

Федеральное государственное бюджетное учреждение науки
«Вологодский научный центр Российской академии наук»

М.А. ПЕЧЕНСКАЯ-ПОЛИЩУК

М.К. МАЛЫШЕВ

ФИНАНСЫ ПРЕДПРИЯТИЙ: ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА

Учебное пособие



Вологда • 2022

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ НАУКИ
«ВОЛОГОДСКИЙ НАУЧНЫЙ ЦЕНТР РОССИЙСКОЙ АКАДЕМИИ НАУК»



М.А. Печенская-Полищук, М.К. Малышев

ФИНАНСЫ ПРЕДПРИЯТИЙ: ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА

учебное пособие

Вологда
2022

УДК 334.7
ББК 65.30
ПЗ1

Публикуется по решению Ученого совета ФГБУН ВолНЦ РАН

Рецензенты:

Е.А. Мазилев, кандидат экономических наук, директор Северо-Западного научно-исследовательского института молочного и лугопастбищного хозяйства имени А.С. Емельянова – обособленного подразделения ФГБУН «Вологодский научный центр Российской академии наук», заместитель директора по научной работе ФГБУН «Вологодский научный центр Российской академии наук»;

А.А. Пугачев, кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры финансов и кредита Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Ярославский государственный университет им. П.Г. Демидова»

Печенская-Полищук, М.А.

ПЗ1 Финансы предприятий: теория и практика : учеб. пособ. / М.А. Печенская-Полищук, М.К. Малышев. – Вологда: Вологодский научный центр РАН, 2022. – 63 с.

ISBN 978-5-93299-544-0

В пособии отражены теоретические вопросы функционирования финансов предприятий. Пристальное внимание уделено российским и международным стандартам финансовой отчетности, расчетам ключевых финансовых показателей, способам оптимизации себестоимости продукции, структуре расходов и налоговой нагрузке предприятий. Разделы включают в себя теорию, практическую часть, задачи и вопросы для самоконтроля. Практическая часть сформирована на основе реальных кейсов на примере действующих в России предприятий отрасли черной металлургии. Изучение финансов корпораций чёрной металлургии вызывает особый интерес, так как при этом поднимается ряд важных вопросов, связанных с формированием ключевых финансовых показателей и налогообложением финансовых результатов.

Учебное пособие может быть рекомендовано студентам бакалавриата, магистратуры, аспирантам экономических специальностей, научным работникам, а также всем интересующимся вопросами финансов предприятий.

УДК 334.7
ББК 65.30

ISBN 978-5-93299-544-0

© Печенская-Полищук М.А., Малышев М.К., 2022
© ФГБУН ВолНЦ РАН, 2022

ОГЛАВЛЕНИЕ

ПРЕДИСЛОВИЕ	5
ТЕМА 1. СУЩНОСТЬ, ФУНКЦИИ И ПРИНЦИПЫ ФИНАНСОВ ПРЕДПРИЯТИЙ	
<i>Теория вопроса</i>	7
<i>Вопросы для самоконтроля</i>	14
ТЕМА 2. ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВ ПРЕДПРИЯТИЙ .	
<i>Теория вопроса</i>	15
<i>Вопросы для самоконтроля</i>	17
ТЕМА 3. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЙ	
<i>Теория вопроса</i>	18
<i>Вопросы для самоконтроля</i>	23
ТЕМА 4. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОИЗВОДСТВА ПРОДУКЦИИ	
<i>Теория вопроса</i>	24
<i>Практический кейс</i>	26
<i>Задачи</i>	28
<i>Вопросы для самоконтроля</i>	29
ТЕМА 5. КОММЕРЧЕСКИЕ И УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ ПРЕДПРИЯТИЙ	
<i>Теория вопроса</i>	30
<i>Практический кейс</i>	32
<i>Вопросы для самоконтроля</i>	33
ТЕМА 6. ВЫРУЧКА И ПРИБЫЛЬ ПРЕДПРИЯТИЙ	
<i>Теория вопроса</i>	34
<i>Практический кейс</i>	37
<i>Задачи</i>	38
<i>Вопросы для самоконтроля</i>	40

ТЕМА 7. НАЛОГОВАЯ НАГРУЗКА ПРЕДПРИЯТИЙ	
7.1. КОНСОЛИДИРОВАННОЕ НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ПРИБЫЛИ	41
<i>Теория вопроса</i>	<i>41</i>
<i>Практический кейс</i>	<i>42</i>
<i>Вопросы для самоконтроля</i>	<i>43</i>
7.2. ПРАКТИКА КОМПЕНСАЦИИ ЭКСПОРТНОГО НАЛОГА НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ ИЗ ФЕДЕРАЛЬНОГО БЮДЖЕТА	44
<i>Теория вопроса</i>	<i>44</i>
<i>Практический кейс</i>	<i>44</i>
7.3. НАЛОГОВЫЕ ЛЬГОТЫ ОТ РЕГИОНАЛЬНЫХ ОРГАНОВ ВЛАСТИ	46
<i>Теория вопроса</i>	<i>46</i>
<i>Практический кейс</i>	<i>46</i>
<i>Вопросы для самоконтроля</i>	<i>48</i>
ТЕМА 8. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ОЦЕНКЕ НАЛОГОВОЙ НАГРУЗКИ, УПРАВЛЕНЧЕСКОГО ВОЗДЕЙСТВИЯ И РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНОЙ ПОЛИТИКИ	
Задания для проверки знаний	56
Рекомендуемая литература	60

ПРЕДИСЛОВИЕ

Финансы предприятий играют ключевую роль в процессе материального производства. При их участии создаются и первично распределяются валовой внутренний продукт и национальный доход. Поэтому прежде всего от их состояния зависят обеспеченность денежных фондов государства финансовыми ресурсами и активность банковской и страховой деятельности.

К важнейшим отраслям промышленного производства как в мире, так и в России относится черная металлургия. В связи с этим рассмотрение практических особенностей финансов предприятий этой отрасли является актуальной, интересной и важной темой.

Чёрная металлургия – одна из ведущих отраслей комплекса конструкционных материалов. Её доля в мировом и российском промышленном производстве (по стоимости продукции) составляет около 10%. Для отрасли, выпускающей крупнотоннажную продукцию, характерны обширные производственные взаимосвязи с другими отраслями промышленности, сельским хозяйством и различными секторами сферы услуг.

Финансы предприятий черной металлургии представляют собой совокупность сложных экономических отношений, затрагивающих множество острых для современного мира проблем в области социальной ответственности бизнеса, государственно-частного партнерства, экологии, налогообложения итогов финансовых результатов и т.д.

Основная цель учебного пособия – расширить знания обучающихся в теории финансовых аспектов функционирования предприятий и в практических кейсах изучения финансов предприятий на примере отрасли черной металлургии.

В пособии раскрыты следующие вопросы:

- сущность, функции и принципы финансов предприятий;
- основные финансовые показатели предприятия и их расчет;
- виды и содержание финансовой отчетности;
- структура и способы сокращения себестоимости производства продукции;
- виды и размеры коммерческих и управленческих расходов;
- последовательность финансовых расчетов различных видов прибыли предприятий;
- анализ налоговой нагрузки предприятий;
- особенности консолидированного налогообложения прибыли;
- практика возврата налога на добавленную стоимость по экспортным операциям;
- разработка и апробация методических рекомендаций по оценке налоговой нагрузки, управленческого воздействия и распределительной политики предприятия.

Пособие подготовлено с использованием отечественной и зарубежной научной литературы. Практические кейсы разработаны авторами на основе собственных исследований с применением официальных данных Всемирной ассоциации стали, Росстата и территориальных органов Федеральной службы государственной стати-

стики по Вологодской, Челябинской и Липецкой областям, Федерального казначейства Российской Федерации, Федеральной налоговой службы Российской Федерации и отчетных данных крупнейших российских корпораций черной металлургии.

Для наилучшего восприятия материала пособие иллюстрировано таблицами и рисунками. Приведена основная и дополнительная литература по рассматриваемым вопросам, а также предложен перечень вопросов для самопроверки знаний.

Содержание предлагаемых материалов направлено на формирование у обучающихся *общекультурных и профессиональных компетенций*, таких как:

- способность *использовать* основы экономических и правовых знаний в различных сферах деятельности; *находить* организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности, *оценивать* их результаты и последствия и готовность нести за них ответственность с позиций социальной значимости;

- умение критически осмысливать ситуацию, предлагать новые решения существующих проблем и выстраивать их обоснованную аргументацию;

- владение навыками количественного и качественного анализа больших объемов информации, сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач, анализа результатов расчетов и обоснования получаемых выводов.

В результате изучения вопросов, рассматриваемых в данном пособии, обучающиеся должны:

1. Знать: сущность, функции и принципы финансов предприятий; особенности корпоративных финансовых отношений; ключевые отличия российского и международного стандартов финансовой отчетности; сущность прибыли и ее виды; структуру себестоимости производства продукции; особенности налогообложения финансов предприятий.

2. Уметь: предлагать оптимальные варианты по улучшению финансовых результатов корпораций и обосновывать свое решение; рассчитывать финансовые показатели по представленным в пособии формулам.

3. Владеть: навыками анализа налоговой нагрузки, консолидации налогообложения прибыли, практики компенсации возврата экспортного налога на добавленную стоимость из федерального бюджета, оценки финансового взаимодействия крупных корпораций и государства по предложенной в пособии методике.

Учебное пособие может быть использовано магистрантами по направлениям подготовки «Финансы и кредит», «Государственное и муниципальное управление», «Экономика» и аспирантами – по направлению подготовки «Экономика». Темы пособия соответствуют требованиям Федеральных государственных образовательных стандартов по таким направлениям подготовки, как 38.03.01: Экономика (уровень бакалавриата); 38.04.01: Экономика (уровень магистратуры); 38.04.04: Государственное и муниципальное управление (уровень магистратуры); 38.04.08: Финансы и кредит (уровень магистратуры); 38.06.01: Экономика (уровень подготовки кадров высшей квалификации).

Учебное пособие

М.А. Печенская-Полищук, М.К. Малышев

ФИНАНСЫ ПРЕДПРИЯТИЙ: ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА

Редакционная подготовка Л.Н. Воронина
Технический редактор В.В. Ригина
Корректор Н.В. Степанова
Компьютерный набор М.А. Печенская-Полищук

Подписано в печать 29.09.2022.
Формат 70×108/₁₆. Печать цифровая.
Усл. печ. л. 5,5. Тираж 500 экз. Заказ № 50

Федеральное государственное бюджетное учреждение науки
«Вологодский научный центр Российской академии наук» (ФГБУН ВолНЦ РАН)

160014, г. Вологда, ул. Горького, д. 56а
Телефон: (8172) 59-78-10, e-mail: common@volnc.ru

ISBN 978-5-93299-544-0



9 785932 995440 >