

Экономика предприятия

**Методическое
руководство
и основные понятия**

Экономика предприятия

Методическое руководство и основные понятия

Шведское название: *Företagets ekonomi. Studiehandedning och ordförklaringar*,
DidaktEkon AB, 1994

Перевод с шведского: И. Рыженкова, С. Севандер и Г. Крупиной

Обложка и подготовка текста: *M & M TEXtproduktion HB*, Umeå

Отпечатано в Швеции: Т.К. i Uppsala AB, Uppsala

Published by

DidaktEkon AB

Flogstavägen 120

S-752 63 Uppsala, Sweden

Copyright © 1994 by DidaktEkon AB

Second printing August 1996

All rights reserved. No part of this publication may be reproduced or transmitted in any form or by any means, electronic or mechanical, including photocopying, recording, or any information storage and retrieval system, without permission in writing from the publisher.

Издательство сохраняет за собой все авторские права. Ни одна часть этой публикации не может быть перепечатана или передана в любой форме и любыми средствами, электронными или механическими, включая фотокопии, магнитофонную запись или любую другую систему по сбору и воспроизведению информации, без письменного разрешения на то издателя.

ISBN 91-88574-10-5

ПРЕДИСЛОВИЕ

Если выразиться очень кратко, задачей настоящего курса, „Экономика предприятия“, является обучение рациональному, экономическому образу мышления. Выполнению этой задачи служат основательно опробованные методические приёмы, которые могут применяться как на занятиях под руководством преподавателя, так и при самостоятельном изучении курса. Материал курса используется при обучении специалистов по экономике предприятий в университете г. Упсала, Швеция.

Этот курс, который мы теперь имеем возможность предложить нынешним и будущим участникам экономической деятельности в восточноевропейских странах, в новых для них, рыночных условиях, предоставляет знания, необходимые руководителям для того, чтобы они могли правильно управлять предприятием и обеспечить его надлежащее развитие. Материал довольно обширен, и для того чтобы достигнуть желаемого результата, требуется целенаправленная работа. Между тем, труд этот с лихвой оправдывает себя в конечном итоге.

В данном методическом руководстве даётся обзор целей и содержания курса, а также подробные указания по его использованию. В руководство входит словарь с краткими объяснениями наиболее важных понятий курса.

Изданию настоящего курса на русском языке способствовали многие. Особенно следует, разумеется, отметить авторов материала, преподавателей и учёных кафедры экономики предприятия университета г. Упсала, Швеция, Рюне Лёнквиста, Дага Смита и Бенгта Ёстрёма.

Сложная переводческая работа выполнена Игорем Рыженковым и Стеллой Севандер, преподавателями русского языка университета г. Умео. Среди прочих, принимавших участие в работе следует отметить Галину Крупину, Олега Андреева и Ольгу Андрееву.

Материал курса был просмотрен преподавателями кафедры экономики промышленных предприятий Санкт-Петербургского Университета Экономики и Финансов, высказавшими конструктивные замечания по поводу содержания учебников.

Мы приглашаем всех, кому предстоит использовать данный материал — учебники, магнитофонные записи и компьютерную программу — поделиться своими замечаниями и предложениями, которые могли бы способствовать улучшению содержания курса — поскольку столь обширный материал впервые выходит на русском языке, критика как в отношении содержания, так и в отношении формы, неизбежна.

Упсала и Умео,
август 1996 г.

Ульф Э. Ульсон
Матс-Улов Ульсон
ДидактЭкон

СОДЕРЖАНИЕ

ПРЕДИСЛОВИЕ i

СОДЕРЖАНИЕ iii

I. МЕТОДИЧЕСКОЕ РУКОВОДСТВО 1

ВВЕДЕНИЕ 2

Цели курса 2

Построение курса 2

Приёмы работы 3

СОДЕРЖАНИЕ КУРСА 5

ОБЗОР СОДЕРЖАНИЯ ТРЁХ ЧАСТЕЙ КУРСА 7

Часть 1: Результат, баланс, финансы 7

Часть 2: Калькуляция продукции и капиталовложений 8

Часть 3: Учёт в системе внутренней информации
предприятия 9

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ 10

Часть 1: Результат, баланс, финансы 10

Понятие результата 10

Зависимость результата от средств и долговых
обязательств предприятия 10

Различные методы оценки средств 11

Оценка результата и баланс 11

Собственный капитал 12

Основные принципы двойной учётной записи
и закрытие счетов 13

Финансовый анализ 13

Ключевые показатели 15

Часть 2: Калькуляция продукции и капиталовложений 16

Анализ результата 16

Теоретическая модель калькуляции 17

Калькуляция себестоимости 18

Калькуляция покрытия 19

Назначение цен 21

Калькуляция капиталовложений 21

Методы калькулирования капиталовложений 22

Часть 3: Учёт в системе внутренней информации предприятия	24
Учёт посредством свободного кодирования	24
От отчётности — к плану счетов	25
Распределение затрат между отделами и внутренние цены	25
Учёт на торговом предприятии и предприятии сферы услуг	26
Учёт на производственном предприятии	26
Учёт по фактическим затратам	27
Учёт в сметных стоимостях	27
Учёт при непрерывном производстве	28
Затраты на капитал	28
Учёт затрат с поправкой на инфляцию	29
Diabas — компьютерная программа по учёту	29

КОММЕНТАРИИ К УПРАЖНЕНИЯМ В МАГНИТОФОННОЙ ЗАПИСИ	31
---	----

II. ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ 33

РУССКО-АНГЛИЙСКИЙ СЛОВАРЬ С ПОЯСНЕНИЯМИ	34
---	----

АНГЛО-РУССКИЙ СЛОВАРЬ	57
-----------------------	----

I. МЕТОДИЧЕСКОЕ РУКОВОДСТВО

ВВЕДЕНИЕ

В данном методическом руководстве представлены цели и содержание курса „Экономика предприятия“. Здесь также даны подробные указания по использованию материала.

Курс предназначен как для обучения работников непосредственно на предприятии, так и для преподавания в высших учебных заведениях.

При обучении непосредственно на предприятии курс более всего подходит для подготовки руководящих работников высшего и среднего звена крупных предприятий, которые испытывают необходимость в знании основных понятий и взаимосвязей экономики предприятий. Разумеется, что и те, кто открывает собственное предприятие или уже является предпринимателем, также извлекут пользу из этих знаний.

Цели курса

Курс рассматривает общие экономические принципы деятельности предприятий в условиях рыночной экономики. Одновременно, экономические подходы и методы анализа, изложенные в данном курсе, могут быть использованы в условиях, когда экономическая среда и система предприятия ещё не соответствуют практике рыночных отношений в западных странах. Основной акцент в данном курсе сделан на овладении *экономическим образом мышления*.

Подробные знания в области экономики предприятий, разумеется, нужны, но без понимания основных экономических подходов и методов оценки деятельности предприятия и мотивации повышения её эффективности сложно изучить детали. Механическое заучивание деталей без понимания основных взаимосвязей в целом приводит к тому, что этими навыками невозможно воспользоваться правильно.

Целью данного курса является *обеспечение руководящих работников знаниями, необходимыми для активного экономического управления и развития предприятия в условиях рыночных отношений*.

Построение курса

Курс „Экономика предприятия“ состоит из трёх частей, объединённых общим педагогическим замыслом. По содержанию все три части

взаимосвязаны: часть 2 предполагает знание части 1, а часть 3 предполагает, соответственно, знание частей 1 и 2. Курс может изучаться полностью самостоятельно.

Курс состоит из следующих частей:

- Часть 1* Результат, баланс, финансы;
- Часть 2* Калькуляция продукции и капиталовложений;
- Часть 3* Учёт в системе внутренней информации предприятия.

Курс построен с учётом результатов педагогических исследований, которые показывают, что обучение и применение знаний упрощается

- если материал изложен в логической последовательности,
- если он и прочитан, и прослушан,
- если он активно проработан и
- если полученные знания увязаны с собственным предыдущим опытом.

Поэтому, каждая часть курса имеет под собой следующее основание:

- **Учебник** с изложением теоретических знаний, необходимых для понимания предмета изучения.
- **Сборник упражнений** с практическими примерами и упражнениями различной степени сложности.
- **Приложение к сборнику упражнений** с поэтапным изложением возможных вариантов решения упражнений для контроля выполняемой работы.
- Набор **кассет с записью объяснений и комментариев** к выборочным заданиям упражнений.
- **Компьютерная программа** по учёту к третьей части курса.

Приёмы работы

Все части курса следуют одному и тому же методическому принципу, который предполагает, что конкретная проблема сначала рассматривается с теоретической точки зрения, а затем следует устная проработка типовых задач с подробными объяснениями того, как решается и анализируется эта проблема. После того как будет прочитан какой-то момент учебника и будет прослушана магнитофонная запись с комментариями этого момента, можно приступить к практическому применению знаний и решить одно или несколько заданий упражнений. И наконец, после выполнения того или иного задания есть возможность проконтролировать правильность решения.

Прочтите — Прслушайте — Поупражняйтесь — Проконтролируйте

Последовательно соблюдая рабочий цикл „прочтите — прослушайте — поупражняйтесь — проконтролируйте“, переходите к следующему разделу, изучение которого осуществляйте по той же схеме. Постоянно на протяжении всего курса повторяйте пройденный материал, чтобы хорошо его запомнить и обеспечить прочные знания. Тогда курс „Экономика предприятия“ станет тем эффективным инструментом познания, каким он должен быть по замыслу авторов.

Из вышесказанного следует, что процесс изучения не завершается прочтением учебника. Напротив, работа при этом только начинается. Лишь после того как материал усвоен целиком и полностью, когда появилась способность использовать приобретённые знания, можно считать изучение законченным. Именно практическое, конкретное применение знаний обеспечивает навыки, умение и понимание. Эти знания станут неотъемлемой частью вас самих, и ваше восприятие действительности изменится и углубится.

На изучение всего курса при дневной форме обучения потребуется, по крайней мере, два месяца — в этом случае можно извлечь пользу из него в полной мере. Между тем, курс подходит и для вечерней формы обучения, для чего потребуется от четырёх до восьми месяцев. Ритм работы определяется индивидуально — но планировать обучение нужно тщательно. Лучшего результата можно достигнуть при непродолжительных, но регулярных занятиях. Помните, что самообразование требует дисциплинированности.

Успех обучения зависит, прежде всего, от мотивации: от заинтересованности в получении образования, от понимания смысла занятий и осознания той пользы, которая будет получена от знаний в будущем.

СОДЕРЖАНИЕ КУРСА

В русскоязычных странах, находящихся в настоящее время в стадии перехода к рыночной экономике, ощущается нехватка знаний по современным методам учёта и экономической оценке результатов деятельности предприятий. Данный курс даёт основополагающее понимание взаимосвязей между понятиями, применяемыми в экономике предприятия, и экономических последствий принимаемых компанией решений относительно текущей и будущей хозяйственной деятельности. Курс, прежде всего, посвящён методам и способам учёта, применяемым при управлении конкретным предприятием и при анализе его экономического положения. Способы, имеющие более прикладную направленность, рассматриваются лишь в том случае, если они способствуют разъяснению основных взаимосвязей.

Для выживания в условиях рынка предприятию необходимо обладать достаточной ликвидностью, чтобы быть в состоянии отвечать по финансовым обязательствам, и достигнуть уровня доходности, обеспечивающего получение востребованной владельцами прибыли на вложенный капитал. Задача руководства предприятия, менеджеров всех уровней ответственности, — обеспечить выполнение этих двух основных требований. В данном контексте необходимо проанализировать следующие моменты:

- Какой ассортимент продукции наиболее выгоден.
- Как воздействуют на доходы изменения продажных цен, и как воздействуют на расходы изменения объёмов и изменения закупочных цен.
- Какова зависимость между увеличением срока кредита, доходами от продажи и ликвидностью предприятия.
- Какова зависимость между размером накопленного капитала и доходностью предприятия.
- Какие инвестиции удовлетворяют требованию доходности.
- Как осуществляется управление различными видами деятельности, и как оценивается их эффективность.

Для анализа этих моментов необходимы знания по следующим трём темам, рассматриваемым в курсе:

- *Результат, баланс, финансы*, где рассматриваются такие основные экономические понятия, как расходы, доходы, средства, долговые

обязательства, собственный капитал и ликвидность, а также взаимосвязь между этими понятиями.

- *Калькуляция продукции и капиталовложений*, где рассматриваются распределение затрат при установлении цен, группировка затрат при принятии решений в конкретных случаях и методы оценки рентабельности планируемых капиталовложений.
- *Учёт в системе внутренней информации предприятия*, где рассматриваются модели обработки информации при позаказном и непрерывном производстве, а также методы распределения затрат между сферами ответственности предприятия и ожидаемые следствия такого распределения.

Курс состоит из трёх частей. Каждая часть включает учебник, сборник упражнений с решениями и кассеты с магнитофонной записью комментариев к упражнениям. К третьей части, кроме того, прилагается компьютерная программа. Настоящее методическое руководство, содержащее словарь основных понятий (на русском и английском) также входит составной частью в материал курса.

ОБЗОР СОДЕРЖАНИЯ ТРЁХ ЧАСТЕЙ КУРСА

Часть 1 Результат, баланс, финансы

Авторы: Даг Смит и Рюне Лёнквист

Основные понятия экономического управления предприятием и его экономического положения с позиции результата, баланса и ликвидности.

Оценка результата и баланс

- понятие результата
- взаимосвязь между оценкой результата и балансом
- оценка средств предприятия и её воздействие на результат
- собственный капитал

Учёт

- двойная запись в учёте
- закрытие счетов

Финансовый анализ

Ключевые показатели

Курсовой материал:

- Учебник (102 стр.)
- Сборник упражнений (27 упражнений с решениями)
- Комментарии к упражнениям в магнитофонной записи (4 кассеты продолжительностью прим. 5,5 часов)

Часть 2 Калькуляция продукции и капиталовложений

Авторы: Ульф Э. Ульсон, Руне Лёнквист, Бенгт Ёстрём

Экономические модели калькуляции продукции и капиталовложений как основы при принятии решений относительно хозяйственной деятельности.

Планирование результата

- график результата
- постоянные и переменные затраты
- дифференциальные и общие издержки
- альтернативные издержки

Калькуляция себестоимости

- прямые и косвенные издержки
- калькуляция удельных издержек
- калькуляция надбавок
- ABC-калькуляция

Калькуляция покрытия

- покрытие затрат, степень покрытия
- калькуляция альтернативных вариантов деятельности (при наличии свободных мощностей, „узких мест“)
- поэтапное калькулирование

Назначение цен

- цена с учётом востребованной владельцами прибыли
- цена с учётом цен конкурентов и спроса
- эластичность цены
- цены и инфляция

Калькуляция капиталовложений

- оценка капиталовложений
- различные методы калькулирования капиталовложений, напр. метод приведения к современной стоимости, метод окупаемости и т.д.
- калькуляция капиталовложений и инфляция

Курсовой материал:

- Учебник (163 стр.)
- Сборник упражнений (52 упражнения с решениями)
- Комментарии к упражнениям в магнитофонной записи (6 кассет продолжительностью прим. 6,5 часов)

Часть 3 Учёт в системе внутренней информации предприятия

Автор: Рюне Лёнквист

Управленческий учёт и контроль как основа для оценки хозяйственной деятельности.

Счета и коды — новая техника учёта

Потребность в информации и оформление учёта

Учёт с позиции ответственности

- Прямые и косвенные издержки отделов
- Распределение издержек по отделам
- Распределение издержек с применением внутренних цен

Учёт с целью получения информации о продукции

- Учёт продукции на торговом предприятии
- Учёт продукции на предприятии сферы услуг
- Учёт продукции на производственном предприятии и основная модель учёта
- Учёт при позаказном производственном процессе
- Учёт при непрерывном производственном процессе
- Учёт с применением сметных цен

Учёт затрат на капитал

- Затраты на капитал при внутреннем учёте
- Расчёт затрат на капитал

Учёт в условиях инфляции и при специфическом изменении цен

- Исчисление результата
- Амортизация при изменении цен
- Начисление износа по ценам возмещения (калькуляционная амортизация) и затраты на капитал

Курсовой материал:

- Учебник (120 стр.)
- Сборник упражнений (29 упражнений с решениями)
- Комментарии к упражнениям в магнитофонной записи (5 кассет продолжительностью прим. 6 часов)
- Компьютерная программа по учёту

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

Часть 1 Результат, баланс, финансы

Понятие результата

Среди прочих экономических понятий *понятие результата* занимает особое место. Такое особое положение объясняется тем, что для того чтобы выжить, предприятие должно достигнуть положительного результата. Несмотря на то, что в течение короткого периода предприятие может существовать, даже если результат будет отрицательным, в отдалённой перспективе оно, тем не менее, будет вытеснено с рынка капитала, если не сможет обеспечить положительный результат, поскольку ни заимодатели, ни владельцы не пожелают вкладывать деньги в предприятие, которое не приносит прибыли.

Все, кто связан с деятельностью предприятия, должны глубоко понимать, что представляет собой результат. Особенно важно это для руководителей и других лиц, уполномоченных принимать решения. Назначение данного учебного материала заключается в том, чтобы дать основополагающие экономические знания руководителям и всем тем, кому приходится читать учётную документацию и самому оформлять и использовать различные экономические отчёты.

1. Прочтите главу 1 с тем, чтобы получить общее представление о содержании учебника. Затем прочтите главы 2 и 3.

В главе 2 приводится определение и объясняется смысл понятия „результат“. Исходным моментом определения является позиция владельцев, и оно гласит, что результат равен выплате владельцам их доли прибыли плюс изменение имущества владельцев в предприятии.

Зависимость результата от средств и долговых обязательств предприятия

В главе 3 показано отличие понятий поступлений и платежей (выплат) от понятий *доходов и расходов*. Поступления и платежи предполагают изменение ликвидных средств, которые являются лишь *одним из* средств предприятия, тогда как доходы и расходы предполагают изменения всего имущества

предприятия, т.е. изменение разности суммы средств и суммы долговых обязательств предприятия.

Доходы определяются как рост разности между средствами и долговыми обязательствами, т.е. рост собственных средств предприятия. Расходы определяются как уменьшение разности между средствами и долговыми обязательствами предприятия, т.е. как уменьшение собственных средств предприятия. Поскольку результат представляет собой изменение имущества владельцев в предприятии, собственных средств предприятия, результат можно также определить как разность доходов и расходов.

- 2. Прослушайте лекцию 1, где комментируются упражнения 1 и 4.**
- 3. Выполните упражнения 2, 5, 8 и 9 самостоятельно.**
- 4. В случае необходимости закрепите пройденный материал решением упражнений 3, 6 и 7.**

Различные методы оценки средств

Оценка средств является наиболее спорным вопросом учёта. Проблема эта важна потому, что оценка средств определяет результат деятельности предприятия за период. В учебнике приводится краткий обзор альтернативных вариантов методов оценки средств (стр. 17 и далее). В законодательстве и на практике принято руководствоваться принципом оценки средств по закупочной стоимости и принципом осторожности, т.е. не принимать во внимание какое-либо повышение стоимости до тех пор, пока оно не подтвердится фактом продажи, но признавать уменьшение стоимости сразу, как только это произойдёт.

- 5. Прослушайте лекцию 1, где комментируется упражнение 13.**
- 6. Выполните самостоятельно упражнение 14.**

Оценка результата и баланс

Оценка результата — систематическое сопоставление доходов и расходов предприятия, а баланс — сопоставление средств и долговых обязательств предприятия. Данная практика в разных странах различна в том, что касается последовательности статей и моментов подсчёта результата. В дан-

ном курсе представлена модель, которая обычно применяется в западных странах.

- 7. Прочтите разделы 4.1 и 4.2**
- 8. Прослушайте лекцию 1, где комментируется упражнение 11.**
- 9. Выполните упражнение 10 самостоятельно.**

Собственный капитал

Понятие *собственного капитала* часто неправильно истолковывается. Такие термины как „акционерный капитал“, „нераспределённая прибыль“ и тому подобные приводят к мысли о ресурсах, реально имеющихся на предприятии. Несомненно, собственный капитал, выраженный конкретной суммой, равен средствам за минусом долговых обязательств и, таким образом, выражает размер имущества владельцев в предприятии. Ложное толкование, которое иногда встречается, состоит в том, что одно и то же имущество принимается в расчёт дважды. Проявляется это, когда видят имущество в средствах предприятия и полагают, что существует ещё и имущество в виде собственного капитала, что является полным заблуждением. Собственный капитал представляет собой лишь зеркальное отражение конкретных средств и долговых обязательств предприятия.

В учебнике даются обстоятельные разъяснения, почему собственный капитал включается в баланс, и подчёркивается, что посредством собственного капитала производится новая классификация разности между средствами и долговыми обязательствами предприятия. В акционерном обществе, как уже отмечалось, разность между средствами и долговыми обязательствами показывает размер имущества владельцев в предприятии; собственный же капитал, напротив, показывает подразделение этой же суммы соответственно тому, какую часть её владельцы могут изъять в качестве дивиденда, а какую — нет.

- 10. Прочтите раздел 4.3**
- 11. Прослушайте лекцию 2, где комментируются упражнения 16 и 17.**
- 12. Выполните самостоятельно упражнение 15**

Основные принципы двойной учётной записи и закрытие счетов

В разделе по оформлению учёта устанавливаются принципы двойной записи и демонстрируется, как можно производить учёт хозяйственных операций с применением системы счетов средств, долговых обязательств, доходов и расходов. В учебнике *не* рассматриваются практические вопросы учёта, такие как заполнение книг учёта поставок и закупок, подробная процедура оформления плана счетов, формальные правила заполнения книг учёта или составление программ учёта для компьютера. Задача курса заключается не в подготовке работников, непосредственно занятых ведением учёта, а в формировании у руководителей и других служащих понимания учёта в более широком, принципиальном смысле. С целью упрощения изложения материала, учёт производится посредством Т-образных счетов. На реальном предприятии потребуется более сложная система бланков.

По мере того, как всё большее число предприятий производит учёт при помощи компьютеров, обычным при закрытии счетов стало применение так называемого „метода считывания“. Данная процедура заключается в том, что при закрытии счетов по дебету и кредиту не делается конкретных записей, а сальдо счетов на конец периода просто считывается и вводится в расчёты баланса и результата.

13. Прочтите главу 5.

14. Прослушайте лекцию 3, где комментируется упражнение 21, но пропустите финансовый анализ.

15. Выполните упражнения 22 и 23 самостоятельно, но пропустите финансовый анализ.

16. При необходимости закрепите материал решением упражнений 24, 25 и 26, но пропустите финансовый анализ.

Финансовый анализ

Помимо отчёта о результате и балансового отчёта за год учёт более крупных предприятий часто содержит *финансовый отчёт*, в котором в принципе даётся описание движения денежных средств в течение года. Финансовый отчёт может быть составлен по-разному. В учебнике решено было использовать модель, которая тесно следует международному стандарту и обладает, в основном, следующей структурой:

- +/- Разность платежей, которую даст деятельность в течение года при условии, что оборотный капитал будет постоянным. (Продажа минус заработная плата, материал и т.д.)
- +/- То движение потока денежных средств, которое вызвано изменениями оборотного капитала. (Рост задолженности покупателей уменьшает приток денежных средств от покупателей и т.д.)
- Платежи по капиталовложениям в течение периода. (Выплаты в счёт закупки машин и т.д.)
- + Поступления и выплаты на рынке капитала. (Новый заём, дополнительное вложение средств владельцами, погашения займа и т.д.)
- = Движение ликвидных средств предприятия.

Финансовые отчёты предоставляют важную информацию, например, банкам и другим заимодавцам о способности предприятия избежать банкротства, а также могут дать представление о стабильности предприятия. Предприятие, деятельность которого обеспечивает активный платёжный баланс для покрытия капиталовложений, является стабильным и обладает независимостью от заимодавцев, тогда как предприятие с отрицательным платёжным балансом полностью находится во власти рынка капитала.

Руководство предприятия часто испытывает необходимость в том, чтобы составить представление об экономическом положении заказчика, поставщика или конкурента, и должно быть в состоянии читать и понимать финансовые отчёты.

- 17. Прочтите раздел 6.1**
- 18. Прослушайте лекцию 2, где комментируется упражнение 20.**
- 19. Прослушайте лекцию 4, где комментируется упражнение 24.**
- 20. Выполните упражнения 18 и 19 самостоятельно.**
- 21. В случае необходимости, закрепите материал по финансовому анализу, выполнив упражнения 21-26.**

Ключевые показатели

Посредством сопоставления данных по экономической деятельности предприятия в виде ключевых показателей упрощается процесс оценки экономического положения предприятия, и предоставляется возможность провести сравнение с другими предприятиями или с собственной деятельностью в предшествующие периоды. В учебнике представлены следующие три ключевых показателя:

Рентабельность собственного капитала которая показывает прибыль в процентном отношении на имущество владельцев в предприятии.

Рентабельность применяемого капитала которая, в принципе, показывает прибыль, полученную предприятием на заёмный и собственный капитал.

Устойчивость которая показывает способность предприятия продолжать убыточную деятельность в течение определённого времени.

Для того чтобы иметь возможность истолковывать данные ключевые показатели, необходимо понимать, как производятся расчёты. Дополните изучение материала учебника выполнением упражнений по предложенной ниже схеме.

22. Прочтите раздел 6.2

23. Прослушайте до конца лекцию 4, где комментируется упражнение 27 и приводятся выборочные данные по промышленному предприятию „Атлас Копко“.

24. Выполните одно из заданий упражнения 27 самостоятельно.

25. При необходимости закрепите материал решением оставшихся заданий упражнения 27.

Часть 2 Калькуляция продукции и капиталовложений

В части 1 курса, „Результат, баланс, финансы“, мы изучали экономику предприятия в целом. В данной части, „Калькуляция продукции и капиталовложений“, мы изменим подход и изучим экономические вопросы, касающиеся различной продукции, а также экономической эффективности программ капиталовложений. Цель калькуляции заключается в разработке основы для принятия решений. Между тем, необходимо с самого начала уяснить себе, что калькуляция — лишь часть основы для принятия решения. Ряд других факторов, которые сложно выразить в экономических терминах, могут иметь большое значение при принятии решения в конкретной ситуации. В качестве примеров таких определяющих решение факторов можно назвать учёт условий труда, возможность развития сотрудничества с другими предприятиями и другие факторы стратегического характера, рассчитанные на долгосрочную перспективу.

На предприятиях часто есть специально подготовленный персонал, который занимается разработкой калькуляций, принимаемых руководством за основу решений. При использовании данного учебника и сборника упражнений задача заключается скорее в обучении тех лиц, которым необходимо создать условия для применения калькуляции и понимать её, нежели в подготовке специалистов по калькуляции. Для того чтобы правильно видеть слабости и упущения в калькуляции, необходимо знание того, как производится калькуляция, и на каких предпосылках строятся обычные модели калькуляции.

1. Прочтите главу 1, где дан обзор содержания учебника.

Анализ результата

Решение об изменении объёма деятельности предприятия воздействует как на доходы и расходы, так и на результат. Здесь предполагается, что доходы меняются пропорционально изменениям объёма. Далее в учебнике (глава 6) будет рассмотрена взаимосвязь между ценой продажи и объёмом, которая точнее отображает реальность. Затраты делятся на постоянные и переменные в зависимости от того, подвержены они влиянию изменений объёма или нет.

Если допустить некоторые упрощения, то для анализа воздействия объёма на результат можно применить следующую основную модель:

$$\text{Результат} = (\text{Продажная цена} - \text{Переменные затраты на штуку}) * \text{Объём} - \text{Постоянные затраты}$$

Анализ результата применяется для расчёта объёма, при котором результат деятельности равен нулю, чтобы таким образом получить понятие о том, насколько близко к этой точке предприятие находится, т.е. для расчёта кромки безопасности. Важно, чтобы все лица в руководстве предприятия ясно представляли себе, к каким последствиям приведёт снижение объёма продаж с тем, чтобы иметь возможность быстро принять контрмеры.

Анализ результата применяется также для того, чтобы, прежде чем принять решение о проведении рекламной кампании, сравнить расходы на эту кампанию с ожидаемым улучшением результата, которое может дать увеличение объёма.

2. Прочтите главу 2.

Традиционный анализ результата

- 3. Прослушайте часть 1 лекции 1, где комментируются упражнения 1 и 3.**
- 4. Выполните упражнения 2 и 4 самостоятельно.**
- 5. При необходимости закрепите материал решением упражнения 6.**

Анализ результата с точкой нулевой ликвидности

- 6. Прослушайте часть 2 лекции 1, где комментируется упражнение 5.**

Анализ результата при различных видах продукции

- 7. Прослушайте часть 2 лекции 1, где комментируются упражнения 8 и 10.**
- 8. Выполните упражнение 9 самостоятельно.**
- 9. При необходимости закрепите материал решением упражнений 7 и 11.**

Теоретическая модель калькуляции

С помощью примера в главе 3 освещены некоторые важные принципы калькулирования, в частности принцип „что сделано, то сделано“, означаю-

щий, что только будущие следствия принимаемых решений следует принимать в расчёт при калькулировании, и принцип оценки имеющихся мощностей с учётом *альтернативных издержек*, т.е. той прибыли, которую принесло бы альтернативное использование мощностей. Из этого примера выводится теоретически правильная модель калькуляции:

Изменение в доходах – изменение в расходах – альтернативные издержки

К сожалению, процесс исчисления альтернативных издержек сложен (и часто — дорогостоящий). В этой связи, для практического применения необходимо упростить модель. В кратковременной перспективе значительные возможности альтернативного применения свободных мощностей отсутствуют, и альтернативные издержки при калькулировании покрытия условно считаются равными нулю. В более отдалённой перспективе возможности найти альтернативный вариант применения или приспособления мощностей больше, и потому в качестве допустимого приближения в калькуляции себестоимости можно уравнивать альтернативные издержки с распределёнными затратами на имеющиеся мощности.

10. Ознакомьтесь с главой 3 и прочтите её вновь после того, как прочтёте главы 4 и 5.

Калькуляция себестоимости

Калькуляция себестоимости часто встречается и применяется предприятиями при принятии самых разных решений. Важно, чтобы продавец, покупатель и руководство предприятия понимали условия составления калькуляции и возможные упущения. Иногда калькуляция применяется в качестве аргумента на переговорах по ценам. Например, чёткое понимание слабостей калькуляции партнёра многократно оказывалось существенным для достижения успеха на переговорах.

В калькуляции себестоимости все имеющиеся затраты распределяются на продукцию предприятия. Определённые затраты, *прямые издержки*, можно исчислить на продукт, тогда как другие, *косвенные издержки*, невозможно отнести на продукт непосредственно, и они должны быть распределены пропорционально избранному, подходящему *ключу-распределителю*.

Основной критерий при выборе ключа-распределителя заключается в том, что он должен отражать причинно-следственную связь между продукцией и затратами. Например, на продукцию, которая потребовала продолжитель-

го машинного времени, следует отнести большую часть затрат на технические мощности, ремонт, обслуживание и т.п. Для того чтобы проще было установить действительную причинно-следственную связь, косвенные издержки часто группируются по функциям, таким как закупка, производство и т.д., или в соответствии с организационной структурой предприятия. В каждой из этих групп далее производится распределение затрат по продукции.

11. Прочтите главу 4 (без приложения).

Калькуляция удельных издержек (Калькуляция для предприятия с одним видом продукции)

12. Прослушайте лекцию 2, где комментируется упражнение 12.

13. Выполните упражнение 13 самостоятельно.

14. При необходимости закрепите материал решением упражнения 15 и просмотрите упражнение 14.

Калькуляция надбавок (Калькуляция для предприятия с различными видами продукции)

15. Прослушайте лекцию 2, где комментируются упражнения 16 и 17.

16. Выполните упражнение 18 самостоятельно.

17. При необходимости закрепите материал решением упражнений 19 и 20.

Калькуляция покрытия на производственном предприятии

18. Прочтите приложение к главе 4.

19. Прослушайте лекцию 2, где комментируется упражнение 25.

20. Выполните упражнения 22 и 26 самостоятельно.

21. При необходимости закрепите материал решением упражнений 23, 24, 27 и 28.

Калькуляция покрытия

Множество хороших сделок было утрачено потому, что руководство предприятий не видело тех случаев, когда калькуляция покрытия давала более верную картину реальности, чем калькуляция себестоимости. В ситуациях,

когда свободные мощности не могут быть использованы каким-то альтернативным образом, в калькуляцию должны быть включены лишь те затраты, на которые повлияет решение. Такая калькуляция часто воспринимается как парадокс: продажа товара по цене, которая ниже себестоимости, приводит к росту прибыли. Объяснение этому парадоксу заключается в том, что часть себестоимости существует независимо от того, осуществляется сделка или нет.

В главе описываются два случая, когда калькуляция покрытия даёт более верную картину действительности, чем калькуляция себестоимости:

- Случай, когда часть мощностей предприятия свободна и не может быть использована иным прибыльным образом.
- Случай, когда в процессе деятельности появляются „узкие места“.

В последнем случае калькуляция покрытия может быть применена для использования ограниченных мощностей оптимальным образом. Данная модель калькуляции, в частности, может применяться сотрудниками, которые занимаются планированием производства.

22. Прочтите главу 5.

Калькуляция покрытия при свободных мощностях

23. Прослушайте лекцию 3, где комментируются упражнения 29 и 30.

24. Выполните упражнение 31 самостоятельно.

Калькуляция покрытия при наличии „узких мест“

25. Прослушайте лекцию 3, где комментируется упражнение 32.

26. Выполните упражнение 34 самостоятельно.

27. При необходимости закрепите материал решением упражнений 33, 35 и 36.

Раздел 5.4 и упражнение 37 содержат особый вариант калькуляции, который можно рассматривать как дополнительный материал.

Назначение цен

В двух предыдущих главах в центре внимания были расходы, между тем, доходы, т.е. объём и цены продажи, по меньшей мере, столь же важны для рентабельности предприятия. Калькулирование затрат на производство и сбыт продукции — важный исходный момент назначения цен, но все предприятия, действующие в рыночных условиях, должны также принимать во внимание реакцию покупателей и конкурентов.

Ряд факторов определяет реакцию покупателей и конкурентов на изменение цен:

- Тип продукции: например, серийная или рассчитанная на определённую группу покупателей продукция и т.д.
- Рыночные формы: число продавцов и покупателей, и соответствующие спрос и предложение.
- Развитие спроса: например, быстро растущее производство новой продукции или продукция, давно обосновавшаяся на рынке, рыночная конъюнктура и т.д.

В главе рассматриваются также некоторые виды стратегии назначения цен, обычные в рыночных условиях: *penetration strategy*, *price skimming strategy*, *price discrimination*. Кроме того, рассматривается назначение цен в условиях инфляции.

В приложении к главе описывается так называемый „*анализ по схеме дю Понта*“, где показаны различные пути улучшения рентабельности предприятия. То, что прибыль будет выше, если будут повышены цены или понижены затраты, не составляет труда понять; вместе с тем, руководство, полномочное принимать ответственные решения, должно, кроме того, иметь ясное представление о взаимосвязи между рационализацией капитала и рентабельностью.

28. Прочтите главу 6.

Калькуляция капиталовложений

Капиталовложения — это программа, которая будет давать экономический эффект в течение ряда лет в будущем. Для того чтобы оценить такую программу, необходимы методы, при применении которых в расчёт прини-

мается так называемое „*the time value of money*“, т.е. учитывается, что денежная стоимость со временем снижается.

Значение калькуляции для принятия решений по капиталовложениям различно: порой будущие последствия столь сложно представить, что математические расчёты теряют всякий смысл. В других случаях необходимость в капиталовложениях неотложна, т.е. у предприятия нет выбора, если оно желает продолжать деятельность в своей отрасли. Примерами решений по капиталовложениям, когда калькуляция имеет большое значение, является выбор между закупкой оборудования и его арендой, выбор между различными вариантами решения проблемы, капиталовложения в рационализацию и т.п.

Предоставим специалистам-математикам и компьютерам заниматься необходимыми, и подчас сложными, математическими вычислениями. В учебнике мы сосредоточиваем внимание на принципах, лежащих в основе калькуляции и тех условиях, которые должны быть соблюдены, чтобы калькуляция могла применяться. Принимающим решения важно чётко представлять себе как слабости, так и сильные стороны калькуляции. Более того, в задачу руководства предприятия входит установление учётного процента, который будет применяться для оценки программ капиталовложений.

29. Прочтите главу 7.

30. Выполните упражнения 38-40 для закрепления навыка математических расчётов процентных ставок, о которых говорится в данной главе.

Методы калькулирования капиталовложений

В главе рассматриваются достоинства и недостатки следующих четырёх методов калькулирования капиталовложений:

Метод приведения к современной стоимости при котором все платежи дисконтируются к стоимости на сегодня, после чего поступления и выплаты сравниваются.

Метод окупаемости при котором поступления и выплаты по программе сравниваются с позиции ликвидности.

Метод аннуитета при котором платежи по программе преобразовываются в одинаковые суммы в каждом году, а затем сравниваются.

Метод с применением внутренней процентной ставки при котором рассчитывается процент дохода по программе и сравнивается с учётной процентной ставкой.

31. Прочтите главу 8.

32. Прослушайте часть 1 и начало части 2 лекции 4, где комментируются упражнения 41 и 42.

33. Выполните упражнение 44 самостоятельно.

34. При необходимости закрепите материал решением упражнений 43 и 45.

35. Прослушайте окончание части 2 лекции 4, где комментируется упражнение 46.

36. Выполните упражнение 48 самостоятельно.

37. При необходимости закрепите материал решением упражнений 47, 49 и 50.

Пропустите упражнения 51 и 52, если у вас нет доступа к компьютеру.

Часть 3 Учёт в системе внутренней информации предприятия

Заглавие „Учёт в системе внутренней информации предприятия“ не следует понимать так, что в учебнике подробно излагается техника учёта. Разумеется, в нём есть раздел, в котором рассматриваются способы учёта с применением счетов, но в основном, техническая часть значительно упрощена, и на передний план выносятся принципиальные, теоретические проблемы. Основная часть учебника, между тем, не содержит техники учёта и посвящена изложению различных способов управления организацией с помощью экономической информации и экономических показателей. В учебнике рассматриваются распределение затрат между подразделениями предприятия и воздействие внутренних цен на деятельность, воздействие различных способов включения затрат на капитал в отчётность на рационализацию капитала на предприятии, а также то, как оценка затрат в текущих ценах может помочь предприятию сохранить мощности в период инфляции. Таким образом, учебник содержит мало разделов, которые представляют интерес для бухгалтеров предприятия и других работников, непосредственно занятых учётом. Учебник предназначен ответственным за сбыт, закупку, производство и руководителям предприятия высокого уровня.

- 1. Прочтите главу 1 с тем, чтобы получить общее представление о содержании учебника.**

Учёт посредством свободного кодирования

В главе 2 представлен основной способ применения кодирования для хранения информации о деятельности предприятия. По сути кодирование не привносит ничего нового по сравнению со счетами. Преимущество применения кодов — скорее психологического плана: кодирование позволяет структурно оформить информацию таким образом, что ею проще пользоваться, и риск неправильной регистрации уменьшается.

- 2. Прочтите главу 2.**
- 3. Прослушайте лекцию 1, где комментируется упражнение 2.**
- 4. При необходимости закрепите материал решением упражнения 1.**

От отчётов — к плану счетов

В главе рассказывается о построении системы информации предприятия. Создание отлаженной системы, которая позволяла бы снабжать требующейся информацией всех лиц, уполномоченных принимать решения, является обязанностью руководства. Вместе с тем, владение информацией представляет собой важный инструмент управления. Например, включением в отчёт о расходах заведующему отделом сбыта затрат, вызванных связанностью капитала в запасе готовой продукции, руководство может смягчить требовательность отдела сбыта в отношении сроков поставки товара покупателям. Требование коротких сроков поставки обычно приводит к большому запасу готовой продукции.

Основной замысел данной главы заключается в том, чтобы показать, как руководство предприятия может начать подобную работу с оформления ряда конкретных экономических отчётов и их последующего анализа, и тем самым определить предпосылки для формирования системы учёта на предприятии.

- 5. Прочтите главу 3.**
- 6. Прослушайте лекцию 1, где комментируется упражнение 4.**
- 7. При необходимости закрепите материал решением упражнения 3.**

Распределение затрат между отделами и внутренние цены

Вопрос распределения затрат между различными подразделениями предприятия часто вызывает горячие дискуссии. Важно, чтобы руководство предприятия отнеслось со вниманием к этому вопросу и разработало систему, которая бы служила интересам предприятия в целом. Приведём один пример, показывающий, какого эффекта можно добиться при продуманном распределении затрат. Представьте предприятие, на котором отдел вычислительной техники оказывает услуги другим подразделениям. В качестве возможной модели распределения затрат можно было бы рассчитать цену за час услуг на основе сметы отдела вычислительной техники и относить, таким образом, часть затрат этого отдела на другие подразделения, соответственно фактическому использованию ими компьютерных услуг. Так эти подразделения-пользователи будут уведомлены о расходах, вызванных применением компьютеров, и смогут соотнести их со своей потребностью в этих услугах. Посредством такого распределения затрат отдел вычислительной техники будет уведомлён об объёме услуг, необходимых

тому или иному подразделению. Вместе с тем, отдел вычислительной техники будет вынужден держать свои фактические затраты на низком уровне, поскольку только сметные затраты подлежат распределению. В главе даются примеры других возможных решений и говорится о преимуществах и недостатках системы внутренних цен.

- 8. Прочтите главу 4.**
- 9. Прослушайте лекцию 1, где комментируется упражнение 5.**
- 10. Прослушайте лекцию 2, где комментируются упражнения 6, 7 и 8.**
- 11. Выполните упражнения 9 и 10 самостоятельно.**
- 12. При необходимости закрепите материал решением упражнения 11.**

Учёт на торговом предприятии и предприятии сферы услуг

Деятельность предприятия, разумеется, определяет, какая система информации является наиболее подходящей в той или иной ситуации. В вводном разделе главы приводятся примеры проблем, специфических для производственных предприятий. Там показано также, как строится система информации, обеспечивающая возможность оценки рентабельности продукции предприятия.

- 13. Прочтите разделы 5.1 и 5.2.**
- 14. Выполните упражнения 12 и 13 самостоятельно.**

Учёт на производственном предприятии

На производственном предприятии осуществляется процесс последовательной переработки ресурсов от сырья до готовой продукции с привлечением дополнительных ресурсов, таких как рабочая сила, энергия и машины. При управлении производственным процессом в конкретной его части используется соответствующая информационная система; между тем, учёт тоже должен быть приведён в соответствие с движением физических ресурсов для того, чтобы можно было найти подходящее мерило оценки различных видов деятельности.

Учёт по фактическим затратам

Здесь представлена основная модель учёта производственного предприятия. Чисто технически учёт можно оформить самыми различными способами. Мы сосредоточиваем внимание на принципиальных моментах оформления: средствах, долговых обязательствах, доходах и расходах. Воспринимайте данные разделы не как практическое руководство, а попытайтесь понять построение модели.

- 15. Прочтите разделы 5.3 и 5.4.**
- 16. Прослушайте часть 1 лекции 3, где комментируется упражнение 14.**
- 17. При необходимости закрепите материал решением упражнений 15 и 16.**

Учёт в сметных стоимостях

Постоянной критике в информационной системе предприятий подвергается слишком запоздалое поступление отчётов. С точки зрения эффективности управления ценность отчёта, отображающего события двухмесячной давности, значительно меньше, чем ценность отчёта за прошедшую неделю. К сожалению, требование срочной отчётности противоречит требованию точности и правильности данных отчётности. Компромиссное решение заключается в ускорении учёта и отчётности путём применения, в определённой мере, сметных цен и ставок надбавки при ведении учёта. Это предполагает, в частности, учёт косвенных издержек, которые должны появиться соответственно смете, не ожидая поступления всех счетов к оплате, влекущих эти издержки. Таким образом можно рассчитать производственные издержки на заказ непосредственно по выполнению заказа.

- 18. Прочтите раздел 5.5.**
- 19. Прослушайте часть 1 и начало части 2 лекции 3, где комментируется упражнение 17.**
- 20. При необходимости закрепите материал решением упражнений 18, 19 и 20.**

Учёт при непрерывном производстве

Описанные выше модели учёта могут применяться, когда возможно различение отдельных производственных заказов или заказов покупателей. На предприятии, производственный процесс которого непрерывен, необходимо применять иные модели учёта. Примерами таких предприятий являются пивоваренные заводы, рафинадные заводы и т.п.

- 21. Прочтите разделы 5.6 и 5.7.**
- 22. Прослушайте часть 2 лекции 3, где комментируются упражнения 23 и 24.**
- 23. При необходимости закрепите материал решением упражнения 25.**

Затраты на капитал

Финансовые проблемы предприятия можно в обобщённом виде выразить следующими вопросами:

- Какой по размеру капитал необходим?
- Каким должно быть соотношение собственного и заёмного капитала?
- К какому виду займа следует прибегнуть и какой вид эмиссии акций производить?

Вопросы дополнительного вложения капитала владельцами должны рассматриваться руководством самого высокого уровня, которое вместе с правлением предприятия определяет курс акций в момент их эмиссии и прочие условия. Соотношение собственного и заёмного капитала, таким образом, является прерогативой высшего руководства.

Вид займа, гарантии и обеспечение, условия уплаты по процентам и прочее — это вопросы, которыми на крупном предприятии занимается специальный финансовый отдел, а на предприятии меньшего размера — управляющий или заведующий по экономическим вопросам.

Ответственность за размер необходимого предприятию капитала лежит целиком и полностью на руководстве, но связывание капитала происходит на конкретных участках деятельности предприятия. Одним из инструментов управления, позволяющим руководству воздействовать на заведующих под-

разделениями, является отнесение на отделы затрат на капитал, связанный в деятельности. В данной главе рассматривается эффективность управления при различных способах расчёта затрат на капитал.

24. Прочтите главу 6.

25. Прослушайте лекцию 4, где комментируется упражнение 26.

26. При необходимости закрепите материал решением упражнения 27.

Учёт затрат с поправкой на инфляцию

Инфляция предполагает повышение цен, которое воздействует на экономику предприятия самым различным образом. Всеобъемлющее описание последствий инфляции выходит за рамки данного учебника. В учебнике рассматривается лишь частичное решение, при котором амортизация основных средств уточняется таким образом, чтобы она могла покрыть затраты предприятия на приобретение аналогичного оборудования в будущем.

27. Прочтите главу 7.

28. Прослушайте лекцию 4, где комментируется упражнение 28.

29. При необходимости закрепите материал решением упражнения 29.

Diabas — компьютерная программа по учёту

Программа Diabas была разработана для удовлетворения тех специальных требований, которые предъявляются к программе по учёту в процессе обучения. Это означает, что данная программа является попыткой использовать компьютер в качестве активного пособия при изучении экономики, в отличие от традиционных программ по учёту, которые, без сомнения, дают ценный опыт использования компьютера, но очень редко приносят что-то новое в области познаний в экономике. В качестве примера можно привести тот факт, что расчёт результата и баланс в Diabas обновляются после каждой проводки. Производство учёта при постоянном напоминании об его эффектах может способствовать более принципиальному пониманию экономических взаимосвязей. В меню программы Diabas есть не только стандартные отчёты, но также и „генератор“ отчётов. Это позволяет разрабатывать

формы отчётности, исходя из собственной потребности в информации, а механические расчёты поручить компьютеру. Кроме того, можно работать с различными планами счетов, не покидая программы, или переходить от простого учёта торговых операций к многоплановому управленческому учёту.

Основная цель программы — показать руководителям, использующим в своей работе на предприятии экономическую информацию, как можно с помощью компьютеров создавать собственные отчёты и рапорты, с целью успешного выполнения поставленных перед предприятием задач. Подобные руководители, для которых необходимо знание внутреннего учёта, есть сейчас на любом уровне и любом участке деятельности предприятия. Данная компьютерная программа способствует лучшему пониманию основ построения экономической системы учёта.

Для пользования программой необходим доступ к IBM PC с операционной системой MS DOS или Microsoft Windows.

30. Прочтите главы 1- 2 в руководстве.

31. Сделайте упражнения в главе 3.

32. Выполните упражнения в главе 4:

- упражнение 1 (продолжение упражнения 11)
- упражнение 2 (продолжение упражнения 14)
- упражнение 3 (продолжение упражнения 20)

Комментарии к упражнениям в магнитофонной записи

Часть 1: Результат, баланс, финансы

Лекция 1:	Оценка средств и результат	Упражнения 1, 4, 11 и 13
Лекция 2:	Собственный капитал и финансовый анализ	Упражнения 16, 17 и 20
Лекция 3:	Учёт	Упражнение 21
Лекция 4:	Отчётность и ключевые показатели	Упражнения 24 и 27

Часть 2: Калькуляция продукции и капиталовложений

Лекция 1:	Планирование результата	Часть 1: Упражнения 1 и 3 Часть 2: Упражнения 5, 8 и 10
Лекция 2:	Калькуляция себестоимости	Упражнения 12, 16, 17 и 25
Лекция 3:	Калькуляция покрытия	Упражнения 29, 30 и 32
Лекция 4:	Калькуляция капитальных вложений	Часть 1: Упражнение 41 Часть 2: Упражнения 41 (продолж.), 42 и 46

Часть 3: Учёт в системе внутренней информации предприятия

Лекция 1:	Учёт посредством кодирования	Упражнения 2, 4 и 5
Лекция 2:	Учёт по подразделениям	Упражнения 6, 7 и 8
Лекция 3:	Учёт на производственном предприятии	Часть 1: Упражнения 14 и 17 Часть 2: Упражнения 17 (продолж.), 23 и 24
Лекция 4:	Затраты на капитал и калькуляционная амортизация	Упражнения 26 и 28

II. ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ

РУССКО-АНГЛИЙСКИЙ СЛОВАРЬ С ПОЯСНЕНИЯМИ

Настоящий словарь является приложением к курсу „Экономика предприятия“. Словарь построен в строго алфавитном порядке — т.е. многокомпонентные термины, термины-словосочетания, следует искать по первому компоненту сочетания. Отдельные термины представлены во множественном числе — если в контексте, в русскоязычном варианте курса, термин употребляется только в этой форме. Каждый термин представляет собой статью: в левой колонке представлен термин на русском языке, в правой колонке — возможные эквиваленты на английском языке, ниже приводится определение термина, а в скобках указаны глава (-ы), в которых данный термин рассматривается обстоятельно.

ABC-калькуляция

Activity Based Costing

Вид калькуляции, при которой затраты группируются по центрам издержек на основе тех явлений (той деятельности), которые в первую очередь ответственны за возникновение затрат, т.н. cost drivers (англ.), факторов, определяющих величину затрат. Накладные расходы распределяются с помощью множества различных cost drivers (основ распределения), в отличие от традиционного, шаблонного распределения. (II:5)

Акционерное общество

Limited company, incorporated company

Форма предпринимательской организации, при которой предприятие является юридическим лицом, обособленным от владельцев, чья ответственность по обязательствам предприятия ограничена вложенным капиталом и нераспределённой прибылью. (I:4)

Акционерный капитал

Share capital

Номинальная стоимость акций предприятия. (I:4)

Альтернативные издержки

Opportunity cost

Покрытие, т.е. дифференциальные доходы минус дифференциальные издержки, для той новой альтернативы деятельности, которая может заменить настоящую. (II:3)

Амортизационные отчисления, начисление износа

Depreciation

Уменьшение стоимости капиталовложения (производственного оборудования), относимое на определённый период (год), в течение экономического срока службы капиталовложения. Цель амортизации — распределить стои-

мость приобретения на период использования объекта на предприятии. Амортизация не соответствует каким-либо выплатам. (Сравни с принципом параллельного взноса). (I:4)

Анализ счетов

Financial analysis

Анализ с использованием ключевых показателей, проводимый как на самом предприятии, так и заинтересованными лицами извне, например, акционерами и экономистами-аналитиками. Соответствует понятию анализ финансового состояния. (I:6)

Баланс, балансовый отчёт

Balance sheet

Сопоставление средств, долговых обязательств и собственного капитала предприятия на определённый момент времени (день составления баланса). (I:4)

Балансовое уравнение

Accounting equation

Средства = Обязательства + Собственный капитал (I:4)

Банковский заём

Bank loan

Долговое обязательство банку. (I:3)

Бухгалтерская запись, проводка

Accounting transaction

Учёт хозяйственной операции. (I:5)

Валовой результат (прибыль/убыток) *Gross income (profit/loss)*

В торговом предприятии — доходы от продажи минус затраты на проданные товары. (I:4)

**Вложение средств владельцами,
новая эмиссия**

***Paid-in capital, new issue
(of stock)***

Денежные поступления на предприятие от его владельцев в индивидуальных предприятиях и полных товариществах и, соответственно, в акционерных обществах. Не влияют на результат предприятия. (I:3)

**Внешняя форма учёта
(финансовый учёт)**

Financial accounting

Во внешнем учёте регистрируются хозяйственные операции между предприятием и внешним миром, его предназначение, среди прочего, — снабжать информацией заинтересованных лиц вне предприятия. Внешний учёт обязан следовать действующим законам и предписаниям, например, налоговому законодательству, законам об акционерных обществах, бухгалтерском учёте и подобным. (III:1)

**Внутренняя форма учёта
(управленческий учёт)**

***Management accounting,
cost accounting***

Во внутреннем учёте регистрируются операции внутри предприятия, с целью обеспечения информацией пользователей на предприятии. Целью его, в расчёте на будущее, является предоставление основы для принятия решений, затрагивающих деятельность предприятия в целом или какую-то её часть. С точки же зрения прошедших событий, подобный учёт служит для оценки и контроля хозяйственной деятельности. (III:1)

Внутренние цены

Transfer price

Цены при операциях между отделами, или им подобные, внутри самого предприятия. Используются в случаях, когда отдел-адресат может управлять потреблением услуг отдела-поставщика. Внутренние цены могут основываться на рыночных ценах или на затратах с надбавкой, или без надбавки на прибыль. (III:4)

**Востребованная владельцами
прибыль**

Required profitability

Тот процент прибыли на собственный капитал, который требуют владельцы предприятия. (I:2, II:6)

Выручка от продажи

Sales revenue

Доходы от проданных товаров. (I:3)

Годовая прибыль/убыток

Income, profit/loss

Другое название результата. (I:4)

График затрат

Cost chart

График, показывающий изменение затрат при изменении объёма продажи (или объёма производства). (II:2)

График результата

Cost-volume-profit chart

График, отражающий изменение доходов и затрат при изменении объёма продажи (или объёма производства). (II:2)

**Движение денежных средств
до капиталовложений**

Cash flow before investments

Движение оборотного капитала плюс собственные источники финансирования. Соответствует собственному финансированию капиталовложений года. Называется также самофинансированием. (I:6)

Движение денежных средств после капиталовложений	<i>Cash flow after investments</i>
То изменение финансового состояния, которое мы получим без привлечения заёмных средств. (I:6)	
Движение ликвидных средств	<i>Changes in liquid assets</i>
Движение денежных средств после капиталовложений плюс заёмные средства. (I:6)	
Двойная запись учёта	<i>Double entry bookkeeping</i>
Означает в общих чертах, что каждая учётная операция подразделяется на две составляющие и записывается по дебету одного счёта и кредиту другого. (I:5)	
Дебет	<i>Debit</i>
Левая сторона счёта. (I:5)	
Действующая цена	<i>Replacement price (cost)</i>
Та цена, которая действительна сегодня (текущая цена). (II:4)	
Дискриминация цен	<i>Price discrimination</i>
Продажа одного и того же продукта (услуги) различным группам покупателей по неодинаковым ценам. (II:6)	
Дифференциальные доходы	<i>Differencial revenue</i>
Изменение доходов в связи с определённым решением. (II:3)	
Дифференциальные издержки	<i>Differencial cost</i>
Изменение расходов в связи с определённым решением. (II:3)	
Долгосрочные обязательства	<i>Long-term debts</i>
Обязательства, срок погашения которых составляет более одного года. (I:6)	
Доля собственной переработки	<i>Value added ratio</i>
Соотношение стоимости переработки и продажной (реализационной стоимости). (II:1)	
Доля современной стоимости	<i>Net present value index</i>
Соотношение современной стоимости и основного капиталовложения. Используется для ранжирования рентабельности различных крупных программ капиталовложений. (II:8)	

Доход	<i>Revenue</i>
Компенсация за успешную деятельность предприятия (продажу товаров и/или услуг). Доходы ведут к росту собственных средств предприятия. (I:3)	
Задолженность покупателей, дебиторы	<i>Accounts receivable, trade debtors</i>
Вид средств в форме требований к покупателям за проданные, но ещё не оплаченные товары. Задолженность покупателей оценивается по продажной стоимости, поскольку предприятие имеет законное право получить соответствующую сумму денег в ближайшем будущем. (I:3)	
Задолженность поставщикам, кредиторы	<i>Accounts payable, trade creditors</i>
Долговое обязательство поставщикам за товары или услуги, которые были получены и будут оплачены в ближайшем будущем. (I:3)	
Заёмные средства	<i>Financing</i>
Приток ликвидных средств за счёт вложения капитала заимодателями или владельцами. (I:6)	
Закрытие счетов	<i>Closure of the books</i>
Подведение итогов хозяйственных операций на предприятии за отчётный период и оценка экономического положения предприятия в конце периода. (I:5)	
Закупка-, продажа в кредит	<i>Credit acquisition, -sales</i>
Закупка или продажа, где оплата производится через определённое время после предоставления товара или услуг, в результате чего возникают задолженность покупателей (дебиторская) и задолженность поставщикам (кредиторская). (I:5)	
Закупка-, продажа при наличной оплате	<i>Cash acquisition, -sales</i>
Закупка или продажа, где оплата и предоставление товаров или услуг производится в один и тот же момент времени.) (I:5)	
Запас товаров	<i>Stock, inventories</i>
Вид средств в форме ещё не проданных товаров, оценённых по стоимости приобретения (закупочной стоимости). (I:3)	
Затраты бездействия	<i>Long-term fixed cost</i>
Полностью постоянные затраты, которые остаются неизменными даже при остановленном производстве. (II:2)	

Затраты на капитал***Cost of capital***

Здесь имеются в виду только затраты на финансирование средств предприятия. (Используется также в более широком значении, когда дополнительно включается амортизация, т.е. издержки в связи со снижением стоимости реальных средств.) (III:6)

Затраты на проданные товары***Costs for goods sold***

Закупочная стоимость проданных товаров. (I:3)

**Затраты на продукцию
и расходы периода*****Product- and period cost***

На производственном предприятии все производственные затраты можно привязать к продукции, т.е., это затраты на продукцию, следующие за продукцией. Затраты на готовую товарную продукцию в запасе, таким образом, не влияют на результат, а проводятся как средства предприятия в балансовом отчёте. Все затраты на администрирование и продажу рассматриваются как независимые от объёма продажи и называются расходами периода. Расходы периода всегда показываются при исчислении результата. (II:4)

Затраты на производственные мощности***Cost of capacity***

Другое наименование постоянных затрат. (II:2)

Избыточное предложение***Excess supply***

Предложение выше спроса и цены “сжимаются” до уровня затрат, независимо от того, занимает предприятие доминирующее положение на рынке или нет. (II:6)

Избыточный спрос***Excess demand***

Спрос выше предложения и конкуренция между продавцами не оказывает “давления на цены”. (II:6)

**Изъятие средств владельцами,
дивиденд*****Dividend***

Вознаграждение владельцам индивидуальных предприятий и полных товариществ и, соответственно, владельцам акционерных обществ. Не влияет на результат предприятия. (I:2)

**Имущество владельцев
в предприятии*****Owners' equity***

Стоимость средств предприятия минус обязательства. Доходы и расходы вызывают рост и, соответственно, уменьшение имущества владельцев в предприятии. См. также „собственные средства предприятия“. (I:3)

Индивидуализация продукции *Product differentiation*

Индивидуализация продукции означает, что продукцию одного предприятия можно отличить от продукции другого, хотя при этом невозможно с точностью дать объективную оценку этому отличию. Характерные приёмы индивидуализации продукции — это торговая марка, реклама, стимулирование сбыта (sales promotion), сервис и пр. Индивидуализация продукции играет на субъективных оценках и предпочтениях покупателей. (II:6)

Инфляция *Inflation*

Общее снижение денежной стоимости, выражающееся в том, что цены на идентичные продукты постоянно возрастают. (II:8)

Калькуляционная амортизация *Price adjusted depreciation*

Амортизация, в основу которой положена та цена на средства, которая актуальна на момент закрытия счетов (действующая, текущая цена). Калькуляционная амортизация выражает тот совокупный финансовый потенциал, который необходим для осуществления капиталовложений на замену оборудования. (III:7)

Калькуляция *Calculation*

Оценка (до) или контроль (после) измеряемых экономических последствий какого-либо решения. (II:1)

Калькуляция капиталовложений *Capital investement calculation*

Расчёт рентабельности вариантов капиталовложения, как основа для принятия решения при выборе варианта. Этот расчёт производится с помощью разницы между поступлениями и выплатами (с поправкой на эффект процентных начислений) в течение экономического срока службы объекта капиталовложения. (II:7-8)

Калькуляция надбавок *Calculation with overheads rates*

Калькуляция, при которой прямые издержки относятся непосредственно на продукцию. Косвенные издержки сначала подразделяются по центрам издержек, а оттуда уже распределяются на продукцию в форме надбавки. (II:4)

Калькуляция покрытия *Contribution margin calculation*

Неполное распределение затрат, согласно следующей форме: Дифференциальные доходы – Дифференциальные издержки. Калькуляция предполагает, что альтернативные издержки равняются нулю. (II:3,5)

Калькуляция продукции *Product costing*

Расчёт затрат по объекту калькуляции как основа для контроля за затратами, назначения цен и выбора продукции. (II:1,4,5)

- Калькуляция себестоимости** *Absorption costing, full costing*
Полное распределение затрат на объект калькуляции (единицу продукции, заказ и подобное), согласно следующей форме: Дифференциальные доходы – Дифференциальные издержки – Распределённые общие издержки. Калькуляция приравнивает распределённые общие издержки к альтернативным издержкам. (II:3,4)
- Калькуляция удельных издержек** *Average cost calculation*
Исчисление затрат на единицу продукции путем деления полных затрат на производство продукции на количество произведённых единиц. (II:4)
- Капиталовложение (инвестиция)** *Investment*
Приобретение ресурсов, предназначенных для продолжительного использования, например, капиталовложение на замену основных средств. (II:7)
- Капиталоёмкая технология** *Capital intensive technology*
Технология, базирующаяся на высокой доле постоянных затрат в форме затрат на производственное оборудование. (II:2)
- Картель** *Cartel*
Деловое сотрудничество между продавцами с целью раздела географических рынков или рынков продукции, или, что является наиболее обычным, согласование цен. (II:6)
- Ключевые показатели** *Key ratio, financial ratio*
Ключевые показатели используются для оценки ситуации на предприятии, для сравнения во времени и для сравнения предприятий. Примером ключевых показателей является рентабельность собственного капитала и устойчивость. (I:6)
- Косвенные издержки** *Indirect cost*
Общие издержки и те дифференциальные издержки, которые трудно или дорого подсчитывать на текущий момент. Примером косвенных издержек в калькуляции продукции на производственном предприятии являются накладные расходы на материал, производственные накладные расходы, административные и торговые накладные расходы. (II:4)
- Косвенные издержки отделов** *Indirect department costs*
Затраты, за которые сообща ответственны два или более руководителя, и которые не могут быть распределены по отделам без использования какого-либо ключа-распределителя. (III:4)
- Коэффициент задолженности** *Debt/Equity ratio*
Отношение долгосрочных обязательств к собственному капиталу. (I:6)

Коэффициент прибыльности	<i>Profit margin</i>
Отношение результата к выручке от продажи, выраженное в процентах. (II:6)	
Краткосрочные долговые обязательства	<i>Current liabilities</i>
Обязательства, срок погашения которых составляет менее одного года. (I:6)	
Кредит	<i>Credit</i>
Правая сторона счёта. (I:5)	
Кромка безопасности	<i>Margin of safety</i>
Разность между фактическим объёмом деятельности и точкой нулевой прибыли. Часто выражается как процентное отношение к фактическому объёму деятельности. (II:2)	
Лидерство в ценах	<i>Price leadership</i>
Ситуация, когда лицо, занимающее доминирующее положение на рынке (продавец) определяет уровень цен, прочим приходится приспосабливаться к этому уровню. (II:6)	
Ликвидные средства	<i>Liquid funds</i>
Денежные средства предприятия в форме кассовой наличности, банковских активов (банкжиро, постжиро) и им подобные. Поступления и выплаты означают рост и, соответственно, уменьшение ликвидных средств. (I:3)	
Метод аннуитета	<i>Annuity method</i>
Метод калькуляции капиталовложений, в принципе соответствующий методу приведения к современной стоимости, но здесь все поступления и выплаты перераспределяются таким образом, что они становятся равновеликими в каждом году в течение экономического срока службы. Оценка капиталовложения производится затем посредством сравнения поступлений и выплат одного года. Если аннуитет выше нуля, то капиталовложение рентабельно. (II:8)	
Метод окупаемости	<i>Payback method</i>
Метод калькуляции капиталовложений, заключающийся в простом определении времени, которое потребуется для возвращения вложенной денежной суммы. (II:8)	

**Метод приведения к
современной стоимости**

***Net Present Value method
(NPV-method)***

Метод калькуляции капиталовложений, означающий что все поступления и выплаты сопоставляются по стоимости на настоящий момент времени, т.е. на момент капиталовложения. Все будущие чистые поступления приводятся к современной стоимости (дисконтируются) с помощью учётного процента. Если современная стоимость выше нуля, то капиталовложение рентабельно. (II:8)

**Метод с применением внутренней
процентной ставки**

Internal rate of return method

Метод калькуляции капиталовложений, предполагающий исчисление внутреннего процента капиталовложения, или годового дохода, который по расчётам принесёт капиталовложение. Чем выше внутренняя процентная ставка (интерн-процент), тем рентабельнее капиталовложение. (II:8)

Монополия

Monopoly

Рыночная форма, характеризующаяся наличием на рынке одного, доминирующего продавца. (II:6)

Накладные расходы

Overhead costs

Затраты, которые невозможно непосредственно отнести на специфическую продажу или продукт (товар, услугу). Как, например, затраты на аренду помещений, электроэнергию, канцелярские товары и прочий вспомогательный материал. (I:3)

Нематериальные вложения

Investment in intangible assets

Инвестиции в такие мероприятия как научно-технические разработки, маркетинг и пр., с целью повышения рентабельности в последующие годы. (II:7)

Нераспределённая прибыль

Retained earnings

Наименование той части свободного собственного капитала, которая была накоплена в течение предыдущих лет (не включает прибыль текущего года). (I:4)

**Номинальная калькуляция
капиталовложений**

***Investment calculation
in nominal terms***

Все платежи учитываются в номинальном выражении, т.е. в уровне цен на момент производства платежа. При подобной калькуляции используется номинальный учётный процент, т.е. процент с поправкой на инфляцию. (II:8)

Нормативная цена	<i>Standard price (cost)</i>
Цена, устанавливаемая на определённый период (например, наступающий год), в соответствии с предполагаемой ценой приобретения. Иначе называется сметной ценой. (II:4)	
Носитель затрат	<i>Cost object</i>
Другое название объекта калькуляции. (II:4)	
Оборотные средства	<i>Current assets</i>
Все средства, не являющиеся основными средствами, как например, ликвидные средства, задолженность покупателей и запас товаров. (I:6)	
Оборотный капитал	<i>Working capital</i>
Оборотные средства минус краткосрочные долговые обязательства. (I:6)	
Общее собрание	<i>General meeting</i>
Высший правомочный орган предпринимательской организации, где владельцы, в частности, принимают решение об изъятии ими средств и выбирают правление. (I:4)	
Общие издержки	<i>Common cost</i>
Все издержки, не являющиеся дифференциальными. (II:3)	
Объект калькуляции	<i>Object for calculation</i>
То, что является предметом калькуляции, например, единичный экземпляр продукции, производственная серия, заказ и т.п. (II:1,4)	
Объём хозяйственной деятельности	<i>Operating volume</i>
Термин в связи с калькулированием означает тот объём производства, на который должны быть распределены постоянные затраты. (II:4)	
Олигополия	<i>Oligopoly</i>
Рыночная форма, характеризующаяся наличием на рынке небольшого числа продавцов, занимающих доминирующее положение. (II:6)	
Операция закрытия счетов	<i>Closing entry</i>
Запись в документах учёта в связи с закрытием счетов, например, начисление амортизации, поскольку последняя не базируется на каком-то определённом событии периода. (I:5)	
Основа распределения (база надбавки)	<i>Allocation base</i>
Та основа, с помощью которой производится распределение косвенных издержек (накладных расходов). База надбавки должна отражать меру	

потребления специфическим носителем затрат мощностей, обусловивших эти косвенные издержки. (II:4)

Основное капиталовложение *Initial investment*

Включает все выплаты в связи с приобретением объекта капиталовложения. (II:7)

Основные средства *Fixed assets*

Средства, которые предприятие планирует использовать длительное время, например, машинный парк и недвижимость. (I:6)

Остаточная стоимость *Residual value*

Стоимость объекта капиталовложения по окончании экономического срока службы. (II:7)

Оценка запаса по закупочной стоимости *Inventory at acquisition price*

Оценка запаса, основанная на тех ценах, которые предприятие фактически заплатило за закупленные товары или услуги. (I:3)

Оценка запаса по продажной стоимости *Inventory at sales (market) price*

Оценка запаса, основанная на тех ценах, которые предприятие рассчитывает получить при продаже находящихся в запасе товаров (продукции). (I:3)

Параметры движения *Flow value*

Движение (изменение какой-либо категории) в течение определённого периода (например, доходы периода). (I:4)

Параметры положения *Stock value*

Наличие на определённый момент времени (например, средства на день составления баланса). (I:4)

Переменные затраты *Variable cost*

Затраты, которые при рассмотрении их в целом постоянно изменяются при изменении объёма деятельности. Переменные затраты могут быть пропорционально-переменными, регрессивно-переменными и прогрессивно-переменными. (II:2,4)

План счетов/кодов *Code/account plan*

Даёт представление о том, какая информация в учёте должна регистрироваться посредством счетов и какая — посредством кодов. Кроме того, здесь представлен перечень используемых предприятием счетов и кодов. (III:3)

План учётных операций***Transaction plan***

Указывает, что следует понимать под операциями в учёте и описывает, как типовые операции регистрируются. (III:3)

Погашение ссуды***Amortization***

Выплаты в счёт погашения ссуды. (Не являются затратами, поскольку как обязательство, так и статья средств — ликвидные средства — уменьшаются на одну и ту же величину.) (I:3)

Покрытие затрат***Contribution margin***

Упрощённая формула: доходы минус переменные затраты, т.е. та сумма, которую деятельность предприятия вносит в счёт покрытия затрат на производственные мощности. Теоретически правильное определение: дифференциальные доходы минус дифференциальные издержки. Эта сумма должна покрывать общие затраты, остающаяся же часть будет результатом предприятия. Это означает, что покрытие затрат, которое будет получено при принятии специфического решения (например, решения о продаже), также изменяет результат предприятия на эту величину. (II:3, II:5)

Пороговые затраты***Step costs***

Иначе называемые „ступенчатыми затратами“: см. „условно-постоянные затраты“. (II:2)

Последующая калькуляция***Costing on actual outcome***

Оценка осуществлённого решения, базирующаяся на фактическом экономическом результате. (II:1)

Постоянные затраты***Fixed cost***

Затраты, которые остаются неизменными при изменении объёма деятельности. Затраты на производственные мощности. (II:2,4)

Поэтапная калькуляция***Step contribution reporting***

Вид калькуляции, разработанной для осуществления текущего контроля за широким ассортиментом продукции. (II:5)

Предварительная калькуляция***Estimated costs***

Основа для принятия решения, базирующаяся на стоимостной оценке тех экономических последствий, которые принимаемое решение предполагает. (II:1)

Предложение (деловое)***Offer, tender***

Предложение покупателю, содержащее все условия относительно цены, объёма, качества и пр. Если покупатель принимает предложение, он делает

заказ (англ. — order) предприятию. Получение покупателем заказанных товаров означает поставку товаров (англ. — delivery). (II:1,6)

Предприятие сферы услуг *Service company*
Предприятие, производящее услуги. (III:5)

Преимущества крупномасштабного производства („эффект масштаба“) *Economies of scale*

Проявляются в том, что затраты на единицу произведённой продукции снижаются, если постоянные затраты (затраты на производственные мощности) распределяются на всё большее количество таких единиц. (II:6)

Принцип параллельного вноса *Matching principle*

Означает, что расходы, связанные с потреблением ресурса, следует показывать в расчёте результата того периода, в течение которого ресурс использовался на предприятии и способствовал созданию дохода. (I:4)

Принцип реализации *Realization convention*

Означает, что рост средств и, тем самым, прибыль возникает (учитывается) только в связи с продажей (реализация может пониматься как обращение товаров в ликвидные средства или требования к покупателям). Означает, например, что запас товаров учитывается по закупочной стоимости. (I:3)

Прогнозирование *Forecast method*

Методы, направленные на оценку будущего развития. (II:7)

Продукт *Product*

Товар или услуга. (II:1)

Производственное предприятие *Manufacturing company*

Предприятие, производящее продукцию. (II:4,8, III:5)

Производство по принципу „своевременности“ *Just-in-time production*

Организация производства, при которой предприятие стремится сократить, а иногда и совсем избавиться от запаса, до, во время и после окончания производственного процесса. (III:5)

Процентные доходы *Interest income*

Компенсация за то, что предприятие имеет, к примеру, счёт в банке и тем самым, можно сказать, одалживает капитал банку. (I:3)

- Процентные расходы** *Interest expenses*
Вознаграждение банку за тот капитал в форме банковского кредита, который был предоставлен в распоряжение предприятия. (I:3)
- Прямые издержки** *Direct cost*
Дифференциальные издержки, которые могут на текущий момент быть подсчитаны и отражены в формах отчётности без излишних затрат. Примером прямых издержек в калькуляции продукции производственного предприятия являются прямые издержки на зарплату и материал. (II:4)
- Прямые издержки отделов** *Direct department costs*
Затраты, которые можно отнести на подчинённый определённому руководителю центр ответственности (отдел). (III:4)
- Расходы, затраты, издержки** *Costs, expenses*
Термин расходы (англ. — expenses) употребляется чаще всего в значении суммы затрат при расчёте результата. Расходы уменьшают собственные средства предприятия. Термин затраты (издержки) (англ. — costs) используется, когда речь идёт об обмене одних ресурсов на другие и означает компенсацию за приобретённые и использованные на предприятии ресурсы. (I:3)
- Расчёт результата** *Income statement*
Сопоставление доходов и расходов за определённый период. (I:4)
- Рационализация капитала** *Capital rationalization*
Мероприятия, направленные на уменьшение связанности капитала в различных видах средств и более эффективное использование средств предприятия. (I:6, II:6)
- Реальная калькуляция капиталовложений** *Investment calculation in real terms*
Все платежи учитываются в реальном выражении, т.е. в сегодняшнем уровне цен. При подобной калькуляции используется реальный учётный процент. (II:8)
- Реальный доход** *Real return*
Процент на вложенный капитал с учётом инфляции. (I:6)
- Резервный фонд** *Legal reserve, restricted reserve*
Наименование определённой части связанного собственного капитала. (I:4)

Результат (прибыль/убыток) *Income (profit/loss)*
Общее понятие для прибыли или убытка. Результат исчисляется по отношению к определённому периоду, как разница между доходами и расходами. Результат соответствует движению собственных средств предприятия или имущества владельцев в предприятии. (Расчёты между предприятием и его владельцами не влияют на результат.) (I:2-4)

Результат деятельности *Operating income*
до начисления износа before depreciation
В торговом предприятии — валовой результат минус накладные расходы. (I:4)

Результат деятельности *Operating income after depreciation*
после начисления износа
Здесь подразумеваются доходы за вычетом затрат в связи с непосредственной деятельностью. (I:4)

Рентабельность (выгодность, доходность, прибыльность) *Rate of return*
Соотношение результата и какого-либо показателя капитала (средств). (II:6)

Рентабельность применяемого капитала *Return on capital employed*
Соотношение результата до процентных расходов и среднеарифметической величины применяемого капитала. (Применяемый капитал определяется как совокупные средства минус беспроцентные обязательства.) Цель — получить показатель рентабельности, не зависящий от способа финансирования предприятия, т.е. — от соотношения долговых обязательств и собственного капитала. (I:6)

Рентабельность собственного капитала *Return on equity*
Соотношение прибыли года и среднеарифметической величины собственного капитала. (I:6)

Решение о производстве или закупке *Make or buy decision*
Ситуация, когда предприятию необходимо определить свою позицию относительно того, следует ли наладить собственное производство, к примеру комплектующих, или же закупать их. (II:5)

Сальдо	<i>Balance</i>
Кредитовое сальдо означает, что сумма на стороне кредита счёта превышает сумму на стороне дебета. Дебетовое сальдо является противоположностью кредитового. (I:5)	
Самофинансирование	<i>Internal financing</i>
См. „движение денежных средств до капиталовложений“. (I:6)	
Свободная конкуренция	<i>Perfect competition</i>
Рыночная форма, характеризующаяся наличием на рынке множества мелких, независимых продавцов, каждый из которых сам по себе не может повлиять ни на предложение, ни на уровень цен на рынке. (II:6)	
Свободные мощности	<i>Idle capacity</i>
Ситуация принятия решения при наличии неиспользуемых мощностей, где применима калькуляция покрытия. Основная идея здесь заключается в том, что производство в такой ситуации выгодно до тех пор, пока доходы превышают дифференциальные издержки. (II:5)	
Свободный собственный капитал	<i>Unrestricted equity</i>
Та часть собственных средств предприятия, которая может быть выплачена владельцам. (I:4)	
Связанность капитала	<i>Capital tied up</i>
Здесь имеется в виду связанность капитала в оборотных и основных средствах (их величина). (II:6)	
Связанный собственный капитал	<i>Restricted equity</i>
Та часть собственных средств предприятия, которая не может быть предоставлена в распоряжение владельцев. (I:4)	
Скорость оборота капитала	<i>Assets turnover ratio</i>
Отношение выручки от продажи к капиталу (средствам). (II:6)	
Смета результата	<i>Income budget</i>
Составление расчёта результата на будущий период. (II:3)	
Собственные источники финансирования	<i>Cash flow from operating activities</i>
Та часть суммы, пошедшей на финансирование капиталовложений года, которая была внесена непосредственной деятельностью предприятия. (I:6)	

Собственные средства предприятия *Net assets*

Стоимость средств минус обязательства. (Имущество владельцев в предприятии или, с точки зрения предприятия, задолженность предприятия владельцу). (I:3)

Собственный капитал *Stockholders' equity*

Средства минус обязательства. Подразделение собственных средств предприятия (имущества владельцев в предприятии, долга предприятия владельцам) на основе различных признаков, например, возможности владельцев распоряжаться капиталом. (I:4)

Современная стоимость *Net present value*

Под современной стоимостью понимается сегодняшняя (текущая) стоимость суммы, которая будет выплачена в будущем. (II:8)

Ставка накладных расходов *Allocation rate*

Соотношение накладных расходов и полной суммарной базы надбавки. Накладные расходы на единицу продукции подсчитываются затем как ставка накладных расходов, умноженная на базу надбавки на единицу продукции. (II:4)

Степень покрытия *Contribution margin ratio*

Иначе называемая “процентом” или “коэффициентом покрытия”. Одно из определений: отношение покрытия на единицу продукции к продажной цене единицы продукции, выраженное в процентах. (II:2,5)

Степень самофинансирования *Degree of investments financed by cash flow from operating activities*

Соотношение притока денежных средств до капиталовложений и суммы капиталовложений. (I:6)

Стоимость переработки *Value added*

Продажная (реализационная) стоимость минус закупленные товары и услуги; может также быть определена как возмещение производственных факторов — рабочей силы и капитала. (II:1)

Стоимость (цена) приобретения, закупочная цена *Historical price, acquisition price (cost)*

Фактическая цена приобретения. (II:4)

Сторона активов *Assets side*

Левая сторона баланса. (I:4)

Сторона пассивов***Liabilities side***

Правая сторона баланса. (I:4)

Стратегические инвестиции***Strategic investment***

Значительные по размеру капиталовложения, которые определяют направление деятельности предприятия на длительный период. (II:7)

Стратегия проникновения***Price penetration strategy***

Новый продукт уже в начальной стадии продаётся по низкой цене, с тем чтобы сразу захватить возможно большую часть рынка. Приемлема в тех случаях, когда продукт легко имитировать. (II:6)

Стратегия снятия сливок***Price skimming strategy***

Новый продукт, не имеющий доступных заменителей, продаётся в начальной стадии покупателям с невысокой чувствительностью к ценам по высокой цене. Впоследствии цена снижается, чтобы продукт достиг более чувствительных к ценам покупателей. (II:6)

Субститут (заменитель)***Substitute***

Здесь имеется в виду альтернативная возможность общественного потребления (продукции) одного и того же типа. (II:6)

Схема дю Понта***Du Pont chart***

Графическая иллюстрация соотношений между прибыльностью, скоростью оборота капитала и коэффициентом прибыльности. (II:6)

Счёт***Account***

Установленная форма учёта, где регистрируются операции одного и того же типа. (I:5)

Счёт-фактура***Invoice***

Сообщение продавца покупателю, среди прочего, о том, сколько последний должен заплатить продавцу за поставленные товары или услуги. (I:3)

Теоретическая модель калькуляции ***Theoretical calculation model***

Сопоставление доходов и издержек, предназначенное для оценки предполагаемого результата решения: Дифференциальные доходы – Дифференциальные издержки – Альтернативные издержки = Результат принятия решения. (II:3)

Товарищество***Partnership***

Здесь имеется в виду полное товарищество: форма предпринимательской организации, при которой у предприятия имеется два или более владельцев,

несущих неограниченную ответственность по обязательствам предприятия. (I:4)

Торговое предприятие *Trading company*
Предприятие, занимающееся торговлей товарами. (I:4, III:5)

Точка нулевой прибыли *Break-even point*
“Критическая точка“, “точка самоокупаемости“ или “точка безубыточности“: равенство доходов и расходов. Точка нулевой прибыли в количественном выражении называется также “критическим объёмом, а в денежном выражении — “критическим оборотом“. (II:2)

„Узкое место“ *Bottleneck*
Ситуация принятия решения при недостаточных производственных мощностях в форме т.н. “бутылочного горла“, в которой калькуляция покрытия показывает, какой ассортимент продукции предприятию следует выбрать для того, чтобы получить как можно более высокое покрытие. (II:5)

Условно-постоянные затраты *Stepped costs*
Затраты, остающиеся неизменными вплоть до определённого объёма производства и возрастающие затем скачкообразно. Эти затраты, зачастую, трудноразрываемы (бесповоротны). (II:2)

Устойчивость *Equity capital ratio*
Отношение собственного капитала к применяемому капиталу (альтернативный вариант — к совокупному капиталу). (I:6)

Учёт *Accounting*
Включает текущую регистрацию операций, а также их обобщение в конце периода — т.н. закрытие счетов. (I:5)

Учёт на счетах *Double entry accounting*
Учёт хозяйственных операций, выраженных в основных экономических понятиях — средства, обязательства, доходы и расходы -, согласно правилам двойной бухгалтерии. (III:2)

Учётный процент (ставка дисконта) *Discount rate*
Учётный процент выражает требование, предъявляемое предприятием к прибыльности вложенного капитала. Используется для сравнения различных по времени поступлений и выплат, обусловленных капиталовложением. (II:7)

Учёт по подразделениям *Responsibility accounting*
См. „учёт с позиции ответственности“. (III:4)

- Учёт посредством кодирования** *Accounting with codes*
Регистрация информации с помощью кодов, не следующая правилам двойной бухгалтерской записи в системе дебета-кредита. (III:2)
- Учёт при непрерывном производстве** *Process costing*
Модель учёта при производстве однородной продукции, где не имеет смысла выделять отдельные производимые единицы в ходе производственного процесса. (III:5)
- Учёт при позаказном производстве** *Job-order costing*
Модель учёта при производстве различной продукции, которая может быть выражена в количестве штук или в мелких сериях. (III:5)
- Учёт с позиции ответственности** *Responsibility accounting*
Учёт операций на основе распределения ответственности на предприятии (структурных единиц предприятия), например, ответственных руководителей отделов. (III:4)
- Учёт с применением нормативных издержек** *Standard costing*
Учёт с применением сметных величин затрат (понятие “норматив“ означает заранее определённые нормы потребления и т.п.). Заккрытие счетов за период оформляется таким образом, чтобы отразить фактические отклонения от норм, представленных нормативами. (III:5)
- Финансовые инвестиции** *Investment in financial assets*
Помещение денег в такие средства как акции, облигации и другие ценные бумаги. Оценка подобных инвестиций не рассматривается в данном курсе. (II:7)
- Финансовый анализ** *Statement of change in financial position*
Сопоставление поступлений и выплат в течение периода, исходным моментом которого является группировка статей в форме доходов и расходов, с целью показать источники финансирования капиталовложений периода. (I:6)
- Хозяйственная деятельность** *Operation*
Общее наименование производства товаров или услуг. Может измеряться в каких-либо физических или стоимостных единицах. (II:4)
- Хозяйственная операция** *Business transaction*
Событие или транзакция, которые подлежат регистрации в системе учёта. (I:5, III:1)

- Чистые поступления** *Differential cash inflow*
Разница между поступлениями и выплатами за каждый год. (II:7)
- Ценовая надбавка на закупочную стоимость** *Cost plus pricing, markup pricing*
Обычный метод установления цен в торговом предприятии, при котором на закупочную стоимость товара делается комбинированная надбавка на прибыль и накладные расходы. (II:6)
- Центр затрат** *Cost centre*
Подразделение предприятия (отдел), несущее ответственность за затраты. При использовании предприятием внутренних цен доходы такого отдела рассчитываются как сметный объём, умноженный на сметные затраты без надбавки на прибыль. Назначение внутренних цен здесь состоит в установлении уровня затрат, и оценку деятельности следует делать с позиции затрат. (III:4)
- Центр результата** *Profit centre*
Часть предприятия (отдел), чьи доходы определяются как объём, умноженный на внутреннюю цену, основанную на рыночной цене или на затратах с надбавкой на прибыль. Затраты этого центра определяются обычным способом. Подобный отдел представляет своего рода предприятие в предприятии и оценка его деятельности производится с позиции результата. (III:4)
- Экономический срок службы** *Economic life*
Предположительная оценка того, в течение какого срока предприятию выгодно использовать определённое производственное оборудование. (II:7)
- Экономическое положение предприятия** *Financial position*
Разница между средствами и долговыми обязательствами предприятия на определённый момент времени. (I:3)
- Экономическое управление** *Management accounting and Financial accounting*
Обобщающее наименование бухгалтерского учёта и отчётности (внешнего и внутреннего — финансового и управленческого), составления смет, калькуляции и финансового планирования и регулирования, где экономические показатели используются для планирования, управления и оценки деятельности предприятия. (I:1)
- Эластичность цены** *Price elasticity of demand*
Эластичность цены по отношению к спросу определяется как соотношение изменения объёма продаж в процентном выражении и изменения цены,

также в процентном выражении. Показатель, эмпирически трудноизмеряемый и используемый для анализа влияния цены на спрос. (II:6)

Эффект охвата (преимущества охвата) *Economies of scope*

Эффект тот же самый, что и при преимуществах масштаба, с той только разницей, что затраты распределяются на множество различных видов продукции, использующих одно и то же производственное оборудование. (II:6)

Эффект рычага *Leverage*

Если рентабельность применяемого капитала выше, чем ссудный процент, то рентабельность собственного капитала будет выше, чем рентабельность применяемого капитала, и она будет тем выше, чем выше коэффициент задолженности. И наоборот. (I:6)

АНГЛО-РУССКИЙ СЛОВАРЬ

Absorption costing, full costing	Калькуляция себестоимости
Account	Счёт
Accounting	Учёт
Accounting equation	Балансовое уравнение
Accounting transaction	Бухгалтерская запись, проводка
Accounting with codes	Учёт посредством кодирования
Accounts payable, trade creditors	Задолженность поставщикам, кредиторы
Accounts receivable, trade debtors	Задолженность покупателей, дебиторы
Activity Based Costing	АВС-калькуляция
Allocation base	Основа распределения (база надбавки)
Allocation rate	Ставка накладных расходов
Amortization	Погашение ссуды
Annuity method	Метод аннуитета
Assets side	Сторона активов
Assets turnover ratio	Скорость оборота капитала
Average cost calculation	Калькуляция удельных издержек
Balance	Сальдо
Balance sheet	Баланс, балансовый отчёт
Bank loan	Банковский заём
Bottleneck	„Узкое место“
Break-even point	Точка нулевой прибыли
Business transaction	Хозяйственная операция
Calculation	Калькуляция
Calculation with overheads rates	Калькуляция надбавок
Capital intensive technology	Капиталоёмкая технология
Capital investment calculation	Калькуляция капиталовложений
Capital rationalization	Рационализация капитала
Capital tied up	Связанность капитала
Cartel	Картель
Cash acquisition, -sales	Закупка-, продажа при наличной оплате
Cash flow after investments	Движение денежных средств после капиталовложений
Cash flow before investments	Движение денежных средств до капиталовложений
Cash flow from operating activities	Собственные источники финансирования
Changes in liquid assets	Движение ликвидных средств
Closing entry	Операция закрытия счетов
Closure of the books	Закрытие счетов
Code/account plan	План счетов/кодов

Common cost	Общие издержки
Contribution margin	Покрытие затрат
Contribution margin calculation	Калькуляция покрытия
Contribution margin ratio	Степень покрытия
Cost centre	Центр затрат
Cost chart	График затрат
Cost object	Носитель затрат
Cost of capacity	Затраты на производственные мощности
Cost of capital	Затраты на капитал
Cost plus pricing, markup pricing	Ценовая надбавка на закупочную стоимость
Costs, expenses	Расходы, затраты, издержки
Cost-volume-profit chart	График результата
Costing on actual outcome	Последующая калькуляция
Costs for goods sold	Затраты на проданные товары
Credit	Кредит
Credit acquisition, -sales	Закупка-, продажа в кредит
Current assets	Оборотные средства
Current liabilities	Краткосрочные долговые обязательства
Debit	Дебет
Debt/Equity ratio	Коэффициент задолженности
Degree of investments financed by cash flow from operating activities	Степень самофинансирования
Depreciation	Амортизационные отчисления, начисление износа
Differencial cost	Дифференциальные издержки
Differencial revenue	Дифференциальные доходы
Differencial cash inflow	Чистые поступления
Direct cost	Прямые издержки
Direct department costs	Прямые издержки отделов
Discount rate	Учётный процент (ставка дисконта)
Dividend	Изъятие средств владельцами, дивиденд
Double entry accounting	Учёт на счетах
Double entry bookkeeping	Двойная запись учёта
Du Pont chart	Схема дю Понта
Economic life	Экономический срок службы
Economies of scale	Преимущества крупномасштабного производства („эффект масштаба“)
Economies of scope	Эффект охвата (преимущества охвата)
Equity capital ratio	Устойчивость
Estimated costs	Предварительная калькуляция
Excess demand	Избыточный спрос
Excess supply	Избыточное предложение

Financial accounting	Внешняя форма учёта (финансовый учёт)
Financial analysis	Анализ счетов
Financial position	Экономическое положение предприятия
Financing	Заёмные средства
Fixed assets	Основные средства
Fixed cost	Постоянные затраты
Flow value	Параметры движения
Forecast method	Прогнозирование
General meeting	Общее собрание
Gross income (profit/loss)	Валовой результат (прибыль/убыток)
Historical price, acquisition price (cost)	Стоимость (цена) приобретения, закупочная цена
Idle capacity	Свободные мощности
Income (profit/loss)	Результат (годовая прибыль/убыток)
Income budget	Смета результата
Income statement	Расчёт результата
Indirect cost	Косвенные издержки
Indirect department costs	Косвенные издержки отделов
Inflation	Инфляция
Initial investment	Основное капиталовложение
Interest expenses	Процентные расходы
Interest income	Процентные доходы
Internal financing	Самофинансирование
Internal rate of return method	Метод с применением внутренней процентной ставки
Inventory at acquisition price	Оценка запаса по закупочной стоимости
Inventory at sales (market) price	Оценка запаса по продажной стоимости
Investment	Капиталовложение (инвестиция)
Investment calculation in real terms	Реальная калькуляция капиталовложений
Investment calculation in nominal terms	Номинальная калькуляция капиталовложений
Investment in financial assets	Финансовые инвестиции
Investment in intangible assets	Нематериальные вложения
Invoice	Счёт-фактура
Job-order costing	Учёт при позаказном производстве
Just-in-time production	Производство по принципу „своевременности“
Key ratio, financial ratio	Ключевые показатели
Legal reserve, restricted reserve	Резервный фонд
Leverage	Эффект рычага
Liabilities side	Сторона пассивов
Limited company, incorporated	Акционерное общество

	company
Liquid funds	Ликвидные средства
Long-term fixed cost	Затраты бездействия
Long-term debts	Долгосрочные обязательства
Make or buy decision	Решение о производстве или закупке
Management accounting and Financial accounting	Экономическое управление
Management accounting, cost accounting	Внутренняя форма учёта (управленческий учёт)
Manufacturing company	Производственное предприятие
Margin of safety	Кромка безопасности
Matching principle	Принцип параллельного взноса
Monopoly	Монополия
Net assets	Собственные средства предприятия
Net present value	Современная стоимость
Net present value index	Доля современной стоимости
NPV-method (Net Present Value method)	Метод приведения к современной стоимости
Object for calculation	Объект калькуляции
Offer, tender	Предложение (деловое)
Oligopoly	Олигополия
Operating income after depreciation	Результат деятельности после начисления износа
Operating income before depreciation	Результат деятельности до начисления износа
Operating volume	Объём хозяйственной деятельности
Operation	Хозяйственная деятельность
Opportunity cost	Альтернативные издержки
Overhead costs	Накладные расходы
Owners' equity	Имущество владельцев в предприятии
Paid-in capital, new issue (of stock)	Вложение средств владельцами, новая эмиссия
Partnership	Товарищество
Pay back method	Метод окупаемости
Perfect competition	Свободная конкуренция
Price adjusted depreciation	Калькуляционная амортизация
Price discrimination	Дискриминация цен
Price elasticity of demand	Эластичность цены
Price leadership	Лидерство в ценах
Price penetration strategy	Стратегия проникновения
Price skimming strategy	Стратегия снятия сливок
Process costing	Учёт при непрерывном производстве
Product	Продукт
Product costing	Калькуляция продукции

Product differentiation	Индивидуализация продукции
Product- and period cost	Затраты на продукцию и расходы периода
Profit centre	Центр результата
Profit margin	Коэффициент прибыльности
Rate of return	Рентабельность (выгодность, доходность, прибыльность)
Real return	Реальный доход
Realization convention	Принцип реализации
Replacement price (cost)	Действующая цена
Required profitability	Востребованная владельцами прибыль
Residual value	Остаточная стоимость
Responsibility accounting	Учёт по подразделениям, учёт с позиции ответственности
Restricted equity	Связанный собственный капитал
Retained earnings	Нераспределённая прибыль
Return on capital employed	Рентабельность применяемого капитала
Return on equity	Рентабельность собственного капитала
Revenue	Доход
Sales revenue	Выручка от продажи
Service company	Предприятие сферы услуг
Share capital	Акционерный капитал
Standard costing	Учёт с применением нормативных издержек
Standard price (cost)	Нормативная цена
Statement of change in financial position	Финансовый анализ
Step contribution reporting	Поэтапная калькуляция
Step costs	Пороговые затраты
Stepped costs	Условно-постоянные затраты
Stock value	Параметры положения
Stock, inventories	Запас товаров
Stockholders' equity	Собственный капитал
Strategic investment	Стратегические инвестиции
Substitute	Субститут (заменитель)
Theoretical calculation model	Теоретическая модель калькуляции
Trading company	Торговое предприятие
Transaction plan	План учётных операций
Transfer price	Внутренние цены
Unrestricted equity	Свободный собственный капитал
Value added	Стоимость переработки
Value added ratio	Доля собственной переработки
Variable cost	Переменные затраты
Working capital	Оборотный капитал