология подключения дома к оптическим сетям;

-единый федеральный контактный номер компании;

-спектр оказываемых услуг (возможностей).

Размещение информационных досок предлагается реализовать с помощью подрядчиков (строителей) на строящихся домах. Размещение информационных досок на построенных домах предлагается с помощью штатного инсталлятора, который контролирует работу внутридомового оборудования на вверенной территории.

В соответствии со сметой ПАО «Ростелеком» затраты на изготовление информационной доски составляют 4000 рублей. Стоит отметить, что величина данной суммы не пересматривалась с 01.01.2015 года, в связи с чем рекомендуется провести мониторинг производителей рекламной продукции или, согласно политики компании, разместить запрос на торги единой площадки, что может привести к снижению расходов на производство в среднем на 30% и составит 2 800 руб/ ед.

В ПАО «Ростелеком» учет численности домохозяйств, количества подъездов ведется с помощью программы «Технический учет». По состоянию на 31.12.2016 численность подъездов составляет 45 834 подъезда, которые находятся в зоне покрытия оптическими сетями «Ростелеком».

Расчет стоимости производства и размещения информационной доски в указанных подъездах приведен в таблицу 3.3.

Таблица 3.3 – Расчет стоимости производства и размещения информационной доски

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименование работ | Стоимость 1 шт, руб | Стоимость размещения в действующих домах, итого, руб |
| Производство информационной доски, руб | 2 800 | 128 335 200 |
| Размещение информационной доски, руб | 0 | 0 |
| Итого | 2 800 | 128 335 200 |

Переход на новое мероприятие, исключая INDOR, с условием размещения информационных досок в действующей зоне обслуживания домов в течении 1 года экономичнее текущих затрат на печать и размещение листовок на 584 464 480 руб в первый год, в последующие года затраты по данному направлению отсутствуют. При выборе данного направления компания в первый год увеличит доход на 584 464 480 руб, а со второго года на 712 800 000 руб, что говорит о целесообразности и эффективности предлагаемых мероприятий.

* 1. **Оптимизация расходов ПАО «Ростелеком» за счет дистанционного подключения абонентов**

Данное мероприятие состоит в изменении условий предоставления услуги Интерактивное телевидение путем подключения абонентов на площадке или дистанционно посредством отт решения, т.е на контент телевидения без дополнительных расходов на приобретение оконечного оборудования для абонента.

При действующей схеме подключения абонента компания всегда несет капитальные расходы на оборудование STB IPTV Box (ТВ-приставка). Необходимость ТВ-приставки обусловлена техническим регламентом и является способом унификации схемы подключения IPTV абоненту. Однако развитие OTT сервисов и распространение телевизоров с функцией SMART-TV открывает перед компанией возможность оптимизации затрат и увеличения доходов в сегменте IPTV.

По данным исследования компании «Омнибус GfK» в 2017 году, 19% россиян имеют дома как минимум один телевизор с функцией SMART-TV, однако лишь 52% пользователей в достаточной мере раскрывают функционал телевизоров с данной функцией, из них 10% - реальные пользователи.

На конец 2016 года по результатам отчетов, у компании ПАО «Ростелеком» было 12,3 млн. абонентов ШПД и 9,3 млн. абонентов IPTV. Разница между численность абонентов значительна и составляет 3 млн. человек, даже несмотря на то, что компания провела ряд мероприятий по повышению привлекательности подключения пакета услуг. Основными причинами упущения такой массы абонентов являются:

1. Факт наличия ТВ-приставки (дополнительно занятая электрическая розетка, место под размещение приставки, дополнительный пульт управления и прочее);
2. Стоимость ТВ-приставки или условия её приобретения (полная стоимость 3590 руб., рассрочка либо аренда за 1 руб (Статистика РТК 70% абонентов РТК на условиях аренды за 1 руб, 21 % абонентов рассрочка на 12 и 24 мес, 9% выкуп оборудования за полную стоимость) );
3. Схема подключения ТВ-приставки (необходимость протягивать дополнительный кабель от модема/роутера).

Опираясь на данные статистики можно предположить, что 19% из 3 млн. человек являются пользователями SMART-TV, а это 570 тысяч человек. В рамках проекта по оптимизации, можно предложить этим абонентам OTT решение в виде приложения для SMART-TV с абонентской платой 350 руб./мес. без необходимости приобретения и подключения ТВ-приставки.

Таким образом, компания получит дополнительную выручку в 199,5 млн. рублей в месяц, причем без несения капитальных и дополнительных затрат в виде себестоимости, установки и обслуживания ТВ-приставки.

Дополнительно, если провести мероприятие по переводу действующих абонентов IPTV на OTT решение, а также реализовать программу по возвращению б/у оборудования, то исходя из доли 19% от текущей абонентской базы (1 767 000 чел.) компания может получить профицит средств в размере 2,65 млрд. рублей (при стоимости 1 ТВ-приставки 1500 руб.), сэкономив, таким образом, на капитальных вложениях в будущем периоде.

Расчет планируемой экономии в 2017 году на примере коммерческого блока по работе с населением ПАО «Ростелеком» представлен в таблице 3.4.

Таблица 3.4 - Расчет планируемой экономии в 2017 году

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Период | План по присоединению абонентов ТВ, шт | Обеспечение оборудованием, шт | Стоимость приобретения оборудования, руб |
| 1 месяц | 13 944 | 13 944 | 20 916 000 |
| 12 месяцев | 167 328 | 167 328 | 250 992 000 |

Согласно предложенному мероприятию по переводу действующих абонентов IPTV на платформе оборудования (ТВ приставки) в количестве 1 767 000 чел и ежемесячно переключать на контент по 8 400 абонентов, то за 12 месяцев компания высвободит в дальнейшее пользование 100 800 приставок.

Расчет потребности в оборудовании на 2017 год представлен в таблице 3.5.

Таблица 3.5 - Расчет потребности в оборудовании на 2017 год

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Период | План по привлечению ТВ, шт | Количество требуемого оборудования, шт | Сумма расходов на приобретение оборудование( 1500 р/шт), руб | Количество привлекаемых абонентов со смарт тв (19%), шт | Количество высвобождаемого оборудования (перевод на контент действующей абон базы), шт | Потребность в приобретении оборудования с учетом первых двух пунктов | Сумма расходов с использова-нием мероприятий, руб |
| 1 месяц | 13 944 | 13944 | 20 916 000 | 2649 | 8400 | 2895 | 4342500 |
| 12 месяцев | 167 328 | 167328 | 250 992 000 | 31792 | 100 800 | 34736 | 52 104 000 |

Исходя из приведенного расчета, потребность в оборудовании на 2017 год составляет 167 328 приставок, отсюда следует, что ПАО «Ростелеком» необходимо будет для 100% обеспечения приобрести 34 736 приставок ((167328-31792)- 100800).

Экономия на расходах по приобретению оборудования за 2017 год составит 198 888 000 рублей.

* 1. **Оценка экономической эффективности предлагаемых мероприятий**

Проанализируем влияние представленных мероприятий на финансовый результат ПАО «Ростелеком».

Годовая экономия за счет сокращения расходов по разработке печатных листовок составит 343, 2 млн рублей.

Прирост доходов за счет разработки и размещения информационных досок за год составит 584,5 млн рублей. Экономия на расходах по приобретению оборудования по мероприятию за счет дистанционного подключения абонентов за 2017 год составит 198 888 000 рублей.

На рисунке 3.3. приведен прогноз выручки в результате реализации предлагаемых мероприятий.

Рисунок 3.3 - Прогноз выручки в результате реализации предлагаемых мероприятий, млн. рублей

Как показывает рисунок 3.3., в результате реализации предлагаемых мероприятий предполагается рост выручки до 298572,6 млн рублей в год. Темп роста составит 0,4%.

Таким образом, можно говорить об эффективности и целесообразности предлагаемых мероприятий.

Помимо представленных мероприятий рассмотрим направления оптимизации расходов для компании ПАО «Ростелеком»:

1. Определение перспективных направлений снижения производственных затрат. Необходимо проанализировать, как уменьшение величины издержек отразится на общих результатах деятельности компании.

2. Составление плана мероприятий, направленных на управление затратами.

3. Формирование бюджета предприятия с учетом выбранных мероприятий. Планирование затрат и передача полномочий по их управлению менеджерам подразделений позволят значительно снизить издержки предприятия.

4. Детальная проработка мероприятий как инвестиционных проектов. На заключительном этапе формирования программы мероприятий по снижению затрат наиболее перспективные из них оцениваются примерно по той же методике, что и любой инвестиционный проект.

Основной метод эффективной оптимизации расходов на предприятии в период кризиса включает нормирование всех статей затрат, жесткий контроль исполнения установленных нормативов, мотивирование персонала на снижение затрат и сокращение издержек, не связанных с основной деятельностью компании.

Кроме того, рассмотрим несколько подходов к уменьшению издержек и способы их оптимизации:

1) Сокращение расходов на содержание персонала. Оно включает в себя упразднение лишних должностей, выявление и устранение дублирующих функций, отказ от видов деятельности, не создающих добавленной стоимости; совмещение функций.

2) Сокращение расходов на аренду помещений. Оно включает в себя уменьшение размера платежей на определённый срок; подыскивание другого меньшего по размеру здания/помещения; сдача части занимаемой площади в субаренду; покупка помещения.

3) Уменьшение расходов на связь и Интернет. Оно включает в себя сокращение лимитов на телефонные разговоры по междугородней и международной связи; увеличение эффективности использования Интернет- трафика в целях развития предприятия.

4) Снижение расходов на дальние и загранкомандировки (использование видеоконференц-связи).

5) Снижение расходов на обучение на семинарах, курсах, тренингах, на посещение конференций и форумов (использование видеоконференц-связи).

6) Снижение расходов на привлечение внешних консультантов и независимых экспертов.

7) Сокращение расходов на техническое обслуживание, ремонт.

8) Снижение затрат на контроль за качеством.

Таким образом, предложенные направления по оптимизации доходов и расходов компании будут способствовать наиболее эффективному расходованию и экономии финансовых ресурсов.

# ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В условиях рыночных отношений субъект хозяйствования должен стремиться если не к получению максимальной величины прибыли, то к той величине прибыли, которая обеспечит динамичное развитие производства в условиях конкуренции, позволит ему удержать позиции на рынке данных товара, обеспечить его выживаемость. Решение данных задач предполагает эффективное управление доходами и расходами предприятия

Доходом признается увеличение экономических выгод в течение отчетного периода или уменьшение кредиторской задолженности, которые приводят к увеличению капитала, отличного от вкладов собственников.

Расходы - это затраты определенного периода времени, документально подтвержденные, экономически оправданные (обоснованные), полностью перенёсшие свою стоимость на реализованную за этот период продукцию (работу, услуги).

Объектом исследования в работе выступает ПАО «Ростелеком» - одна из крупнейших государственных компаний России и ключевым игроком на рынке услуг голосовой связи и доступа в сеть Интернет.

Выручка «Ростелекома» за 2016 год выросла на 0,03 % и составила 297,4 млрд рублей. Значительный прирост в 22 % показала выручка от оказания услуг платного телевидения, продолжая устойчивый тренд последних лет. Доходы от дополнительных и облачных услуг выросли в 2016 году на 28 %, рост выручки от услуг ШПД составил 5 % за год, сохраняя устойчивую динамику. Сохранился тренд снижения выручки от услуг фиксированной телефонии. Значительный прирост выручки «Ростелекома» в 2016 году показал B2B/G сегмент, рост в котором составил 2,5 %, или 2,4 млрд рублей, после спада в 2015 году.

Операционные расходы «Ростелекома», за вычетом амортизации, увеличились в 2016 году на 2 % по сравнению с 2015 годом и составили 202,0 млрд рублей. При этом на 5 % (на 2,3 млрд рублей) выросли расходы по услугам операторов связи.

Прочие операционные доходы были снижены на 11 % (на 1,7 млрд рублей), главным образом, в части проекта устранения цифрового неравенства. Без учета возмещения по проекту УЦН рост прочих операционных доходов составил 94 %. Оптимизация штата позволила снизить расходы на персонал на 1 % (0,7 млрд рублей). Амортизационные отчисления за 12 месяцев 2016 года снизились на 8 % и составили 55,6 млрд рублей, главным образом, за счет пересмотра сроков полезного использования основных средств.

В качестве предложений по оптимизации доходов и расходов ПАО «Ростелеком» предлагается оптимизация маркетинговых расходов в рамках реализации мероприятия INDOOR, а так же оптимизация расходов за счет дистанционного подключения абонентов.

Оценка экономической эффективности предлагаемых мероприятий показывает что, в результате реализации предлагаемых мероприятий предполагается рост выручки до 298572,6 млн рублей в год. Темп роста составит 0,4%. Таким образом, можно говорить об эффективности и целесообразности предлагаемых мероприятий.

# СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Налоговый кодекс Российской Федерации от 31 июля 1998 года N 146-ФЗ (ред. от 19.02.2018 N 34-ФЗ ). – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons\_doc\_LAW\_19671/
2. Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 32н (ред. от 06.04.2015) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Доходы организации" ПБУ 9/99" (Зарегистрировано в Минюсте России 31.05.1999 N 1791). – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_6208/1f46b0f67e50a18030cbc85dd5e34849b2bf2449/>
3. Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 33н (ред. от 06.04.2015) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Расходы организации" ПБУ 10/99" (Зарегистрировано в Минюсте России 31.05.1999 N 1790). – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons\_doc\_LAW\_12508/0463b359311dddb34a4b799a3a5c57ed0e8098ec/
4. "Концепция бухгалтерского учета в рыночной экономике России" (одобрена Методологическим советом по бухгалтерскому учету при Минфине РФ, Президентским советом ИПБ РФ 29.12.1997). – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_17312/>
5. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 18 "Выручка" (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 25.11.2011 N 160н) (ред. от 26.08.2015). – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons\_doc\_LAW\_123933/
6. Аббасов Г. Бухгалтерский учет: учебник для вузов / Г. Аббасов. O Баку, 2015. – 322 с.
7. Абдукаримов И.Т. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций (анализ деловой активности): учебное пособие / И.Т. Абдукаримов. O М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 320 c.
8. Абрютина, отдел М.С. Анализ финансово-экономической деятельности период предприятия / М.С. Абрютина, особенности А.В. Грачев. - М.: актив Дело и сервис; имеется Издание 3-е, перераб. и доп., 2014. - 272 c.
9. Балашов, Земская В.Г. Антикризисное управление предприятиями и банками / В.Г. Балашов. - М.: группу Дело, 2014. - 840 c.
10. Бердникова, месяцев Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: моногр. / Т.Б. Бердникова. - М.: анализ ИНФРА-М, 2016. - 224 c.
11. Бернстайн Л.А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация / Л.А. Бернстайн.-М.: Финансы и статистика, 2013. - 624 с.
12. Бертонеш М. Управление денежными потоками /М. Бертонеш, Р. Найт. - СПб.: Питер, 2014. - 240 с.
13. Бланк И.А. Управление денежными потоками /И.А. Бланк; 2-е изд., перераб. и доп.- К.: Ника-Центр, 2014.- 752 с.
14. Бобрышев А.Н. Сущность и специфика учетной работы в условиях инфляции / А.Н. Бобрышев, М.В. Феськова, А.В. Сидоренко // Международный бухгалтерский учет. 2017. - № 7 (421). - С. 413-430.
15. Богатырева, В.И. Классификация доходов и расходов в системе бухгалтерского учета организации / В.И. Богатырева // Экономические и гуманитарные науки. - 2013. - № 4 –C. 76.
16. Богатырева, В.И. Неопределенности в признании доходов и расходов организации / Л И. Малявкина, В.И. Богатырева // Вестник ОрелГИЭТ. - 2014. - № 1 (11) – C. 12.
17. Борисова О.В.. Корпоративные финансы. Учебник и практикум для академического бакалавриата. [Текст]. / О.В. Борисова, Н.И. Малых, Ю.И. Грищенко, Л.В. Овешникова. - М.: Юрайт, 2014. - 651 с.
18. Бочаров В.В. Корпоративные финансы / В.В. Бочаров. - СПб.: Питер, 2015. -272 с.
19. Бочаров В.В. Управление денежным оборотом предприятий и корпораций /В.В. Бочаров. - М.: Финансы и статистика, 2014.- 289 с.
20. Брейли Р. Принципы корпоративных финансов / Р. Брейли, С. Майерс. /Перев. с англ.- М.: Олимп - Бизнес, 1997.- 1120 с.
21. Бригхем Ю. Финансовый менеджмент: Полный курс: в 2-х томах / Ю. Бригхем, Л. Гапенски. / Перев. с англ. под ред. Ковалева В.В.- СПб.: Экономическая школа, 2004.- 497 с.
22. Бухгалтерский управленческий учет Костюкова Е.И., Бобрышев А.Н., Татаринова М.Н., Манжосова И.Б., Ельчанинова О.В., Гришанова С.В., Феськова М.В. Практикум. Направление 38.03.01 Экономика. Профиль подготовки «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» / Ставропольский государственный аграрный университет. Ставрополь, 2015. – 329 c.
23. Ван Хорн Дж. К. Основы управления финансами /Дж. К. Ван Хорн: перев. с англ./ Гл. ред. серии Я.В. Соколов.- М.: Финансы и статистика, 2013.- 800 с.
24. Волков В.П., Ильин А.И., Станкевич В.И. и др. Экономика предприятия: учебное пособие / под общ ред. А.И. Ильина, В.П. Волкова. O М.: Новое знание, 2013. - 677 с.
25. Воронина Л.И. Бухгалтерский учет: учебник / Л.И. Воронина. O М.: Финансы и статистика, 2016. – 322 с.
26. Голов Р.С. Экономика и управление на предприятии: [Текст]/ Р.С. Голов, А.П. Агарков, В.Ю. Теплышев, Е.А. Ерохина. - М.: Дашков и К, 2013. - 400 с.
27. Дариенко Ж.Ю. Анализ развития виноградовинодельческой отрасли Ставропольского края / Ж.Ю. Дариенко, М.В. Феськова, Я.В. Дариенко // Экономика сельского хозяйства России. 2015. - № 4. - С. 38-44.
28. Дариенко Ж.Ю. Особенности формирования управленческой учетной политики / Ж.Ю. Дариенко, М.В. Феськова // Вестник Северо-Кавказского гуманитарного института. 2016. - № 4 (20). - С. 81-85.
29. Донцова Л.В., Никифорова И.А. Комплексный анализ бухгалтерской отчетности. 3-е изд., пе-рераб. и доп. М.: ДИС, 2011. - 304 с.
30. Ермолович Л.Л., Сивчик Л.Г. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / Под общ. ред. Л.Л. Ермолович. Мн.: Интерпрессервис, 2015. - 576 с.
31. Ефимова О.В. Финансовый анализ. 4-е изд., перераб. и доп. М.: Бухгалтерский учет, 2012. – 399 c.
32. Запорожцева Л.А. Развитие системы контроля за денежными активами предприятия / Л.А. Запорожцева, Н.Н. Федосова //Вестник Воронежского государственного аграрного университета им. императора Петра I.- 2017. - № 1(36). - С. 5 - 16.
33. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика /В.В. Ковалев.- М.: ТК Велби, изд-во «Проспект», 2014. - 1024 с.
34. Коласс Б. Управление финансовой деятельностью предприятия. Проблемы, концепции и методы/ Б. Коласс: перев. с фр. - М.: Финансы, ЮНИТИ, 1997.- 576 с.
35. Конищева М.А. Финансы организаций [Текст]/ М.А.Конищева, О.И. Курган, Ю.И. Черкасова. - К.: Сибирский федеральный университет, 2015. - 383 с.
36. Круш З.А. Организация финансов предприятия: учебное пособие / З.А. Круш, И.В. Седлов, А.Л. Лавлинская /Под ред. проф. З.А. Круш.- Воронеж: ФГБОУ ВПО ВГАУ им. императора Петра I, 2014.- 250 с.
37. Кузнецова И.Д. Управление денежными потоками предприятия: учебное пособие; под ред. И.Д. Кузнецовой, А.Н. Ильченко / Иван. гос. хим.- технол. ун.-т. - Иваново, 2015.- 193 с.
38. Лысенко Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник для вузов / Д.В. Лысенко. O М.: ИНФРА-М, 2015. - 320 c.
39. Макарова А.А. Управление денежными потоками в условиях горизонтально интегрированных компаний : автореф. дис. на соискание ученой степени канд. экон. наук: спец. 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит» / А.А. Макарова. – – М., 2015. –– 22 с.
40. Малых, Н.И. Ключевые аспекты управления прибылью организации [Текст] / Н.И. Малых, О.В. Борисова // Аудит и финансовый анализ. - 2014 - №2 - С. 149-155.
41. Моисеева И.И. Подходы к оценке эффективности предпринимательской деятельности [Текст] / И.И. Моисеева // Социально - экономическиеявления и процессы // Международныйжурнал. - 2013. - № 9. С. 38-42
42. Орлов, Б.Л. Управленческий и финансовый анализ деятельности предприятия [Текст]: Учебное пособие / Б.Л. Орлов, В.В. Осипов. - М.: Юнити, 2015. - 415 с.
43. Основы предпринимательской деятельности: Финансовый менеджмент. [Текст]: Учебное пособие / Под редакцией Власовой В.М. - М.: Финансы и статистика, 2016. - 510 с.
44. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия [Текст]: Учебник / Г.В.Савицкая. - М.: ИНФРА-М, 2015. - 368 с.
45. Свешникова В. А. Особенности учета доходов и расходов по российским и международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) / Молодой учёный, г. Тольятти, 2014. - № 21. – С. 89.
46. Сорокина Е.М. Анализ денежных потоков предприятия: теория и практика в условиях реформирования российской экономики. — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: Финансы и статистика, 2015. – 176 с.
47. Состав и учет затрат, включаемых в себестоимость: Во всех отраслях предпринимательской деятельности / под ред. Подобеда М.А. - М., 2015. – 398 с.
48. Феськова М.В. Влияние организационно-технологических особенностей виноделия на организацию и ведение управленческого учета / М.В. Феськова // Научно-методический электронный журнал Концепт. 2014. - Т. 20. - С. 3841-3845.
49. Феськова М.В. Экономический анализ состояния и тенденций развития виноградовинодельческой отрасли Ставропольского края / М.В. Феськова // Вестник АПК Ставрополья. 2013. - № 3 (11). - С. 118-122.
50. Шохина Л.С. К вопросу о содержании денежных потоков предприятий /Л.С. Шохина, Бурали С.А.// Вестник Воронежского государственного аграрного университета им. императора Петра I, 2015. - С.9-14.
51. Экономический анализ: учебник для бакалавров /под ред. Н.В. Войтоловского, А.П. Калининой, И.И. Мазуровой.- 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2013. - 548 с.
52. CashBook. Мои виды доходы и расходы. Блокнот. - М.: Эксмо-Пресс: Полезный блокнот, 2015. - 176 c.
53. Годовой отчет ПАО «Ростелеком» за 2016 год

# ПРИЛОЖЕНИЕ А

# (справочное)

# Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе



**Продолжение приложения А**

