

№ 3155

Е.Н. Елисеева  
Н.В. Шмелева  
Д.Ю. Бобошко

# КОРПОРАТИВНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ УЧЕТ

Учебное пособие



**STORE.MISIS.RU**

УДК 658.1  
Е51

Рецензент  
канд. экон. наук, доц. *А.В. Жагловская*

**Елисева Е.Н.**

**Е51** Корпоративный финансовый учет : учеб. пособие /  
Е.Н. Елисева, Н.В. Шмелева, Д.Ю. Бобошко. – М. : Изд.  
Дом НИТУ «МИСиС», 2019. – 164 с.  
ISBN 978-5-907061-91-0

В пособии рассмотрены теоретические аспекты корпоративного финансового учета с точки зрения современных методологических подходов; представлен широкий спектр показателей учета и оценки финансовых ресурсов для принятия решений корпораций. Особое внимание уделено финансовым стратегиям, оптимизации ценообразования и налоговому менеджменту компании, а также инвестиционной политики. Рассмотрены подходы к проведению анализа финансовой отчетности корпорации, управлению активами, затратами, финансовыми результатами корпорации. Предложены вопросы для самоконтроля и задания для практических занятий.

Соответствует программе курса «Корпоративный финансовый учет».

Пособие предназначено для студентов, обучающихся в бакалавриате по направлениям подготовки 22.03.02 «Металлургия», 27.03.01 «Стандартизация и метрология», 29.03.04 «Технология художественной обработки материалов», 15.03.02 «Технологические машины и оборудование», 20.03.01 «Техносферная безопасность», 01.03.04 «Прикладная математика», 09.03.01 «Информатика и вычислительная техника», 09.03.02 «Информационные системы и технологии», 09.03.03 «Прикладная информатика».

**УДК 658.1**

ISBN 978-5-907061-91-0

© Е.Н. Елисева, 2019  
© НИТУ «МИСиС», 2019

## Оглавление

Введение.....	5
1. Экономическое содержание и назначение корпоративного финансового учета.....	8
1.1. Сущность и организация финансового учета .....	8
1.2. Финансовая информация .....	13
1.3. Экспресс-анализ финансового состояния предприятия .....	17
1.4. Задания для практической работы .....	22
2. Финансовые ресурсы и капитал .....	25
2.1. Внеоборотные активы.....	25
2.2. Задания для практической работы .....	40
2.3. Оборотные активы .....	42
2.4. Задания для практической работы .....	50
2.5. Трудовые ресурсы .....	52
2.6. Задания для практической работы .....	73
3. Управление затратами.....	78
3.1. Классификация расходов предприятия.....	78
3.2. Смета затрат на производство продукции .....	80
3.3. Себестоимость продукции: классификация, состав, показатели оценки .....	83
3.4. Задания для практической работы .....	90
4. Ценовая политика и налоговый учет .....	94
4.1. Ценообразование .....	94
4.2. Задания для практической работы .....	104
4.3. Налоговый учет .....	106
4.4. Задания для практической работы .....	119
5. Учет доходов.....	121
5.1. Выручка от реализации, прибыль, рентабельность .....	121
5.2. Анализ соотношения «затраты – объем – прибыль» ....	123
5.3. Рентабельность продукции и производства .....	125
5.4. Задания для практической работы .....	127

6. Экономическая оценка инвестиционного потенциала предприятия .....	137
6.1. Инвестиции и инвестиционная деятельность организации.....	137
6.2. Задания для практической работы .....	150
6.3. Капитализация активов предприятий.....	152
6.4. Задания для практической работы .....	157
Библиографический список .....	161

# 1. ЭКОНОМИЧЕСКОЕ СОДЕРЖАНИЕ И НАЗНАЧЕНИЕ КОРПОРАТИВНОГО ФИНАНСОВОГО УЧЕТА

## 1.1. Сущность и организация финансового учета

Корпоративный финансовый учет представляет собой многоуровневый процесс учета, планирования и прогнозирования финансовой, инвестиционной и дивидендной политики, анализ полученных результатов и уровня экономического воздействия на окружение корпорации, принятия допущений уровня риска и обоснования проектов. Цикл корпоративного финансового учета и его этапы представлены на рис. 1.1 [1].

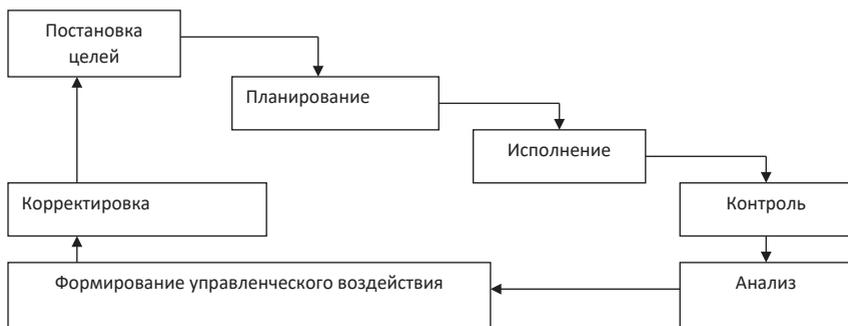


Рис. 1.1. Цикл корпоративного финансового учета

Цикл управления следует начинать рассматривать с вопроса постановки целей, т.е. обоснование и утверждение собственниками миссии и целей организации. Вторым этапом является планирование, т.е. формирование задач, необходимых для решения в долгосрочной и краткосрочной перспективе для достижения поставленных целей. На этапе исполнения распределяются, реализуются и контролируются запланированные задачи. Контроль осуществляется на следующем этапе с использованием системы бухгалтерского управленческого учета или учета по международным стандартам. На последнем этапе анализируются

причины отклонений от плана и формирования управленческого воздействия, влияющих на корректировку целей.

Общая блок-схема хозяйственных процессов на предприятии представлена на рис. 1.2 [1].

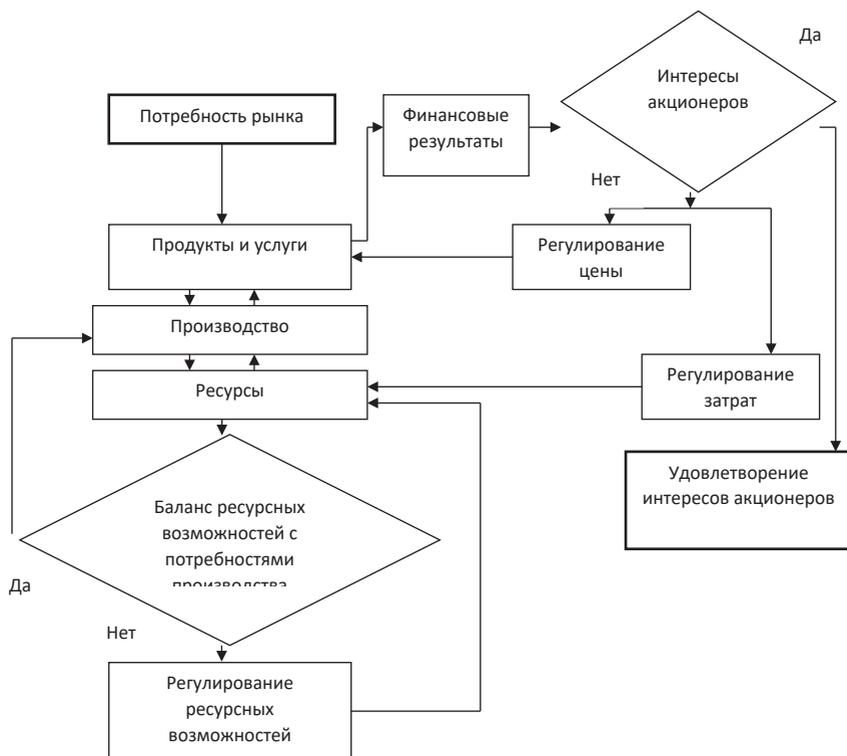


Рис. 1.2. Схема бизнес-процессов на предприятии

*Финансы корпораций* – это область финансовой системы государства, включающая широкий спектр денежных отношений, связанных с формированием и использованием капитала, доходов, денежных фондов в процессе кругооборота их средств [2]. Именно в данной сфере финансов формируется основная часть доходов, которые в дальнейшем перераспределяются в народно-хозяйственной жизни и являются основными источниками экономического промышленного роста и социального развития общества.

Виды доходов субъектов экономических отношений:

1) у корпорации – прибыль и амортизационные отчисления (чистый денежный поток);

2) работников – размер полученной оплаты труда;

3) государства – размер полученных налоговых платежей.

Роль финансов в экономической деятельности корпорации заключается в их непосредственном участии [2]:

1) в обслуживании кругооборота оборотных средств (денежная форма стоимости превращается в производственную, затем товарную, а после завершения реализации готовой продукции вновь выступает в денежной форме);

2) распределении выручки от продажи товаров (после уплаты косвенных налогов) на возмещение материальных расходов, включая амортизационные отчисления, на оплату труда (включая взносы во внебюджетные фонды) и полученный доход, выступающий в виде прибыли от реализации;

3) перераспределении дохода от реализации продукции на платежи в бюджет (налог на прибыль) и чистую прибыль, поступающую в распоряжение корпорации;

4) использовании чистой прибыли на фонды потребления, накопления, резервный;

5) контроле за соблюдением состояния ликвидности, платежеспособности и финансовой независимости корпорации от внешних источников финансирования.

Назначение корпоративных финансов – это обеспечение финансово-хозяйственной деятельности корпорации в целом и входящих в нее предприятий в отдельности.

Корпоративный финансовый учет определяет возможные и необходимые размеры финансовых ресурсов, капитала и резервов на основе прогнозирования величины *денежных потоков* за счет собственных, заемных и привлеченных источников.

Основными составляющими финансового планирования и учета и являются [2]:

– выручка от реализации продукции;

– полученная прибыль и варианты ее распределения;

– размер платежей в бюджетную систему государства в виде налогов и сборов;

– взносы во внебюджетные государственные фонды;

- размер заемных и кредитных средств;
- размер плановой потребности в производственных оборотных средствах и возможные источники их пополнения;
- размер капитальных вложений в источники их финансирования и др.

В целях осуществления задач финансового планирования используют следующую информацию:

- условия контрактов с поставщиками необходимых материальных ресурсов и потребителями готовой продукции;
- результаты структурного и коэффициентного анализа бухгалтерской отчетности и выполнения бюджетов за предшествующий период;
- прогнозные расчеты объемов реализации продукции;
- экономические нормативы, утверждаемые законодательными актами (налоговые ставки, тарифы взносов в государственные внебюджетные фонды, нормы амортизационных отчислений, учетная ставка Центрального банка РФ, минимальная месячная заработная плата и др.);
- учетная политика, утвержденная руководством предприятия и др.

Характер и содержание корпоративного финансового учета определяют принципы планирования [1]:

1. Принцип единства предполагает, что планирование должно иметь системный характер. Понятие «система» означает существование совокупности элементов (подразделений); взаимосвязь между ними; наличие единого направления развития подразделений, нацеленного на выполнение основных задач предприятия. Единое направление плановой деятельности, общность целей всех подразделений становятся возможными в рамках вертикального единства фирмы.

2. Координация планов выражается в том, что невозможно эффективно планировать деятельность одних подразделений вне связи с другими (например, цехов основного производства без увязки с работой транспортного, ремонтного, энергетического и складского хозяйства), изменения в планах одних структурных единиц должны быть отражены в планах других. Следовательно, взаимосвязь и одновременность – ключевые черты координации планирования на предприятии.