

Автономная некоммерческая организация высшего образования
«Сибирский институт бизнеса, управления и психологии»

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ

НЕМТИНОВ АНДРЕЙ МИХАЙЛОВИЧ

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

УЧЕТ И АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОАО «РЖД»

Направление подготовки (код) 38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) образовательной программы

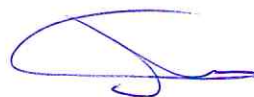
Бухгалтерский учет, анализ и аудит

Обучающийся

Руководитель

Нормоконтролер

доцент, к.э.н., доцент
(должность, ученая степень, ученое звание)



(подпись)

А.М. Немтинов

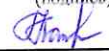
(инициалы, фамилия)



(подпись)

Г.В. Кочелорова

(инициалы, фамилия)



(подпись)

А.В. Качаева

(инициалы, фамилия)

Допускается к защите

И. о. зав. кафедрой экономики

к.э.н., доцент, И.В. Молодан

(ученая степень, ученое звание, инициалы, фамилия)



(подпись)

« 26 »

06

2025 г.

Красноярск 2025

Автономная некоммерческая организация высшего образования

«Сибирский институт бизнеса, управления и психологии»

Экономический факультет

(указать полное наименование факультета)

Направление подготовки (код) 38.03.01 Экономика

направленность (профиль) образовательной программы Бухгалтерский учет, анализ и аудит

Выпускающая кафедра Экономики

(указать полное наименование кафедры)

ЗАДАНИЕ

на выпускную квалификационную работу

Студенту(ке) Немтинову Андрею Михайловичу группы 220–б

(указать Ф.И.О. полностью)

1. Тема выпускной квалификационной работы

Учет и анализ финансовых результатов ОАО «РЖД»

(указать полное наименование темы согласно приказу)

утверждена приказом по институту от «10» апреля 2025 г. № 46/1–уо на основании решения заседания выпускающей кафедры экономики

(указать полное наименование кафедры)

Протокол от «09» апреля 2025 г. № 08

2. Срок сдачи выпускной квалификационной работы «26» июня 2025 г.

3. Содержание выпускной квалификационной работы

Введение, Теоретические основы анализа финансовых результатов организации,

Анализ финансовых результатов ОАО «РЖД», Рекомендации и предложения

по совершенствованию анализа финансовых результатов ОАО «РЖД»,

заключение, список использованных источников, приложения

4. Консультанты по разделам выпускной квалификационной работы _____

Нормоконтролер Качаева А. В.

5. График выполнения выпускной квалификационной работы

Введение, 1 глава с 12.04.2025 г. по 25.04.2025 г.

2 глава с 12.04.2025 г. по 12.05.2025 г.

3 глава, заключение, оформление с 12.04.2025 г. по 25.06.2025 г.

Подготовка доклада, презентации, защита ВКР с 26.06.2025 г. по 10.07.2025 г.

Дата выдачи задания «12» апреля 2025 г.

Руководитель выпускной квалификационной работы _____


(подпись)

Г.В. Кочелорова
(инициалы, фамилия)

РЕФЕРАТ

Выпускная квалификационная работа 80 страниц, 7 иллюстраций, 12 таблиц, 3 приложений, 42 источников.

Объект исследования – ОАО «РЖД».

Цель данной работы – разработка мероприятий по повышению прибыли организации ОАО «РЖД».

При выполнении работы использовались следующие методы исследования: метод сбора и обработки информации, наблюдение, сравнительный анализ, табличный анализ, обобщение, представление результатов в графической форме в виде таблиц и рисунков.

Предлагаемые мероприятия будут способствовать расширению масштабов деятельности и росту прибыли в, что в конечном итоге положительно отразится на общем финансовом состоянии компании и эффективности ее деятельности.

Как свидетельствуют результаты расчетов, в прогнозируемом периоде наблюдается увеличение рентабельности продаж на 100,89 %.

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	5
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОРГАНИЗАЦИИ	8
1.1 Понятие и сущность финансовых результатов	8
1.2 Методика анализа финансовых результатов.....	17
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОАО «РЖД».....	36
2.1 Краткая характеристика деятельности организации ОАО «РЖД»	36
2.2 Анализ финансовых результатов ОАО «РЖД»	49
3 РЕКОМЕНДАЦИИ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ АНАЛИЗА ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОАО «РЖД».....	57
3.1 Бухгалтерский учет финансовых результатов	57
3.2 Рекомендации и предложения по совершенствованию анализа финансовых результатов	64
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	70
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ	76
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	81

ВВЕДЕНИЕ

Результаты в любой сфере ведения хозяйства зависят от эффективности использования финансовых ресурсов, которые обеспечивает развитие предприятия. Поэтому забота о финансах является важным моментом в результате деятельности любого предприятия в условиях современной экономики.

Чтобы остаться конкурентоспособным на рынке и не допустить банкротства предприятия, нужно с помощью финансового анализа своевременно выявлять и препятствовать возникновению недостатков в финансовой деятельности предприятия и его платежеспособности.

Финансовая деятельность какой-либо компании и ее постоянное развитие потребует знаний по эффективному управлению финансами, составом и структурой собственного, заемного капитала и сферами использования финансов.

Правильность и результативность анализа финансовых результатов зависит в основном от достоверной информационной базы. Основным источником информации является бухгалтерский баланс и все формы бухгалтерского учета.

Главной целью проведения анализа финансовых результатов является изучение основных характеристик компании, их использование для точного описания положения финансового состояния, их изменения в структуре пассива и актива финансовой деятельности компании.

В процессе деятельности любого предприятия для того, чтобы поставленные цели были выполнены, руководитель этого предприятия должен всегда проверять весь процесс деятельности, выполнять свои задачи, анализировать негативные факторы и совершенствовать методы управления производством.

Важными факторами роста прибыли, зависящими от деятельности предприятий, являются рост объема производимой продукции в соответствии с

договорными условиями, снижение ее себестоимости, повышение качества, улучшение ассортимента, повышение эффективности использования производственных фондов, рост производительности труда.

Актуальность выбранной темы исследования заключается в том, что одной из ключевых целей работы предприятия является увеличение финансовых показателей за счёт оптимального использования капитала и имеющихся ресурсов. Понимая финансовый результат как конечный вывод деятельности предприятия в виде прибыли, эффективность проявляется в эффективном использовании финансовых, материальных и трудовых ресурсов на предприятии, что является основой для достижения высоких финансовых результатов.

Цель данной работы – разработка мероприятий по повышению прибыли организации ОАО «РЖД».

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- осветить теоретические основы формирования и использования финансовых результатов предприятия;
- изучить методику анализа финансовых результатов;
- провести анализ финансовых результатов на предприятии ОАО «РЖД»;
- разработать меры по управлению финансовыми результатами на предприятии на примере ОАО «РЖД»;
- провести оценку эффективности разработанных мероприятий.

Предмет исследования – анализ финансовых результатов организации.

Объект исследования – предприятие ОАО «РЖД».

Теоретическая база исследования – при осуществлении теоретических исследований, и в процессе подготовки проекта, был изучен опыт ведущих отечественных и зарубежных авторов в сфере оценки рентабельности, использовались учебные и практические пособия; статьи в специализированных периодических изданиях, посвященные оценке, прибыли и рентабельности, а также ресурсы Интернет.

Информационной базой работы стали материалы научных трудов, периодической печати, нормативная база, данные отчетности ОАО «РЖД» за 2022-2024 гг.

При выполнении работы использовались следующие методы исследования: метод сбора и обработки информации, наблюдение, сравнительный анализ, табличный анализ, обобщение, представление результатов в графической форме в виде таблиц и рисунков.

Структура: работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы, приложений.

Практическая значимость исследования обуславливается возможностью претворения в деятельность предприятия предлагаемого проекта для достижения высокого уровня эффективности работы ОАО «РЖД».

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОРГАНИЗАЦИИ

1.1 Понятие и сущность финансовых результатов

В современных условиях рыночной экономики одной из ключевых целей работы предприятия является увеличение финансовых показателей за счёт оптимального использования капитала и имеющихся ресурсов. Понимая финансовый результат как конечный вывод деятельности предприятия в виде прибыли, эффективность проявляется в эффективном использовании финансовых, материальных и трудовых ресурсов на предприятии, что является основой для достижения высоких финансовых результатов [8, с. 52].

Также финансовый результат может быть отрицательным и выражаться убытком, который возникает, когда расходы превышают доходы. В простейшем понимании, финансовый результат предприятия определяется как разница между его доходами и расходами. Показатели прибыли являются ключевыми характеристиками финансовых результатов и эффективности деятельности предприятия, отражая его доходность.

Каждое предприятие самостоятельно осуществляет свою производственную и хозяйственную деятельность, ориентируясь на принципы самоокупаемости и прибыльности. Прибыль является показателем, который наиболее полно отражает эффективность производства, объем и качество произведенной продукции, а также состояние производительности труда и уровень себестоимости.

В качестве конечного финансового результата деятельности фирмы прибыль представляет собой разницу между общей суммой доходов и затратами на производство и реализацию продукции, учитывая убытки от различных хозяйственных операций [11, с. 132].

Сущность прибыли можно изучить через выполняемые ею функции:

– распределительная функция – распределяет прибыль между

различными слоями общества, между обществом и предприятием, собственниками и работниками данного предприятия и т.д;

- стимулирующая функция – прибыль является не просто финансовым результатом, а ещё источником развития организации, именно за счёт прибыли происходит дальнейшее развитие организации;

- фискальная функция – прибыль служит источником формирования бюджетов различных уровней;

- оценочная функция – даёт оценку эффективности хозяйственной деятельности всего предприятия.

Прибыль является основным источником накопления средств, как предприятия, так и государства в целом. Поэтому она стимулирует повышению данного показателя с целью увеличения этих накоплений.

Значимыми факторами увеличения прибыли, обусловленной деятельностью предприятий, являются увеличение объема производства в соответствии с контрактными условиями, снижение себестоимости продукции, улучшение качества, расширение ассортимента, повышение эффективности использования производственных ресурсов и рост производительности труда [13, с. 74].

Чистая прибыль распределяется по следующим направлениям:

- на формирование резервных фондов;
- на выплату доходов учредителям;
- на создание фондов целевого значения.

Распределение прибыли, оставшейся в распоряжении предприятия, регламентируется внутренними документами. Некоторые фиксируются непосредственно в уставе предприятия, например, порядок выплаты дивидендов или формирования резервных фондов.

Главная цель управления прибылью – обеспечение максимизации благосостояния собственников предприятия в текущем и будущем периодах. Для этого необходимо балансировать между реинвестированием средств в развитие бизнеса и выплатой доходов акционерам.

Классификация финансового результата показана в таблице 1.1.

Таблица 1.1

Классификация финансового результата

Вид классификации	Элемент классификации	Пояснение
По составу элементов	Валовая (маржинальная) прибыль	Разница между выручкой от основного вида деятельности и производственной себестоимостью (без управленческих и коммерческих расходов)
	Прибыль (убыток) от продаж	Разница между валовой прибылью, управленческими коммерческими расходами
	Прибыль до налогообложения	Разница между прибылью (убытком) от продаж и финансовым результатом от неосновных видов деятельности
	Чистая прибыль	Разница между прибылью до налогообложения и суммой налога на прибыль
По основным видам деятельности предприятий	Прибыль от текущей деятельности	Разность между выручкой от реализации продукции без косв. Налогов и затратами на её производство
	Прибыль от инвестиционной деятельности	Финансовый результат от операций по приобретению и продажи амортизируемого имущества
	Прибыль от финансовой деятельности	Результат денежных потоков, которые связаны с обеспечением предприятия внешними источниками финансирования
По характеру налогообложения	Налогооблагаемая прибыль	Играет важную роль в формировании налоговой политики предприятия
	Необлагаемая прибыль	Регулируется соответствующим законодательством
По экономическому содержанию	Бухгалтерская прибыль	Разница между доходами и расходами организации по данным бух. учёта
	Экономическая прибыль	Разница между доходами и всеми совокупными издержками
По характеру использования чистой прибыли	Нераспределённая прибыль	Часть чистой прибыли, направленная на финансирование прироста активов организации
	Потребляемая прибыль	часть прибыли, расходуемая на выплату дивидендов акционерам и учредителям организации

Для оценки эффективности работы предприятия недостаточно использовать только показатели прибыли. Прибыль является абсолютным

показателем, характеризующим экономический эффект, но с её помощью невозможно оценить уровень эффективности деятельности предприятия. Для этого используется показатели рентабельности.

Рентабельность – это относительный показатель, характеризующий уровень прибыльности предприятия [25, с. 244].

Рентабельность характеризует уровень отдачи затрат и степень используемых ресурсов. В основе строения показателей рентабельностей лежит отношение прибыли к затраченным средствам к выручке от реализации или к активам предприятия. Таким образом, коэффициенты рентабельности показывают степень эффективности деятельности предприятия. Показатель рентабельности измеряет прибыльность с разных позиций.

Общей чертой обоих показателей является то, что оба они демонстрируют, насколько в конечном итоге успешно ведётся бизнес: сколько денег зарабатывает предприятие и сколько дохода приносит каждый актив. Именно по этой причине важно отслеживать оба коэффициента в динамике.

Процесс создания прибыли на предприятии нацелен на несколько аспектов: максимизацию прибыли в соответствии с ресурсным потенциалом предприятия и рыночными условиями; обеспечение оптимального соотношения между прибылью и риском; выполнение обязательств перед инвесторами, кредиторами, собственниками и государственными органами; получение собственных финансовых ресурсов для реализации стратегии развития; обеспечение роста рыночной стоимости предприятия и стимулирование персонала, а также решение других задач.

Создание прибыли на предприятии осуществляется путем учета прибылей или убытков от различных видов хозяйственных операций, таких как реализация продукции, неторговая деятельность, внереализационные операции и отчуждение основных средств [25, с. 245].

Абсолютная величина прибыли не отражает уровень эффективности производства или торговли. Сумма прибыли может увеличиваться, при этом эффективность производства остается на том же уровне или даже снижается.

Это происходит, когда прирост прибыли обусловлен экстенсивными (количественными) факторами производства, такими как увеличение численности работников или расширение парка оборудования. Однако, если при росте численности работников их производительность остается прежней или снижается, то эффективность производства соответственно не изменяется или даже снижается [32, с. 483].

Формирование и распределение финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия в Российской Федерации регулируется нормативными актами, которые можно разделить на несколько групп: законодательные акты (законы), принятые Федеральным Собранием РФ, указы Президента и постановления Правительства РФ, нормативные акты Министерства Финансов РФ, а также нормативные акты других министерств и ведомств.

Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402 ФЗ [2] регулирует основные положения бухгалтерского учета в РФ. Объекты, задачи, и понятия в учете, его сфера действия, порядок регулирования, организация учета, учетная политика, права и обязанности главного бухгалтера, основные требования к бухгалтерскому учету, содержание первичной документации, регистры бухгалтерского учета, проведение инвентаризации, оценка имущества и обязательств, состав бухгалтерской отчетности, порядок хранения документов бухгалтерского учета – все эти аспекты являются важными элементами бухгалтерского учета.

Положение ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль» устанавливает правила формирования и раскрытия информации о расчетах по налогу на прибыль организаций в бухгалтерской отчетности. Оно применяется налогоплательщиками, за исключением кредитных, страховых организаций и бюджетных учреждений. Документ определяет взаимосвязь между показателями прибыли (убытка), отраженной в бухгалтерском учете, и налоговой базой по налогу на прибыль за отчетный период, рассчитанной в соответствии с законодательством РФ о налогах и сборах.

ПБУ 18/02 также предусматривает отражение в бухгалтерском учете сумм излишне уплаченного и взысканного налога, а также сумм произведенного займа по налогу, которые могут оказать влияние на величину налога на прибыль в последующих отчетных периодах в соответствии с законодательством РФ.

Нужно обособленно отражать доходы и расходы в том случае, если они существенны для организации. В Положении по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99 утвержденном приказом Минфина России от 06.05.1999 № 32н сказано, что доходами от обычных видов деятельности является выручка от продажи или реализации. Прочие доходы согласно ПБУ 9/99 [3] представлены на рис. 1.1.



Рис. 1.1 – Прочие доходы согласно ПБУ 9/99 «Доходы организации»

Расходы по обычной деятельности – это расходы, которые связаны с

производством, например, продукции или товаров, или с реализацией работ/услуг. Это и приобретение материалов, сырья, выплата заработной платы и страховые взносы, и расходы на рекламу и т.д. Такие расходы зависят от того, чем занимается коммерческая организация. К ним также относятся амортизация основных средств, затраты на логистику и хранение товаров, а также оплата коммунальных услуг и аренды помещений. В бухгалтерском учёте они отражаются в соответствии с ПБУ 10/99 и напрямую влияют на формирование финансового результата.

Прочие расходы согласно ПБУ 10/99 «Расходы организации» утвержденного приказом Минфина России от 06.05.1999 № 33н представлены на рис. 1.2 [4].

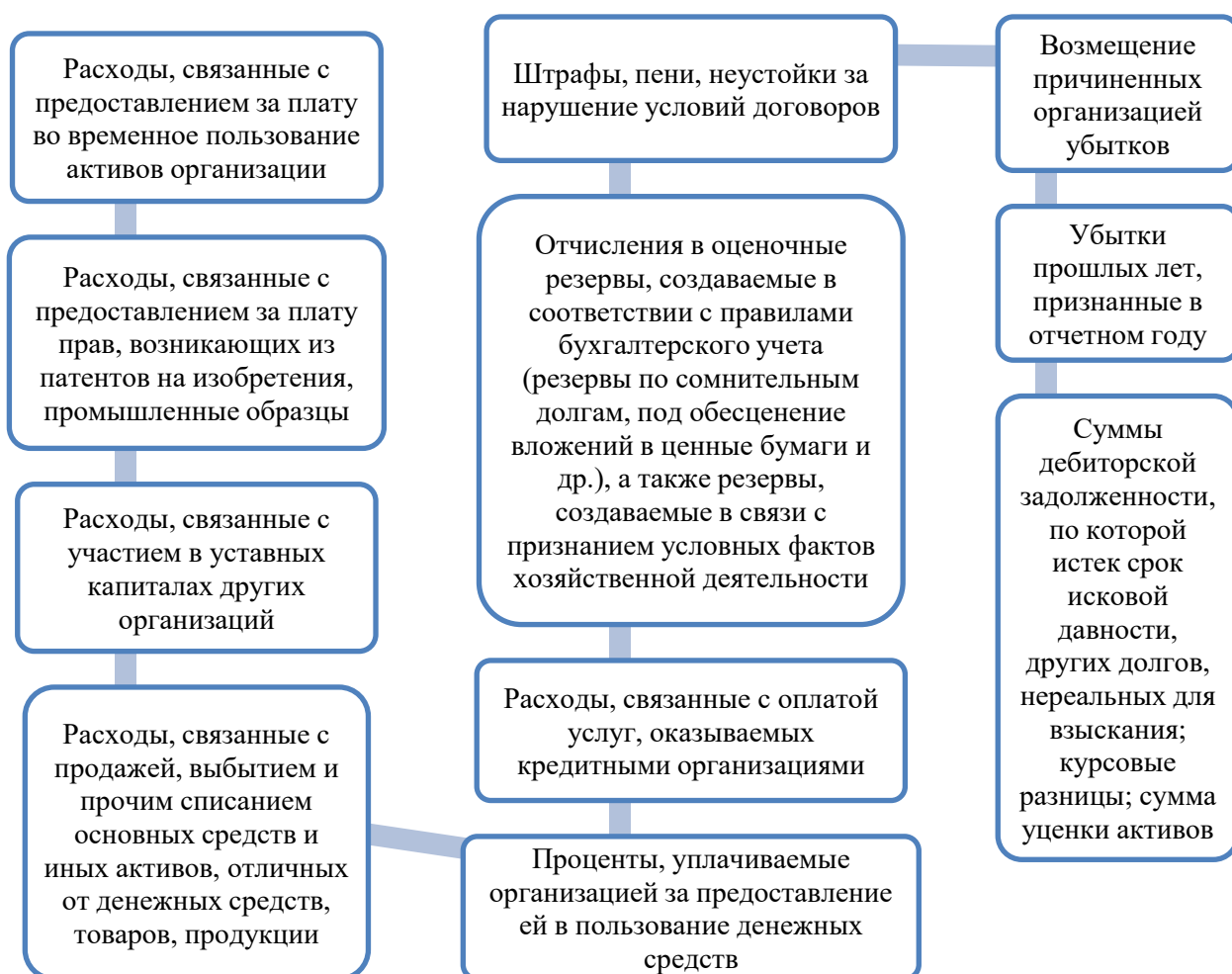


Рис. 1.2 – Прочие расходы согласно ПБУ 10/99 «Расходы организации»

В Российской Федерации действует система законодательно-нормативного регулирования бухгалтерского учета, которая представляет собой многоуровневую структуру нормативных актов различной юридической силы. На первом уровне находится Федеральный закон «О бухгалтерском учете» № 402-ФЗ [2], устанавливающий общие принципы и требования к ведению учета. Второй уровень составляют национальные стандарты (ПБУ), разрабатываемые Минфином России. Они детализируют правила учета отдельных объектов, включая доходы и расходы организаций.

К третьему уровню относятся методические указания, рекомендации и отраслевые стандарты, помогающие применять нормативные акты на практике. Особое значение имеют ПБУ 9/99 «Доходы организации» и ПБУ 10/99 «Расходы организации», которые определяют критерии признания и классификацию финансовых результатов. Кроме того, организации должны учитывать требования Налогового кодекса РФ в части налогового учета доходов и расходов (рис. 1.3).



Рис. 1.3 – Документы в области регулирования бухгалтерского учета

Федеральный Закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ регулирует общие вопросы учета доходов и расходов. Также Закон регулирует

учет доходов и расходов и представления их показателей в отчетных формах [2].

Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации от 29.07.1998 № 34н устанавливает экономические и учетные категории, характеризующие финансовые результаты (доходы и расходы) и порядок их предоставления в отчетности.

В соответствии с данным положением и п. 81 доходы, полученные в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам, называют доходами будущих периодов.

В соответствии с данным положением и п. 72 организации могут создавать следующие резервы предстоящих расходов:

- на предстоящую оплату отпусков работникам;
- на выплату ежегодного вознаграждения за выслугу лет;
- на возмещение производственных затрат по подготовительным работам в связи с сезонным производством;
- на покрытие затрат по ремонту предметов проката;
- на выплату вознаграждений по итогам работы за год и т.д.

Для получения информации о состоянии и движении резервов предстоящих расходов Планом счетов предусмотрен счет 96 «Резервы предстоящих расходов» [5].

В соответствии с п. 12 ПБУ 9/99 выручка признается в бухгалтерском учете при выполнении следующих условий:

- организация имеет право на получение такой выручки. Т.е. выручка должна быть получена по основной деятельности организации;
- может быть определена сумма такой выручки;
- имеется уверенность в том, что будут увеличены экономические выгоды в результате конкретной организации;
- право собственности, или владения, или пользования, или распоряжения на товар или продукцию перешло к покупателю или работа принята заказчиком (оказана услуга);

– расходы, которые произведены или будут еще произведены в связи с этой операцией, могут быть определены [3].

Состав прочих доходов и расходов организации определен ПБУ 9/99 и 10/99.

Так, например, основную часть прочих доходов и расходов составляют доходы и расходы от выбытия имущества, но кроме готовой продукции, работ, услуг, товаров и от участия в других организациях (поступления и расходы, связанные с предоставлением за плату во временное пользование активов организации, прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и других видов интеллектуальной собственности, поступления и расходы, связанные с участием в уставных капиталах других организаций, прибыль или убыток от участия в совместной деятельности) [37, с. 491].

Таким образом, положение по бухгалтерскому учету «Доходы организации» и положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации» раскрывают саму сущность доходов и расходов по обычным видам деятельности и прочих доходов и расходов [4]. Доходы – это увеличение экономических выгод в результате поступления активов или погашения обязательств, приводящее к увеличению выгод собственника. Расходы – это уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов или появления обязательств, приводящее к снижению выгод собственника.

Таким образом, рассмотренные выше основные факторы, воздействующие на объем прибыли, а соответственно и на рентабельность продаж как в сторону увеличения, так и уменьшения, должны являться предметом тщательного анализа, прежде всего со стороны фирмы.

1.2 Методика анализа финансовых результатов

Основными задачами анализа финансовых результатов деятельности являются:

– систематический контроль за выполнением планов реализации

продукции и получением прибыли;

- определение влияния как объективных, так и субъективных факторов на финансовые результаты;
- выявление резервов увеличения суммы прибыли и рентабельности;
- оценка работы предприятия по использованию возможностей увеличения прибыли и рентабельности;
- разработка мероприятий по использованию выявленных резервов.

Методика анализа финансовых результатов представляет собой совокупность приемов и способов, которые применяются при проведении анализа финансово-хозяйственных операций организации [18, с. 128].

Направления анализа финансовых результатов включают:

- исследование изменений каждого показателя за текущий анализируемый период («горизонтальный анализ»);
- исследование структуры соответствующих показателей и их изменений («вертикальный анализ»);
- изучение динамики изменения показателей за ряд отчетных периодов («трендовый анализ»);
- исследование влияния факторов на доходы («факторный анализ»).

В процессе анализа используются следующие показатели прибыли:

- маржинальная прибыль – это разность между выручкой (нетто) и прямыми производственными затратами по реализованной продукции;
- прибыль от реализации продукции, работ и услуг представляет собой разность между суммой маржинальной прибыли и постоянными расходами отчетного периода; балансовая (валовая) прибыль включает финансовые результаты от реализации продукции, работ и услуг, доходы и расходы от финансовой и инвестиционной деятельности, внереализационные доходы и расходы;
- налогооблагаемая прибыль – это разность между балансовой прибылью и суммой прибыли, облагаемой налогом на доход (по ценным бумагам и от долевого участия в совместных предприятиях), а также суммы льгот по налогу

на прибыль в соответствии с налоговым законодательством, которое периодически пересматривается;

– чистая (нераспределенная) прибыль – это та прибыль, которая остается в распоряжении предприятия после уплаты всех налогов, экономических санкций и прочих обязательных отчислений;

– капитализированная (реинвестированная) прибыль – это часть нераспределенной прибыли, которая направляется на финансирование прироста активов, т.е. в фонд накопления;

– потребляемая прибыль – та ее часть, которая расходуется на выплату дивидендов, персоналу предприятия или на социальные программы.

Формирование доходов субъекта ведения хозяйства осуществляется за такими составляющими, в разрезе которых и формируются отдельные составляющие совокупной прибыли субъекта ведения хозяйства (таблица 1.2) [19, с. 54].

Таблица 1.2

Формирование доходов субъекта ведения хозяйства

Направление	Состав
Доходы от основной деятельности	Включают в первую очередь доход от реализации продукции, товаров, работ и услуг
Доходы от другой операционной деятельности	Включает доход от реализации оборотных активов, реализации курсовых разниц, аренды, полученные штрафы, пени, неустойки, списание обязательств и др.
Доходы от финансовых операций	Формируются за счет получения доходов от вложения в ассоциируемые и дочерние предприятия, совместной деятельности, доходы от портфельного инвестирования (дивиденды, процентные платежи) и др.
Доходы от другой обычной деятельности	Определяются формированием доходов от финансовых инвестиций (реализованный капитальный доход) реализации (ликвидации) необоротных активов, безвозмездно полученных активов и тому подобное
Доходы от чрезвычайных событий	Доход от прочих событий или операций, отвечающих определению чрезвычайных событий

В расчете чистой прибыли принимают участие множество финансовых показателей, и формула ее расчета не так проста, как кажется на первый взгляд.

В бухгалтерской отчетности любой компании чистая прибыль отражена в строке 2400 отчета о финансовых результатах (ОФР), и все показатели графы 2 этого отчета участвуют в определении чистой прибыли.

Схематично формулу расчета чистой прибыли в упрощенном варианте можно представить в следующем виде:

$$\text{ЧП} = \text{В} - \text{СС} - \text{УР} - \text{КР} + \text{ПД} - \text{ПР} - \text{НП}, \quad (1.1)$$

где В – выручка;

СС – себестоимость;

УР – управленческие расходы;

КР – коммерческие расходы;

ПД – прочие доходы;

ПР – прочие расходы;

НП – налог на прибыль.

В процессе анализа необходимо изучить состав балансовой прибыли, ее структуру, динамику и выполнение плана за отчетный год. При изучении динамики прибыли следует учитывать инфляционные факторы изменения ее суммы. Для этого выручку корректируют на средневзвешенный индекс роста цен на продукцию предприятия в среднем по отрасли, а затраты по реализованной продукции уменьшают на их прирост в результате повышения цен на потребленные ресурсы за анализируемый период.

При изучении динамики прибыли следует учитывать инфляционные факторы изменения ее суммы. Для этого выручку корректируют на средневзвешенный индекс роста цен на продукцию предприятия в среднем за отрасль, а расходы по реализованной продукции уменьшают на их прирост в результате повышения цен на использованные ресурсы за анализируемый период [36, с. 123].

Прибыль от реализации рассчитывается по следующей формуле:

$$\Pi = \text{Ч}_\text{д} - \text{С}_\text{п}, \quad (1.2)$$

где $\text{Ч}_\text{д}$ – чистый доход;

$\text{С}_\text{п}$ – себестоимость продукции.

Расчет чистого дохода осуществляется по следующей формуле:

$$\text{Ч}_\text{д} = \text{Д}_\text{р} - \text{НДС} - \text{Д}_\text{о}, \quad (1.3)$$

где $\text{Д}_\text{р}$ – доходы от реализации;

НДС – налог на добавленную стоимость;

$\text{Д}_\text{о}$ – другие отчисления.

Для того, чтобы определить, на сколько выполняется план по прибыли, необходимо провести сравнение фактической балансовой прибыли с плановой. Такое же сравнение проводится по прибыли от реализации и прочей вне реализационной прибыли предприятия.

Проведение анализа выполнения плана по прибыли проводится путем сравнения ее фактической величины в отчетном периоде с прибылью планового периода [25, с. 305].

Этапы анализа финансовых результатов:

1. Определяется абсолютное изменение доходов по сравнению с базисным периодом (по сравнению с планом или предшествующим периодом).
2. Определяется структура доходов и ее изменение по сравнению с базисным периодом.
3. Абсолютное изменение уровня доходов $\pm \Delta \text{УП}$:

$$\pm \Delta \text{УП} = \text{УП}_1 / \text{УП}_0, \quad (1.4)$$

где УП_1 , УП_0 – уровень дохода базисного и отчетного года.

4. Влияние факторов.

В основном валовая прибыль зависит от 4-х факторов: объема реализации продукции (В), ее структуры (Уд.в.), себестоимости (С.с) и уровня среднереализационных цен (Ц).

Рассчитывается изменение прибыли за анализируемый период $\Delta\P$:

$$\Delta\P = \Pi_1 - \Pi_0, \quad (1.5)$$

где Π_1 , Π_0 – валовая прибыль за отчетный и за предыдущий периоды соответственно.

Если сравнивать сумму прибыли на начало периода и прибыль, рассчитанную исходя из фактического объема и ассортимента, но при ценах и себестоимости продукции на начало периода, то разница между ними показывает, насколько произошло изменение прибыли за счет объема и структуры продукции отчетного периода:

$$\Delta\P(P) = \Pi_p - \Pi_0, \quad (1.6)$$

где Π_p – валовая прибыль, рассчитанная исходя из фактического объема и ассортимента, но при ценах и себестоимости продукции на начало периода.

Чтобы найти влияние только объема продаж, необходимо прибыль на начало периода умножить на процент роста объема продаж, который определяется делением выручки от реализации, рассчитанной, исходя из базисной цены и фактического объема реализованной продукции, на выручку от реализации на начало периода [25, с. 306].

Процент роста объема продаж:

$$k = V_p / V_0 * 100 \% - 100 \%, \quad (1.7)$$

где V_p – выручка от реализации, рассчитанная исходя из базисной цены и фактического объема продаж;

V_0 – выручка от реализации на начало периода.

$$\Delta\P(B) = V_0 \cdot k. \quad (1.8)$$

Влияние структурного фактора:

$$\Delta\P(\text{уд.в}) = \Delta\P(B) - \Delta\P(P). \quad (1.9)$$

Влияние изменения полной себестоимости на сумму прибыли устанавливается сравнением затрат, полученных при фактическом объеме реализации и себестоимости единицы продукции на начало периода и себестоимостью на конец периода:

$$\Delta\P(\text{с.с}) = C_{\text{ср}} - C_{\text{с1}}, \quad (1.10)$$

где $C_{\text{ср}}$ – затраты, полученные при фактическом объеме реализации и себестоимости единицы продукции на начало периода;

$C_{\text{с1}}$ – себестоимость на конец периода.

Изменение суммы прибыли за счет отпускных цен на продукцию определяется сопоставлением фактической выручки от реализации на конец отчетного периода с выручкой от реализации, рассчитанной при фактических объемах продаж и ценах на начало периода:

$$\Delta\P(\text{ц}) = V_1 - V_p. \quad (1.11)$$

Общее изменение валовой прибыли от данных факторов находится как суммирование полученных результатов:

$$\Delta\Pi = \Delta\Pi(B) + \Delta\Pi(\text{уд.в}) + \Delta\Pi(\text{с.с}) + \Delta\Pi(\text{ц}). \quad (1.12)$$

5. Выявление резервов роста доходов. Резервами выступает размер влияния факторов, вызвавших снижение доходов. Резервы можно выявить и при сравнении доходности данной организации со среднеотраслевой доходностью, с доходностью конкурентов [25, с. 307].

Возможный резерв увеличения доходов можно рассчитать по формуле:

$$Рд = (\text{УП к} - \text{УП п}) * \text{ТО} / 100, \quad (1.13)$$

где УПк, УПп – уровень дохода предприятия конкурента (желаемый, среднеотраслевой и уровень дохода данного предприятия;

ТО – товарооборот данного предприятия в отчетном году.

6. Обобщение результатов анализа, написание выводов, принятие управленческих решений по регулированию доходов (рис. 1.4).



Рис. 1.4 – Этапы анализа

Результаты анализа доходов используются для принятия экономических решений, направленных на эффективное использование ресурсов, выбор наилучшего варианта инвестиций, обоснование перспективы развития торгового предприятия [13, с. 92].

Под термином «рентабельность» подразумевается некий показатель, определяющий экономическую эффективность, характеризующий доходность

от предпринимательского «труда».

С помощью параметра управленец может понять, эффективно ли предприятие использует ресурсы, которые находятся в его распоряжении. К таким ресурсам могут относиться финансовые, природные, а также трудовые и экономические.

Основная цель показателей рентабельности заключается в информировании заинтересованных лиц о степени эффективности деятельности предприятия.

Например, они позволяют собственникам оценить эффективность использования вложенных средств, а потенциальным инвесторам – оценить риски и целесообразность инвестиций, либо подтвердить их привлекательность.

Кроме того, анализ показателей рентабельности позволяет составить прогнозы, выявить потенциальные резервы роста и неэффективные издержки, а также принять значимые управленческие решения [32, с. 100].

Показатели рентабельности являются относительным выражением прибыли и показывают долю прибыли в сумме инвестированных и использованных средств организации. Поэтому они более полно, чем просто прибыль, характеризуют окончательные результаты хозяйствования, так как отражают соотношение эффекта и использованных ресурсов.

В анализ рентабельности входят следующие направления: анализ плановых показателей рентабельности различных направлений деятельности организации, оценка динамики изменений в системе показателей рентабельности, факторный анализ изменения системы показателей оценки эффективности деятельности, выявление резервов повышения рентабельности коммерческих организаций [13, с. 144].

В дополнение к основным задачам анализа рентабельности, некоторые специалисты выделяют ещё одну задачу – выявление и изучение причин потерь и убытков, обусловленных бесхозяйственностью, ошибками в управлении и другими недочетами в производственно-хозяйственной деятельности предприятия.

Показатели рентабельности могут быть объединены в несколько групп:

1. Показатели, характеризующие рентабельность издержек производства и инвестиционных проектов, то есть окупаемость затрат на производство и инвестиции. К ним относятся: рентабельность продукции, рентабельность производства, рентабельность инвестиций (ROI). Эти показатели позволяют оценить эффективность использования ресурсов и возвратность вложенных средств.

2. Показатели, отражающие рентабельность продаж, т.е. соотношение прибыли к объему реализации продукции или услуг. Сюда входят валовая рентабельность продаж, операционная рентабельность и чистая рентабельность. Они демонстрируют, какая доля прибыли содержится в каждом рубле выручки.

3. Показатели, оценивающие доходность капитала и его составляющих, такие как рентабельность собственного капитала (ROE), рентабельность активов (ROA) и другие. Эти коэффициенты показывают, насколько эффективно компания использует свой капитал и активы для генерации прибыли. Особое значение они имеют для инвесторов и акционеров компании.

Основные группы, на которые подразделяют показатели рентабельности, приведены в таблице 1.3 [36, с. 344].

Таблица 1.3

Основные группы показателей рентабельности [5]

Показатели рентабельности	Формулы расчета	Назначение
1	2	3
Рентабельность отдельных видов продукции, всей товарной продукции и производства	Прибыль в расчете на единицу продукции / Себестоимость единицы Продукции $\times 100 \%$	Характеризует прибыльность различных видов продукции, всей товарной продукции и рентабельность (доходность) предприятия. Служит основанием для установления цены
	Прибыль в расчете на товарный выпуск / Себестоимость товарной продукции $\times 100 \%$	
	Балансовая (чистая) прибыль / Сумма основных производственных фондов и материальных оборотных средств $\times 100 \%$	

Окончание таблицы 1.3

1	2	3
Рентабельность реализации (продаж)	Прибыль от продажи продукции / Выручка от реализации $\times 100 \%$ Балансовая прибыль / (Чистая выручка от реализации продукции + Доходы от прочей реализации и внереализационных операций) $\times 100 \%$	Показывает, какой процент прибыли получает предприятие с каждого рубля реализации. Служит основанием для выбора номенклатуры выпускаемой продукции
Рентабельность активов (капитала)	Прибыль / Совокупные активы $\times 100 \%$	Эти комплексные показатели характеризуют отдачу, которая приходится на рубль соответствующих активов. Отражает эффективность вложенных в предприятие денежных средств
Рентабельность текущих активов	Прибыль / Текущие активы $\times 100 \%$	
Рентабельность чистых активов	Прибыль / Чистые активы $\times 100 \%$	

Коэффициенты рентабельности, представленные в таблице 1.3, отражают уровень эффективности деятельности компании. Обычно финансисты и аналитики используют коэффициент рентабельности активов для оценки эффективности бизнеса и выявления потенциальных резервов роста. Однако этот показатель также важен для бухгалтеров и налоговых специалистов компаний.

Рентабельность, включая рентабельность активов, является одним из критериев оценки риска попадания в план налоговых проверок, установленных приказом ФНС России от 30.05.2007 № ММ-3-06/333. Отклонение рентабельности активов организации от среднего уровня по отрасли на 10 процентов и более считается критическим.

Факторный анализ рентабельности может проводиться способом цепных подстановок. Этот способ наиболее универсальный по сравнению с другими, он позволяет определить влияние отдельных показателей на изменение результативного показателя путём постепенной замены базисной величины каждого факторного показателя в объёме результативного показателя на фактическую в отчётном периоде [29, с. 53].

При этом фактические показатели можно сравнивать:

- с плановыми показателями самой компании;
- показателями за предыдущие периоды;
- среднеотраслевыми значениями.

После этого проводят факторный анализ. При этом определяют влияние на рентабельность внешних и внутренних факторов, а также выявляют резервы роста.

В связи с этим, увеличение прибыли предприятия и повышение рентабельности его деятельности, являются ключевым направлением деятельности в современных условиях, связанным с оптимизацией имеющихся расходов и повышению предполагаемых доходов. На практике использование показателей прибыли и рентабельности позволяет при проведении анализа, четко определить какое из направлений или видов бизнеса целесообразно развивать, а также пересмотреть бизнес-стратегию и влияние уровня себестоимости на объемы продаж.

После выявления факторов, которые влияют на себестоимость и позволяют обнаружить неиспользуемый резерв, все данные сводятся вместе, после чего осуществляется суммарная оценка. Товары и их себестоимость связаны с результативностью оценки, в том числе. По ее завершении можно организовать коррекционные мероприятия.

Если устраняется брак на производстве, то себестоимость может заметно снизиться. Данный резерв является одним из самых перспективных на производстве. Необходимо изучить, по каким причинам образуется брак, как ликвидировать потери, повторно использовать отходы.

Следовательно, товаропроизводители должны заниматься активным внедрением ресурсосберегающих технологий, чтобы снизить величину себестоимости. Использование нового оборудования и рационализация производственных процессов представляют собой инструмент управления себестоимостью, качеством, развитием [36, с. 233].

Себестоимость может снижаться под влиянием современных информационных технологий. Системы управления предприятием (ERP),

построенные на применении цифровых технологий и аналитических инструментов, могут содействовать сокращению расходов. То есть, компания должна заниматься управлением производством и совершенствовать продукцию. В результате фиксируется рост производительности и снижение издержек.

Себестоимость нужно снижать по еще одной причине: модернизация производства всегда влечет за собой уменьшение негативного воздействия на природу. Энергоэффективные технологии – путь к уменьшению затрат. Отходность предприятия становится менее существенной. Есть вариант перехода на ряд возобновляемых источников энергии. В перспективе для предприятия может понизиться экологический сбор, а процессы, связанные с утилизацией, станут не такими масштабными.

Если улучшать качество товаров и услуг, то это также может повлиять на себестоимость в сторону ее снижения. Причина в том, что бракованной продукции станет меньше. Значит, необходимо управлять не только развитием, персоналом, но и качеством. Контроль качества должен стать всеобъемлющим и касаться каждого производственного этапа [29, с. 78].

Таким образом, чтобы снизить себестоимость товара, необходима целая система мероприятий. Оптимизируются производственные процессы, пересматривается снабжение, логистические маршруты и отношения с поставщиками, применяются новые технологии, автоматизация, соблюдается экологическое законодательство. Все эти меры должны сопровождаться сохранением качества продукта. В результате компания получает конкурентные преимущества и наращивает прибыль.

Если снижать себестоимость при производстве, можно существенным образом улучшить бизнес-процессы. Подобная задача становится одной из приоритетных для любой компании с амбициями удержаться на рынке, позиционировать себя как лидера. Экономическая ситуация меняется слишком часто, как и требования потребительского сегмента, а также предложения, исходящие от конкурентов. Именно поэтому закономерно увязывать

себестоимость и ее величину с бизнес-процессами, происходящими на производстве. Меры такого рода должны привести к следующим результатам:

1. Повысится конкурентоспособность: если себестоимость относительно невелика, то, при сохранении качества, компания снижает цены, что всегда привлекает покупателей. Таким образом можно выстраивать стратегию по освоению новых рынков, привлечению инвесторов и акционеров. Безусловно, такое конкурентное преимущество делает положение компании более устойчивым, а перспективы многообещающими.

2. Увеличится прибыль: если на первоначальном этапе цены в конкурентной среде были приблизительно одинаковыми, то более низкая себестоимость может выдвинуть компанию в лидеры. Это выигрышная стратегия, когда много конкурентов с аналогичным ассортиментом и иными способами повысить выручку не представляется возможным.

3. Устойчивое, адаптированное состояние компании на рынке при любых условиях: к примеру, экономический кризис менее катастрофичен для бизнеса со стратегией на снижение себестоимости.

4. Нацеленность на развитие через инновации: когда падает себестоимость, высвобождаются средства у самого предприятия. Их можно инвестировать в проекты разной длительности и масштабы, что также станет очередным конкурентным преимуществом.

5. Улучшится качество продукта: если производственные процессы оптимизированы, а технологии эффективны, качество товаров возрастает. Что способствует привлечению внимания потребителей.

6. Рост социальной ответственности: снижаясь, себестоимость влияет на ряд факторов, не связанных напрямую с производством. Например, возрастает экологичность производства, условия труда становятся благоприятными. Все это является чертами социально ответственного предприятия.

7. Повысится эффективность использования ресурсов: чем меньше себестоимость, тем эффективнее расходуются ресурсы. Производство становится экологичнее, отходы производятся в меньшем количестве.

Безусловно, стратегия, связанная с регулированием себестоимости, диктуется отраслью и иными факторами, воздействующими на компанию. Способы различны, например, как говорилось, нужно оптимизировать производственные процессы, снизить затраты, улучшать логистические цепочки, управлять поставками и внедрять новые технологии [36, с. 401].

Стоит отметить, что данные меры не должны приводить к падению качества товара. Практика также показывает, что оптимизация и переоснащение могут привести к повышению качества товаров.

После проведения анализа можно утверждать следующее. Снижать себестоимость можно в рамках различных стратегий. Среди ожидаемых результатов:

- производственные мощности используются с наибольшей эффективностью, объемы и темпы наращиваются. В итоге издержки снижаются, что сказывается на параметре себестоимости;
- производство совершается в условиях оптимизации расходов. В связи с чем целесообразно перейти на ресурсосберегающие технологии, тогда вырастет производительность и эффективность труда, менеджмент усовершенствуется, качество продукции увеличится;
- инновационные технологии и роботизация могут существенно усовершенствовать производственный процесс;
- необходимо регулярно анализировать «продуктовый портфель» компании, чтобы своевременно исключать неприбыльные, неактуальные позиции;
- система ресурсов (включая время и кадры) должна использоваться рационально;
- человеческий, интеллектуальный капитал – залог успешности любого предприятия, что также сказывается на себестоимости;
- производство должно осваивать новые сферы, расширять номенклатуру: чем меньше ассортимент и уже направленность предприятия, тем выше риск убытков.

Следовательно, компания, снижающая себестоимость изготавливаемой продукции, получает мощное конкурентное преимущество и инструмент развития, несмотря на сложные экономические условия в целом и отрасли, в частности. Это сложная многоаспектная задача, которая нуждается в подготовке взвешенного решения. Это невозможно осуществить без плана, мониторинга, оценки всех показателей и факторов.

Основная задача анализа распределения и использования прибыли состоит в выявлении тенденций и пропорций, сложившихся в распределении прибыли за отчетный период по сравнению с планом и в динамике. По результатам анализа разрабатываются рекомендации по изменению пропорций в распределении прибыли и наиболее рациональному ее использованию.

Вся прибыль, которая остается в распоряжении предприятия, распределяется на две основные категории: прибыль, которая увеличивает стоимость имущества, и прибыль, направленная на потребление и не увеличивающая стоимость имущества. Если прибыль не используется на потребление, она остается на предприятии в виде нераспределенной прибыли прошлых лет и увеличивает размер собственного капитала предприятия. Наличие нераспределенной прибыли повышает финансовую устойчивость предприятия и служит источником для его дальнейшего развития.

Чистая прибыль используется в соответствии с уставом предприятия. Она направляется на инвестирование в развитие производства, выплату дивидендов акционерам, создание резервных фондов и другие цели. При распределении чистой прибыли стремятся к оптимизации пропорций между ее капитализацией с целью обеспечения:

- 1) необходимого объема инвестиций для производственного развития;
- 2) необходимой нормы доходности на инвестированный капитал собственникам предприятия.

Анализ распределения прибыли предприятия проводится с помощью следующих коэффициентов:

- коэффициент налогообложения прибыли;

- коэффициент чистой прибыли;
- коэффициент потребления прибыли;
- коэффициент инвестирования прибыли;
- коэффициент резервирования прибыли;
- коэффициент выплаты прибыли собственникам (коэффициент дивидендных выплат).

Коэффициент налогообложения прибыли показывает, какую долю занимают налоги, уплачиваемые за счёт прибыли, остающейся в распоряжении предприятия [33, с. 198]. Увеличение показателя свидетельствует о снижении общего налогового бремени организации относительно величины чистой прибыли. Целесообразно проводить сравнение коэффициентов эффективности налогообложения за ряд лет. При необходимости этот коэффициент может быть рассчитан и по отношению к валовой прибыли по отдельным сферам деятельности предприятия.

Коэффициент налогообложения прибыли определяется как отношение суммы налогов сборов и других обязательных платежей, выплаченных за счет прибыли в анализируемом периоде к сумме балансовой прибыли предприятия в анализируемом периоде:

$$K_n = (N/P) * 100 \%, \quad (1.14)$$

где N – сумма налогов, сборов и других обязательных платежей, выплаченных за счет прибыли в анализируемом периоде;

P – сумма балансовой прибыли предприятия в анализируемом периоде.

Коэффициент чистой прибыли – параметр, отражающий рентабельность продаж организации. Расчет показателя производится как отношение чистого дохода к суммарным продажам компании. С помощью данного коэффициента можно оценить, насколько прибыльными являются продажи организации. С помощью показателя чистой прибыли (рентабельности в сфере продаж)

оценивается доля доходности предприятия в каждой заработанной денежной единице (рубле).

Показатель чистой прибыли – коэффициент, по которому можно судить о ценовой политике организации, ее способностях держать расходы под контролем. При необходимости этот коэффициент также может быть рассчитан по отдельным сферам деятельности предприятия по отношению к валовой прибыли. Коэффициент чистой прибыли определяется как отношение суммы чистой прибыли предприятия в анализируемом периоде к сумме прибыли от продаж предприятия в анализируемом периоде:

$$K_{чп} = (NP/GP) * 100 \%, \quad (1.15)$$

где NP – сумма чистой прибыли предприятия в анализируемом периоде;

GP – сумма прибыли от продаж (валовой прибыли) предприятия в анализируемом периоде.

Коэффициент инвестирования прибыли – это ставка, применяемая для приведения потока доходов к единой сумме стоимости. Рекомендуемое значение более 0,5. Коэффициент капитализации равен отношению годовой прибыли предприятия к стоимости предприятия [36, с. 125].

Коэффициент резервирования прибыли находится как сумма капитализированной чистой прибыли, направленная в резервный и другие страховые фонды предприятия в отношении к общей сумме капитализированной чистой прибыли:

$$K_{рп} = (R/TP) * 100 \%, \quad (1.16)$$

где R – сумма капитализированной чистой прибыли, направленная в резервный и другие страховые фонды предприятия;

TP – общая сумма капитализированной чистой прибыли.

Таким образом, в современных условиях рыночной экономики одной из ключевых целей работы предприятия является увеличение финансовых показателей за счёт оптимального использования капитала и имеющихся ресурсов [36, с. 201].

Понимая финансовый результат как конечный вывод деятельности предприятия в виде прибыли, эффективность проявляется в эффективном использовании финансовых, материальных и трудовых ресурсов на предприятии, что является основой для достижения высоких финансовых результатов. Анализ прибыли и рентабельности является целевым направлением экономического анализа, имеет свой объект и предмет исследования, опирается на присущую ему методику анализа, для целей успешного развития хозяйствующего субъекта.

Анализ прибыли и рентабельности представляет собой значимый элемент оценки финансового состояния и имущественного положения бизнеса. Результаты такого анализа представляют интерес для множества пользователей, включая как внутренних, так и внешних пользователей. Методы проведения анализа разнообразны и зависят от целей, которые ставит перед собой аналитик.

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОАО «РЖД»

2.1 Краткая характеристика деятельности организации ОАО «РЖД»

Объектом в данной работе является ОАО «РЖД». Общество является открытым акционерным обществом. Общество является юридическим лицом и организует свою деятельность на основании законодательства Российской Федерации и устава.

Компания была создана путем приватизации имущества федерального железнодорожного транспорта, осуществленной в соответствии с законодательством Российской Федерации в 2003 году. В процессе приватизации был создан единый хозяйствующий субъект путем изъятия имущества у организаций федерального железнодорожного транспорта и внесения его в уставный капитал ОАО «РЖД».

Единственным акционером компании является Российская Федерация. От имени Российской Федерации полномочия акционера осуществляются Правительством Российской Федерации. ОАО «РЖД» входит в число крупнейших транспортных компаний мира и является одним из самых крупных предприятий в России.

Полное фирменное наименование общества на русском языке – публичное акционерное общество «Российские железные дороги».

Сокращенное фирменное наименование общества на русском языке – ОАО «РЖД».

Место нахождения общества: г. Москва, ул. Новая Басманная, д. 2/1, стр. 1.

ОАО «РЖД» оказывает полный спектр услуг в таких сферах как:

- грузовые перевозки, предоставление услуг локомотивной тяги и инфраструктуры;
- ремонт подвижного состава;
- пассажирские перевозки в дальнем и пригородном сообщении;

- контейнерные перевозки, логистические, инжиниринговые услуги;
- научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы;
- а также прочие виды деятельности, в т.ч. реализация масштабных проектов по строительству железных дорог и развитию инфраструктуры за рубежом.

Миссия холдинга «РЖД» заключается в эффективном развитии конкурентоспособного на российском и мировом рынках транспортного бизнеса, ядром которого является эффективное выполнение задач национального железнодорожного перевозчика грузов и пассажиров и владельца железнодорожной инфраструктуры общего пользования.

Холдинг ОАО «РЖД» является лидером российского транспортного рынка и одной из крупнейших групп компаний в мировом транспортном секторе.

Основу для выработки корпоративной стратегии определяют задачи, поставленные Правительством Российской Федерации в прогнозе социально-экономического развития России до 2030 года и актуализированной Транспортной стратегии Российской Федерации на период до 2030 года.

Утвержденные на государственном уровне стратегические документы ставят перед транспортным комплексом масштабные цели:

- формирование единого транспортного пространства России на базе сбалансированного опережающего развития эффективной транспортной инфраструктуры;
- обеспечение доступности и качества транспортно-логистических услуг в области грузовых перевозок на уровне потребностей развития экономики страны;
- обеспечение доступности и качества транспортных услуг для населения в соответствии с социальными стандартами;
- интеграция в мировое транспортное пространство, реализация транзитного потенциала страны;
- повышение уровня безопасности транспортной системы;

– снижение негативного воздействия транспортной системы на окружающую среду.

Решение столь значимых и масштабных задач может быть реализовано на принципах государственно-частного партнерства, предусматривающих концентрацию усилий и ресурсов государства, как акционера холдинга ОАО «РЖД», эффективное распределение рисков и ответственности за достижение поставленных целевых показателей.

Уставный капитал общества составляет 2576882181 обыкновенной акции номинальной стоимостью 1 тыс. рублей каждая, 150000000 привилегированных акций номинальной стоимостью 1 тыс. рублей каждая, 250000000 привилегированных акций типа

А номинальной стоимостью 1 тыс. рублей каждая, 18300000 привилегированных акций типа Б номинальной стоимостью 1 тыс. рублей каждая и 217000000 привилегированных акций типа В номинальной стоимости 1 тыс. рублей каждая.

Численность персонала – более 850 тысяч человек.

Суммарные активы холдинга ОАО «РЖД» за 2024 год выросли на 17,8 % и составили по состоянию на 31 декабря 2024 года 9 трлн 660,8 млрд рублей. В составе активов путевая и ремонтная техника, железнодорожные составы, здания и сооружения.

Общество имеет самостоятельный баланс, а также составляет сводную (консолидированную) отчетность, включая балансы, по филиалам и представительствам общества.

Общество осуществляет учет результатов своей деятельности, ведет оперативный, бухгалтерский, налоговый и статистический учет в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Ответственность за организацию, состояние и достоверность бухгалтерского учета в обществе, своевременное представление ежегодного отчета и другой финансовой отчетности в соответствующие органы, а также сведений о деятельности общества, представляемых акционеру, кредиторам и в

средства массовой информации, несет генеральный директор – председатель правления общества в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

Общество обязано хранить следующие документы:

- устав общества, изменения и дополнения, внесенные в устав общества, зарегистрированные в установленном порядке, решение о создании общества, документ о государственной регистрации общества;

- документы, подтверждающие права общества на имущество, находящееся на его балансе;

- внутренние документы общества;

- положения о филиалах и представительствах общества;

- годовые отчеты;

- документы бухгалтерского учета;

- документы бухгалтерской отчетности;

- протоколы общих собраний акционеров, заседаний совета директоров общества, ревизионной комиссии общества и правления общества;

- отчеты независимых оценщиков;

- списки аффилированных лиц общества;

- заключения ревизионной комиссии общества, аудитора общества, государственных и муниципальных органов финансового контроля;

- перечень лиц, имеющих доверенность на представительство интересов от имени общества;

- иные документы, предусмотренные Федеральным законом «Об акционерных обществах», законодательством Российской Федерации и внутренними документами общества.

Органами управления общества являются:

- общее собрание акционеров;

- совет директоров общества;

- генеральный директор – председатель правления общества.

Для оценки надежности и эффективности управления рисками и

внутреннего контроля в обществе осуществляется внутренний аудит. Совет директоров общества утверждает внутренние документы общества, определяющие политику общества в области организации и осуществления внутреннего аудита.

Руководитель подразделения внутреннего аудита общества назначается на должность и освобождается от занимаемой должности генеральным директором – председателем правления общества на основании решения совета директоров общества.

План деятельности и бюджет подразделения внутреннего аудита общества, а также условия трудового договора с его руководителем, включая размер его вознаграждения, утверждаются советом директоров общества.

Организация ведет бухгалтерский учет имущества, обязательств и хозяйственных операций (фактов хозяйственной деятельности) способом двойной записи.

При ведении бухгалтерского учета способом двойной записи организация использует План счетов бухгалтерского учета.

Организация ежеквартально формирует и (или) оформляет в печатном виде регистры бухгалтерского учета по перечню: главная книга, оборотный баланс, регистры аналитического учета.

Организация ведет бухгалтерский учет имущества, обязательств и хозяйственных операций (фактов хозяйственной деятельности) в полных рублях с отнесением возникающих суммовых разниц на финансовые результаты.

По учету труда и его оплаты, основных средств, нематериальных активов, материалов, товарно-материальных ценностей в местах хранения, результатов инвентаризации, кассовых операций, торговых операций организация применяет унифицированные формы первичных учетных документов.

В целях обеспечения достоверности данных бухгалтерского учета и отчетности инвентаризация финансовых обязательств предприятия проводится в последний месяц года, а инвентаризация основных средств – один раз в год.

При приеме денежных средств от населения, включая индивидуальных предпринимателей, за реализованные товары (работы, услуги) организация применяет ККМ.

Выдача наличных денежных средств под отчет осуществляется на срок не более 30 дней при условии ознакомления подотчетных лиц с прилагаемым к настоящему приказу Порядком выдачи наличных денежных средств под отчет и оформления отчетов по их использованию, и полного отчета конкретного подотчетного лица по ранее выданному авансу.

В целях определения производственной направленности производимых расходов, в организации осуществляется внутривоздушный контроль за следующими хозяйственными операциями: командировки и служебные поездки.

Организация осуществляет представительские расходы в пределах утвержденной советом сметы представительских расходов на отчетный год.

Для рациональной организации учета применяется примерная номенклатура учета статей затрат в разрезе наименований и экономических элементов.

Для рациональной организации учета применяется примерная номенклатура учета материально-производственных запасов в разрезе наименований и однородных групп.

Право подписи первичных учетных документов имеют следующие должностные лица организации: директор, главный бухгалтер.

Документооборот и технология обработки учетной информации в организации регламентируются согласно установленному графику. Все документы, имеющие отношение к бухгалтерскому учету, формируются в дела с учетом сроков хранения согласно прилагаемой к настоящему приказу примерной номенклатуре дел бухгалтерской службы, являющейся составной частью общей номенклатуры дел организации.

В случае применения электронного документооборота все операции выполняются в соответствии с требованиями законодательства о цифровых

подписях и защите персональных данных.

Электронные копии документов сохраняются на защищенных носителях информации с обязательным дублированием и регулярным резервным копированием.

Для обеспечения полноты и достоверности учетной информации все документы проходят обязательную проверку на соответствие установленным требованиям перед принятием к учету и архивированием.

Ответственность за организацию документооборота и сохранность учетной информации возлагается на руководителя бухгалтерской службы.

График документооборота представлен в таблице 2.1.

В связи с необходимостью достоверного отражения имущественного положения и финансовых результатов деятельности, обеспечение требования рациональности бухгалтерского учета организация ведет бухгалтерский учет в соответствии с допущениями и правилами.

В случаях отступления от правил ведения бухгалтерского учета организация раскрывает такие факты в пояснительной записке к бухгалтерской отчетности.

В организации относятся к основным средствам предметы со сроком полезного использования более 12 месяцев.

Стоимость амортизируемых основных средств погашается путем начисления амортизации, отражаемой по кредиту счета 02 «Амортизация основных средств»:

- а) способ начисления амортизации по конкретному объекту линейный;
- б) срок полезного использования объекта определяется исходя из централизованно установленных норм;
- в) при начислении амортизации основных средств в бухгалтерском учете и для целей налогообложения организация, являясь субъектом малого предпринимательства, использует право списывать дополнительно 50% первоначальной стоимости объектов основных средств со сроком службы более трех лет.

Таблица 2.1

График документооборота в ОАО «РЖД»

№	Наименование документа (форма)	Создание документа		Проверка документа		Обработка документа		Передача в архив	
		Ответственный за выписку	Срок исполнения	Ответственный за проверку и обработку	Срок проверки	Кто исполняет	Срок исполнения	Кто исполняет	Срок исполнения
1.	Приходный кассовый ордер (форма №КО-1)	Кассир	По мере приема денег	Бухгалтер	В день поступления	Бухгалтер	В день поступления	Бухгалтер	По истечении отчетного года
2.	Расходный кассовый ордер (форма № КО-2)	Кассир	По мере выдачи денег	Бухгалтер	В день поступления	Бухгалтер	В день поступления	Бухгалтер	По истечении отчетного года
3.	Авансовый отчет (форма № АО-1)	Подотчетные лица	В течение трех рабочих дней по прибытии из командировки	Бухгалтер	В течение трех рабочих дней	Бухгалтер	В течение трех рабочих дней	Бухгалтер	По истечении отчетного года
4.	Ведомость выдачи материальных ценностей на нужды учреждения (форма № 0504210)	Заведующий складом	По мере поступления товара	Бухгалтер	В течение трех рабочих дней	Бухгалтер	В течение трех рабочих дней	Бухгалтер	По истечении отчетного года
5.	Инвентаризационная опись основных средств (форма № ИНВ-1)	Инвентаризационная комиссия	При проведении инвентаризации	Бухгалтер	В день оформления	Бухгалтер	При проведении инвентаризации	Бухгалтер	Раз в год
6.	Инвентаризационная опись наличных денежных средств (форма № ИНВ-15)	Инвентаризационная комиссия	При проведении инвентаризации	Бухгалтер	В день оформления	Бухгалтер	При проведении инвентаризации	Бухгалтер	Ежемесячно
7.	Акт о приеме-передаче объектов нефинансовых активов (форма № 0504101)	Материально ответственное лицо	По мере совершения хозяйственной операции	Бухгалтер	В течение трех рабочих дней	Бухгалтер	В течение трех рабочих дней	Бухгалтер	По истечении отчетного года

Стоимость амортизируемых нематериальных активов погашается путем начисления амортизации, отражаемой по кредиту счета 05 «Амортизация нематериальных активов».

Способ начисления амортизации по конкретному объекту линейный и срок его полезного использования избираются при принятии к учету данного объекта и оформляются отдельным приказом. Применение одного из способов по конкретному объекту производится в течение всего срока его полезного использования. По нематериальным активам, по которым невозможно определить срок полезного использования, нормы амортизационных отчислений устанавливаются в расчете на 20 лет, но не более срока деятельности организации.

Процесс приобретения и заготовления материальных запасов отражается в бухгалтерском учете на счете 10 по фактическим затратам.

Товары в розничном торговом подразделении учитываются в бухгалтерском учете на счете 41 «Товары» по продажным ценам с использованием счета 42 «Торговая наценка».

В покупную стоимость товаров организация не включает транспортные расходы.

Организация обеспечивает отдельный учет покупной стоимости товаров, облагаемых НДС по разным ставкам в разрезе применяемых ставок и необлагаемых НДС товаров.

Организация определяет разницу между продажной и покупной стоимостью реализуемых товаров для целей исчисления всех налогов, объектом по которым является такая разница с применением торговой наценки по товарам по среднему проценту реализованного торгового наложения.

Учет реализации продукции (работ, услуг) ведется на счете 90 «Продажи» по каждому виду реализуемой продукции (товаров), выполненных работ и оказанных услуг. Учет выручки от реализации продукции (работ, услуг), облагаемых и необлагаемых НДС и (или) налогом с продаж, облагаемых НДС по разным ставкам ведется отдельно.

Учет прямых затрат по предприятию ведется на счете 44 «Расходы на продажу».

Сумма расходов на продажу на остаток нерезализованных товаров в торговом подразделении, отражаемая в бухгалтерском балансе в виде сальдо по счету 44 «Расходы на продажу» не исчисляется вследствие списания в дебет счета 90.

Затраты, произведенные организацией в отчетном периоде, но не относящиеся к следующим отчетным периодам, отражаются в бухгалтерском балансе на счете 97 «Расходы будущих периодов» и подлежат списанию в течение периода, к которому они относятся равномерно, пропорционально объему продукции (работ, услуг).

Признание поступлений доходами от обычных видов деятельности и прочими поступлениями (операционными, внереализационными доходами) с соответствующим обоснованием и отражением в бухгалтерском учете (по кредиту счета 90 или счета 99) осуществляется в зависимости от характера деятельности, вида дохода и условий их получения.

Бухгалтерский учет внереализационных доходов ведется по кассовому принципу.

Сопутствующие аренде платежи от арендаторов за коммунальные услуги и услуги связи, подлежащие перечислению в адрес ресурсоснабжающих организаций, операторов связи отражаются в учете либо в составе арендной платы, либо как транзитные платежи (в зависимости от условий конкретного договора).

Избранные способы ведения учета для целей налогообложения:

Налоговый учет в организации осуществляется путем формирования отдельных регистров налогового учета и на основе данных регистров бухгалтерского учета.

Для целей налогообложения выручка от реализации продукции (работ, услуг) определяется по мере отгрузки.

При формировании выручки для целей налогообложения по мере

отгрузки, к моменту отгрузки приравнено исполнение договорных отношений на основании договора об отступном, с применением векселей, договора новации, переуступки права требования или на иных основаниях передачи права собственности (требования).

Избранный метод определения выручки от реализации продукции распространяется на реализацию основных средств и прочих активов.

Учет в компании организован в автоматизированной системе 1С: Предприятие, что позволяет унифицировать проводимые операции и сэкономить время работников аппарата бухгалтерии.

Инвентаризацию в компании проводят ежегодно в период с 1 октября по 31 декабря отчетного года. Это основной способ фактического контроля за сохранностью имущественных ценностей и средств компании. К назначенной дате бухгалтер должен успеть подготовить документы для инвентаризационной комиссии. А затем, с помощью комиссии проверить фактическое наличие товарно-материальных ценностей путем сверки, подсчета, взвешивания, обмера и т.п.

Собственный капитал предприятия складывается из уставного, добавочного, резервного капитала, входят нераспределенная прибыль и фонды специального назначения. Все они в той или иной мере служат источниками формирования средств, используемых организацией для достижения поставленных целей. Из перечисленных источников интерес представляют собою уставный капитал и прибыль организации, которая может быть не распределена или распределена по соответствующим фондам.

В современных условиях хозяйствования финансовый результат организации в бухгалтерском учете складывается из совокупности результатов от реализации продукции (работ, услуг), товаров и иных материальных ценностей. Он определяется как разница между выручкой от реализации и суммой расходов или себестоимостью реализованной продукции (работ, услуг) и других материальных ценностей.

Учет финансовых результатов ведут на счете 99 «Прибыли и убытки», где

сопоставление дебетового и кредитового оборотов за отчетный период показывает конечный финансовый результат этого периода. По дебету счета 99 отражают убытки (потери) от реализации продукции.

Бухгалтерия не может сформировать конечный результат без учета доходов и расходов от внереализационных операций.

Внереализованные доходы – положительные разницы по валютным счетам, а также операциям в иностранных валютах. Отрицательные курсовые разницы по валютным счетам, а также по операциям в иностранной валюте списываются бухгалтерской записью.

Синтетический и аналитический учет по счету 99 «Прибыли и убытки» осуществляются в журнале – ордере № 15.

Учет использования прибыли. В течение отчетного года организация использует прибыль текущего периода, первоочередно направляя средства на исполнение фискальных обязательств перед государством. Действующее налоговое законодательство устанавливает обязательность обложения прибыли корпоративным налогом по прогрессивной шкале, что формирует значительную статью расходов коммерческой организации.

После осуществления всех бюджетных платежей предприятие получает возможность распоряжаться оставшейся частью финансового результата, что требует взвешенного подхода к распределению средств. В современных экономических условиях особую важность приобретает поиск оптимального баланса между текущими выплатами собственникам и инвестициями в перспективное развитие бизнеса.

Финансовыми аналитиками отмечается, что грамотное распределение прибыли напрямую влияет на инвестиционную привлекательность компании и ее рыночную капитализацию. При этом ключевое значение имеет соблюдение корпоративных норм и требований законодательства, которые устанавливают определенные ограничения и процедуры для различных организационно-правовых форм предприятий.

Эффективная политика распределения прибыли должна учитывать как

текущее финансовое положение компании, так и стратегические цели ее развития, что требует разработки четких методических подходов и критериев принятия решений.

Основные показатели ОАО «РЖД» представлены в таблице 2.2.

Таблица 2.2

Ключевые экономические показатели ОАО «РЖД»

Показатели	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение		Темп роста, %	
				2024- 2023 гг.	2024- 2022 гг.	2024- 2023 гг.	2024- 2022 гг.
Выручка, тыс. руб.	2600829	3017506	3296301	278795	695472	109,24	126,74
Полная себестоимость (себестоимость продаж), тыс. руб.	2319320	2614978	2838891	223913	519571	108,56	122,40
Прибыль от продаж, тыс. руб.	281509	402528	457410	54882	175901	113,63	162,49
Чистая прибыль, тыс. руб.	112639	17086	50695	33609	-61944	296,70	45,01
Стоимость имущества (активов), тыс. руб.	7089795	8200358	9660835	1460477	2571040	117,81	136,26
Стоимость основных средств, тыс. руб.	6490581	7487854	8713403	1225549	2222822	116,37	134,25
Затратоемкость продукции, руб./руб.	0,89	0,87	0,86	-0,01	-0,03	99,38	96,58
Рентабельность продаж, %	10,82	13,34	13,88	0,54	3,05	104,02	128,20
Рентабельность имущества (активов), %	1,59	0,21	0,52	0,32	-1,06	251,85	33,03
Фондоотдача, руб./руб.	0,40	0,40	0,38	-0,02	-0,02	93,87	94,41
Фондоемкость, руб./руб.	2,50	2,48	2,64	0,16	0,15	106,53	105,92

По данным, приведенным выше, можно сделать следующие выводы.

В 2024 году в сравнение с 2024 годом наблюдается рост показателя выручки на 695472 тыс. руб. или на 26,74 %. Фондоотдача уменьшилась по сравнению с 2022 г. за счет опережающего роста активов над выручкой. Сократилась чистая прибыль и рентабельность имущества. Таким образом, за исследуемый период с 2022 года по 2024 год на ОАО «РЖД» наблюдается

снижение эффективности основной деятельности.

Проблемы ОАО «РЖД»:

- сокращение грузоперевозок, это связано с санкциями, которые ударили по экспорту, в частности, сократились перевозки угля, чёрных металлов и леса;
- сложности с подвижным составом, в 2024 году количество «брошенных поездов» увеличилось в 2,4 раза и достигло 42,6 тысячи. Это связано с массовыми поломками локомотивов;
- снижение скорости движения поездов, за первое полугодие 2024 года средняя скорость движения поездов упала до 36,5 км/ч, а в некоторые месяцы опускалась ниже 35 км/ч, что стало самым низким показателем с 1991 года;
- кадровый дефицит, ОАО «РЖД» испытывает нехватку составителей поездов, осмотрщиков вагонов и монтеров пути;
- дефицит инфраструктуры, на традиционных направлениях есть дефицит локомотивной тяги, на Восточном полигоне – стабильный дефицит инфраструктуры.

2.2 Анализ финансовых результатов ОАО «РЖД»

Главными целями деятельности общества являются обеспечение потребностей государства, юридических и физических лиц в железнодорожных перевозках, работах и услугах, осуществляемых (оказываемых) обществом, а также извлечение прибыли. При этом компания стремится достичь оптимального баланса между социально-экономической значимостью своей деятельности и финансовой эффективностью операций.

Основными задачами общества являются:

- расширение комплекса и объема осуществляемых обществом работ и оказываемых услуг, повышение их качества;
- сохранение единой сетевой производственной инфраструктуры железных дорог и централизованного диспетчерского управления;
- обеспечение развития производственных мощностей общества,

привлечение для этого необходимых инвестиций;

- повышение эффективности управления активами общества;
- обеспечение недискриминационного доступа перевозчиков к инфраструктуре железнодорожного транспорта общего пользования, принадлежащей обществу;
- обеспечение безопасности движения поездов, в том числе при перевозках опасных грузов по инфраструктуре, принадлежащей обществу;
- обеспечение сохранности перевозимых грузов;
- выполнение перевозок для государственных нужд, в том числе для обеспечения обороноспособности и национальной безопасности государства;
- проведение единой технической политики в обществе;
- обеспечение прозрачности финансовых операций общества;
- участие в реализации мероприятий по осуществлению структурной реформы на железнодорожном транспорте;
- обеспечение защиты государственной тайны;
- организация и проведение мероприятий по мобилизационной подготовке и гражданской обороне;
- повышение уровня социальной защиты работников общества.

ОАО «РЖД» является крупной диверсифицированной компанией, осуществляющей следующие основные виды деятельности:

- грузовые перевозки;
- содержание и эксплуатация инфраструктуры;
- предоставление услуг локомотивной тяги (в пассажирском и грузовом движении);
- пассажирские перевозки в дальнем следовании;
- пассажирские перевозки в пригородном сообщении;
- ремонт подвижного состава;
- строительство объектов инфраструктуры;
- содержание социальной сферы;

– прочие виды деятельности.

Рассмотрим показатели прибыли и рентабельности предприятия ОАО «РЖД» (таблица 2.3).

Таблица 2.3

Показатели прибыли предприятия ОАО «РЖД»

Показатели	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение		Темп роста, %	
				2024- 2023 гг.	2024- 2022 гг.	2024- 2023 гг.	2024- 2022 гг.
Выручка, тыс. руб.	2600829	3017506	3296301	278795	695472	109,24	126,74
Полная себестоимость (себестоимость продаж), тыс. руб.	2319320	2614978	2838891	223913	519571	108,56	122,40
Прибыль от продаж, тыс. руб.	281509	402528	457410	54882	175901	113,63	162,49
Финансовые доходы, тыс. руб.	9445	5194	6 896	1702	-2549	132,77	73,01
Финансовые расходы, тыс. руб.	129856	119032	285579	166547	155723	239,92	219,92
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	158884	235143	128 326	-106817	-30558	54,57	80,77
Чистая прибыль, тыс. руб.	112639	17086	50695	33609	-61944	296,70	45,01

Основной доход предприятие получает за счет выручки от продаж. В отчетном году она составила 3296301 тыс. руб. Валовая прибыль от реализации продукции (услуг) составила 457410 тыс. руб.

Как видно из проведенных расчетов, выручка от реализации продукции предприятия в отчетном периоде возросла на 278795 тыс. руб. или на 9,24 %, а себестоимость – на 223913 тыс. руб. или на 8,56 %.

Темп роста выручки выше темпа роста себестоимости, что свидетельствует о рациональном и эффективном использовании финансовых и трудовых ресурсов.

Поскольку в абсолютном выражении выручка возросла больше, чем себестоимость, увеличилась валовая прибыль предприятия на 54882 тыс. руб.

или на 13,63 %.

Прибыль до налогообложения снизилась на 106817 тыс. руб. или на 45,43 %.

Как видно из проведенных расчетов, на 0,03 % снизилась доля себестоимости продукции в выручке от реализации, что означает снижение затратоемкости продукции и увеличение эффективности основной деятельности организации.

Рассмотрим структурные составляющие выручки – уровень валовой прибыли, прибыли от продаж, прибыли до налогообложения и чистой прибыли. Все эти показатели представлены ниже в таблице 2.4.

Таблица 2.4

Анализ прибыли ОАО «РЖД» за 2022-2024 гг., %

Показатели	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение	
				2024-2023 гг.	2024-2022 гг.
Выручка	89,18	86,66	86,12	-0,54	-3,05
Полная себестоимость (себестоимость продаж)	10,82	13,34	13,88	0,54	3,05
Прибыль от продаж	0,36	0,17	0,21	0,04	-0,15
Финансовые доходы	4,99	3,94	8,66	4,72	3,67
Финансовые расходы	6,11	7,79	3,89	-3,90	-2,22
Прибыль до налогообложения	4,33	0,57	1,54	0,97	-2,79
Чистая прибыль	89,18	86,66	86,12	-0,54	-3,05

Рассчитанные данные из таблицы показывают, что доля прибыли от продаж сократилась с 0,36 % до 0,21 %, доля чистой прибыли сократилась с 89,18 % до 86,12 %, возросла доля себестоимости – с 10,82 % до 13,88 %.

Снизилась также доля валовой и налогооблагаемой прибыли в выручке – что отрицательно характеризует эффективность работы фирмы. Данная тенденция свидетельствует о росте затратной части производства либо о снижении ценовой политики предприятия.

Негативным моментом является снижение доли чистой прибыли в выручке – это говорит о том, что в целом эффективность всей финансово-

хозяйственной деятельности предприятия уменьшилась. Особую тревогу вызывает сокращение маржинальности бизнеса, что может привести к ухудшению инвестиционной привлекательности компании.

Для наглядности на рис. 2.1 представлена динамика финансовых результатов за последние три года.

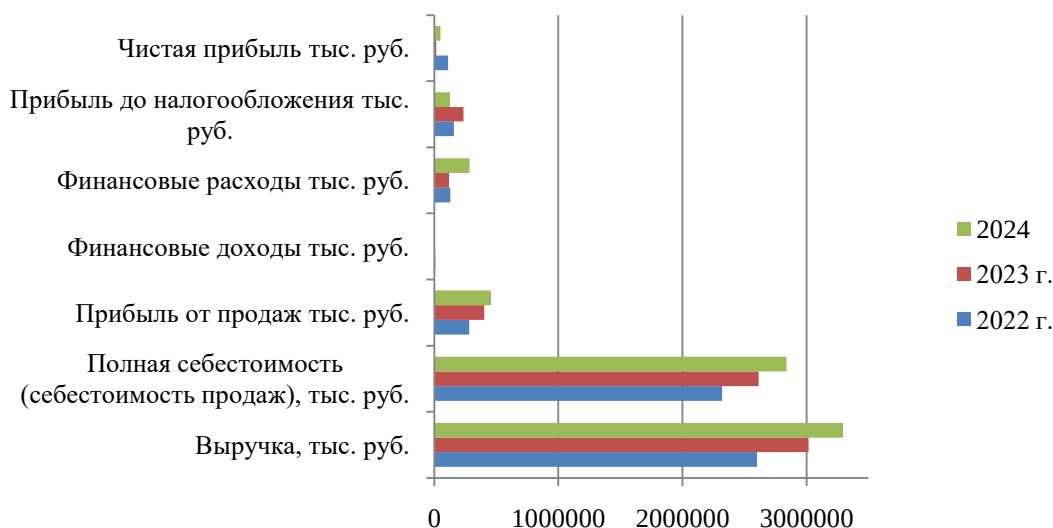


Рис. 2.1 – Динамика финансовых показателей ОАО «РЖД»

Из рис. 2.1 видно, что показатели всех видов прибыли год за годом имеют отрицательную динамику.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что изменение прибыли от основной деятельности предприятия оказывает влияние и на эффективность использования его имущества в целом. Для повышения рентабельности имущества предприятия необходимо обеспечить получение стабильной прибыли.

Далее проведем анализ системы показателей рентабельности ОАО «РЖД».

Расчёт показателей рентабельности необходим для определения уровня эффективности работы предприятия. Для этого необходимо сопоставить результаты её работы с затратами и ресурсами, которые обеспечили этот

результат.

Анализ рентабельности позволяет оценить, насколько эффективно компания использует имеющиеся ресурсы и преобразует их в прибыль. При этом учитываются текущие финансовые результаты и долгосрочные перспективы развития бизнеса.

Особое значение имеет анализ динамики рентабельности за несколько периодов, который позволяет выявить устойчивые тенденции в изменении эффективности бизнеса. Сравнение показателей рентабельности с отраслевыми нормативами дает возможность оценить конкурентные позиции предприятия на рынке.

Кроме того, факторный анализ рентабельности помогает определить ключевые направления для повышения эффективности использования ресурсов.

Расчет показателей рентабельности приведен в таблице 2.5.

Таблица 2.5

Расчет показателей рентабельности, %

Показатели	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение		Темп роста, %	
				2024- 2023 гг.	2024- 2022 гг.	2024- 2023 гг.	2024- 2022 гг.
Выручка, тыс. руб.	2600829	3017506	3296301	278795	695472	109,24	126,74
Прибыль от продаж, тыс. руб.	281509	402528	457410	54882	175901	113,63	162,49
Чистая прибыль, тыс. руб.	112639	17086	50695	33609	-61944	296,70	45,01
Стоимость имущества (активов), тыс. руб.	7089795	8200358	9660835	1460477	2571040	117,81	136,26
Рентабельность продаж, %	10,82	13,34	13,88	0,54	3,05	104,02	128,20
Рентабельность имущества (активов), %	1,59	0,21	0,52	0,32	-1,06	251,85	33,03

Как видим, уровень рентабельности продаж составил в отчётном периоде – 13,88 % против 10,82 % по сравнению с 2022 годом. Таким образом, рентабельность продаж предприятия возросла.

Уровень рентабельности активов в целом составил в 2024 году 0,52 %, а в

2022 году 1,59 %, т.е. имеется тенденция к сокращению рентабельности.

Предполагается, что погрузка за текущий год составит 1182,9 миллиона тонн при плане 1265,4 миллиона, то есть речь идет о снижении ожиданий на четыре процента.

Проблемы наблюдаются в погрузке стройматериалов (минус 32 миллиона тонн), угля (минус 28 миллиона), руд (минус 14,9 миллиона), черных металлов (минус 6,3 миллиона) и нефтепродуктов (минус 4,4 миллиона).

В числе факторов, повлекших за собой проблемы, названы перенос на более поздний срок ресурсоемких проектов дорожного строительства, падение экспорта угля через терминал ОТЭКО в Тамани, а также неудовлетворительная работа сервисных компаний в локомотивном комплексе. Также повлияли инциденты на промышленных предприятиях, рост внеплановых ремонтов и аварийных остановок производств и западные санкции в отношении грузоотправителей.

Грузооборот упал на 9,7 процента относительно плана и на 5,4 процента по сравнению с 2023 годом, до 3097,6 миллиарда тонно-километров. Снижение в экспортном сообщении заметнее – 15,2 и 7,5 процента соответственно.

Таким образом, нынешние непростые обстоятельства заставляют искать резервы повышения эффективности деятельности и доходов в системе управления предприятием.

Немало проблем связано, в частности, с нестабильностью цен поставщиков, снижением платежеспособного спроса, имеющимся резервом производительности предприятия, недозагрузкой оборудования, избытком персонала и др. Из-за появляющихся проблем в логистической цепочке появились «узкие места». Все это негативно сказывается на эффективности предприятия.

Актуальным становится активное формирование экономики предложения, увеличивается роль экспорта, выстраиваются транспортно-логистические цепочки, ориентированные на новые рынки, расширяется внешнеэкономическое взаимодействие с дружественными странами.

ОАО «РЖД» продолжает выполнять масштабные задачи по увеличению пассажирских перевозок, построению новых транспортно-логистических маршрутов и обеспечению технологической независимости. В условиях повышенного спроса на грузоперевозки в восточном направлении одним из ключевых вопросов является развитие БАМа и Транссиба. Кроме того, продолжается развитие железнодорожной инфраструктуры в направлении Юга и Северо-Запада страны.

В этих условиях совершенствование управления доходами и расходами предприятия становится основой стратегического развития предприятия, поскольку устойчивое финансовое положение Российских железных дорог создает условия для развития всех взаимосвязанных отраслей экономики и промышленности, а также полностью обеспечивает транспортную доступность населения. В результате это будет способствовать динамичному социально-экономическому развитию страны.

3 РЕКОМЕНДАЦИИ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ АНАЛИЗА ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОАО «РЖД»

3.1 Бухгалтерский учет финансовых результатов

Учет финансовых результатов – это важный процесс, потому что именно из корректно заполненных бухгалтерских форм в дальнейшем собственники организации получают необходимые данные для принятия экономических решений.

Прибыль облагается налогом, который является значимым источником формирования государственного бюджета.

Бухгалтерский учет в ОАО «РЖД» ведется в соответствии с учетной политикой, в которой закреплена совокупность способов бухгалтерского учета, используемых организацией – первичного наблюдения, стоимостного измерения, текущей группировки и итогового обобщения фактов хозяйственной деятельности организации.

Все хозяйственные операции в ОАО «РЖД» оформляются оправдательными первичными документами. Бухгалтерские документы представляют собой письменное доказательство выполнения хозяйственных операций или право на их выполнение. Они служат основанием для всех последующих учетных записей.

Конечный финансовый результат деятельности ОАО «РЖД» по состоянию на отчетную дату, уменьшенный на суммы начисленных платежей по налогу на прибыль и суммы налоговых санкций, образует чистую, или нераспределенной, прибыль (убыток).

Информация о чистой прибыли, подлежащая распределению по направлениям, формируется на основе показателей отчета о финансовых результатах. Правила формирования в бухгалтерском учете информации о доходах ОАО «РЖД» устанавливаются Положением по бухгалтерскому учету

«Доходы организации» (ПБУ 9/99) и локальными нормативными актами ОАО «РЖД».

Все полученные доходы и расходы ОАО «РЖД» в зависимости от условий получения и направлений деятельности подразделят на:

- доходы и расходы от обычных видов деятельности;
- прочие доходы и расходы.

В соответствии с п. 12 ПБУ 9/99 выручка признается в бухгалтерском учете при выполнении следующих условий:

- организация имеет право на получение такой выручки. Т.е. выручка должна быть получена по основной деятельности организации;
- может быть определена сумма такой выручки;
- имеется уверенность в том, что будут увеличены экономические выгоды в результате конкретной организации;
- право собственности, или владения, или пользования, или распоряжения на товар или продукцию перешло к покупателю или работа принята заказчиком (оказана услуга);
- расходы, которые произведены или будут еще произведены в связи с этой операцией, могут быть определены.

Доходами от обычной деятельности считается выручка от продажи товаров и услуг, а также поступления, связанные с выполнением работ. В учете доходов и расходов, связанных с этими видами деятельности, используется счет 90 «Продажи». Сумма выручки от оказания услуг отражается в учете следующим образом: проводится запись на дебет счета 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками» и на кредит счета 90 «Продажи».

Расходы по обычной деятельности – это расходы, которые связаны с производством, например, продукции или товаров, или с реализацией работ/услуг. Это и приобретение материалов, сырья, выплата заработной платы и страховые взносы, и расходы на рекламу и т.д. Такие расходы зависят от того, чем занимается коммерческая организация. Фактическая себестоимость оказанных услуг и реализованных товаров отражается в бухгалтерском учете

следующей записью: проводится дебет счета 90 «Продажи» и кредит счетов 20 «Основное производство» и 41 «Товары». Списание расходов на продажу отражается записью: проводится дебет счета 90 «Продажи» и кредит счета 44 «Расходы на продажу».

В ОАО «РЖД» детальное отражение доходов и расходов от обычной деятельности осуществляется путем введения отдельных субсчетов к счету 90 «Продажи». Этот счет является активно-пассивным и не имеет сальдо. Оборот по дебету субсчетов отражает расходы, связанные с основной деятельностью организации, а оборот по кредиту – доходы, связанные с этой деятельностью. Записи по субсчетам 90-1 «Выручка» и 90-2 «Себестоимость продаж» в ОАО «РЖД» производятся накопительно в течение отчетного периода.

На субсчете 90-1 «Выручка» записи в течение года делают только по кредиту, а на субсчетах 90-2 «Себестоимость продаж», 90-3 «Налог на добавленную стоимость» – только по дебету. Ежемесячно сопоставлением совокупного дебетового оборота по субсчетам: 90-2 «Себестоимость продаж», 90-3 «Налог на добавленную стоимость» и кредитового оборота по субсчету 90-1 «Выручка» определяют финансовый результат от продаж за отчетный месяц в ОАО «РЖД».

По итогам месяца на основании регистров аналитического учета формируются обороты счета 90 «Продажи». Кредитовый оборот по счету 90 «Продажи» отражает объем продаж (выручки) организации за месяц. По дебету счета 90 «Продажи» отражаются затраты, связанные с реализацией продукции, работ, услуг. Сопоставляя дебетовый и кредитовый обороты, выявляется финансовый результат от продаж за месяц, отражаемый на счете 99 «Прибыли и убытки». Аналитический учет по счету 90 «Продажи» ведется по каждому виду проданных товаров, выполненных работ, оказанных услуг.

Состав прочих доходов и расходов организации определен ПБУ 9/99 и 10/99. Нужно обособленно отражать доходы и расходы в том случае, если они существенны для организации. В Положении по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99 утвержденном приказом Минфина России от

06.05.1999 № 32н сказано, что доходами от обычных видов деятельности является выручка от продажи или реализации. Прочие доходы согласно ПБУ 9/99 представлены на рис. 3.1.



Рис. 3.1 – Прочие доходы согласно ПБУ 9/99 «Доходы организации»

Прочие расходы согласно ПБУ 10/99 «Расходы организации», утвержденного приказом Минфина России от 06.05.1999 № 33н, представлены на рис. 3.2. К данной категории относятся расходы, не связанные с основной производственной деятельностью предприятия, но оказывающие существенное влияние на формирование финансового результата. В их состав включаются затраты на уплату процентов по кредитам, штрафные санкции, курсовые разницы, убытки прошлых лет и другие операционные расходы. Анализ структуры прочих расходов позволяет выявить потенциальные резервы для оптимизации финансовых результатов предприятия. Особое значение имеет

правильная классификация таких расходов в соответствии с требованиями бухгалтерского учета, так как это влияет на налоговую базу и финансовую отчетность организации. Несоблюдение требований учета прочих расходов может привести к искажению финансовой отчетности и штрафным санкциям со стороны контролирующих органов.

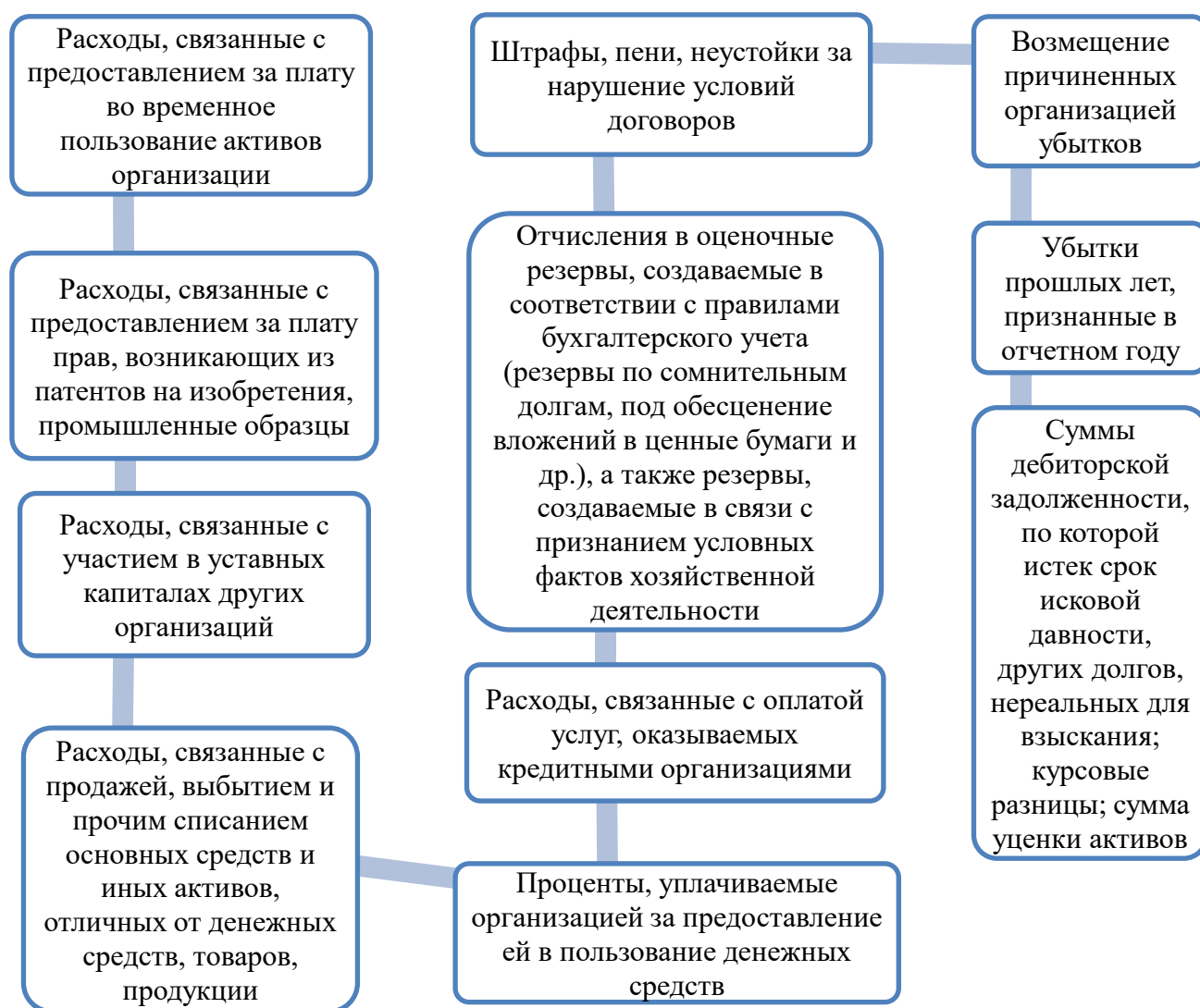


Рис. 3.2 – Прочие расходы согласно ПБУ 10/99 «Расходы организации»

Так, например, основную часть прочих доходов и расходов составляют доходы и расходы от выбытия имущества, но кроме готовой продукции, работ, услуг, товаров и от участия в других организациях (поступления и расходы, связанные с предоставлением за плату во временное пользование активов

организации, прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и других видов интеллектуальной собственности, поступления и расходы, связанные с участием в уставных капиталах других организаций, прибыль или убыток от участия в совместной деятельности).

Учет прочих доходов и расходов, а также формирование финансового результата по ним осуществляется в организации на счете 91 «Прочие доходы и расходы».

Планом счетов бухгалтерского учета ОАО «РЖД» предусматривается отдельное отражение прочих доходов и расходов с использованием отдельных субсчетов. Сальдированный результат данного счета, в виде прибыли и убытка, ежемесячно списывается на итоговый накопительный счет финансовых результатов 99 «Прибыли и убытки», аналогично сальдо счета 90 «Продажи».

При формировании финансового результата по счету 91 «Прочие доходы и расходы» также учитываются недостачи и потери от порчи ценностей.

По окончании каждого месяца сальдо доходов и расходов отражается проводкой: дебетом счета 90 «Продажи» и дебетом счета 91 «Прочие доходы и расходы», а кредитом счета 99 «Прибыли и убытки». На счете 99 «Прибыли и убытки» отражаются списанный с счетов 90 «Продажи» и 91 «Прочие доходы и расходы» прибыль или убыток, доходы и расходы, связанные с чрезвычайными ситуациями, а также суммы начисленного налога на прибыль.

В результате на счете 99 «Прибыли и убытки» выявляется чистая прибыль ОАО «РЖД». При реформации бухгалтерского баланса декабря календарного года сумма чистой прибыли отчетного года отражается бухгалтерской проводкой: Дебет 99 «Прибыли и убытки»; Кредит 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)». Эта запись производится заключительной проводкой 31 декабря отчетного года. К счету 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» открываются следующие субсчета: – субсчет 1 «Полученная прибыль», – субсчет 2 «Прибыль, находящаяся в обращении», – субсчет 3 «Убыток прошлых лет».

Сумма чистой прибыли отчетного года отражается в бухгалтерском учете

записью: Кредит 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» Дебет 99 «Прибыли и убытки».

Сумма чистого убытка отчетного года списывается заключительными оборотами декабря бухгалтерской проводкой: Дебет 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» Кредит 99 «Прибыли и убытки».

Бухгалтерские проводки по учету финансового результата от обычных видов деятельности представлены в таблице 3.1.

Таблица 3.1

Учет финансового результата от обычных видов деятельности в ОАО «РЖД»

№ п/п	Содержание хозяйственных операций	Документы, являющиеся основанием для отражения операций в учете	Корреспондирующие счета	
			Дебет	Кредит
1.	Отгружена покупателям продукция	Счета, платежные требования, счета-фактуры	62	90.1
2.	Списывается реализованная продукция	Расчет бухгалтерии	90.2	43
3.	Начислен НДС в бюджет	Расчет бухгалтерии	90.3	68
4.	Выявляется и списывается результат от продажи продукции	Расчет бухгалтерии	90.9	99
5.	Закрываются субсчета, открытые к счету 90 «Продажи»: списывается выручка	Расчет бухгалтерии	90.1	90.9
	Списывается себестоимость продаж		90.2	90.9
	Списывается НДС		90.3	90.9

Бухгалтерские записи по учету представлены в таблице 3.2.

Таблица 3.2

Учет финансового результата от прочих видов деятельности в ОАО «РЖД»

Содержание операции	Дебет	Кредит
1	2	3
Получены проценты по банковскому вкладу	76	91.1

Окончание таблицы 3.2

1	2	3
Уплачен штраф за нарушение договора	91.2	51
Заккрытие прочих доходов/расходов	91.1	91.9
	91.9	91.2
Прибыль от прочих операций	91.9	99

Использование прибыли в ОАО «РЖД» осуществляется только на основании решения ее учредителей (участников). При использовании прибыли на развитие организации и покрытие убытков за предыдущие года ее движение учитывается только на аналитических счетах.

При принятии участниками ОАО «РЖД» решения об использовании прибыли фиксируются их внутренними проводками по счету 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)», Бухгалтерская отчетность является завершающим этапом учетного процесса, составляется за отчетный период с 1 января по 31 декабря текущего года включительно.

Формы бухгалтерской отчетности ОАО «РЖД»: бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах. Бухгалтерский баланс характеризует состояние хозяйственных средств и источников их образования на данный момент. Отчет о финансовых результатах позволяет оценить объемы производственной деятельности ОАО «РЖД» и финансовые результаты деятельности общества в целом. Таким образом, в ОАО «РЖД» бухгалтерский учет формирования и использования прибыли ведется в соответствии с нормами законодательства Российской Федерации и принятой учетной политикой.

3.2 Рекомендации и предложения по совершенствованию анализа финансовых результатов

Одним из важных аспектов улучшения учета финансовых результатов является стандартизация учетной политики компании. Это необходимо для обеспечения сопоставимости данных внутри организации, а также при анализе

деятельности конкурентов и отрасли в целом. При этом учетная политика должна учитывать специфику бизнеса, позволяя формировать отчетность, которая отражает реальное финансовое состояние компании и позволяет делать достоверные прогнозы.

Для повышения качества финансовой отчетности необходимо уделять внимание автоматизации учета. Внедрение современных программных продуктов, таких как ERP-системы, позволяет минимизировать влияние человеческого фактора, снизить вероятность ошибок и повысить скорость обработки данных. Автоматизация учета также способствует повышению прозрачности финансовой информации, упрощает формирование отчетности и делает возможным проведение глубокой аналитики на основе собранных данных.

Кроме того, важной задачей является совершенствование структуры управленческого учета. Несмотря на то, что бухгалтерская отчетность ориентирована на внешних пользователей, управленческий учет должен быть нацелен на внутренний анализ эффективности работы компании. Детализированная информация о формировании доходов и расходов, анализ себестоимости, оценка рентабельности отдельных направлений деятельности – все это необходимо для принятия обоснованных управленческих решений.

Еще одним направлением совершенствования учета финансовых результатов является развитие системы внутреннего контроля. Контроль за правильностью формирования доходов и расходов, своевременность корректировки учетных данных и обеспечение их соответствия нормативным требованиям позволяют избежать значительных отклонений в отчетности. Эффективная система внутреннего контроля также способствует выявлению и устранению ошибок на ранних стадиях, что особенно важно для крупных компаний с многоуровневой системой управления.

Особое внимание должно уделяться анализу использования прибыли. Формирование прибыли является важным показателем эффективности работы предприятия, однако не менее значимо, насколько рационально она

используется. Средства, направленные на развитие бизнеса, инвестиции в модернизацию производства, инновационные проекты и кадровую политику, определяют устойчивость компании в долгосрочной перспективе. В этом контексте важно разработать подходы к оценке эффективности распределения прибыли, включая анализ структуры реинвестирования, распределения средств на дивиденды, создание резервных фондов и финансирование стратегических проектов.

Современные технологии также играют важную роль в улучшении учета финансовых результатов. Использование аналитических платформ на основе искусственного интеллекта позволяет прогнозировать изменения финансовых показателей, выявлять скрытые закономерности в движении денежных потоков и оптимизировать управление финансами. Инструменты бизнес-аналитики и Big Data делают возможным не только ретроспективный анализ, но и моделирование будущих финансовых результатов на основе различных сценариев развития бизнеса.

Введение новых подходов к управлению финансовыми результатами требует комплексного подхода, включающего как совершенствование методов учета, так и развитие управленческих компетенций внутри компании. Финансовая отчетность должна стать не просто формальным документом, а эффективным инструментом для принятия решений, обеспечивающим прозрачность и достоверность информации.

Кроме того, в нем имеется возможность полноценной настройки и учета отраслевых особенностей деятельности логистических компаний. В частности, в данной информационной системе возможно объединение всех операций в единый процесс (транспортировка, управление запасами, складское хозяйство, грузопереработка, упаковка, обмен информацией).

SAP Business All-in-One интегрированное ERP-решение, разработанное компанией SAP специально для средних и крупных предприятий, позволяющее автоматизировать и оптимизировать ключевые бизнес-процессы. Данная система основана на функционале SAP ERP и включает модули для управления

финансами, логистикой, производством, продажами, закупками, складским учетом и другими направлениями деятельности компании.

Приложение включает несколько инструментов построения отчетов: Crystal Reports, «Редактор печатных форм», XL Reporter и «Менеджер запросов». Выбор инструмента зависит от конечного предназначения отчета: отчеты Crystal Reports о финансовых агрегированных показателях (например, выручка с начала года) с возможностью детализации данных («Drill-Down») или «легкий» «Менеджер запросов» для построения операционных списков для проверки данных, например, перечень заказов за период.

Отчеты можно экспортировать в различные форматы, включая Adobe PDF, Microsoft® Excel/Word, RTF и XML, а затем отправить сотрудникам компании по внутренней почте SAP® Business One или факсу. Отчеты могут быть отправлены в электронном виде непосредственно клиенту или поставщику, например, информация о заказе клиента.

Если все сотрудники будут действовать согласно регламентированным процессам, уменьшится количество ошибок, работа проекта ускорится, а результаты труда становятся более прогнозируемыми. Такие результаты достигались и во время проведения предыдущих проектов, но большую роль играла вовлеченность персонала и его лояльность.

А в случае применения автоматизированных систем прозрачность выполнения процессов для руководителей возрастет, и будет гораздо легче выявлять слабые места в работе и направлять усилия сотрудников в нужное русло, а персоналу облегчит задачу применения стандартов. Успешное завершение проекта – это один из этапов достижения более глобальных целей и задач.

Предприятие должно инвестировать во внедрение программ и величина инвестиций, включающая покупку ПО и обучение сотрудников для системы составляет порядка 1,5 % от годовой выручки предприятия. В нашем случае инвестиции можно оценить в 49 млн. руб. Дополнительный доход, который при этом получит предприятие, составит 425833 тыс. руб.

Экономия составит $425,83 - 49 = 376,83$ млн. рублей.

Срок окупаемости проекта составит 1 год.

Предлагаемые мероприятия будут способствовать расширению масштабов деятельности и росту прибыли, что в конечном итоге положительно отразится на общем финансовом состоянии компании и эффективности ее деятельности. Реализация этих мер позволит оптимизировать использование ресурсов и повысить конкурентоспособность предприятия на рынке. Кроме того, улучшение финансовых показателей создаст основу для дальнейшего развития и инвестирования в перспективные направления бизнеса.

Результаты, ожидаемые от мероприятий, указаны в таблице 3.3.

Таблица 3.3

Результаты, ожидаемые от мероприятий

Содержание мероприятия	Результат от мероприятия	Срок внедрения	Экономический эффект
Приобретение системы	Рост прибыли	01.07.2025	376,83 млн. руб.

Эффект от предложенных мероприятий: экономия заработной платы за вычетом расходов составит 376,83 млн. руб. Данный результат достигнут за счет оптимизации штатного расписания и внедрения системы кросс-функционального взаимодействия подразделений.

Расчеты учитывают как прямую экономию фонда оплаты труда (сокращение 127,4 штатных единиц), так и сопутствующие организационные издержки на реализацию мероприятий. Важно отметить, что полученный экономический эффект носит устойчивый характер и будет проявляться в течение всего горизонта планирования.

Прогноз показателей после внедрения мероприятий представлен в таблице 3.4.

Как свидетельствуют результаты расчетов, проведенные в таблице 3.4, в прогнозируемом периоде наблюдается увеличение рентабельности продаж на

100,89 %.

Таблица 3.4

Прогноз показателей

Прогнозные показатели	Факт	Прогноз	
		В тыс. руб.	Прирост, в %
Величина выручки	3296301	3345745	1,5
Величина себестоимости	2838891	2413057	-15,00
Размер прибыли от продаж	457410	932688	103,91
Рентабельность продаж, %	13,88	27,88	100,89

Таким образом, в течение 2022-2024 гг. выявленное ослабление потенциала используемого имущества компании генерировать прибыль объясняется сокращением финансового результата при параллельном росте активов. Данное обстоятельство свидетельствует о снижении эффективности основной деятельности, несмотря на рост оборотов. Особое внимание руководству следует уделить мероприятиям контроля за формированием финансовых результатов.

Для решения основных проблем системы внутрифирменного контроля нужно сам контроль технически организовать и обеспечить доступ к информации руководства. В результате проведения мероприятий чистая прибыль возрастет на 932 млн. руб., рентабельность продаж по прибыли от продаж – на 100,89 %.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Таким образом, анализ прибыли и рентабельности является целевым направлением экономического анализа, имеет свой объект и предмет исследования, опирается на присущую ему методику анализа, для целей успешного развития хозяйствующего субъекта.

Анализ прибыли и рентабельности представляет собой значимый элемент оценки финансового состояния и имущественного положения бизнеса. Результаты такого анализа представляют интерес для множества пользователей, включая как внутренних, так и внешних стейкхолдеров. Методы проведения анализа разнообразны и зависят от целей, которые ставит перед собой аналитик.

Объектом в данной работе является ОАО «РЖД». Общество является открытым акционерным обществом. Общество является юридическим лицом и организует свою деятельность на основании законодательства Российской Федерации и устава.

Компания была создана путем приватизации имущества федерального железнодорожного транспорта, осуществленной в соответствии с законодательством Российской Федерации в 2003 году. В процессе приватизации был создан единый хозяйствующий субъект путем изъятия имущества у организаций федерального железнодорожного транспорта и внесения его в уставный капитал ОАО «РЖД». Единственным акционером компании является Российская Федерация. От имени Российской Федерации полномочия акционера осуществляются Правительством Российской Федерации. ОАО «РЖД» входит в число крупнейших транспортных компаний мира и является одним из самых крупных предприятий в России.

Полное фирменное наименование общества на русском языке – открытое акционерное общество «Российские железные дороги».

Сокращенное фирменное наименование общества на русском языке – ОАО «РЖД».

Место нахождения общества: г. Москва, ул. Новая Басманная, д. 2/1, стр.

1.

ОАО «РЖД» оказывает полный спектр услуг в таких сферах как:

- грузовые перевозки, предоставление услуг локомотивной тяги и инфраструктуры;
- ремонт подвижного состава;
- пассажирские перевозки в дальнем и пригородном сообщении;
- контейнерные перевозки, логистические, инжиниринговые услуги;
- научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы;
- а также прочие виды деятельности, в т.ч. реализация масштабных проектов по строительству железных дорог и развитию инфраструктуры за рубежом.

Миссия холдинга «РЖД» заключается в эффективном развитии конкурентоспособного на российском и мировом рынках транспортного бизнеса, ядром которого является эффективное выполнение задач национального железнодорожного перевозчика грузов и пассажиров и владельца железнодорожной инфраструктуры общего пользования.

Холдинг «РЖД» является лидером российского транспортного рынка и одной из крупнейших групп компаний в мировом транспортном секторе.

За 10-летний период своего развития ОАО «РЖД» прошло значительный путь реформирования и модернизации, обеспечив трансформацию бизнес-модели, корпоративной и организационной структуры, изменения на рынке железнодорожных перевозок в России, развитие корпоративной культуры.

В процессе структурного реформирования отрасли Холдинг обеспечил достижение главных целей – рост устойчивости, безопасности и доступности перевозок, снижение транспортной нагрузки на экономику России, удовлетворение растущего спроса на перевозки.

В 2024 году в сравнение с 2024 годом наблюдается рост показателя выручки на 695472 тыс. руб. или на 26,74 %. Фондоотдача уменьшилась по сравнению с 2022 г. Сократилась чистая прибыль и рентабельность имущества.

Таким образом, за исследуемый период с 2022 года по 2024 год на ОАО «РЖД» наблюдается снижение эффективности основной деятельности.

Как видим, уровень рентабельности продаж составил в отчётном периоде – 13,88 % против 10,82 % по сравнению с 2022 годом. Таким образом, рентабельность продаж предприятия возросла.

Уровень рентабельности активов в целом составил в 2024 году 0,52 %, а в 2022 году 1,59 %, т.е. имеется тенденция к сокращению рентабельности.

По итогам деятельности с 2022 г по 2024 год предприятием был сформирован положительный финансовый результат, свидетельствующий о достаточно высоком уровне эффективности использования имеющихся ресурсов. Однако текущее финансово – экономическое положение предприятия позволяют полагать, что степень его финансовой устойчивости и экономической эффективности в среднесрочной перспективе имеет повышенный риск.

Пути для оптимизации затрат ОАО «РЖД» являются:

- переход на более дешевые материалы и комплектующие (отечественные или импортируемые из дружественных стран);
- сокращение непроизводственного персонала.

Рассмотрим метод сокращения численности непроизводственного персонала за счет внедрения ERP системы управления бизнес-процессами и персоналом компании ОАО «РЖД» и использования аутсорсинга.

Сокращение непроизводственного персонала, в свою очередь, может быть произведено тремя способами.

1 способ – внедрение ERP системы для управления бизнес процессам предприятия.

Системы класса ERP используются для автоматизации бизнес-процессов на предприятиях разных сфер деятельности. Основная цель внедрения – повысить производительность за счет уменьшения числа «ручных» операций, упорядочивания процессов, аккумуляции данных. Если ранее в компаниях основное внимание уделялось только операционному и финансовому блоку, то

после внедрения ERP-системы удастся автоматизировать управление и контроль над всеми составляющими успешного бизнеса – финансами, поставками, закупками, персоналом, взаимоотношениями с клиентами и др.

Успешность и прибыльность, по наблюдениям современных руководителей, во многом обусловлены грамотным распределением ресурсов в подразделениях. «Умные» технологии, практикуемые в различных отраслях и сферах, порождают спрос на «умную» деятельность, интеллектуальный капитал. Все структуры должны эффективно взаимодействовать, что возможно на данном этапе в цифровой среде.

Система планирования ресурсов предприятия – ERP решает многочисленные задачи, касающиеся стратегии предприятия по данному направлению деятельности. Их цель – связь значимых бизнес-процессов в рамках экосистемы, чтобы управленческие решения принимались на основе оперативной, объективной и полной информации, экономических показателей – как текущих, так и в динамике.

ERP-системы состоят из модулей, которые работают по структурно-функциональному принципу. Внедрение может идти постепенно, чтобы охватить весь спектр задач, стоящий перед предприятием – как в краткосрочной, так и долгосрочной перспективе.

2 способ – внедрить аутсорсинг, чтобы управленческие и маркетинговые задачи и проблемы.

Среди задач, решаемых данным способом:

- расчеты показателей, чтобы определить, какая численность персонала будет оптимальной. Все производственные и технические задачи также подлежат оптимизации;
- работа с командой специалистов, которая решит комплексные задачи;
- пересмотр налогового режима, системы платежей;
- оптимизируемые процессы повышают эффективность, производительность каждого отдела организации. Расчеты в отношении рациональности распределения рабочего времени;

– гарантированные эффективность и качество выполненных работ.

Аутсорсинг влияет на численность персонала компании. Последняя может быть сокращена, ликвидированы некоторые отделы. Активность конкурентной среды побуждает аутсорсинговые компании устанавливать приемлемые цены и иные скидки, бонусы.

Экономический эффект от предлагаемых мероприятий:

1. По опыту различных отраслей промышленности переход от импортных к отечественным материалам и комплектующим дает экономию от 10 до 20 %, поэтому показатель в 15 % выглядит достаточно реалистичным.

2. Введение в эксплуатацию ERP системы дает повышение производительности труда минимум на 10-12 %, а значит поможет сократить непроизводственный персонал на 11 %. Переход на аутсорсинг непроизводственного персонала по опыту может добиться сокращения собственного персонала на 20 %, следовательно, применение обоих методов позволит сократить непроизводственный персонал на 31 %.

Достаточно реалистичным выглядит план сокращения персонала предприятия на 31 %. При этом предприятие должно инвестировать во внедрение ERP системы и величина инвестиций, включающая покупку ПО и обучение сотрудников для по настоящему эффективной ERP системы составляет порядка 1,5 % от годовой выручки предприятия. В нашем случае инвестиции в управление бизнес-процессами можно оценить в 49 млн. руб. Дополнительный доход, который при этом получит предприятие, составит 425833 тыс. руб.

Экономия заработной платы составит 425833 тыс. рублей. Затраты на приобретение системы составят 49 млн. рублей.

Экономия составит $425,83 - 49 = 376,83$ млн. рублей.

Срок окупаемости проекта составит 1 год.

Предлагаемые мероприятия будут способствовать расширению масштабов деятельности и росту прибыли в, что в конечном итоге положительно отразится на общем финансовом состоянии компании и

эффективности ее деятельности.

Как свидетельствуют результаты расчетов, в прогнозируемом периоде наблюдается увеличение рентабельности продаж на 100,89 %.

Таким образом, в течение 2022-2024 гг. выявленное ослабление потенциала используемого имущества компании генерировать прибыль объясняется сокращением финансового результата при параллельном росте активов. Данное обстоятельство свидетельствует о снижении эффективности основной деятельности, несмотря на рост оборотов. Особое внимание руководству следует уделить мероприятиям контроля за формированием финансовых результатов.

Для решения основных проблем системы внутрифирменного контроля нужно сам контроль технически организовать и обеспечить доступ к информации руководства. В результате проведения мероприятий чистая прибыль возрастет на 932 млн. руб., рентабельность продаж по прибыли от продаж – на 100,89 %.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Российская Федерация. Законы. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) : федеральный закон № 146-ФЗ : [принят Гос. Думой 16 июля 1998 г. : одобр. Советом Федерации 17 июля 1998 г. : в ред. Федерального закона от 29.11.2024 г. № 418-ФЗ]. – СПС «КонсультантПлюс». – Режим доступа: локальная сеть.

2. Российская Федерация. Законы. О бухгалтерском учете : федеральный закон № 402-ФЗ : [принят Гос. Думой 22 ноября 2011 г. : одобр. Советом Федерации 29 ноября 2011 г. : в ред. Федерального закона 12.12.2023 г. № 579-ФЗ]. – СПС «КонсультантПлюс». – Режим доступа: локальная сеть.

3. Российская Федерация. М-во финансов. Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» (ПБУ 9/99) : приказ М-ва финансов Рос. Федерации № 32н : [от 06 мая 1999 г. : в ред. Приказа Минфина РФ от 27.11.2020 г. № 287н]. – СПС «КонсультантПлюс». – Режим доступа: локальная сеть.

4. Российская Федерация. М-во финансов. Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Расходы организации» (ПБУ 10/99) : приказ М-ва финансов Рос. Федерации № 33н : [от 06 мая 1999 г. : в ред. Приказа Минфина РФ от 06.04.2015 г. № 57н]. – СПС «КонсультантПлюс». – Режим доступа: локальная сеть.

5. Российская Федерация. М-во финансов. Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и инструкции по его применению : приказ М-ва финансов Рос. Федерации № 94н : [от 31 октября 2000 г. : в ред. Приказа Минфина РФ от 08.11.2010 г. № 142н]. – СПС «КонсультантПлюс». – Режим доступа: локальная сеть.

6. Российская Федерация. М-во финансов. Об утверждении Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 28/2023 «Инвентаризация» : приказ М-ва финансов Рос. Федерации № 4н от 13 января 2023 г. – СПС «КонсультантПлюс». – Режим доступа: локальная сеть.

7. Российская Федерация. М-во финансов. Об утверждении федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность : приказ М-ва финансов Рос. Федерации № 157н от 04 октября 2023 г. – СПС «КонсультантПлюс». – Режим доступа: локальная сеть.

8. Абдукаримов, И. Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур : учебное пособие / И. Т. Абдукаримов, М. В. Беспалов. – Москва : ИНФА-М, 2022. – 214 с.

9. Алисенов, А. С. Бухгалтерский финансовый учет : учебник и практикум для вузов / А. С. Алисенов. – 4-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2024. – 521 с. – Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL : <https://urait.ru/bcode/536106> (дата обращения: 15.04.2025).

10. Бабаев, Ю. А. Финансовый учет : учебник / Ю. А. Бабаев, А. М. Петров. – Москва : Центркаталог, 2024. – 552 с.

11. Баклаева, Н. М., Финансовый анализ (продвинутый уровень) : учебное пособие для студентов экономических вузов / Н. М. Баклаева. – Пятигорск : РИА-КМВ, 2023. – 400 с.

12. Балалова, Е. И. Экономика малого и среднего бизнеса : учебное пособие / Е. И. Балалова, О. В. Баскакова, Т. В. Рудакова. – Москва : Дашков и К, 2025. – 293 с.

13. Бердникова, Т. Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебное пособие / Т. Б. Бердникова. – Москва : ИНФА-М, 2022. – 215 с.

14. Богаченко, В. М. Основы бухгалтерского учета : учебник / В. М. Богаченко. – Москва : Феникс, 2025. – 188 с.

15. Бондина, Н. Н. Теория бухгалтерского учета : учебник / Н. Н. Бондина, И. А. Бондин. – Пенза : РИОПГСХА, 2022. – 280 с.

16. Бухгалтерский учет и анализ : учебное пособие / Е. И. Костюкова, А. Н. Бобрышев, С. В. Гришанова [и др.] ; под ред. Е. И. Костюковой. – Москва : КноРус, 2023. – 405 с.

17. Бухгалтерский финансовый учет : учебник для вузов / Л. В. Бухарева

[и др.] ; под редакцией И. М. Дмитриевой, В. Б. Малицкой, Ю. К. Харакоз. – 6-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2024. – 524 с. – Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL : <https://urait.ru/bcode/542537> (дата обращения: 20.04.2025).

18. Бычкова, С. М. Бухгалтерский учет и анализ : учебное пособие / С. М. Бычкова. – Санкт-Петербург : Питер, 2023. – 528 с.

19. Волкова, О. Н. Управленческий учет : учебник и практикум для вузов / О. Н. Волкова, И. Ю. Чуракова. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2024. – 547 с. – Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL : <https://urait.ru/bcode/534066> (дата обращения: 20.04.2025).

20. Воронина, Л. И. Бухгалтерский учет : учебник / Л. И. Воронина. – Москва : Альфа-М, НИЦ ИНФРА-М, 2023. – 480 с.

21. Воронченко, Т. В. Бухгалтерский финансовый учет : учебник и практикум для вузов / Т. В. Воронченко. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2024. – 727 с. – Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL : <https://urait.ru/bcode/545070> (дата обращения: 19.04.2025).

22. Гомола, А. И. Бухгалтерский учет : учебник / А. И. Гомола. – Москва : Академия, 2022. – 128 с.

23. Гончарова, Н. М. Бухгалтерский учет. Краткий курс : учебное пособие / Н. М. Гончарова. – Москва : Форум, 2023. – 160 с.

24. Гудкова, О. В. Роль и значение малого бизнеса, положение в современной экономике / О. В. Гудкова // Хроноэкономика. – 2020. – № 3 (24). – URL : <https://cyberleninka.ru/article/n/rol-i-znachenie-malogo-biznesa-polozhenie-v-sovremennoy-ekonomike> (дата обращения: 21.04.2025).

25. Ефимова, О. В. Финансовый анализ : учебник / О. В. Ефимова. – 4-е изд., перераб. и доп. – Москва : Бухгалтерский учет, 2022. – 528 с.

26. Каверина, О. Д. Управленческий учет : учебник и практикум для вузов / О. Д. Каверина. – 4-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2024. – 428 с. – Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL : <https://urait.ru/bcode/535742> (дата обращения: 17.04.2025).

27. Ковалев, А. И. Анализ финансового состояния предприятия : учебник / А. И. Ковалев, В. П. Привалов. – Москва : Центр экономики и маркетинга, 2022. – 612 с.

28. Комплексный анализ хозяйственной деятельности : учебник и практикум для вузов / В. И. Бариленко [и др.] ; под редакцией В. И. Бариленко. – Москва : Издательство Юрайт, 2024. – 455 с. – Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL : <https://urait.ru/bcode/535789> (дата обращения: 15.04.2025).

29. Крейнина, М. Н. Финансовый менеджмент : учебное пособие / М. Н. Крейнина. – Москва : Дело и сервис, 2023. – 400 с.

30. Кузьмина, Е. Е. Комплексный анализ хозяйственной деятельности : учебник и практикум для вузов / Е. Е. Кузьмина, Л. П. Кузьмина. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2024. – 514 с. – Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL : <https://urait.ru/bcode/545022> (дата обращения: 17.04.2025).

31. Куров, В. В. К вопросу об основных направлениях анализа финансового состояния организации и путях его совершенствования в российской практике / В. В. Куров // Интерактивная наука. – 2024. – № 7. – С. 41-44.

32. Наумова, Н. А. Бухгалтерский учет и анализ : учебник / Н. А. Наумова, М. В. Беллендир, Е. В. Хоменко. – Москва : Изд-во Кнорус, 2025. – 630 с.

33. Погодина, Т. В. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2024. – 259 с. – Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL : <https://urait.ru/bcode/536450> (дата обращения: 18.04.2025).

34. Прыкина, Л. В. Экономический анализ предприятия : учебник / Л. В. Прыкина. – Москва, 2022. – 82 с.

35. Румянцева, Е. Е. Экономический анализ : учебник для вузов / Е. Е. Румянцева. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2024. – 533 с. – Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL : <https://urait.ru/bcode/>

536649 (дата обращения: 19.04.2025).

36. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник / Г. В. Савицкая. – Минск : Новое знание, 2022. – 654 с.

37. Толпегина, О. А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учебник и практикум для вузов / О. А. Толпегина. – 5-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2024. – 629 с. – Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL : <https://urait.ru/bcode/535065> (дата обращения: 13.04.2025).

38. Финансовый анализ : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / И. Ю. Евстафьева [и др.] ; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой. – Москва : Издательство Юрайт, 2022. – 337 с.

39. Чалдаева, Л. А. Экономика предприятия : учебник и практикум для вузов / Л. А. Чалдаева. – 5-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2024. – 435 с. – Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL : <https://urait.ru/bcode/535544> (дата обращения: 18.04.2025).

40. Шадрина, Г. В. Бухгалтерский учет и анализ : учебник и практикум для вузов / Г. В. Шадрина, Л. И. Егорова. – Москва : Издательство Юрайт, 2023. – 429 с. – Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL : <https://urait.ru/bcode/511348> (дата обращения: 14.04.2025).

41. Экономика предприятия : учебник для вузов / С. П. Кирильчук [и др.] ; под общей редакцией С. П. Кирильчук. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2024. – 458 с. – Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL : <https://urait.ru/bcode/539627> (дата обращения: 22.04.2025).

42. Экономический анализ : учебник для вузов / Н. В. Войтоловский [и др.] ; под редакцией Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой. – 8-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2024. – 631 с. – Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL : <https://urait.ru/bcode/544760> (дата обращения: 13.04.2025).

Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»

Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении

по состоянию на 31 декабря 2024 г.

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	8 713 403	7 487 854
Активы в форме права пользования	6	69 347	69 862
Инвестиционная недвижимость		12 264	12 444
Нематериальные активы	7	76 196	66 949
Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия	4	40 371	22 163
Прочие долгосрочные финансовые активы		8 394	11 618
Отложенные налоговые активы	26	4 632	4 734
Прочие внеоборотные активы		30 732	13 092
Итого внеоборотные активы		8 955 339	7 688 716
Оборотные активы			
Материально-производственные запасы	8	228 787	199 119
Авансы выданные и прочие оборотные активы	9	129 687	143 356
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		2 466	10 260
Дебиторская задолженность	10	56 311	44 490
Активы по договорам		1 186	7 098
Прочие краткосрочные финансовые активы		6 607	2 304
Денежные средства и их эквиваленты	11	279 130	103 899
		704 174	510 526
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи		1 322	1 116
Итого оборотные активы		705 496	511 642
Итого активы		9 660 835	8 200 358

	Примечания	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал, приходящийся на долю акционера материнской компании			
Уставный капитал	20	3 417 872	3 376 435
Бессрочные финансовые инструменты	20	372 684	372 684
Резерв переоценки инструментов хеджирования	30	(79 033)	(98 582)
Резерв переоценки инвестиционной недвижимости		20 173	22 117
Резерв переоценки обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами и задолженности по прочим вознаграждениям работникам и иным выплатам	17, 18	37 771	21 321
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		875 045	901 649
		4 644 512	4 595 624
Неконтролирующие доли участия		377	(7 860)
Итого капитал		4 644 889	4 587 764
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заемные средства	12	1 483 358	1 079 845
Обязательства по аренде, за вычетом краткосрочной части	6	45 574	48 210
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами	17	8 810	8 894
Задолженность по прочим вознаграждениям работникам и иным выплатам	18	216 115	213 320
Обязательства по производным финансовым инструментам	29	22 313	35 022
Задолженность по капитальным вложениям на условиях отсрочки (рассрочки) платежа, за вычетом краткосрочной части	2, 19	146 600	—
Долгосрочные обязательства по договорам	16	51 745	37 645
Прочие долгосрочные обязательства		3 070	3 646
Отложенные налоговые обязательства	26	198 713	137 430
Итого долгосрочные обязательства		2 176 298	1 564 012
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская и прочая задолженность		624 244	563 392
Задолженность по капитальным вложениям на условиях отсрочки (рассрочки) платежа, краткосрочная часть	2, 19	44 174	—
Обязательства по соглашениям о финансировании поставок	2, 19	135 978	43 077
Обязательства по договорам, связанным с перевозкой	16	185 249	148 159
Обязательства по аренде, краткосрочная часть	6	14 963	15 891
Задолженность по налогу на прибыль		1 651	1 590
Задолженность по налогам и прочая аналогичная задолженность (кроме задолженности по налогу на прибыль)	13	80 063	91 404
Краткосрочные заемные средства	12	1 506 523	903 986
Обязательства по производным финансовым инструментам	29	21 986	44 025
Резервы начисленные	14	45 284	47 518
Прочие краткосрочные обязательства по договорам	16	61 207	63 103
Прочие краткосрочные обязательства	15	118 326	126 437
Итого краткосрочные обязательства		2 839 648	2 048 582
Итого капитал и обязательства		9 660 835	8 200 358

Белозёров О.В.


Генеральный директор –
председатель правления ОАО «РЖД»

Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении

по состоянию на 31 декабря 2023 г.

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	4	7 487 854	6 490 581
Активы в форме права пользования	5	69 862	67 705
Инвестиционная недвижимость		12 444	12 070
Нематериальные активы	6	66 949	56 447
Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия		22 163	21 254
Прочие долгосрочные финансовые активы		11 618	10 409
Отложенные налоговые активы	24	4 734	7 236
Прочие внеоборотные активы		13 092	13 412
Итого внеоборотные активы		7 688 716	6 679 114
Оборотные активы			
Материально-производственные запасы	7	199 119	164 242
Авансы выданные и прочие оборотные активы	8	143 356	92 259
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		10 260	2 538
Дебиторская задолженность	9	44 490	52 762
Активы по договорам		7 098	1 834
Прочие краткосрочные финансовые активы	27	2 304	1 463
Денежные средства и их эквиваленты	10	103 899	92 966
		510 526	408 064
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи		1 116	2 617
Итого оборотные активы		511 642	410 681
Итого активы		8 200 358	7 089 795

	Примечания	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал, приходящийся на долю акционера материнской компании			
Уставный капитал	19	3 376 435	3 212 182
Бессрочные финансовые инструменты	19	372 684	372 684
Резерв переоценки инструментов хеджирования		(98 582)	(30 390)
Резерв переоценки инвестиционной недвижимости		22 117	22 572
Резерв переоценки обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами и задолженности по прочим вознаграждениям работникам и иным выплатам	16, 17	21 321	7 851
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		901 649	780 250
		4 595 624	4 365 149
Неконтролирующие доли участия		(7 860)	(10 782)
Итого капитал		4 587 764	4 354 367
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заемные средства	11	1 079 845	627 076
Обязательства по аренде, за вычетом краткосрочной части	5	48 210	48 545
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами	16	8 894	6 477
Задолженность по прочим вознаграждениям работникам и иным выплатам	17	213 320	217 897
Обязательства по производным финансовым инструментам	27	35 022	49 426
Долгосрочные обязательства по договорам	15	37 645	18 774
Прочие долгосрочные обязательства		3 646	5 631
Отложенные налоговые обязательства	24	137 430	147 585
Итого долгосрочные обязательства		1 564 012	1 121 411
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская и прочая задолженность		606 469	401 171
Обязательства по договорам, связанным с перевозкой	15	148 159	126 543
Обязательства по аренде, краткосрочная часть	5	15 891	13 391
Задолженность по налогу на прибыль		1 590	11 425
Задолженность по налогам и прочая аналогичная задолженность (кроме задолженности по налогу на прибыль)	12	91 404	112 522
Краткосрочные заемные средства	1, 11	903 986	767 262
Обязательства по производным финансовым инструментам	27	44 025	3 906
Резервы начисленные	13	47 518	10 887
Прочие краткосрочные обязательства по договорам	15	63 103	44 545
Прочие краткосрочные обязательства	14	126 437	122 199
		2 048 582	1 613 851
Обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи		—	166
Итого краткосрочные обязательства		2 048 582	1 614 017
Итого капитал и обязательства		8 200 358	7 089 795

Обобщенный консолидированный отчет о прибылях и убытках

за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	2024 г.	2023 г.
Доходы			
Доходы от грузовых перевозок и предоставления доступа к инфраструктуре	1	2 403 914	2 242 478
Доходы от пассажирских перевозок	1	418 755	356 120
Прочая выручка		372 160	330 559
Прочие операционные доходы	27	101 472	88 349
Итого доходы	1, 21	3 296 301	3 017 506
Операционные расходы			
Заработная плата и социальные отчисления		(1 272 287)	(1 107 597)
Материалы, затраты на ремонт и обслуживание		(400 690)	(401 841)
Топливо		(156 045)	(143 498)
Электроэнергия		(230 507)	(227 644)
Амортизация		(417 024)	(381 895)
Налоги (кроме налога на прибыль)	22	(63 021)	(63 292)
Коммерческие расходы		(18 694)	(14 041)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки, нетто		(3 537)	(7 973)
Социальные расходы		(11 495)	(9 952)
Убытки от обесценения основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов, нетто	2, 5, 6, 7	(18 795)	(30 168)
Прочие операционные расходы	23	(246 796)	(227 077)
Итого операционные расходы		(2 838 891)	(2 614 978)
Операционная прибыль (до прочих доходов и расходов)		457 410	402 528
Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы	24	(285 579)	(119 032)
Финансовые доходы и прочие аналогичные доходы		6 896	5 194
Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы, нетто		(278 683)	(113 838)
Прибыль от инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия, нетто	4	20 617	1 026
Изменения справедливой стоимости и эффекты от выбытия финансовых инструментов, нетто	29	(1 806)	(5 762)
Прочие доходы		30 353	35 912
Прочие расходы	25	(50 753)	(43 119)
Убыток от курсовых разниц		(16 596)	(12 290)
Эффекты применения учета хеджирования	30	(32 216)	(29 314)
Прибыль до налогообложения		128 326	235 143
Налог на прибыль			
Налог на прибыль – текущая часть		(16 855)	(55 399)
Налог на прибыль – отложенный налог на прибыль		(60 776)	(9 658)
Итого налог на прибыль	26	(77 631)	(65 057)
Чистая прибыль за год		50 695	170 086

ОКОНЧАНИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ 3

	Примечания	2023 г.	2022 г.
Продолжающаяся деятельность			
Доходы			
Доходы от грузовых перевозок и предоставления доступа к инфраструктуре	1	2 242 478	1 923 138
Доходы от пассажирских перевозок	1	356 120	288 828
Прочая выручка		330 559	305 669
Прочие операционные доходы	25	88 349	83 194
Итого доходы	3, 19	3 017 506	2 600 829
Операционные расходы			
Заработная плата и социальные отчисления		(1 107 597)	(983 967)
Материалы, затраты на ремонт и обслуживание		(401 841)	(332 800)
Топливо		(143 498)	(144 971)
Электроэнергия		(227 644)	(204 832)
Амортизация		(381 895)	(365 469)
Налоги (кроме налога на прибыль)	21	(63 292)	(57 573)
Коммерческие расходы		(14 041)	(11 269)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки, нетто		(7 973)	(4 196)
Социальные расходы		(9 952)	(8 628)
Убытки от обеспечения основных средств и нематериальных активов, нетто	2, 4, 6	(30 168)	(8 769)
Прочие операционные расходы	22	(227 077)	(196 846)
Итого операционные расходы		(2 614 978)	(2 319 320)
Операционная прибыль		402 528	281 509
Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы		(119 032)	(129 856)
Финансовые доходы и прочие аналогичные доходы		5 194	9 445
Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы, нетто		(113 838)	(120 411)
Прибыль от инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия, нетто		1 026	2 292
Изменения справедливой стоимости и прибыли/(убыток) от выбытия финансовых инструментов, нетто	27	(5 762)	(24 152)
Прочие доходы	23	35 912	45 907
Прочие расходы	23	(43 119)	(27 975)
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц		(12 290)	18 515
Эффекты применения учета хеджирования		(29 314)	(16 801)
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		235 143	158 884
Налог на прибыль			
Налог на прибыль – текущая часть		(55 399)	(19 053)
Налог на прибыль – отложенный налог на прибыль		(9 658)	(27 243)
Итого налог на прибыль	24	(65 057)	(46 296)
Чистая прибыль за год от продолжающейся деятельности		170 086	112 588
Прекращенная деятельность			
Чистая прибыль за год от прекращенной деятельности		—	51
Чистая прибыль за год		170 086	112 639

Автономная некоммерческая организация высшего образования
«Сибирский институт бизнеса, управления и психологии»

Согласие

выпускника на размещение выпускной квалификационной работы в электронно-библиотечной системе АНО ВО СИБУП

1. Я, Немтинов Андрей Михайлович

(фамилия, имя, отчество полностью)

студент (ка) группы 220-Б экономического факультета Автономной некоммерческой организации высшего образования «Сибирский институт бизнеса, управления и психологии» (далее – АНО ВО СИБУП), разрешаю АНО ВО СИБУП воспроизводить и размещать (доводить до всеобщего сведения) в полном объеме написанную мною в рамках выполнения образовательной программы выпускную квалификационную работу бакалавра на тему Учет и анализ финансовых результатов ОАО

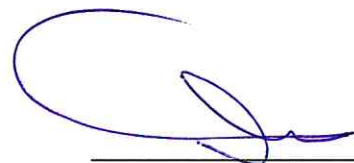
«РЖД»

(наименование работы)

в открытом доступе в электронно-библиотечной системе, таким образом, чтобы любой пользователь данного портала мог получить доступ к выпускной квалификационной работе из любого места и в любое время по собственному выбору, в течение всего срока действия исключительного права на выпускную квалификационную работу.

2. Я подтверждаю, что выпускная квалификационная работа написана мною лично, в соответствии с правилами академической этики и не нарушает авторских прав иных лиц.

« 26 » 06 20 25 г.



(подпись)

Автономная некоммерческая организация высшего образования
«Сибирский институт бизнеса, управления и психологии»

СПРАВКА

о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований

Проверка выполнена в электронно-библиотечной системе
Znanium.com

Автор работы	Немтинов Андрей Михайлович
Подразделение	Экономический факультет
Тип работы	Выпускная квалификационная работа
Название работы	УЧЕТ И АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОАО «РЖД»
Название файла	УЧЕТ И АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОАО «РЖД».doc
Процент заимствования	17,25 %
Процент оригинальности	82,75 %
Дата проверки	26.06.2025
Работу проверил	Качаева Алена Валерьевна
Подпись ответственного	

Автономная некоммерческая организация высшего образования
«Сибирский институт бизнеса, управления и психологии»

Экономический факультет

(полное наименование факультета)

Направление подготовки (код) 38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) образовательной программы Бухгалтерский учет, анализ и аудит

Выпускающая кафедра Экономики

(полное наименование выпускающей кафедры)

ОТЗЫВ

на выпускную квалификационную работу

Студента(ки) Немтинова Андрея Михайловича группы 220-б

(Ф.И.О. полностью)

на тему Учет и анализ финансовых результатов ОАО «РЖД»

(наименование темы согласно приказу)

Выпускная квалификационная работа бакалавра выполнена на 80 страницах,
содержит приложение(ия) на 6 страницах.

1. Актуальность и значимость темы Учет и анализ финансовых результатов организаций является важным экономическим решением
2. Логическая последовательность работы логически выстроена
3. Аргументированность и конкретность выводов и предложений Выводы сформулированы четко и логично
4. Полнота проработки литературных источников полностью проработана
5. Качество общего оформления работы, таблиц, иллюстраций, приложений, графиков соответствует
6. Положительные стороны работы преимущества работы по содержанию

качливо фінансово резерв-
тації в організації

7. Уровень самостоятельности при работе над темой выпускной квалификационной работы ефективна
самостійність

8. Недостатки работы ефективна
немає

9. Оценка сформированности ОК, ОПК и ПК, отработанных обучающимся при работе над темой выпускной квалификационной работы сформовано
у всіх

10. Выпускная квалификационная работа соответствует (не соответствует) установленным требованиям к выпускным квалификационным работам и может быть (не может быть) рекомендована к защите на заседании Государственной экзаменационной комиссии. Работа заслуживает оценки хорошо.
(оценка прописью)

Руководитель выпускной квалификационной работы Г.В.Кочелорова
к. э. н., доцент
(Ф.И.О. должность, ученая степень, ученое звание)

« 26 » 06 20 25 г.


(подпись руководителя)

Автономная некоммерческая организация высшего образования
«Сибирский институт бизнеса, управления и психологии»

Экономический факультет

(полное наименование факультета)

Направление подготовки (код) 38.03.01 Экономика

направленность (профиль) образовательной программы Бухгалтерский учет, анализ и аудит

Выпускающая кафедра Экономики

(полное наименование кафедры)

РЕЦЕНЗИЯ

на выпускную квалификационную работу

Студента(ки) Немтинова Андрея Михайловича группы 220-Б

(Ф.И.О. полностью)

на тему Учет и анализ финансовых результатов ОАО «РЖД»

(полное наименование темы согласно приказу)

Выпускная квалификационная работа бакалавра выполнена на 80 страницах, содержит приложение(ия) на 6 страницах.

1. Актуальность, новизна и практическая значимость темы Тема работы является актуальной, т.к. вопросы учёта, а также анализа имеют важное значение для эффективного управления предприятием.
2. Логическая последовательность Работа построена логично, все разделы работы соответствуют требованиям к выпускной квалификационной работе.
3. Аргументированность и конкретность выводов и предложений Выводы и предложения автора аргументированы, основаны на тщательном анализе и подтверждены фактами исследования.
4. Полнота проработки литературных источников Автор продемонстрировал хорошие знания теоретической базы, используя современные литературные источники, нормативные акты и научные публикации по теме исследования.
5. Качество общего оформления работы, таблиц, иллюстраций, приложений, графиков Работа оформлена в соответствии с требованиями. Таблицы и иллюстрации выполнены аккуратно и наглядно дополняют текст.
6. Положительные стороны работы Глубокий анализ темы, четкость изложения, практическая направленность и качественное оформление.
7. Недостатки работы Недостатки незначительны и не влияют

на более внимательное. Возможно стало больше
также внимание некоторым аспектам анализа.

8. Оценка сформированности ОК, ОПК и ПК, отработанных обучающимся при работе над темой выпускной квалификационной работы. Автор продемонстрировал высокий уровень сформированности общекультурных, общепрофессиональных и профессиональных компетенций, необходимых для выполнения ВКР.

9. Какие предложения целесообразно внедрить в практику. Все предложения, представленные в работе, являются обоснованными и могут быть рекомендованы к внедрению в практику.

10. Выпускная квалификационная работа соответствует (не соответствует) всем установленным требованиям к выпускным квалификационным работам и может быть (не может быть) рекомендована к защите на заседании Государственной экзаменационной (итоговой) комиссии.

Работа заслуживает оценки отлично, а ее автор заслуживает

(оценка прописью)

присвоения квалификации бакалавр по направлению подготовки (код) 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) образовательной программы Бухгалтерский учет, анализ и аудит

Рецензент выпускной квалификационной работы

Петшик Алексей Витальевич, начальник депо

(Ф.И.О. должность, ученая степень, ученое звание, место работы)

« 26 » 06 20 25 г.

