

# Управление корпорацией



Prof. dr. Valery Roldugin  
September 2011



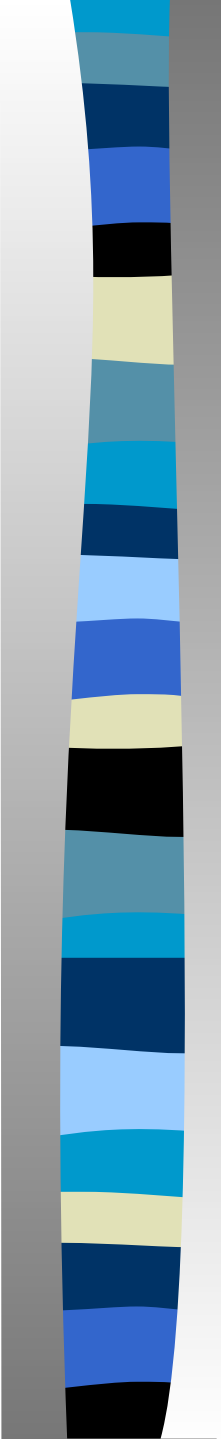
# Модуль 1. Роль корпораций в экономике развитых стран

- **Основные юридические формы бизнеса**
- **Корпоративная форма собственности**
- **Процесс создания корпорации**
- **Смешанные формы предпринимательских обществ**
- **Особенности корпораций в США, Великобритании и Швейцарии**
- **Тенденции развития трансконтинентальных корпораций**

**Предпринимательские структуры обычно используют одну из трех основных юридических форм предпринимательской деятельности:**

- **Индивидуального предприятия**
- **Партнерства**
- **Корпорации (компании с ограниченной ответственностью)**



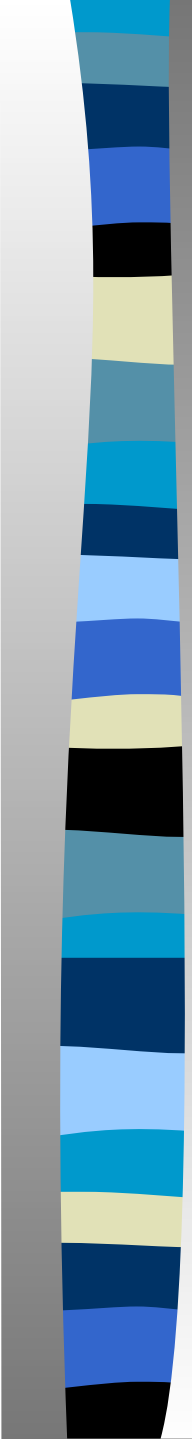


**Особенности трех основных форм  
бизнеса можно рассматривать как  
достоинства и недостатки по  
отношению друг к другу.**

**Достоинства и недостатки зависят от:  
сложности образования, способности  
привлекать новые капиталы,  
ответственности, контроля,  
продолжительности существования  
и налогообложения.**

\*

BSA



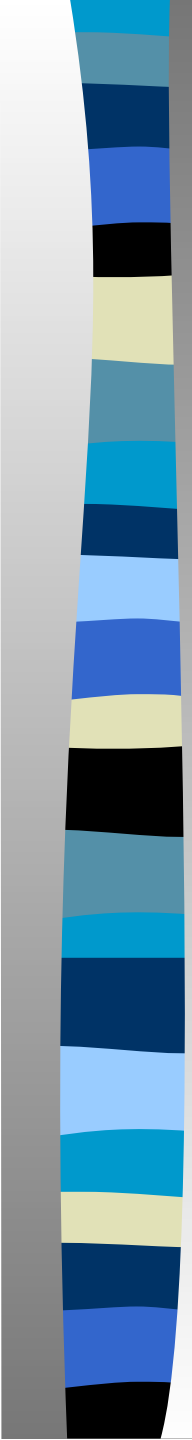
**В случае создания единоличного предприятия имеются следующие преимущества :**

- **простота образования и ликвидации;**
- **владелец имеет полный контроль за всей деятельностью;**
- **минимальная правовая регламентация;**
- **владелец сам выполняет функции менеджера;**
- **вся прибыль принадлежит владельцу;**
- **доходы облагаются по тем же ставкам, что и доходы отдельных граждан. Не является субъектом налогообложения на корпоративные доходы.**



## **Имеются и недостатки:**

- **источники финансирования ограничены собственными сбережениями и займами;**
- **трудности с увеличением капитала;**
- **неограниченная ответственность;**
- **прекращает свое существование со смертью собственника.**

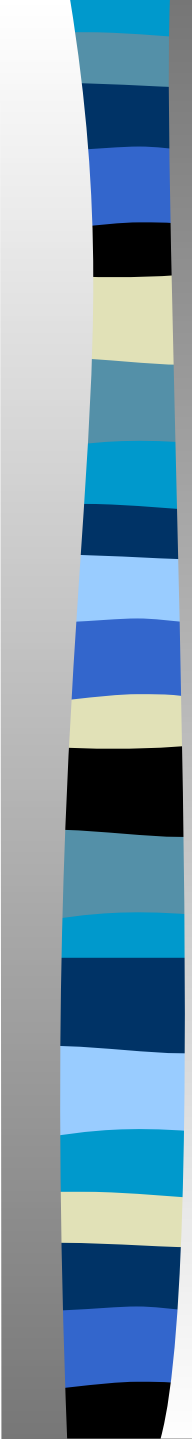


**Вторая форма предпринимательской деятельности - полное партнерство (General Partnership).**

**Оно может включать от двух до несколько десятков партнеров (as in the case of large law and accounting firms, brokerage houses, and advertising agencies).**

**Такие предприятия принадлежат партнерам, которые вложили в предприятие средства (доли). Прибыль партнеров от деятельности предприятия зависит от величины вложенных инвестиций или вкладов.**

\*



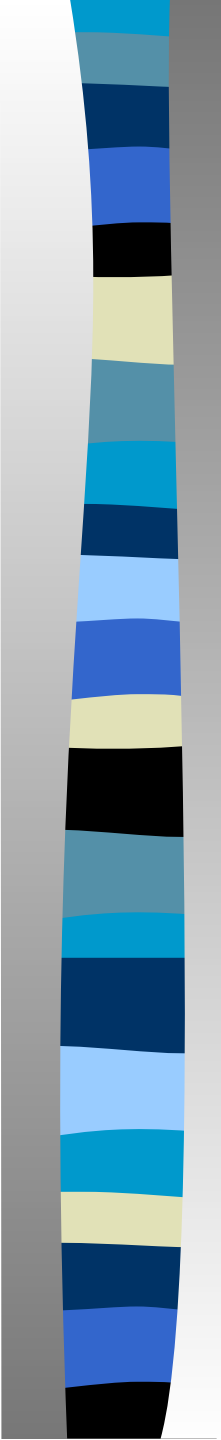
**Полная ответственность означает, что участники партнерства отвечают по всем обязательствам, заключенным от имени этого партнерства, всем своим имуществом независимо от того, используется это имущество для целей партнерства или нет.**

**Претензии кредиторов могут быть обращены и на личное имущество, за исключением того, на которое по закону не может быть обращено взыскание (некоторые личные вещи).**

\*

BSA

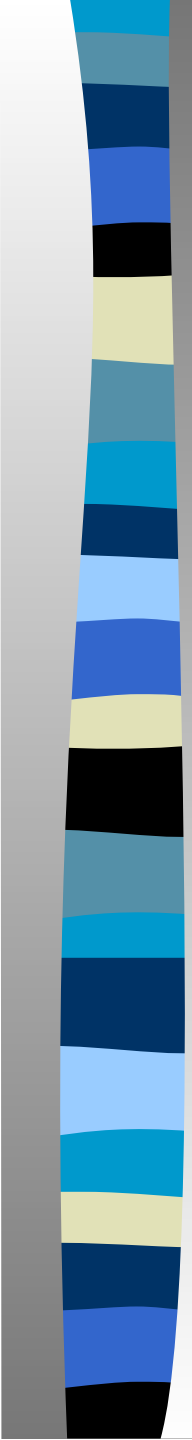




**Солидарная ответственность  
означает, что каждый член  
партнерства отвечает всем своим  
имуществом независимо от того,  
принимал он участие в сделке или  
других обязательствах, по которым  
наступила ответственность или нет.**

\*

BSA



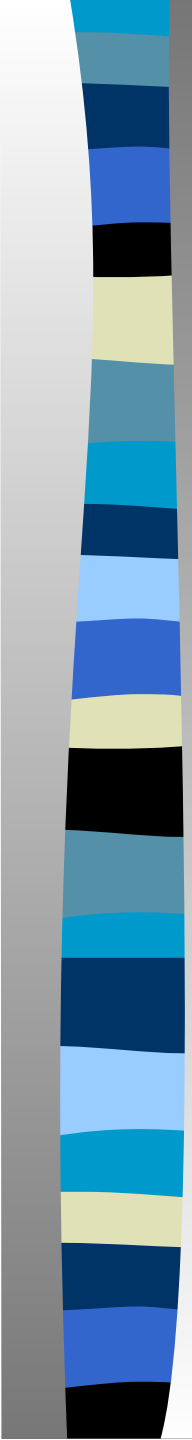
## **Рассмотрим достоинства и недостатки партнерства с полной ответственностью (General partnership):**

- **ограниченная правовая регламентация;**
- **объединение капиталов;**
- **незначительные издержки на период создания (рекомендуется подписание договора при создании);**
- **доход облагается налогом в пропорции к доходу каждого из партнеров. Не является субъектом налогообложения корпоративных доходов.**



## **Недостатками создания партнерства являются:**

- неограниченная ответственность (каждый партнер отвечает за все операции);**
- трудности с увеличением капитала;**
- трудности в организации рабочих связей;**
- разделение полномочий;**
- прекращает существование со смертью одного из партнеров.**



**Третья форма, компания с  
ограниченной ответственностью,  
или корпорация (Limited-liability  
companies, or corporations),  
обозначает, объединенную группу  
лиц, рассматриваемую как одно  
юридическое лицо (legal entity or  
fictive "person") с собственностью,  
полномочиями и долгами,  
относящимися ко всем членам  
корпорации.**

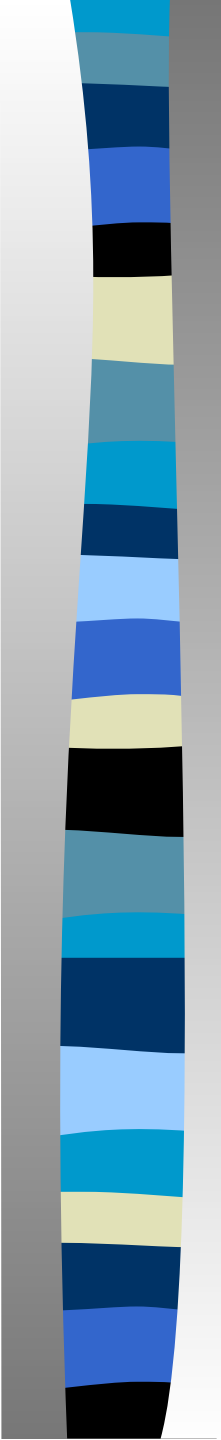
\*

BSA



## **К числу признаков понятия юридического лица обычно относят :**

- независимость существования юридического лица от входящих в его состав отдельных лиц;**
- наличие у юридического лица своего имущества, обособленного от имущества его участников;**
- право приобретать, пользоваться и распоряжаться собственностью, а также осуществлять от своего имени иные дозволенные законом действия;**
- право от своего имени искать и отвечать на суде и в других органах;**
- самостоятельную имущественную ответственность юридического лица.**

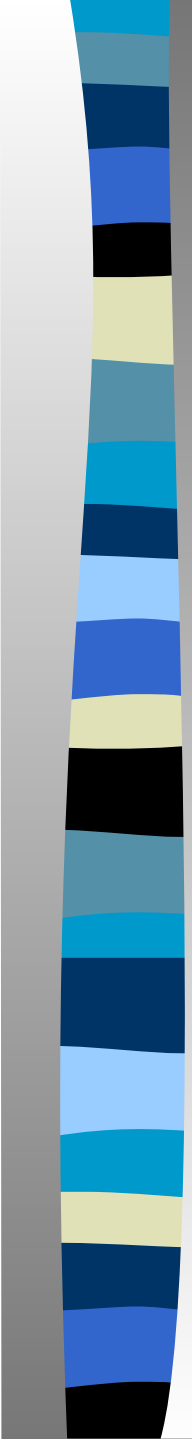


**Акционерами (shareholder or stockholder) являются лица, которые инвестировали деньги в акционерный капитал.**

**Менеджеры корпорации, руководствуясь законодательством и уставом компании, осуществляют управление и отвечают перед акционерами за результаты ее деятельности.**

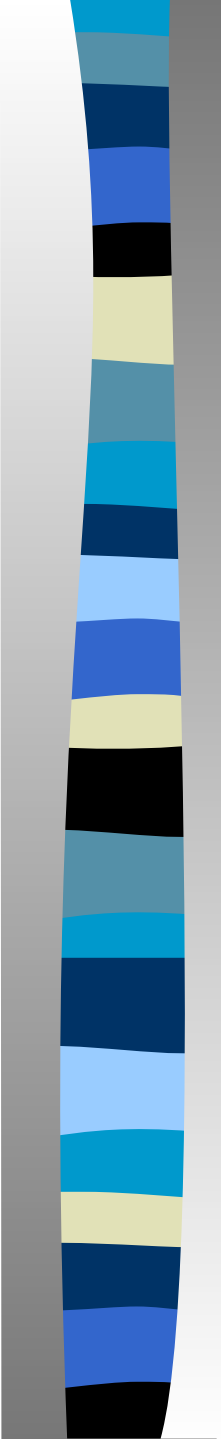
\*

BSA



Все корпорации должны иметь в своем названии слова **Limited, Ltd., Corporation, Corp., Incorporation, Inc.**, или их синонимы **S.A.** (напр., Banque de Bruxelles S.A.), **N.V.** (напр., Rotterdamsche Bank N.V.), **A.G.** (публичная или частная акционерная компания с ограниченной ответственностью – Aktiengesellschaft, **AG**, (напр., Deutsche Bank A.G.), **G.m.b.H.** (частная компания с ограниченной ответственностью без акций - Gesellschaft mit beschränkter Haftung, GmbH) и другие наименования в зависимости от стран где они используются.

\*

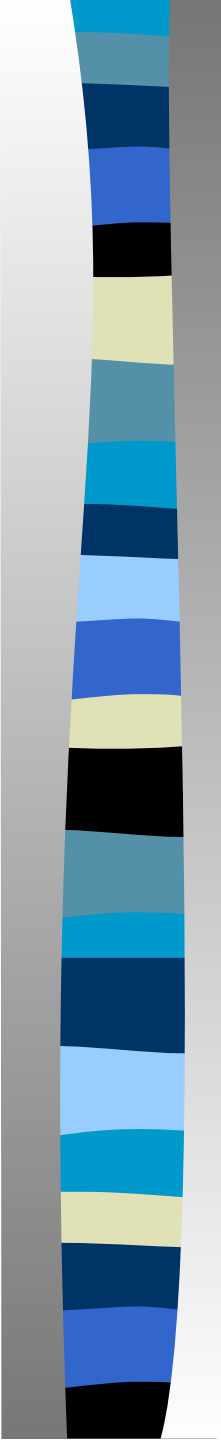


**Корпорации имеют несколько  
принципиальных отличий от партнерств.**

**Первое отличие** между акционерным обществом и партнерством заключается в том, что компания (корпорация) должна быть зарегистрирована в государственном ведомстве, которому в соответствии с законом предоставляется право выдавать ей лицензию, т.е. официальное подтверждение ее существования.

\*





**Второе отличие между корпорацией и партнерством – владельцы корпорации имеют ограниченную ответственность.**

**Каждый из них несет ответственность за обязательства корпорации лишь в размере вложенного им капитала.**

**Поэтому кредиторы корпорации могут предъявлять свои претензии по отношению только к активам корпорации.**

\*



## **К числу достоинств корпорации относят:**

- ограниченную ответственность акционеров корпорации, так как она позволяет быстро и в больших размерах привлекать капитал при высокой степени риска его использования;**
- возможность использования профессиональных менеджеров;**
- высокую стабильность деятельности.**



## **Недостатками корпорации являются :**

- **двойное налогообложение. Двойное налогообложение предполагает выплату налогов на прибыль корпорации, а затем выплату подоходного налога на полученные дивиденды;**
- **сложность образования: необходимо специальное разрешение правительства и значительные издержки на период создания;**
- **сложная структура управления, необходимость ведения управленческой и финансовой бухгалтерии.**



## **Процесс создания корпорации можно разделить на 4 этапа:**

- **Получение разрешения у правительства.**
- **Выпуск и распределение акций. В некоторых штатах США требуется, чтобы было хотя бы три акционера, хотя в некоторых - достаточно одного. Акции распределяются в соответствии с долей внесенного капитала.**
- **Выбор Правления директоров (board).**
- **Назначение управляющих.**

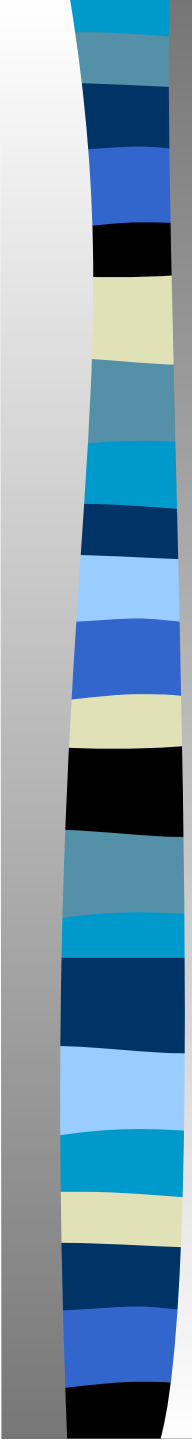


**Рассмотрим корпорации в США, где они делятся на три типа:**

- **Корпорация закрытого типа.**
- **Генеральная корпорация (General Corporation).**
- **S-корпорации (Small Corporations).**

\*

BSA

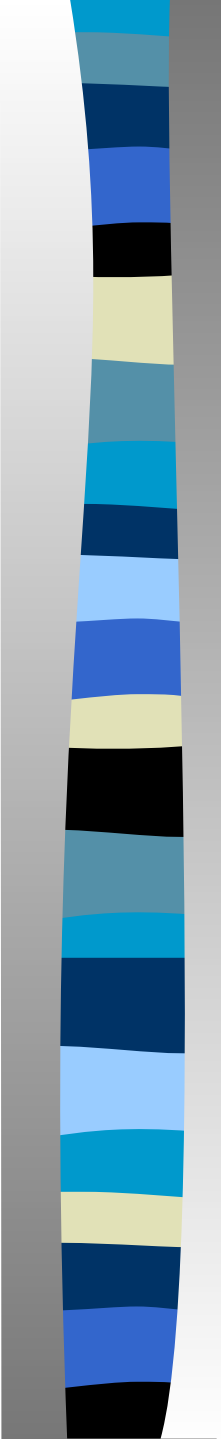


**Корпорация закрытого типа - тип корпораций приемлемый для предпринимателей, которые хотят организовать компанию, директорами и акционерами которой будет небольшая группа людей.**

**У "частных корпораций" обычно более 80% принадлежит одному или нескольким владельцам (членами одной семьи). Рынка акций таких корпораций практически не существует.**

\*

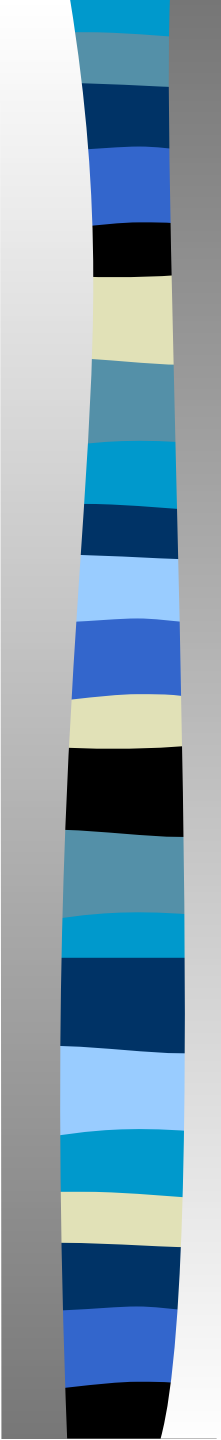
BSA



**Большинство из 2 млн. "частных корпораций" составляют мелкие компании. Сфера их действия - отрасли, где по каким то причинам уровень монополизации меньше, чем в других отраслях экономики. К числу таких отраслей относятся: сельское хозяйство; лесная промышленность; строительство; транспорт.**

\*

BSA



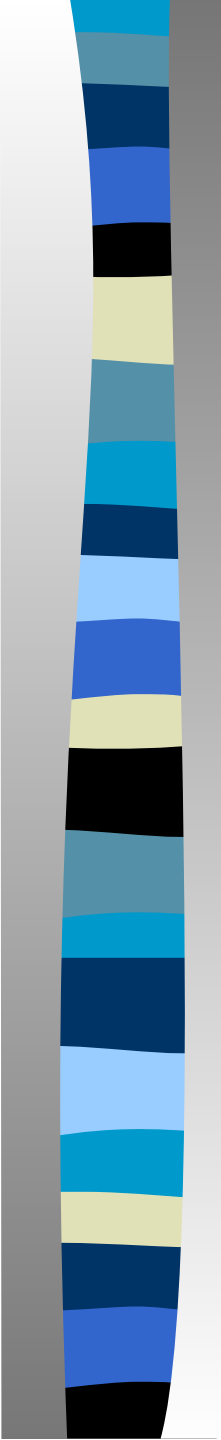
**Генеральная корпорация (General Corporation) создается для ведения более масштабного бизнеса с более чем 30 акционерами и возможностью предложить акции корпорации на открытом рынке.**

**В типичной публичной корпорации директора держат лишь небольшую часть акций, часто меньше одного процента.**

\*

BSA



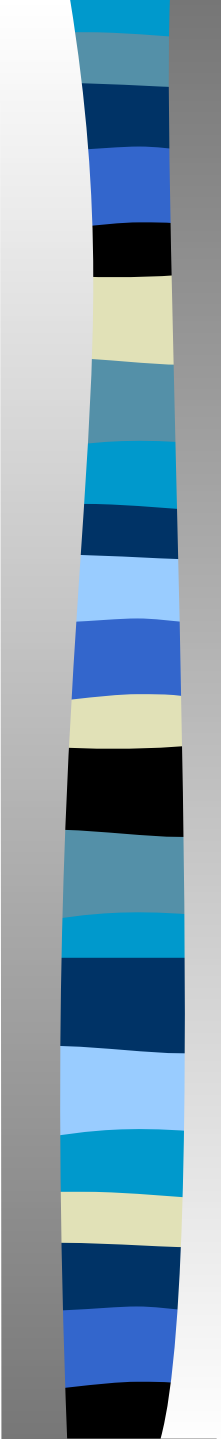


**В США корпорации составляют 20 процентов от общей численности предприятий, а получают почти 80% всех доходов.**

**Решающее влияние на экономику США оказывают несколько сотен крупных "публичных корпораций", которые составляют верхушку монополистического бизнеса.**

\*

BSA



**Значительная часть их акций  
распределена среди сотен тысяч  
акционеров и является главным  
объектом торговли на фондовых  
биржах.**

**Общее число "публичных  
корпораций", акциями которых  
идет регулярная торговля,  
составляет около 6 тысяч.**

\*

BSA



**S-корпорации (Small Corporations) после налоговой реформы 1986 г. стали наиболее привлекательными для ведения бизнеса благодаря получению значительных налоговых льгот.**

**Корпорация может быть зарегистрирована как "S-корпорация" и не являться объектом федерального корпоративного налога, если акционеры единогласно сразу выбирают "S-статус" для корпорации.**

\*

BSA



## **Корпорация должна выполнить следующие условия, чтобы быть "S-корпорацией":**

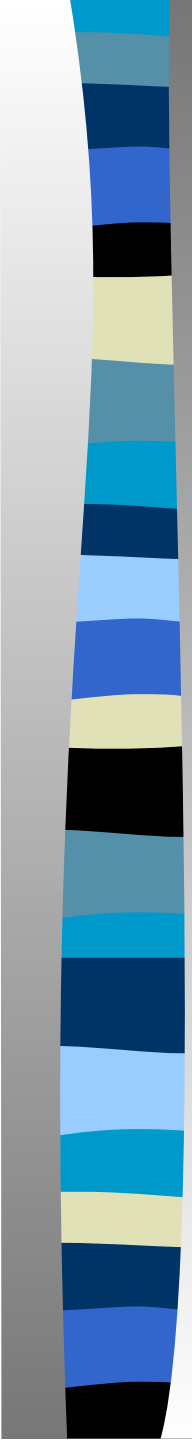
- ни один акционер не может быть нерезидентом (иностранцем), т.е. она должна быть американской корпорацией;**
- акционеров должно быть не более тридцати пяти;**
- каждый акционер должен быть индивидуалом (обладать имуществом);**
- корпорация не имеет права владеть любыми 80% и более капитала в дочерних компаниях;**  
**И**
- она должна иметь только один класс акций.**

\*



## **Тенденции развития трансконтинентальных корпораций:**

- **Интернационализация предпринимательской деятельности, продуктов и услуг.**
- **Либерализация коммерческого и налогового законодательства.**
- **Повышение уровня автоматизации и компьютеризации деятельности корпораций.**
- **Рост числа слияний крупнейших корпораций.**
- **Снижение уровня государственного регулирования деятельности крупных корпораций**

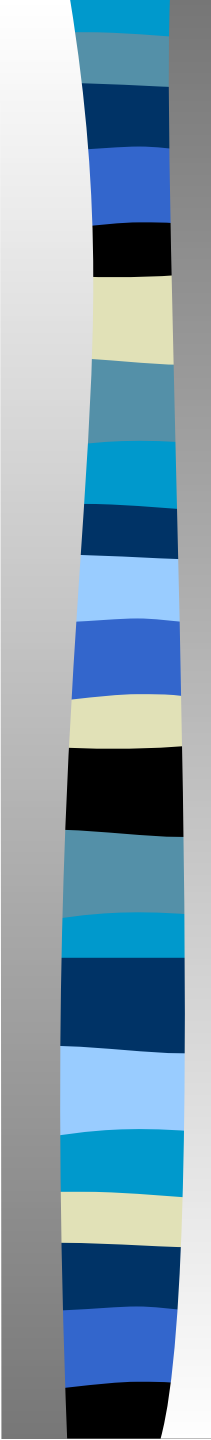


**Каждая ТНК представляет собой огромный финансовый организм, звенья которого тесно взаимосвязаны с системой кредитно-расчетных отношений. В результате как бы образуется внутрикорпорационная сфера обращения. Меняется характер деятельности крупных корпораций в результате глобализации мировой экономики.**

**Все в большей мере можно назвать трансконтинентальные корпорации "государством в государстве". Они становятся все более независимыми от правительственных органов и даже сами, влияя на выборы политических органов власти, способны оказывать воздействие на государственные структуры.**

\*

BSA



## **Модуль 2. Основы управления корпорацией**

- **Составные элементы системы управления корпорацией**
- **Отношения руководства корпорации с: инвесторами; поставщиками; клиентами; посредниками; персоналом; контактными аудиториями**
- **Основные направления развития корпорации**
- **Бизнес-план корпорации**
- **Финансовое планирование**
- **Текущее планирование**



# Основные элементы системы управления корпорацией

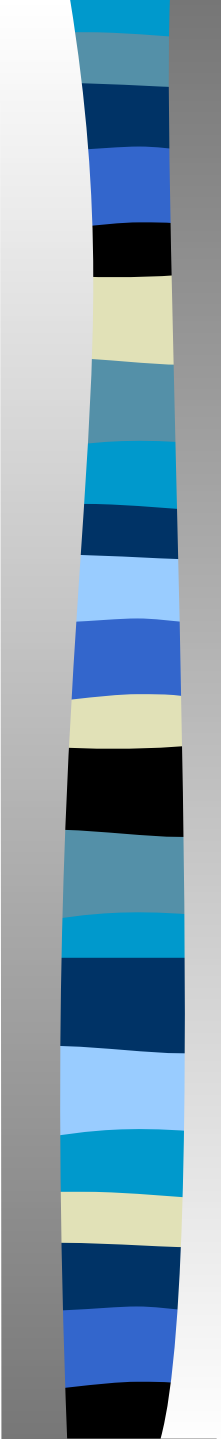
- **Ресурсы**
- **Технология**
- **Структура**
- **Управление**
- **Планирование**
- **Финансы**





# Директорат корпорации вступает в отношения с:

- инвесторами;
- поставщиками;
- клиентами;
- посредниками;
- персоналом;
- **контактными аудиториями.**



**Корпорация также сталкивается с силами, составляющими ее внешнее окружение: факторами демографического, политического, экономического порядка, а также факторами культурного уклада.**

\*

BSA



## **Основные направления развития корпорации:**

- **обеспечивать рациональный производственный цикл;**
- **изучать конъюнктуру рынка, прогнозировать сбыт продукции;**
- **налаживать хозяйственные связи с потенциальными поставщиками и клиентами;**
- **поддерживать качество портфеля инвестиций.**
- **выбирать оптимальную организационную структуру ;**
- **качественно осуществлять стратегическое и оперативное планирование;**
- **стабилизировать и увеличивать стоимость корпорации;**
- **сдерживать административно-хозяйственные расходы;**
- **сокращать налоговые платежи в пределах существующей законности;**
- **увеличивать чистый доход корпорации.**



# Бизнес-план корпорации:

- **План деловых целей и задач.**
- **План маркетинга.**
- **План производства.**
- **План развития науки и техники.**
- **План по труду и кадрам.**
- **План капитального строительства.**
- **План материально-технического обеспечения.**
- **План по издержкам производства, прибыли и рентабельности.**
- **План мероприятий по охране природы и рациональному использованию природных ресурсов.**
- **Правовое обеспечение деятельности корпорации.**
- **Оценка рисков и страхование.**
- **Финансовое планирование**



## Финансовое планирование:

- **бюджет производства, включая анализ рентабельности (budget of production & analysis of profitability) ;**
- **бюджет продаж (budget of volumes of realization);**
- **сводный баланс активов и пассивов (consolidated balance sheet);**
- **таблица затрат (table of costs);**
- **баланс денежных потоков (balance of cash flows).**

\*



## Основные формы бюджетов:

- **долгосрочные и краткосрочные бюджеты (Short- & Long-Term Budgets);**
- **постатейные бюджеты (Line-Item Budgets);**
- **бюджеты с временным периодом (Lapsing Budgets);**
- **гибкие и статичные бюджеты (Flexible and Static Budgets);**
- **преемственные бюджеты и бюджеты с нулевым уровнем (Incremental & Zero-Base budgets).**

\*



## Модуль 3. Активы и пассивы корпорации

- **Факторы, определяющие потребность корпорации в финансировании.**
- **Краткая аннотация активов и пассивов в последовательности, в которой они расположены в балансовом отчете корпорации США.**
- **Состав собственного капитала и нематериальные активы корпорации.**

# Balance Sheet

<b>Assets</b>	<b>Liabilities</b>
A. Current assets 1. Cash at bank and equivalents 2. Marketable securities, at cost 3. Accounts receivable - allowance for bad debt (less) 4. Notes receivable 5. Inventories - Raw materials - Work in progress - Finished goods 6. Prepaid expenses and other current assets	A. Current liabilities 1. Short-term debts - Notes payable - Prepayment from customers - Accounts payable - Income taxes payable - Other short-term debts  2. Accrued expenses
Total current assets	Total current liabilities

\*

BSA



## Balance Sheet

Assets	Liabilities
<p>A. Current assets</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Cash at bank and equivalents</li><li>2. Marketable securities, at cost</li><li>3. Accounts receivable - allowance for bad debt (less)</li><li>4. Notes receivable</li><li>5. Inventories<ul style="list-style-type: none"><li>- Raw materials</li><li>- Work in progress</li><li>- Finished goods</li></ul></li><li>6. Prepaid expenses and other current assets</li></ol>	<p>A. <b>Current liabilities</b></p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Short-term debts<ul style="list-style-type: none"><li>- Notes payable</li><li>- Prepayment from customers</li><li>- Accounts payable</li><li>- Income taxes payable</li><li>- Other short-term debts</li></ul></li><li>2. Accrued expenses</li></ol>
Total current assets	Total current liabilities

\*

BSA

## Balance Sheet

Assets	Liabilities
A. Current assets 1. Cash at bank and equivalents 2. Marketable securities, at cost 3. Accounts receivable - allowance for bad debt (less) 4. Notes receivable 5. Inventories - Raw materials - Work in progress - Finished goods 6. Prepaid expenses and other current assets	A. Current liabilities 1. <b>Short-term debts</b> - Notes payable - Prepayment from customers - Accounts payable - Income taxes payable - Other short-term debts  2. <b>Accrued expenses</b>
Total current assets	Total current liabilities

\*

BSA

# Balance Sheet

Assets	Liabilities
<p>A. Current assets</p> <ul style="list-style-type: none"><li>1. Cash at bank and equivalents</li><li>2. Marketable securities, at cost</li><li>3. Accounts receivable - allowance for bad debt (less)</li><li>4. Notes receivable</li><li>5. Inventories<ul style="list-style-type: none"><li>- Raw materials</li><li>- Work in progress</li><li>- Finished goods</li></ul></li><li>6. Prepaid expenses and other current assets</li></ul>	<p>A. Current liabilities</p> <ul style="list-style-type: none"><li>1. <b>Short-term debts</b><ul style="list-style-type: none"><li>- Notes payable</li><li>- <b>Prepayment from customers</b></li><li>- Accounts payable</li><li>- Income taxes payable</li><li>- Other short-term debts</li></ul></li><li>2. Accrued expenses</li></ul>
Total current assets	Total current liabilities

\*

BSA

# Balance Sheet

Assets	Liabilities
<p>A. Current assets</p> <ul style="list-style-type: none"><li>1. Cash at bank and equivalents</li><li>2. Marketable securities, at cost</li><li>3. Accounts receivable - allowance for bad debt (less)</li><li>4. Notes receivable</li><li>5. Inventories<ul style="list-style-type: none"><li>- Raw materials</li><li>- Work in progress</li><li>- Finished goods</li></ul></li><li>6. Prepaid expenses and other current assets</li></ul>	<p>A. Current liabilities</p> <ul style="list-style-type: none"><li>1. <b>Short-term debts</b><ul style="list-style-type: none"><li>- Notes payable</li><li>- Prepayment from customers</li><li>- <b>Accounts payable</b></li><li>- Income taxes payable</li><li>- Other short-term debts</li></ul></li><li>2. Accrued expenses</li></ul>
Total current assets	Total current liabilities

\*

BSA

# Balance Sheet

Assets	Liabilities
<p>A. Current assets</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Cash at bank and equivalents</li><li>2. Marketable securities, at cost</li><li>3. Accounts receivable - allowance for bad debt (less)</li><li>4. Notes receivable</li><li>5. Inventories<ul style="list-style-type: none"><li>- Raw materials</li><li>- Work in progress</li><li>- Finished goods</li></ul></li><li>6. Prepaid expenses and other current assets</li></ol>	<p>A. Current liabilities</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. <b>Short-term debts</b><ul style="list-style-type: none"><li>- Notes payable</li><li>- Prepayment from customers</li><li>- Accounts payable</li><li>- <b>Income taxes payable</b></li><li>- Other short-term debts</li></ul></li><li>2. Accrued expenses</li></ol>
Total current assets	Total current liabilities

\*

BSA

# Balance Sheet

Assets	Liabilities
<p>A. Current assets</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Cash at bank and equivalents</li> <li>2. Marketable securities, at cost</li> <li>3. Accounts receivable - allowance for bad debt (less)</li> <li>4. Notes receivable</li> <li>5. Inventories               <ul style="list-style-type: none"> <li>- Raw materials</li> <li>- Work in progress</li> <li>- Finished goods</li> </ul> </li> <li>6. Prepaid expenses and other current assets</li> </ol>	<p>A. Current liabilities</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. <b>Short-term debts</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Notes payable</li> <li>- Prepayment from customers</li> <li>- Accounts payable</li> <li>- Income taxes payable</li> <li>- <b>Other short-term debts</b></li> </ul> </li> <li>2. Accrued expenses</li> </ol>
Total current assets	Total current liabilities

\*

BSA

# Balance Sheet

Assets	Liabilities
<p>A. Current assets</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Cash at bank and equivalents</li><li>2. Marketable securities, at cost</li><li>3. Accounts receivable - allowance for bad debt (less)</li><li>4. Notes receivable</li><li>5. Inventories<ul style="list-style-type: none"><li>- Raw materials</li><li>- Work in progress</li><li>- Finished goods</li></ul></li><li>6. Prepaid expenses and other current assets</li></ol>	<p>A. Current liabilities</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Short-term debts<ul style="list-style-type: none"><li>- Notes payable</li><li>- Prepayment from customers</li><li>- Accounts payable</li><li>- Income taxes payable</li><li>- Other short-term debts</li></ul></li><li>2. <b>Accrued expenses</b></li></ol>
Total current assets	Total current liabilities

\*

BSA

## Balance Sheet (2)

B. Property, plant and equipment 1. Land 2. Building 3. Equipment 4. Accumulated depreciation (less) 5. Property, plant and equipment, net (2+3-4)	B. Long-term debts 1. <b>Bonds</b> 2. Convertible debt 3. Loans from bank 4. Other long-term debts C. Deferred income tax
Net fixed assets (1+5)	Total liabilities (A+B+C)
C. Long-term financial investments 1. Investments in securities 2. Long-term receivables and loans 3. Others  D. Goodwill and other intangible investments	D. Stockholders' equity 1. Capital stock - Preferred stock - Common stock 2. Capital surplus 3. Foreign currency translation adjustment 4. Retained earnings 5. Treasury stock, at cost (less)
Long-term investments (B+C+D)	Stockholders' equity
Total assets	Total liabilities equity

\*

BSA



## Balance Sheet (2)

B. Property, plant and equipment 1. Land 2. Building 3. Equipment 4. Accumulated depreciation (less) 5. Property, plant and equipment, net (2+3-4)	B. Long-term debts 1. Bonds 2. <b>Convertible debt</b> 3. Loans from bank 4. Other long-term debts C. Deferred income tax
Net fixed assets (1+5)	Total liabilities (A+B+C)
C. Long-term financial investments 1. Investments in securities 2. Long-term receivables and loans 3. Others	D. Stockholders' equity 1. Capital stock - Preferred stock - Common stock 2. Capital surplus 3. Foreign currency translation adjustment 4. Retained earnings 5. Treasury stock, at cost (less)
D. Goodwill and other intangible investments	
Long-term investments (B+C+D)	Stockholders' equity
Total assets	Total liabilities equity

\*

BSA

## Balance Sheet (2)

B. Property, plant and equipment 1. Land 2. Building 3. Equipment 4. Accumulated depreciation (less) 5. Property, plant and equipment, net (2+3-4)	B. Long-term debts 1. Bonds 2. Convertible debt 3. <b>Loans from bank</b> 4. Other long-term debts C. Deferred income tax
Net fixed assets (1+5)	Total liabilities (A+B+C)
C. Long-term financial investments 1. Investments in securities 2. Long-term receivables and loans 3. Others	D. Stockholders' equity 1. Capital stock - Preferred stock - Common stock 2. Capital surplus 3. Foreign currency translation adjustment 4. Retained earnings 5. Treasury stock, at cost (less)
D. Goodwill and other intangible investments	
Long-term investments (B+C+D)	Stockholders' equity
Total assets	Total liabilities equity

\*

BSA

## Balance Sheet (2)

B. Property, plant and equipment 1. Land 2. Building 3. Equipment 4. Accumulated depreciation (less) 5. Property, plant and equipment, net (2+3-4)	B. Long-term debts 1. Bonds 2. Convertible debt 3. Loans from bank 4. <b>Other long-term debts</b> C. Deferred income tax
Net fixed assets (1+5)	Total liabilities (A+B+C)
C. Long-term financial investments 1. Investments in securities 2. Long-term receivables and loans 3. Others	D. Stockholders' equity 1. Capital stock - Preferred stock - Common stock 2. Capital surplus 3. Foreign currency translation adjustment 4. Retained earnings 5. Treasury stock, at cost (less)
D. Goodwill and other intangible investments	
Long-term investments (B+C+D)	Stockholders' equity
Total assets	Total liabilities equity

\*

BSA

## Balance Sheet (2)

B. Property, plant and equipment 1. Land 2. Building 3. Equipment 4. Accumulated depreciation (less) 5. Property, plant and equipment, net (2+3-4)	B. Long-term debts 1. Bonds 2. Convertible debt 3. Loans from bank 4. Other long-term debts C. <b>Deferred income tax</b>
Net fixed assets (1+5)	Total liabilities (A+B+C)
C. Long-term financial investments 1. Investments in securities 2. Long-term receivables and loans 3. Others  D. Goodwill and other intangible investments	D. Stockholders' equity 1. Capital stock - Preferred stock - Common stock 2. Capital surplus 3. Foreign currency translation adjustment 4. Retained earnings 5. Treasury stock, at cost (less)
Long-term investments (B+C+D)	Stockholders' equity
Total assets	Total liabilities equity

\*

BSA

## Balance Sheet (2)

B. Property, plant and equipment 1. Land 2. Building 3. Equipment 4. Accumulated depreciation (less) 5. Property, plant and equipment, net (2+3-4)	B. Long-term debts 1. Bonds 2. Convertible debt 3. Loans from bank 4. Other long-term debts C. Deferred income tax
Net fixed assets (1+5)	Total liabilities (A+B+C)
C. Long-term financial investments 1. Investments in securities 2. Long-term receivables and loans 3. Others	D. <b>Stockholders' equity</b> 1. Capital stock - Preferred stock - Common stock 2. Capital surplus 3. Foreign currency translation adjustment 4. Retained earnings 5. Treasury stock, at cost (less)
D. Goodwill and other intangible investments	
Long-term investments (B+C+D)	Stockholders' equity
Total assets	Total liabilities equity

\*

BSA

## Balance Sheet (2)

B. Property, plant and equipment 1. Land 2. Building 3. Equipment 4. Accumulated depreciation (less) 5. Property, plant and equipment, net (2+3-4)	B. Long-term debts 1. Bonds 2. Convertible debt 3. Loans from bank 4. Other long-term debts C. Deferred income tax
Net fixed assets (1+5)	Total liabilities (A+B+C)
C. Long-term financial investments 1. Investments in securities 2. Long-term receivables and loans 3. Others	D. Stockholders' equity 1. <b>Capital stock</b> - Preferred stock - Common stock 2. Capital surplus 3. Foreign currency translation adjustment 4. Retained earnings 5. Treasury stock, at cost (less)
D. Goodwill and other intangible investments	
Long-term investments (B+C+D)	Stockholders' equity
Total assets	Total liabilities equity

\*

BSA

## Balance Sheet (2)

B. Property, plant and equipment 1. Land 2. Building 3. Equipment 4. Accumulated depreciation (less) 5. Property, plant and equipment, net (2+3-4)	B. Long-term debts 1. Bonds 2. Convertible debt 3. Loans from bank 4. Other long-term debts C. Deferred income tax
Net fixed assets (1+5)	Total liabilities (A+B+C)
C. Long-term financial investments 1. Investments in securities 2. Long-term receivables and loans 3. Others  D. Goodwill and other intangible investments	D. Stockholders' equity 1. Capital stock - Preferred stock - Common stock 2. <b>Capital surplus</b> 3. Foreign currency translation adjustment 4. Retained earnings 5. Treasury stock, at cost (less)
Long-term investments (B+C+D)	Stockholders' equity
Total assets	Total liabilities equity

\*

BSA

## Balance Sheet (2)

B. Property, plant and equipment 1. Land 2. Building 3. Equipment 4. Accumulated depreciation (less) 5. Property, plant and equipment, net (2+3-4)	B. Long-term debts 1. Bonds 2. Convertible debt 3. Loans from bank 4. Other long-term debts C. Deferred income tax
Net fixed assets (1+5)	Total liabilities (A+B+C)
C. Long-term financial investments 1. Investments in securities 2. Long-term receivables and loans 3. Others	D. Stockholders' equity 1. Capital stock - Preferred stock - Common stock 2. Capital surplus 3. <b>Foreign currency translation adjustment</b> 4. Retained earnings 5. Treasury stock, at cost (less)
D. Goodwill and other intangible investments	
Long-term investments (B+C+D)	Stockholders' equity
Total assets	Total liabilities equity

\*

BSA



## Balance Sheet (2)

B. Property, plant and equipment 1. Land 2. Building 3. Equipment 4. Accumulated depreciation (less) 5. Property, plant and equipment, net (2+3-4)	B. Long-term debts 1. Bonds 2. Convertible debt 3. Loans from bank 4. Other long-term debts C. Deferred income tax
Net fixed assets (1+5)	Total liabilities (A+B+C)
C. Long-term financial investments 1. Investments in securities 2. Long-term receivables and loans 3. Others	D. Stockholders' equity 1. Capital stock - Preferred stock - Common stock 2. Capital surplus 3. Foreign currency translation adjustment 4. <b>Retained earnings</b> 5. Treasury stock, at cost (less)
D. Goodwill and other intangible investments	
Long-term investments (B+C+D)	Stockholders' equity
Total assets	Total liabilities equity

\*

BSA

## Balance Sheet (2)

B. Property, plant and equipment 1. Land 2. Building 3. Equipment 4. Accumulated depreciation (less) 5. Property, plant and equipment, net (2+3-4)	B. Long-term debts 1. Bonds 2. Convertible debt 3. Loans from bank 4. Other long-term debts C. Deferred income tax
Net fixed assets (1+5)	Total liabilities (A+B+C)
C. Long-term financial investments 1. Investments in securities 2. Long-term receivables and loans 3. Others	D. Stockholders' equity 1. Capital stock - Preferred stock - Common stock 2. Capital surplus 3. Foreign currency translation adjustment 4. Retained earnings 5. <b>Treasury stock, at cost (less)</b>
D. Goodwill and other intangible investments	
Long-term investments (B+C+D)	Stockholders' equity
Total assets	Total liabilities equity

\*

BSA

## Balance Sheet (2)

B. Property, plant and equipment 1. Land 2. Building 3. Equipment 4. Accumulated depreciation (less) 5. Property, plant and equipment, net (2+3-4)	B. Long-term debts 1. Bonds 2. Convertible debt 3. Loans from bank 4. Other long-term debts C. Deferred income tax
Net fixed assets (1+5)	Total liabilities (A+B+C)
C. Long-term financial investments 1. Investments in securities 2. Long-term receivables and loans 3. Others	D. Stockholders' equity 1. Capital stock - Preferred stock - Common stock 2. Capital surplus 3. Foreign currency translation adjustment
D. Goodwill and other intangible investments	4. Retained earnings 5. Treasury stock, at cost (less)
Long-term investments (B+C+D)	<b>Stockholders' equity</b>
Total assets	Total liabilities equity

\*

BSA

## Balance Sheet (2)

B. Property, plant and equipment 1. Land 2. Building 3. Equipment 4. Accumulated depreciation (less) 5. Property, plant and equipment, net (2+3-4)	B. Long-term debts 1. Bonds 2. Convertible debt 3. Loans from bank 4. Other long-term debts C. Deferred income tax
Net fixed assets (1+5)	Total liabilities (A+B+C)
C. Long-term financial investments 1. Investments in securities 2. Long-term receivables and loans 3. Others	D. Stockholders' equity 1. Capital stock - Preferred stock - Common stock 2. Capital surplus 3. Foreign currency translation adjustment 4. Retained earnings 5. Treasury stock, at cost (less)
D. Goodwill and other intangible investments	
Long-term investments (B+C+D)	Stockholders' equity
Total assets	<b>Total liabilities equity</b>

\*

BSA

## Balance Sheet

Assets	Liabilities
<b>A. Current assets</b> 1. Cash at bank and equivalents 2. Marketable securities, at cost 3. Accounts receivable - allowance for bad debt (less) 4. Notes receivable 5. Inventories <ul style="list-style-type: none"><li>- Raw materials</li><li>- Work in progress</li><li>- Finished goods</li></ul> 6. Prepaid expenses and other current assets	<b>A. Current liabilities</b> 1. Short-term debts <ul style="list-style-type: none"><li>- Notes payable</li><li>- Prepayment from customers</li><li>- Accounts payable</li><li>- Income taxes payable</li><li>- Other short-term debts</li></ul> 2. Accrued expenses
Total current assets	Total current liabilities

\*

BSA

# Balance Sheet

Assets	Liabilities
<p>A. Current assets</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. <b>Cash at bank and equivalents</b></li><li>2. Marketable securities, at cost</li><li>3. Accounts receivable - allowance for bad debt (less)</li><li>4. Notes receivable</li><li>5. Inventories<ul style="list-style-type: none"><li>- Raw materials</li><li>- Work in progress</li><li>- Finished goods</li></ul></li><li>6. Prepaid expenses and other current assets</li></ol>	<p>A. Current liabilities</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Short-term debts<ul style="list-style-type: none"><li>- Notes payable</li><li>- Prepayment from customers</li><li>- Accounts payable</li><li>- Income taxes payable</li><li>- Other short-term debts</li></ul></li><li>2. Accrued expenses</li></ol>
Total current assets	Total current liabilities

\*

BSA

## Balance Sheet

Assets	Liabilities
<p>A. Current assets</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Cash at bank and equivalents</li><li>2. <b>Marketable securities, at cost</b></li><li>3. Accounts receivable - allowance for bad debt (less)</li><li>4. Notes receivable</li><li>5. Inventories<ul style="list-style-type: none"><li>- Raw materials</li><li>- Work in progress</li><li>- Finished goods</li></ul></li><li>6. Prepaid expenses and other current assets</li></ol>	<p>A. Current liabilities</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Short-term debts<ul style="list-style-type: none"><li>- Notes payable</li><li>- Prepayment from customers</li><li>- Accounts payable</li><li>- Income taxes payable</li><li>- Other short-term debts</li></ul></li><li>2. Accrued expenses</li></ol>
Total current assets	Total current liabilities

\*

BSA

# Balance Sheet

Assets	Liabilities
<p>A. Current assets</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Cash at bank and equivalents</li><li>2. Marketable securities, at cost</li><li>3. <b>Accounts receivable - allowance for bad debt (less)</b></li><li>4. Notes receivable</li><li>5. Inventories<ul style="list-style-type: none"><li>- Raw materials</li><li>- Work in progress</li><li>- Finished goods</li></ul></li><li>6. Prepaid expenses and other current assets</li></ol>	<p>A. Current liabilities</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Short-term debts<ul style="list-style-type: none"><li>- Notes payable</li><li>- Prepayment from customers</li><li>- Accounts payable</li><li>- Income taxes payable</li><li>- Other short-term debts</li></ul></li><li>2. Accrued expenses</li></ol>
Total current assets	Total current liabilities

\*

BSA



## Balance Sheet

Assets	Liabilities
<p>A. Current assets</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Cash at bank and equivalents</li><li>2. Marketable securities, at cost</li><li>3. Accounts receivable - allowance for bad debt (less)</li><li>4. <b>Notes receivable</b></li><li>5. Inventories<ul style="list-style-type: none"><li>- Raw materials</li><li>- Work in progress</li><li>- Finished goods</li></ul></li><li>6. Prepaid expenses and other current assets</li></ol>	<p>A. Current liabilities</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Short-term debts<ul style="list-style-type: none"><li>- Notes payable</li><li>- Prepayment from customers</li><li>- Accounts payable</li><li>- Income taxes payable</li><li>- Other short-term debts</li></ul></li><li>2. Accrued expenses</li></ol>
Total current assets	Total current liabilities

\*

BSA

## Balance Sheet

Assets	Liabilities
<p>A. Current assets</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Cash at bank and equivalents</li><li>2. Marketable securities, at cost</li><li>3. Accounts receivable - allowance for bad debt (less)</li><li>4. Notes receivable</li><li>5. <b>Inventories</b><ul style="list-style-type: none"><li>- Raw materials</li><li>- Work in progress</li><li>- Finished goods</li></ul></li><li>6. Prepaid expenses and other current assets</li></ol>	<p>A. Current liabilities</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Short-term debts<ul style="list-style-type: none"><li>- Notes payable</li><li>- Prepayment from customers</li><li>- Accounts payable</li><li>- Income taxes payable</li><li>- Other short-term debts</li></ul></li><li>2. Accrued expenses</li></ol>
Total current assets	Total current liabilities

\*

BSA

# Balance Sheet

<b>Assets</b>	<b>Liabilities</b>
<p>A. Current assets</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Cash at bank and equivalents</li><li>2. Marketable securities, at cost</li><li>3. Accounts receivable - allowance for bad debt (less)</li><li>4. Notes receivable</li><li>5. Inventories<ul style="list-style-type: none"><li>- Raw materials</li><li>- Work in progress</li><li>- Finished goods</li></ul></li><li>6. <b>Prepaid expenses and other current assets</b></li></ol>	<p>A. Current liabilities</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Short-term debts<ul style="list-style-type: none"><li>- Notes payable</li><li>- Prepayment from customers</li><li>- Accounts payable</li><li>- Income taxes payable</li><li>- Other short-term debts</li></ul></li><li>2. Accrued expenses</li></ol>
Total current assets	Total current liabilities

\*

BSA

## Balance Sheet

<b>Assets</b>	<b>Liabilities</b>
A. Current assets 1. Cash at bank and equivalents 2. Marketable securities, at cost 3. Accounts receivable - allowance for bad debt (less) 4. Notes receivable 5. Inventories - Raw materials - Work in progress - Finished goods 6. Prepaid expenses and other current assets	A. Current liabilities 1. Short-term debts - Notes payable - Prepayment from customers - Accounts payable - Income taxes payable - Other short-term debts  2. Accrued expenses
<b>Total current assets</b>	Total current liabilities

\*

BSA

## Balance Sheet (2)

B. Property, plant and equipment 1. Land 2. Building 3. Equipment 4. Accumulated depreciation (less) 5. Property, plant and equipment, net (2+3-4)	B. Long-term debts 1. Bonds 2. Convertible debt 3. Loans from bank 4. Other long-term debts C. Deferred income tax
Net fixed assets (1+5)	Total liabilities (A+B+C)
C. Long-term financial investments 1. Investments in securities 2. Long-term receivables and loans 3. Others	D. Stockholders' equity 1. Capital stock - Preferred stock - Common stock 2. Capital surplus 3. Foreign currency translation adjustment 4. Retained earnings 5. Treasury stock, at cost (less)
D. Goodwill and other intangible investments	
Long-term investments (B+C+D)	Stockholders' equity
Total assets	Total liabilities equity

\*

BSA

## Balance Sheet (2)

B. Property, plant and equipment 1. Land 2. <b>Building</b> 3. <b>Equipment</b> 4. Accumulated depreciation (less) 5. Property, plant and equipment, net (2+3-4)	B. Long-term debts 1. Bonds 2. Convertible debt 3. Loans from bank 4. Other long-term debts C. Deferred income tax
Net fixed assets (1+5)	Total liabilities (A+B+C)
C. Long-term financial investments 1. Investments in securities 2. Long-term receivables and loans 3. Others	D. Stockholders' equity 1. Capital stock - Preferred stock - Common stock 2. Capital surplus 3. Foreign currency translation adjustment 4. Retained earnings 5. Treasury stock, at cost (less)
D. Goodwill and other intangible investments	
Long-term investments (B+C+D)	Stockholders' equity
Total assets	Total liabilities equity

\*

BSA

## Balance Sheet (2)

B. Property, plant and equipment 1. Land 2. Building 3. Equipment 4. <b>Accumulated depreciation (less)</b> 5. Property, plant and equipment, net (2+3-4)	B. Long-term debts 1. Bonds 2. Convertible debt 3. Loans from bank 4. Other long-term debts C. Deferred income tax
Net fixed assets (1+5)	Total liabilities (A+B+C)
C. Long-term financial investments 1. Investments in securities 2. Long-term receivables and loans 3. Others  D. Goodwill and other intangible investments	D. Stockholders' equity 1. Capital stock - Preferred stock - Common stock 2. Capital surplus 3. Foreign currency translation adjustment 4. Retained earnings 5. Treasury stock, at cost (less)
Long-term investments (B+C+D)	Stockholders' equity
Total assets	Total liabilities equity

\*

BSA

## Balance Sheet (2)

B. Property, plant and equipment 1. Land 2. Building 3. Equipment 4. Accumulated depreciation (less) 5. <b>Property, plant and equipment, net (2+3-4)</b>	B. Long-term debts 1. Bonds 2. Convertible debt 3. Loans from bank 4. Other long-term debts C. Deferred income tax
Net fixed assets (1+5)	Total liabilities (A+B+C)
C. Long-term financial investments 1. Investments in securities 2. Long-term receivables and loans 3. Others  D. Goodwill and other intangible investments	D. Stockholders' equity 1. Capital stock - Preferred stock - Common stock 2. Capital surplus 3. Foreign currency translation adjustment 4. Retained earnings 5. Treasury stock, at cost (less)
Long-term investments (B+C+D)	Stockholders' equity
Total assets	Total liabilities equity

\*

BSA



## Balance Sheet (2)

B. Property, plant and equipment 1. Land 2. Building 3. Equipment 4. Accumulated depreciation (less) 5. Property, plant and equipment, net (2+3-4)	B. Long-term debts 1. Bonds 2. Convertible debt 3. Loans from bank 4. Other long-term debts C. Deferred income tax
<b>Net fixed assets (1+5)</b>	Total liabilities (A+B+C)
C. Long-term financial investments 1. Investments in securities 2. Long-term receivables and loans 3. Others  D. Goodwill and other intangible investments	D. Stockholders' equity 1. Capital stock - Preferred stock - Common stock 2. Capital surplus 3. Foreign currency translation adjustment 4. Retained earnings 5. Treasury stock, at cost (less)
Long-term investments (B+C+D)	Stockholders' equity
Total assets	Total liabilities equity

\*

BSA

## Balance Sheet (2)

B. Property, plant and equipment 1. Land 2. Building 3. Equipment 4. Accumulated depreciation (less) 5. Property, plant and equipment, net (2+3-4)	B. Long-term debts 1. Bonds 2. Convertible debt 3. Loans from bank 4. Other long-term debts C. Deferred income tax
Net fixed assets (1+5)	Total liabilities (A+B+C)
C. Long-term financial investments 1. <b>Investments in securities</b> 2. Long-term receivables and loans 3. Others	D. Stockholders' equity 1. Capital stock - Preferred stock - Common stock 2. Capital surplus 3. Foreign currency translation adjustment 4. Retained earnings 5. Treasury stock, at cost (less)
D. Goodwill and other intangible investments	
Long-term investments (B+C+D)	Stockholders' equity
Total assets	Total liabilities equity

\*

BSA

## Balance Sheet (2)

B. Property, plant and equipment 1. Land 2. Building 3. Equipment 4. Accumulated depreciation (less) 5. Property, plant and equipment, net (2+3-4)	B. Long-term debts 1. Bonds 2. Convertible debt 3. Loans from bank 4. Other long-term debts C. Deferred income tax
Net fixed assets (1+5)	Total liabilities (A+B+C)
C. Long-term financial investments 1. Investments in securities 2. Long-term receivables and loans 3. Others	D. Stockholders' equity 1. Capital stock - Preferred stock - Common stock 2. Capital surplus 3. Foreign currency translation adjustment 4. Retained earnings 5. Treasury stock, at cost (less)
D. Goodwill and other intangible investments	
Long-term investments (B+C+D)	Stockholders' equity
Total assets	Total liabilities equity

\*

BSA

## Balance Sheet (2)

B. Property, plant and equipment 1. Land 2. Building 3. Equipment 4. Accumulated depreciation (less) 5. Property, plant and equipment, net (2+3-4)	B. Long-term debts 1. Bonds 2. Convertible debt 3. Loans from bank 4. Other long-term debts C. Deferred income tax
Net fixed assets (1+5)	Total liabilities (A+B+C)
C. Long-term financial investments 1. Investments in securities 2. Long-term receivables and loans 3. <b>Others</b>	D. Stockholders' equity 1. Capital stock - Preferred stock - Common stock 2. Capital surplus 3. Foreign currency translation adjustment 4. Retained earnings 5. Treasury stock, at cost (less)
D. Goodwill and other intangible investments	
Long-term investments (B+C+D)	Stockholders' equity
Total assets	Total liabilities equity

\*

BSA

## Balance Sheet (2)

B. Property, plant and equipment 1. Land 2. Building 3. Equipment 4. Accumulated depreciation (less) 5. Property, plant and equipment, net (2+3-4)	B. Long-term debts 1. Bonds 2. Convertible debt 3. Loans from bank 4. Other long-term debts C. Deferred income tax
Net fixed assets (1+5)	Total liabilities (A+B+C)
C. Long-term financial investments 1. Investments in securities 2. Long-term receivables and loans 3. Others  D. <b>Goodwill and other intangible investments</b>	D. Stockholders' equity 1. Capital stock - Preferred stock - Common stock 2. Capital surplus 3. Foreign currency translation adjustment 4. Retained earnings 5. Treasury stock, at cost (less)
Long-term investments (B+C+D)	Stockholders' equity
Total assets	Total liabilities equity

\*

BSA

## Balance Sheet (2)

B. Property, plant and equipment 1. Land 2. Building 3. Equipment 4. Accumulated depreciation (less) 5. Property, plant and equipment, net (2+3-4)	B. Long-term debts 1. Bonds 2. Convertible debt 3. Loans from bank 4. Other long-term debts C. Deferred income tax
Net fixed assets (1+5)	Total liabilities (A+B+C)
C. Long-term financial investments 1. Investments in securities 2. Long-term receivables and loans 3. Others	D. Stockholders' equity 1. Capital stock - Preferred stock - Common stock 2. Capital surplus 3. Foreign currency translation adjustment 4. Retained earnings 5. Treasury stock, at cost (less)
D. Goodwill and other intangible investments	
<b>Long-term investments</b> (B+C+D)	Stockholders' equity
Total assets	Total liabilities equity

\*

BSA

## Balance Sheet (2)

B. Property, plant and equipment 1. Land 2. Building 3. Equipment 4. Accumulated depreciation (less) 5. Property, plant and equipment, net (2+3-4)	B. Long-term debts 1. Bonds 2. Convertible debt 3. Loans from bank 4. Other long-term debts C. Deferred income tax
Net fixed assets (1+5)	Total liabilities (A+B+C)
C. Long-term financial investments 1. Investments in securities 2. Long-term receivables and loans 3. Others	D. Stockholders' equity 1. Capital stock - Preferred stock - Common stock 2. Capital surplus 3. Foreign currency translation adjustment
D. Goodwill and other intangible investments	4. Retained earnings 5. Treasury stock, at cost (less)
Long-term investments (B+C+D)	Stockholders' equity
<b>Total assets</b>	Total liabilities equity

\*

BSA



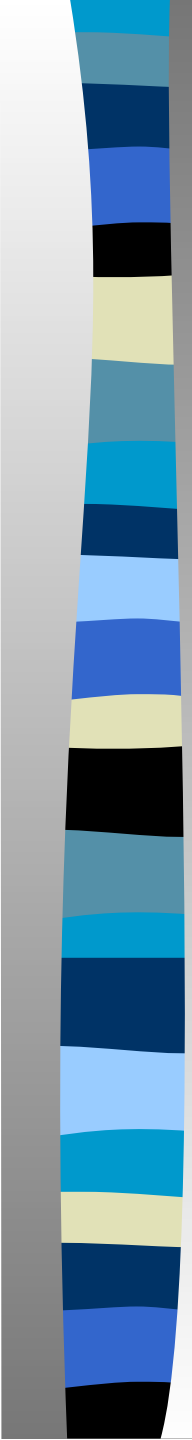
# **Первый раздел. Краткосрочные обязательства (Short-term debts)**

## **1. Векселя к оплате (Notes payable)**

На этом же счете отражаются векселя к  
оплате двух типов:

- торговые векселя к оплате; и
- неторговые векселя к оплате, или  
векселя краткосрочного займа

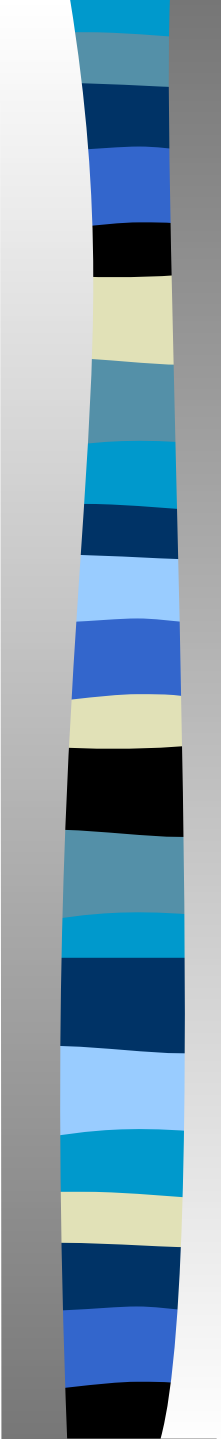




**Торговые векселя к оплате возникают при покупке товаров и услуг, когда задолженность перед продавцом оформляется в виде простого векселя.**

**Простой вексель представляет собой оборотный документ, содержащий обязательство выплаты определенной суммы денег, названному лицу, или по его приказу, или предъявителю.**

**Величина такой задолженности обычно определяется номинальной суммой векселя и записывается на его лицевой стороне. Проценты, если они выделены, представляют собой самостоятельный вид задолженности.**



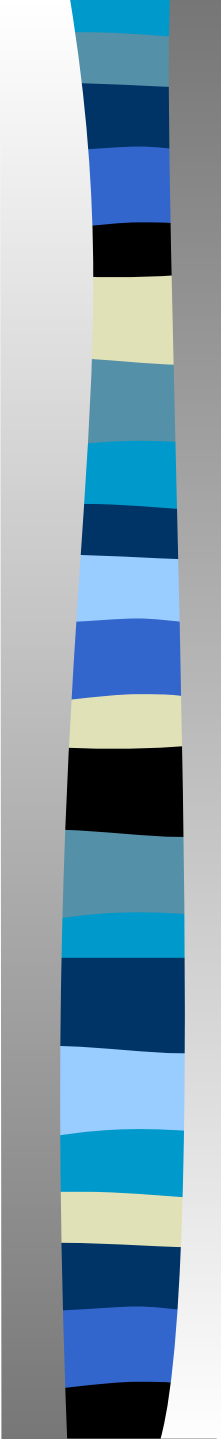
**Векселя краткосрочного займа  
представляют собой обязательства,  
возникающие при денежном  
заимствовании предприятия у банка  
или другой кредитной организации.**

**Векселя могут быть обеспеченные  
(залогом) и необеспеченные;  
процентные и дисконтные.**



## **2. Предварительная оплата от клиентов (Prepayment from customers).**

**Этот вид задолженности возникает в результате предварительной оплаты от клиентов отгружаемой корпорацией товаров, выполненных работ и оказанных услуг.**



**3. Расчеты с поставщиками и персоналом (Accounts payable to suppliers and employees) представляют собой задолженности предприятия за товары, работы, услуги, когда временного лага между получением товара и его оплатой.**

**Если оплата производится досрочно, то действует определенная система скидок, в то же время просрочка задолженности приводит к штрафу, сумма которого возрастает с увеличением времени просрочки.**



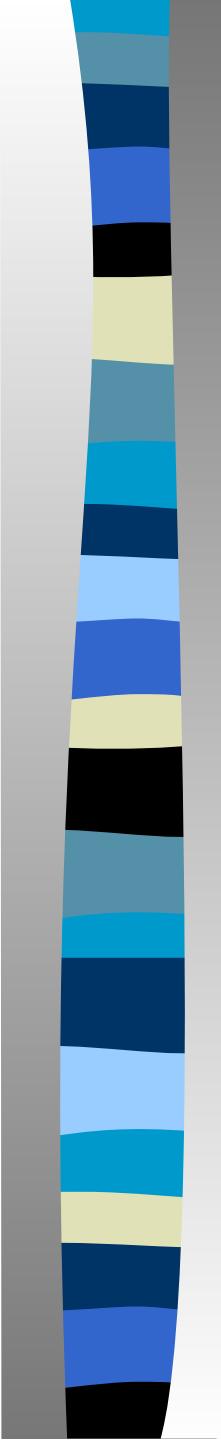
#### **4. Налог на прибыль к выплате (Income taxes payable)**

**Налог на прибыль к выплате, отражаемый в этой статье, похож на налоги в статье "Накопленные расходы", но из-за его важности, в учете он отражается отдельно.**



## **Прочая краткосрочная задолженность (Other short-term debts):**

- **задолженность дочерним предприятиям (Debts to subsidiaries).**
- **Прочие кредиторы, в т.ч. налог и платежи на социальное обеспечение (Other Accounts payable, including tax and social security payments).**
- **Дивиденды начисленные в текущем году (Dividends for the current year).**
- **Текущая часть долгосрочного долга (Long debts for the current year).**



**К прочей задолженности относят текущую часть долгосрочного долга (Long debts for the current year), которая появляется в балансе предприятия, если оно имеет долгосрочный банковский кредит.**

**Ту часть долга, которая должна быть погашена в течение года с момента составления баланса, отражают в краткосрочных обязательствах.**



## Второй раздел. Накопленные расходы (Accrued expenses).

На этом счете учитываются расходы, которые начислены в данном периоде, но до конца этого периода не выплачены.

Обычно эта статья объединяет начисленную, но невыплаченную заработную плату (Accruals for wages and salaries), страховые взносы; резервы по уплате отпусков, бонусов, пенсионных и других обязательств (Provisions for pensions and similar obligations); начисления для выплаты налогов (Accruals for taxes) и другие резервы (Other provisions).

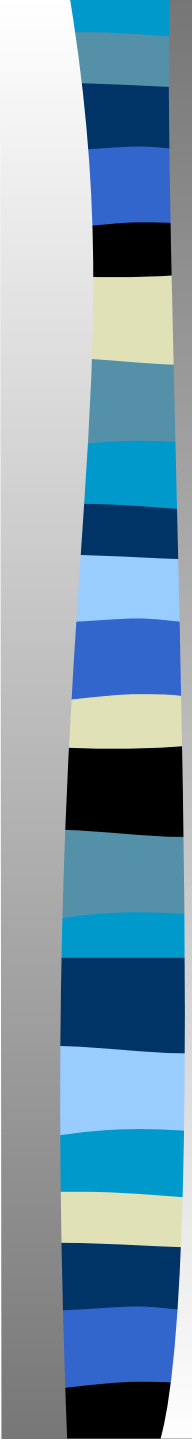




## **В. Долгосрочные обязательства (Long-term liabilities).**

### **1. Долговые обязательства к оплате (Debentures payable)**

Представляют собой долговые обязательства, выдаваемые заемщиком кредитору. Они предусматривают выплату определенной суммы в оговоренный срок с выплатой процента в течение всего срока, пока облигация находится в руках инвестора.



**Облигация (Bonds)** – это ценная бумага, дающее ее владельцу право через определенное время получить сумму, указанную в облигации, а также, как правило, получать проценты на периодической основе.

Обычно облигации выпускаются со сроками погашения от 10 до 30 лет.

Облигации могут быть гарантированные и негарантированные. Гарантированные облигации обеспечиваются фиксированным капиталом корпорации, негарантированные лишь способностью вернуть долг.



## 2. Конвертируемый долг (Convertible debt)

Ценные бумаги, как правило облигации (Bonds) или долговые обязательства, обеспеченные физическими активами (Debentures), которые в установленный день или в течение определенного периода по фиксированной цене могут быть конвертированы в обыкновенные или привилегированные акции компании.



### **3. Кредиты от банка (Loans from bank):**

- **Коммерческие кредиты (Commercial loans).**
- **Сельскохозяйственные кредиты (Agricultural loans).**
- **Ипотечные кредиты (Real estate loans).**



#### **4. Прочие долгосрочные обязательства (Other long-term debts)**

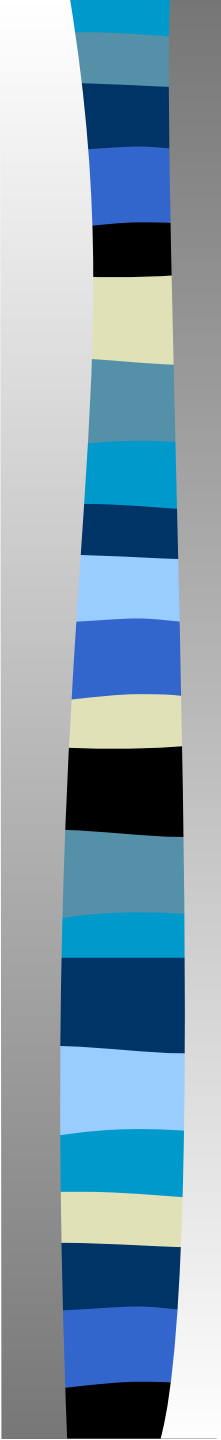
Отражается задолженность, если срок ее возврата более одного года. В отчетности они могут указываться суммарным значением или отдельными строками: задолженность дочерним предприятиям (Debts to subsidiaries), партнерам (Debts to associates) и другим кредиторам (Other accounts payable).



## **С. Отсроченный налог на прибыль**

**(Deferred income tax)** возникает, когда предприятие экономит на величине налога на прибыль, увеличивая себестоимость проданных товаров, начисляя ускоренную амортизацию.

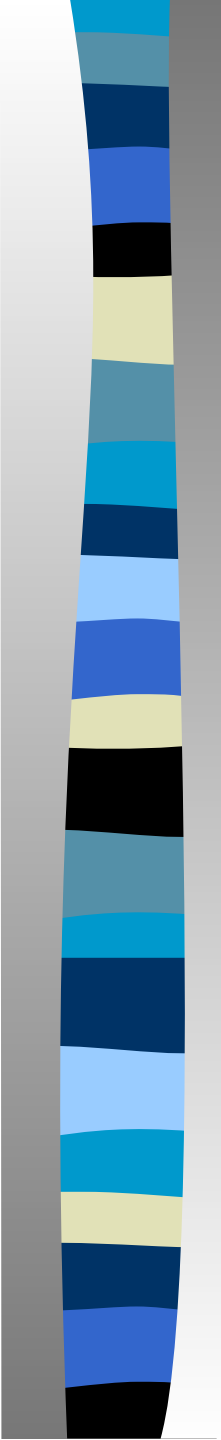
Экономия имеет место только в первые годы с начала эксплуатации объекта материальных средств. С течением времени величина отсроченного налога на прибыль уменьшается и в момент окончания эксплуатации объекта основных средств становится равной нулю.



## **D. Акционерный капитал (Stockholders' equity).**

Номинальная стоимость всех выпущенных акций представляет собой объявленный капитал компании.

В некоторых случаях акции выпускаются без номинала (т.е. стоимость одной акции не указывается на ее сертификате, а цена одной акции определяется директором корпорации).



**Акции (stocks)** могут быть обыкновенными и привилегированными.

**Обыкновенные акции (Common stocks)** дают их владельцам право голоса на общем собрании акционеров - высшем органе управления корпорацией, и право получать дивиденды, которые начисляются в зависимости от величины полученной прибыли.

Дивиденды представляют собой часть прибыли корпорации, которые могут выплачиваться ежеквартально, один раз в полгода или один раз в год.





## Привилегированные акции (Preferred stocks).

- Во-первых, не дают право голоса владельцу акции на общем собрании акционеров.
- Во-вторых, дивиденды выплачиваются в виде фиксированного значения или в виде фиксированного процента от номинала.
- В-третьих, акционеры привилегированных акций имеют приоритет получения вложенного капитала в случае ликвидации корпорации.



**Привилегированные акции могут быть некумулятивными и кумулятивными.**

Некумулятивность акций означает то, что если дивиденды по этим акциям не были начислены в текущем году, то по истечению года владелец такой акции теряет право на получение дивиденда.

Владелец кумулятивных привилегированных акций не теряет такого права.



## **Избыточный капитал (Capital surplus)**

Избыточный капитал представляет собой разницу между рыночным курсом акций и их номинальной стоимостью, оплаченную инвестором.



## **Валютная поправка (Foreign currency translation adjustment).**

На этой статье отражается отрицательная или положительная курсовая разница, получаемая при составлении консолидированного бухгалтерского баланса в национальной валюте.

Если корпорация имеет собственность за рубежом, то при составлении общего баланса отдельные балансы филиалов переоцениваются в доллары США.



## **Акции, выкупленные из оборота (Treasury stock).**

Собственные акции корпорации, скупленные на открытом рынке. Такие акции могут быть изъяты из обращения, помещены на хранение и обратно пущены в оборот.

В случае, когда акции находятся на хранении, право голоса по ним не предоставляется и дивиденды по ним не выплачиваются.



## Накопленная прибыль (Retained earnings)

На этом счете отражается прибыль предыдущих лет (Brought forward from previous years) и прибыль текущего года (Current financial year).

Остаток чистой прибыли добавляется к нераспределенной прибыли на начало периода.



## 2. Краткосрочные финансовые инвестиции (Short-term financial investments)

### 2.1. Рыночные ценные бумаги по стоимости [pēc nominālās vērtības - par; nominal price; face value]

Данная статья может называться по-разному, например, «Временные инвестиции» (Temporary Investments) или (U.S. government and short-term securities).

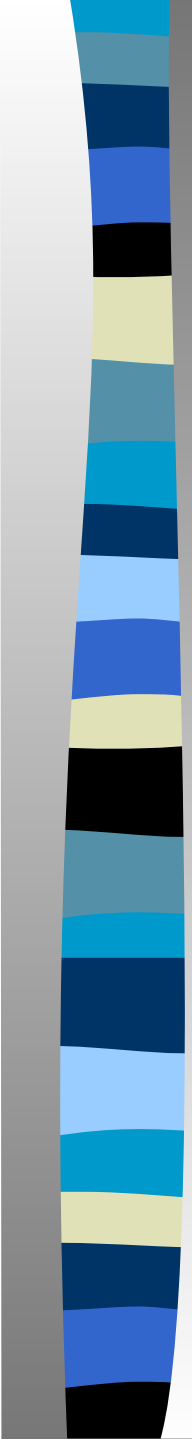
Рыночные ценные бумаги отражаются по своей номинальной стоимости (Nominal value of marketable securities), а их биржевая цена показывается в скобках (Marketable securities, at cost).



## Казначейские ценные бумаги (Treasury securities):

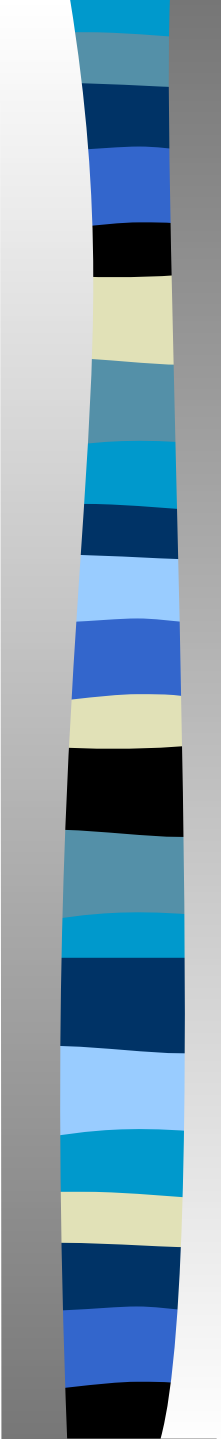
- **Казначейские векселя (Treasury bills).**  
Федеральная резервная система США занимается миссией векселей и их погашением по распоряжению казначейства. Сроки эмиссии казначейских векселей не превышают 1 года. Их продают с дисконтом, т.е. ниже номинала. Наиболее распространенными являются векселя со сроком погашения 91 день. Минимальный номинал векселя составляет 10000 долл.
- **Казначейские ноты (Treasury notes).**  
Среднесрочные ценные бумаги правительства со сроком погашения от 1 года до 10 лет.
- **Казначейские облигации (Treasury bonds).**  
Долгосрочные ценные бумаги правительства со сроком погашения более 10 лет.





## **Ценные бумаги агентств (Agency securities). (Agency securities).**

Облигации правительственных организаций, т.е. выпускаемые организациями, созданными и финансируемыми правительством США. Они сходны с казначейскими ценными бумагами, но имеют более длительные сроки. Возможность быстрой реализации делает их привлекательными для повышения ликвидности банка.



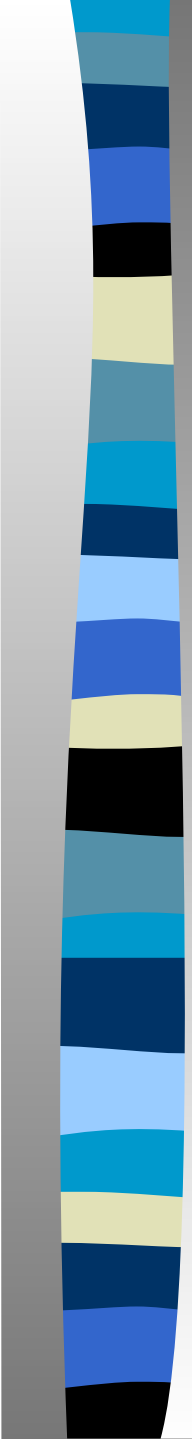
**Ценные бумаги местных органов власти (State and local securities).** Местные органы власти (штата или города) осуществляют заимствования посредством: временных депозитных расписок, облигаций и векселей.

**Акции других корпораций (Stocks of other corporations).**



## **Счета дебиторов (Accounts receivable) (Less: allowance for bad debt)**

- **задолженность за отгруженную продукцию и оказанные услуги (trade receivables);**
- **задолженность филиалов (amounts owed by subsidiaries);**
- **задолженность ассоциаций (amounts owed by associates);**
- **прочие счета к получению (other accounts receivable);**
- **неоплаченный капитал (capital not paid up);**
- **краткосрочные ссуды членам правления и служащим (short term loans to members of the board and employees).**



## Товарно-материальные ценности (Inventories)

состоят из шести групп:

- сырья и материалов (raw materials and consumables);
- незавершенного производства (work in progress);
- готовой продукции (finished goods);
- готовой продукции, ожидающей реализации (finished goods awaiting delivery);
- предварительно оплаченных товаров (advanced payments for goods);
- животноводства (Livestock).



## Авансированные расходы (Prepaid expenses) и отсроченные расходы (deferred charges):

- **Авансированные расходы** - это заранее оплаченные расходы. Они могут возникать, например, если в течение года компания за страхование здания офиса от пожара за несколько лет вперед.
- **отсроченные расходы**, по своей сути аналогичны предварительной оплате. Например, компания может потратить много средств на стартовые расходы при вводе в действие новых, более эффективных мощностей производства или на научные исследования. Прибыль от этих затрат поступит в течение будущих периодов.



## **В. Фиксированные активы (Fixed Assets).**

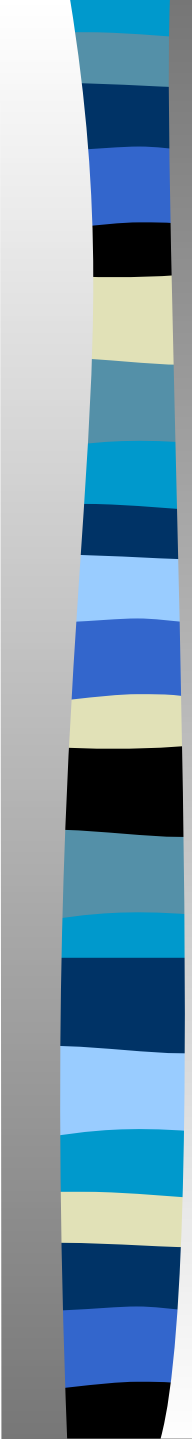
Этот раздел в бухгалтерских балансах корпораций часто называется " Собственность (Property), фабрика (plant) and оборудование (equipment)".

Фиксированный капитал корпорации включает: землю ( Land), здания и сооружения (Buildings and improvement), машины и оборудование ( Machinery and equipment), хозяйственный инвентарь (Furniture) автомобильный и грузовой транспорт (Automobiles and trucks), офисного оборудования (Office equipment) и т. п.



## **С. Долгосрочные финансовые инвестиции (Long term financial investments):**

- **Нерыночные бумаги (Nonmarketable securities);**
- **Инвестиции в филиалы (Investments in subsidiaries);**
- **Займы филиалам (Loans to subsidiaries);**
- **Участие в ассоциациях (Interests in associates);**
- **Займы ассоциациям (Loans to associates);**
- **Другие инвестиции (Other investments);**
- **Другие займы и счета к получению (Other loans and accounts receivable);**
- **Долгосрочные кредиты членам правления и служащим (Long loans to members of the board and employees).**



**С. Гудвил и другие нематериальные инвестиции (Goodwill and other Intangible investments).** Это активы, которые не имея материального выражения, представляют для компании определенную ценность:

- **Денежные средства вложенные в современную компьютерную программу.**
- **Необходимые для деятельности лицензии (licenses), фрэнчайзинг и т.п.**
- **Патенты (patents), торговые марки (merchandise mark) и авторские права (copyright).**
- **Стоимость деловых связей (Goodwill).**





## **Darījuma sakaru vērtība (Goodwill).**

В составе "Goodwill" отражаются средства, затраченные корпорацией на приобретение активов по ценам, превышающим рыночную стоимость.

"Goodwill" часто является значительной статьей нематериальных активов, т.к. эта статья баланса формируется за счет множественных приобретений со стороны, то фиксироваться она может только при покупке самой корпорации.



## **Каждый студент должен выполнить практическое задание:**

- **решить один из пяти вариантов, номер которого определяется последней цифрой номера его студенческого билета;**
- **на основе стартового бухгалтерского баланса и данных о хозяйственно-финансовой деятельности конкретной корпорации подготовить финансовую отчетность в соответствии с циклом бухгалтерского учета;**
- **подготовить бухгалтерский баланс, отчет о доходах и отчет о распределения прибыли;**
- **проанализировать хозяйственно-финансовую деятельность корпорации за отчетный период.**

## Цикл бухгалтерского учета (7 этапов).

**Первые три этапа** называются этапами бухгалтерских записей (Bookkeeping steps):

1. Записи операций в журналы (record transaction in a journal).
2. Перенос операций из журналов в главную книгу (posting).
3. подготовка предварительного баланса , т.е. подведение итогов по всем активным и пассивным счетам (preliminary balance).

**Другие 4-е этапа** называются этапами бухгалтерского учета (Accounting steps):

4. Расчет регулятивов (calculate adjustments).
5. Подготовка пробного баланса (prepare trial balance).
6. Подготовка финансовой отчетности (prepare financial statements).
7. Закрытие некумулятивных счетов (close noncumulative accounts).

A vertical decorative bar on the left side of the slide, composed of various colored segments including shades of blue, yellow, black, and grey.

Спасибо за внимание

\*

BSA

Break - 10 minutes

