Содержание

Введение ... 13

Как пользоваться этой книгой ... 14

Проверочные задания внутри глав ... 14

Вопросы для повторения в конце глав ... 15

Краткий обзор книги ... 16

Благодарности ... 19

Глава 1 Введение в бухгалтерский учет и финансы ... **21**

Введение ... 21

Цели ... 21

Что такое бухгалтерский учет и финансы? ... 22

Кто является пользователем бухгалтерской информации? ... 24

Бухгалтерский учет как услуга ... 26

Существенна ли информация? ... 28

Оценка затрат и выгод ... 28

Бухгалтерский учет как информационная система ... 30

Управленческий и финансовый учет ... 32

Содержание книги ... 35

В чем причина роста интереса к бухгалтерскому учету? ... 35

Изменения в сфере бухгалтерского учета и финансов ... 37

Как управляют компанией? ... 38

Какие финансовые цели преследует компания? ... 39

Баланс риска и доходности ... 42

Некоммерческие организации ... 43

А зачем мне бухгалтерский учет и финансы? ... 44

Выводы ... 46

Ключевые термины ... 48

Литература ... 48

Вопросы для повторения ... 48

ЧАСТЬ 1 **ФИНАНСОВЫЙ УЧЕТ**

Глава 2 Оценка и отражение в отчетности финансового положения компании **51**

Введение 51
Цели 51
Активы, денежные средства и прибыль 52
Основные формы финансовой отчетности 52
Баланс 58
Пассивы 60
Влияние продаж на баланс 65
Классификация активов 68
Классификация пассивов 71
Структура баланса 72
Баланс как отражение положения компании 75
Принципы бухгалтерского учета и баланс 76
Принцип денежного измерения 79
Оценка активов в балансе 83
Использование баланса 89
Выводы 90
Ключевые термины 92
Литература 92
Вопросы для повторения 93
Упражнения 93

Глава 3 Оценка и отражение в отчетности финансовых результатов **96**

Введение 96
Цели 96
Что это значит? 97
Отчет о прибылях и убытках 97
Связь отчета о прибылях и убытках с балансом 99
Структура отчета о прибылях и убытках 100
Дополнительные аспекты подготовки отчета о прибылях и убытках 102
Признание выручки 106
Признание расходов 111
Износ 116

Определение стоимости запасов ... 128
Решение проблем, связанных с дебиторской задолженностью ... 132
Использование отчета о прибылях и убытках ... 136
Выводы ... 137
Ключевые термины ... 139
Литература ... 140
Вопросы для повторения ... 140
Упражнения ... 140

Глава 4 Бухгалтерский учет в компаниях с ограниченной ответственностью ... **144**

Введение ... 144
Цели ... 144
Почему компаниям с ограниченной ответственностью посвящена отдельная глава? ... 145
Особенности компаний с ограниченной ответственностью ... 145
Управление компанией ... 153
Финансирование компаний с ограниченной ответственностью ... 158
Привлечение акционерного капитала ... 167
Заимствования ... 167
Изъятие капитала ... 169
Дивиденды ... 175
Обязанность директоров отчитываться ... 176
Необходимость введения правил бухгалтерского учета ... 177
Источники правил бухгалтерского учета ... 177
Отчет директоров ... 179
Роль аудиторов ... 180
Творческий бухгалтерский учет ... 181
Выводы ... 185
Ключевые термины ... 188
Литература ... 188
Вопросы для повторения ... 188
Упражнения ... 189

Глава 5 Оценка и отражение денежных потоков в отчетности ... **194**

Введение ... 194
Цели ... 194
Отчет о движении денежных средств ... 195

Почему денежные средства так важны для компании? ... 197
Основные особенности отчета о движении денежных средств ... 198
Подготовка отчета о движении денежных средств ... 204
О чем говорит отчет о движении денежных средств ... 214
Выводы ... 217
Ключевые термины ... 219
Литература ... 219
Вопросы для повторения ... 219
Упражнения ... 220

Глава 6 Анализ и интерпретация финансовой отчетности ... **225**

Введение ... 225
Цели ... 225
Финансовые коэффициенты ... 226
Классификация финансовых коэффициентов ... 227
Необходимость сравнения ... 228
Определение финансовых коэффициентов ... 230
Краткий анализ ... 232
Коэффициенты рентабельности ... 234
Коэффициенты эффективности ... 241
Связь между рентабельностью и эффективностью ... 247
Коэффициенты ликвидности ... 249
Коэффициенты структуры капитала ... 252
Инвестиционные коэффициенты ... 258
Анализ тенденций ... 267
Использование коэффициентов для предсказания будущих результатов ... 268
Ограничения, присущие анализу финансовых коэффициентов ... 270
Выводы ... 272
Ключевые термины ... 274
Вопросы для повторения ... 274
Упражнения ... 275

ЧАСТЬ 2 **УПРАВЛЕНЧЕСКИЙ УЧЕТ**

Глава 7 Анализ «затраты-объем-прибыль» ... **283**

Введение ... 283
Цели ... 283

Поведение затрат ... 284
Постоянные затраты ... 284
Переменные затраты ... 287
Полупостоянные (полупеременные) затраты ... 288
Анализ безубыточности ... 290
Маржинальная прибыль ... 296
Маржа безопасности ... 296
Операционный леверидж ... 298
Графики зависимости прибыли от объема ... 301
Неспособность достичь точки безубыточности ... 302
Недостатки анализа безубыточности ... 303
Использование маржинальной прибыли для принятия решений: маржинальный анализ ... 306
Выводы ... 315
Ключевые термины ... 316
Литература ... 317
Вопросы для повторения ... 317
Упражнения ... 317

Глава 8 Калькуляция полной себестоимости ... **322**

Введение ... 322
Цели ... 322
Зачем руководителям нужно знать полную себестоимость ... 323
Что такое калькуляция полной себестоимости ... 325
Компании с одним видом продукции ... 326
Компании с множеством видов продукции ... 327
Накладные расходы как плата за услуги ... 332
Учет затрат по видам деятельности ... 346
Критика методов калькуляции полной себестоимости ... 357
Выводы ... 357
Ключевые термины ... 359
Литература ... 359
Вопросы для повторения ... 360
Упражнения ... 360

Глава 9 Составление бюджета ... **364**

Введение ... 364
Цели ... 364

Как бюджеты связаны со стратегическими планами и целями 365
Временной горизонт планов и бюджетов 367
Лимитирующие факторы 369
Бюджеты и прогнозы 369
Бюджеты на период и скользящие бюджеты 370
Взаимосвязь различных бюджетов 370
Как бюджеты помогают руководителям 373
Использование бюджетов на практике 376
Составление бюджета от достигнутого и с нуля 377
Составление кассового бюджета 380
Подготовка других бюджетов 384
Нефинансовые показатели в бюджетах 388
Использование бюджетов в управлении 389
Выявление отклонений от бюджета 390
Как сделать бюджетный контроль эффективным 398
Поведенческие аспекты 399
Выводы 400
Ключевые термины 401
Литература 401
Вопросы для повторения 402
Упражнения 402

ЧАСТЬ 3 **ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ**

Глава 10 Принятие решений о капиталовложениях **409**

Введение 409
Цели 409
Характер инвестиционных решений 410
Методы оценки инвестиций 412
Учетная норма рентабельности 413
Период окупаемости 419
Чистая приведенная стоимость 424
Почему NPV лучше других показателей 434
Внутренняя норма рентабельности 435
Некоторые практические соображения 441
Оценка инвестиций на практике 445
Выводы 451

Ключевые термины ... 453
Литература ... 453
Вопросы для повторения ... 453
Упражнения ... 454

Глава 11 Финансирование компаний ... **460**

Введение ... 460
Цели ... 460
Источники финансирования ... 461
Внутренние источники финансирования ... 461
Внутренние источники долгосрочного финансирования ... 461
Внутренние источники краткосрочного финансирования ... 463
Источники внешнего финансирования ... 466
Долгосрочные источники внешнего финансирования ... 467
Финансовый леверидж и решения о долгосрочном финансировании ... 482
Выпуск акций ... 486
Роль фондовой биржи ... 491
Рынок альтернативных инвестиций ... 498
Источники краткосрочного внешнего финансирования ... 499
Сравнение долгосрочного и краткосрочного заимствования ... 503
Долгосрочное финансирование небольших компаний ... 505
Выводы ... 510
Ключевые термины ... 512
Литература ... 512
Вопросы для повторения ... 512
Упражнения ... 513

Глава 12 Управление оборотным капиталом ... **518**

Введение ... 518
Цели ... 518
Особенности и назначение оборотного капитала ... 519
Величина оборотного капитала ... 521
Управление запасами ... 523
Управление дебиторской задолженностью ... 536
Управление денежными средствами ... 546
Управление кредиторской задолженностью ... 554

Выводы 557
Ключевые термины 560
Литература 560
Вопросы для повторения 560
Упражнения 561

Ключевые термины 567
Ответы на вопросы для самопроверки 585
Ответы на вопросы для повторения 599
Ответы к отдельным упражнениям 615
Таблица дисконтирования 647

Введение

Эта книга представляет собой введение в бухгалтерский учет и финансы. Она адресована прежде всего руководителям и бизнесменам, которые не являются специалистами в сфере бухгалтерского учета и финансов. Однако книга будет полезна и будущим бухгалтерам и финансистам, поскольку дает начальные знания, которые пригодятся при дальнейшем изучении этих дисциплин. Основное внимание уделяется не техническим аспектам бухучета, а основным принципам и понятиям, а также тому, как анализ финансовой отчетности и финансовой информации позволяет повысить качество принимаемых решений. Такой практический подход дополнен обширным иллюстративным материалом — выдержками из отчетов компаний, данными исследований и т. д.

В настоящем издании мы учли предложения и замечания наших читателей, которые пользовались предыдущими версиями книги. Кроме того, мы обновили многие примеры.

Изменения, связанные с переходом на международные стандарты финансовой отчетности, привели к тому, что крупные компании перестали следовать принципам, изложенным в предыдущих изданиях. Структура нынешнего издания ориентирована на то, что является стандартной практикой в настоящее время.

Книга написана в стиле «открытого обучения». Это означает, что вы найдете в ней многочисленные задания, упражнения, примеры и вопросы, облегчающие усвоение излагаемого материала. Предполагается, что вы будете активно работать с этим материалом и постоянно себя оценивать. Эта книга более «дружелюбна к пользователю», чем обычный учебник, и с нею легко работать, независимо от того, изучаете вы ее самостоятельно или в учебном заведении.

Поскольку большинство из вас еще ничего не знают о бухгалтерском учете или финансах, мы стремились писать как можно проще и доходчивее и свести к минимуму использование специальных терминов. Мы вводим новые проблемы постепенно и постоянно все объясняем. Там, где нельзя обойтись без специальных терминов, приводятся пояснения. Кроме того, все основные термины в тексте выделены, в конце каждой главы вы найдете их список. Все основные термины вместе с определениями приведены

в словаре, представляющем собой единый и удобный для пользования справочный материал.

Лучшему пониманию и усвоению содержащейся в книге информации способствует оформление текста. Благодаря особому форматированию элементов страниц и выделению отдельных фрагментов текста в этой книге легко ориентироваться, ее легко читать. Оформление книги отличают четкое выделение иллюстративных материалов, заданий, упражнений и вопросов для самопроверки и повторения. Более детально эти особенности рассмотрены в разделе «Краткий обзор», где приведены примеры страниц с характерными оформительскими элементами.

Как пользоваться этой книгой

Мы расположили главы книги в логической последовательности и поэтому советуем вам работать с текстом в том же порядке, в каком он излагается. Мы старались не использовать в начальных главах термины и понятия, которые объясняются лишь в последующих главах. Если вы будете читать эту книгу не по порядку, то можете встретить понятия, смысл которых объяснялся в пропущенных вами главах.

Такой подход следует применять независимо от того, как вы используете эту книгу — в рамках учебного курса или для самостоятельной подготовки.

Проверочные задания внутри глав

В каждой главе вы найдете многочисленные *задания*. Мы настоятельно рекомендуем вам последовательно выполнять их. Они аналогичны вопросам, которые преподаватель обычно задает во время лекций и семинаров. Такие задания выполняют двойную роль:

- дают возможность оценить, как вы усвоили изложенный материал;
- помогают вам обдумать то, что вы узнали, и увязать это с имеющимися знаниями или с последующим материалом.

Ответы на задания приводятся сразу же после них. Но не спешите заглядывать в них, постарайтесь дать свой ответ, а потом сравните его с имеющимся в книге.

В каждой главе, кроме первой, вы найдете *вопросы для самопроверки*. Они сложнее и объемнее, чем задания, и дают возможность оценить, как вы усвоили основные моменты главы, а также применить новые знания. Ответы на эти

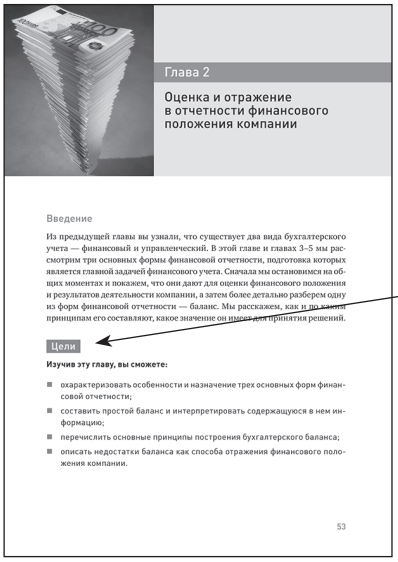
вопросы вы найдете в конце книги. Очень важно, чтобы и в этом случае вы сначала ответили самостоятельно и только потом ознакомились с готовыми вариантами. Если вам не удается ответить на вопрос для самопроверки, то прочитайте соответствующую главу еще раз.

Вопросы для повторения в конце глав

В конце каждой главы вы найдете четыре *вопроса для повторения*. На эти короткие вопросы нужно ответить устно или их нужно обсудить в учебной группе. Это поможет определить, как вы поняли и запомнили основные термины и понятия каждой главы. Ответы на эти вопросы приведены в конце книги.

Также в конце каждой главы, кроме первой, вы найдете пять *упражнений*. В основном они предполагают расчет различных показателей и позволяют вам закрепить свои знания. Упражнения отличаются по степени сложности. Некоторые из них довольно просты, другие сложнее, вы сможете справиться с ними, если добросовестно изучите соответствующую главу и выполните простые упражнения. В конце книги показано, как выглядят правильные результаты трех выделенных цветом упражнений из каждой главы. И здесь крайне важно, чтобы вы сначала попытались выполнить упражнения самостоятельно и только потом посмотрели готовое решение. Ответы на два оставшихся упражнения приведены в отдельном «Руководстве для преподавателей».

Краткий обзор книги



Глава 2

Оценка и отражение в отчетности финансового положения компании

Введение

Из предыдущей главы вы узнали, что существует два вида бухгалтерского учета — финансовый и управленческий. В этой главе и главах 3–5 мы рассмотрим три основных формы финансовой отчетности, подготовка которых является главной задачей финансового учета. Сначала мы остановимся на общих моментах и покажем, что они дают для оценки финансового положения и результатов деятельности компании, а затем более детально разберем одну из форм финансовой отчетности — баланс. Мы расскажем, как и по каким принципам его составляют, какое значение он имеет для принятия решений.

Цели

Изучив эту главу, вы сможете:

- охарактеризовать особенности и назначение трех основных форм финансовой отчетности;
- составить простой баланс и интерпретировать содержащуюся в нем информацию;
- перечислить основные принципы построения бухгалтерского баланса;
- описать недостатки баланса как способа отражения финансового положения компании.

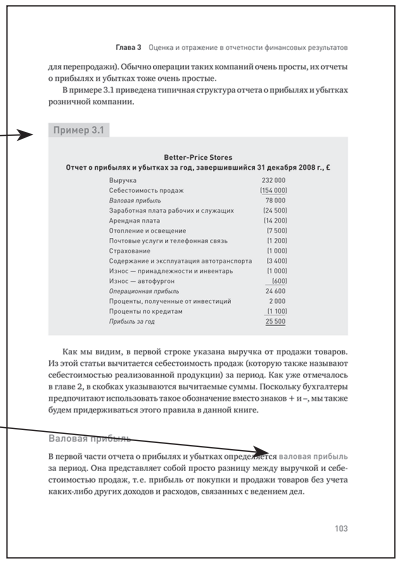
53

Цели

Маркированные пункты в начале каждой главы показывают, что вы узнаете из этой главы, а также раскрывают ее основное содержание.

Примеры

Большинство глав насыщены примерами расчетов, в которых последовательно демонстрируются действия, необходимые для получения решения.



Глава 3 Оценка и отражение в отчетности финансовых результатов

для перепродажи). Обычно операции таких компаний очень просты, их отчеты о прибылях и убытках тоже очень простые.

В примере 3.1 приведена типичная структура отчета о прибылях и убытках розничной компании.

Пример 3.1

Better-Price Stores

Отчет о прибылях и убытках за год, завершившийся 31 декабря 2008 г., €

Выручка	232 000
Себестоимость продаж	(154 000)
Валовая прибыль	78 000
Заработная плата рабочих и служащих	(24 500)
Арендная плата	(16 200)
Отопление и освещение	(7 500)
Почтовые услуги и телефонная связь	(1 200)
Страхование	(1 000)
Содержание и эксплуатация автотранспорта	(3 400)
Износ — принадлежности и инвентарь	(1 000)
Износ — автофургон	(600)
Операционная прибыль	24 400
Проценты, полученные от инвестиций	2 000
Проценты по кредитам	(1 100)
Прибыль за год	25 500

Как мы видим, в первой строке указана выручка от продажи товаров. Из этой статьи вычитается себестоимость продаж (которую также называют себестоимостью реализованной продукции) за период. Как уже отмечалось в главе 2, в скобках указываются вычитаемые суммы. Поскольку бухгалтеры предпочитают использовать такое обозначение вместо знаков + и –, мы также будем придерживаться этого правила в данной книге.

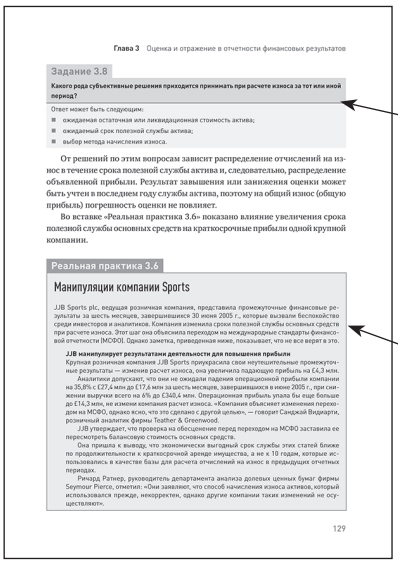
Валовая прибыль

В первой части отчета о прибылях и убытках определяется валовая прибыль за период. Она представляет собой просто разницу между выручкой и себестоимостью продаж, т. е. прибыль от покупки и продажи товаров без учета каких-либо других доходов и расходов, связанных с ведением дел.

103

Ключевые термины

Ключевые понятия и методы, когда они впервые встречаются в главе, выделяются шрифтом, что облегчает поиск.



Глава 3 Оценка и отражение в отчетности финансовых результатов

Задание 3.8

Какого рода субъективные решения приходится принимать при расчете износа за тот или иной период?

Ответ может быть следующим:

- ожидаемая остаточная или ликвидационная стоимость актива;
- ожиданный срок полезной службы актива;
- выбор метода начисления износа.

От решений по этим вопросам зависит распределение отчислений на износ в течение срока полезной службы актива и, следовательно, распределение объявленной прибыли. Результат завышения или занижения оценки может быть учтен в последнем году службы актива, поэтому на общий износ (общую прибыль) погрешность оценки не повлияет.

Во вставке «Реальная практика 3.6» показано влияние увеличения срока полезной службы основных средств на краткосрочные прибыли одной крупной компании.

Реальная практика 3.6

Манипуляции компании Sports

JJB Sports plc, ведущая розничная компания, представила промежуточные финансовые результаты за шесть месяцев, завершившиеся 30 июня 2005 г., которые вызвали беспокойство среди инвесторов и аналитиков. Компания изменила сроки полезной службы основных средств при расчете износа. Этот шаг она объяснила переходом на международные стандарты финансовой отчетности (МСФО). Однако заметка, приведенная ниже, показывает, что не все верят в это.

JJB манипулирует результатами деятельности для повышения прибыли

Крупная розничная компания JJB Sports приукрасила свои неутешительные промежуточные результаты — изменив расчет износа, она увеличила падающую прибыль на £4,3 млн.

Аналитики допускают, что она не ожидали падения операционной прибыли компании на 35,8% с £27,4 млн до £17,6 млн за шесть месяцев, завершившихся в июне 2005 г., при снижении выручки всего на 6% до £340,4 млн. Операционная прибыль упала бы еще больше до £14,3 млн, не измени компания расчет износа. «Компания объясняет изменения переходом на МСФО, однако ясно, что это сделано с другой целью», — говорит Санджай Видьярти, розничный аналитик фирмы Teather & Greenwood.

JJB утверждает, что проверка на обесценение перед переходом на МСФО заставила ее пересмотреть балансовую стоимость основных средств.

Она пришла к выводу, что экономически выгодный срок службы этих статей ближе по продолжительности к краткосрочной аренде имущества, а не к 10 годам, которые использовались в качестве базы для расчета отчислений на износ в предыдущих отчетных периодах.

Ричард Ратнер, руководитель департамента анализа долевых ценных бумаг фирмы Seymour Pierce, отметил: «Они заявляют, что способ начисления износа активов, который использовался прежде, некорректен, однако другие компании таких изменений не осуществляют».

129

Иллюстративные вставки

Задания

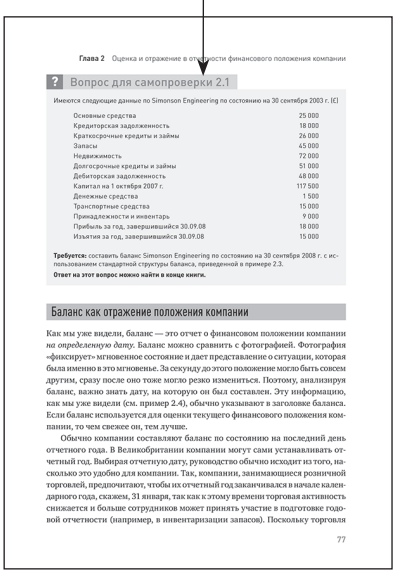
Это короткие вопросы, встроенные в канву каждой главы. Они позволяют проверить, как вы усваиваете материал по мере чтения. Вопросы могут быть описательными, требующими анализа или критической оценки темы, или вычислительными, требующими проведения расчета. Правильные ответы приводятся сразу же после задания.

«Реальная практика»

Такие вставки в тексте иллюстрируют практическое применение принципов и методов бухгалтерского учета реальными предприятиями. Это могут быть выдержки из отчетов компаний, финансовая отчетность, аналитические данные и другие интересные примеры.

Вопросы для самопроверки

В большинстве глав ближе к концу встречается один или несколько таких вопросов, которые позволяют протестировать полученные знания до того, как вы приступите к вопросам для повторения. Правильность ответов можно проверить по готовым вариантам, приведенным в конце книги.



Глава 2 Оценка и отражение в отчетности финансового положения компании

? Вопрос для самопроверки 2.1

Имеются следующие данные по Simonson Engineering по состоянию на 30 сентября 2003 г. (£)

Основные средства	25 000
Кредиторская задолженность	18 000
Краткосрочные кредиты и займы	26 000
Запасы	45 000
Недвижимость	72 000
Долгосрочные кредиты и займы	51 000
Дебиторская задолженность	48 000
Капитал на 1 октября 2007 г.	117 500
Денежные средства	1 500
Транспортные средства	15 000
Принадлежности и инвентарь	9 000
Прибыль за год, завершившийся 30.09.08	18 000
Изъятия за год, завершившийся 30.09.08	15 000

Требуется: составить баланс Simonson Engineering по состоянию на 30 сентября 2008 г. с использованием стандартной структуры баланса, приведенной в примере 2.3.

Ответ на этот вопрос можно найти в конце книги.

Баланс как отражение положения компании

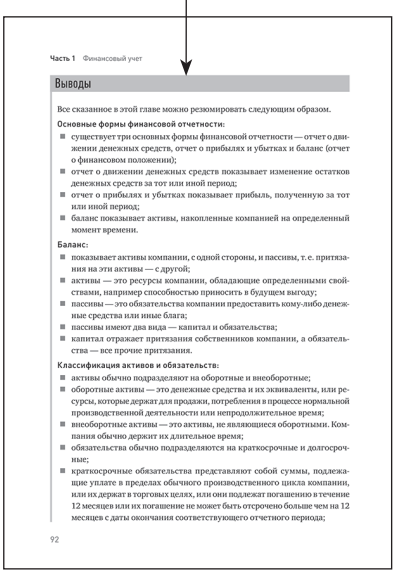
Как мы уже видели, баланс — это отчет о финансовом положении компании *на определенную дату*. Баланс можно сравнить с фотографией. Фотография «фиксирует» мгновенное состояние и дает представление о ситуации, которая была именно в это мгновенье. За секунду до этого положение могло быть совсем другим, сразу после оно тоже могло резко измениться. Поэтому, анализируя баланс, важно знать дату, на которую он был составлен. Эту информацию, как мы уже видели (см. пример 2.4), обычно указывают в заголовке баланса. Если баланс используется для оценки текущего финансового положения компании, то чем свежее он, тем лучше.

Обычно компании составляют баланс по состоянию на последний день отчетного года. В Великобритании компании могут сами устанавливать отчетный год. Выбирая отчетную дату, руководство обычно исходит из того, насколько это удобно для компании. Так, компании, занимающиеся розничной торговлей, предпочитают, чтобы их отчетный год заканчивался в начале календарного года, скажем, 31 января, так как в этому времени торговая активность снижается и больше сотрудников может принять участие в подготовке годовой отчетности (например, в инвентаризации запасов). Поскольку торговля

77

Выводы

Каждую главу завершают выводы, оформленные в виде маркированных пунктов. В них обобщены основные моменты, рассмотренные в главе, кроме того, их можно использовать в качестве тематического указателя.



Часть 1 Финансовый учет

Выводы

Все сказанное в этой главе можно резюмировать следующим образом.

Основные формы финансовой отчетности:

- существует три основных формы финансовой отчетности — отчет о движении денежных средств, отчет о прибылях и убытках и баланс (отчет о финансовом положении);
- отчет о движении денежных средств показывает изменение остатков денежных средств за тот или иной период;
- отчет о прибылях и убытках показывает прибыль, полученную за тот или иной период;
- баланс показывает активы, накопленные компанией на определенный момент времени.

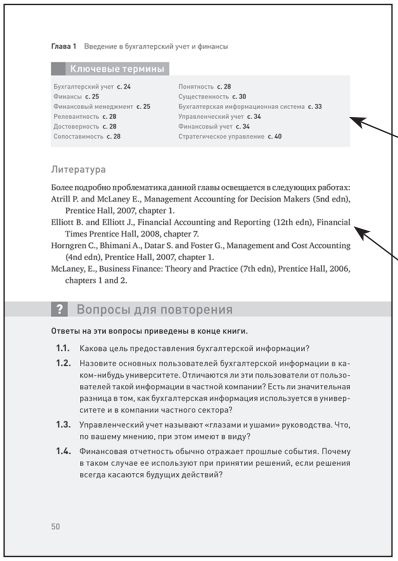
Баланс:

- показывает активы компании, с одной стороны, и пассивы, т. е. притязания на эти активы — с другой;
- активы — это ресурсы компании, обладающие определенными свойствами, например способностью приносить в будущем выгоду;
- пассивы — это обязательства компании предоставить кому-либо денежные средства или иные блага;
- пассивы имеют два вида — капитал и обязательства;
- капитал отражает притязания собственников компании, а обязательства — все прочие притязания.

Классификация активов и обязательств:

- активы обычно подразделяют на оборотные и внеоборотные;
- оборотные активы — это денежные средства и их эквиваленты, или ресурсы, которые держат для продажи, потребления в процессе нормальной производственной деятельности или непродолжительное время;
- внеоборотные активы — это активы, не являющиеся оборотными. Компания обычно держит их длительное время;
- обязательства обычно подразделяются на краткосрочные и долгосрочные;
- краткосрочные обязательства представляют собой суммы, подлежащие уплате в пределах обычного производственного цикла компании, или их держат в торговых целях, или они подлежат погашению в течение 12 месяцев или их погашение не может быть отсрочено больше чем на 12 месяцев с даты окончания соответствующего отчетного периода;

92



Глава 1 Введение в бухгалтерский учет и финансы

Ключевые термины

Бухгалтерский учет с. 24
Финансы с. 25
Финансовый менеджмент с. 25
Релевантность с. 28
Достоверность с. 28
Сопоставимость с. 28
Понятность с. 28
Существенность с. 30
Бухгалтерская информационная система с. 33
Управленческий учет с. 34
Финансовый учет с. 34
Стратегическое управление с. 40

Литература

Более подробно проблематика данной главы освещается в следующих работах:
Atrill P. and McLaney E., Management Accounting for Decision Makers (5nd edn), Prentice Hall, 2007, chapter 1.
Elliott B. and Elliott J., Financial Accounting and Reporting (12th edn), Financial Times Prentice Hall, 2008, chapter 7.
Horngren C., Bhimani A., Datar S. and Foster G., Management and Cost Accounting (4nd edn), Prentice Hall, 2007, chapter 1.
McLaney, E., Business Finance: Theory and Practice (7th edn), Prentice Hall, 2006, chapters 1 and 2.

? Вопросы для повторения

Ответы на эти вопросы приведены в конце книги.

1.1. Какова цель предоставления бухгалтерской информации?
1.2. Назовите основных пользователей бухгалтерской информации в каком-нибудь университете. Отличаются ли эти пользователи от пользователей такой информации в частной компании? Есть ли значительная разница в том, как бухгалтерская информация используется в университете и в компании частного сектора?
1.3. Управленческий учет называют «глазами и ушами» руководства. Что, по вашему мнению, при этом имеют в виду?
1.4. Финансовая отчетность обычно отражает прошлые события. Почему в таком случае ее используют при принятии решений, если решения всегда касаются будущих действий?

50

Сводный перечень ключевых терминов

В конце каждой главы приводится перечень встречающихся в ней ключевых терминов, который позволяет легко вернуться к ним.

Литература

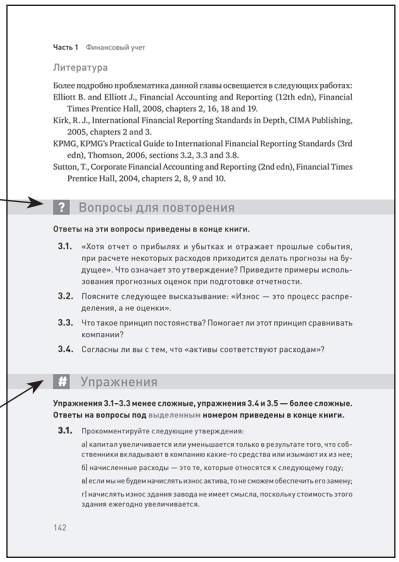
В этом разделе перечисляются главы из других учебников, в которых данная тема раскрывается более глубоко или представлена под другим углом.

Вопросы для повторения

Такие короткие вопросы предполагают устный ответ или обсуждение основных тем главы в учебной группе. Это помогает определить, насколько вы поняли и запомнили материал. Ответы на вопросы приведены в конце книги.

Упражнения

Такие развернутые вопросы приводятся в конце большинства глав. Там же указывается, какие из этих вопросов являются менее сложными, а какие — более сложными. Ответы на некоторые вопросы (те, у которых номер выделен цветом) приведены в конце книги. Ответы на оставшиеся вопросы доступны только преподавателям в онлайновом режиме. Дополнительные упражнения можно найти в рамках онлайновой учебной программы MyAccountingLab на сайте http://www.pearsoned.co.uk/atrillmclaney.



Часть 1 Финансовый учет

Литература

Более подробно проблематика данной главы освещается в следующих работах:
Elliott B. and Elliott J., Financial Accounting and Reporting (12th edn), Financial Times Prentice Hall, 2008, chapters 2, 16, 18 and 19.
Kirk, R. J., International Financial Reporting Standards in Depth, CIMA Publishing, 2005, chapters 2 and 3.
KPMG, KPMG's Practical Guide to International Financial Reporting Standards (3rd edn), Thomson, 2006, sections 3.2, 3.3 and 3.8.
Sutton, T., Corporate Financial Accounting and Reporting (2nd edn), Financial Times Prentice Hall, 2004, chapters 2, 8, 9 and 10.

? Вопросы для повторения

Ответы на эти вопросы приведены в конце книги.

3.1. «Хотя отчет о прибылях и убытках и отражает прошлые события, при расчете некоторых расходов приходится делать прогнозы на будущее». Что означает это утверждение? Приведите примеры использования прогнозных оценок при подготовке отчетности.
3.2. Поясните следующее высказывание: «Износ — это процесс распределения, а не оценки».
3.3. Что такое принцип постоянства? Помогает ли этот принцип сравнивать компании?
3.4. Согласны ли вы с тем, что «активы соответствуют расходам»?

Упражнения

Упражнения 3.1–3.3 менее сложные, упражнения 3.4 и 3.5 — более сложные. Ответы на вопросы под выделенным номером приведены в конце книги.

3.1. Прокомментируйте следующие утверждения:
а) капитал увеличивается или уменьшается только в результате того, что собственники вкладывают в компанию какие-то средства или изымают их из нее;
б) начисленные расходы — это те, которые относятся к следующему году;
в) если мы не будем начислять износ актива, то не сможем обеспечить его замену;
г) начислять износ здания завода не имеет смысла, поскольку стоимость этого здания ежегодно увеличивается.

142

Благодарности

Авторы благодарны за разрешение воспроизвести следующие защищенные авторским правом материалы.

Рисунок 8.10 из «Traditional versus activity-based costing», Activity Based Costing: A Review with Case Studies, by J. Innes and F. Mitchell, © Elsevier 1990, воспроизводится с разрешения; рис. 11.4 «Масштабы финансирования активов среди членов Ассоциации финансов и лизинга, 2002–2006 гг.» из Finance and Leasing Association Annual Review 2007, www.fla.org.uk, воспроизводится с разрешения FLA; рис. 11.11 «Финансирование небольших компаний, 2000–2002 гг.» из *Finance for Small Firms* — An eleventh report, Bank of England, April 2004, приводится с разрешения Банка Англии.

Данные во вставках «Реальная практика 1.2» из *The Times*, Business Section, 26 September 2002; «Реальная практика 1.3» из «Margin of success for clothing retailers», *The Times*, 20 November 2002; «Реальная практика 4.7» из «Dirty laundry: how companies fudge the numbers», *The Times*, Business Section, 22 September 2002; «Реальная практика 2.1» из «2007 Brandz Top 100 Most Powerful Brands», by Millward Brown Optimor, приводятся с разрешения; «Реальная практика 2.2» из Tottenham Hotspur plc Annual Report 2007 приводятся с разрешения; «Реальная практика 2.3» из Marks and Spenser plc Annual Report 2006 и «Реальная практика 6.10» из Marks and Spenser plc Annual Report 2007 приводятся с разрешения; «Реальная практика 2.6» из Greene King plc Annual Report 2007 приводятся с разрешения; «Реальная практика 3.2» из First Choice Holidays plc Annual Report 2006 приводятся с разрешения; «Реальная практика 3.3» из Jarvis plc Annual Report and Accounts 2007 приводятся с разрешения; «Реальная практика 3.6» из «JJB massages results to boost profits», *Accountancy Age*, 20 October 2005; и «Реальная практика 11.16» из «Internet FD is in the money after floatation», David Jeyuah, *Accountancy Age*, 2 August 2007, приводятся с разрешения; «Реальная практика 10.9» из «The theory-practice gap in capital budgeting: evidence from the United Kingdom», G. C. Arnold and P. D. Hatzopoulos, *Journal of Business Finance and Accounting*, June/July 2000, © Wiley-Blackwell Publishing Ltd; «Реальная практика 10.12» из Rolls-Royce plc Annual Report and Accounts 2006 приводятся с разрешения; «Реальная практика 11.1» из «Ryanair blunted by Buzz takeover»,

A. Osborne, *Daily Telegraph*, 6 August 2004; и «Реальная практика 11.15» из «From the market to the market», Harry Wallop, *Daily Telegraph*, 22 September 2006, © The Telegraph 2004, 2006; «Реальная практика 11.19» из *Financial Statistics*, Share Ownership 2006, Office for National Statistics, Crown Copyright, воспроизводятся с разрешения руководителя Королевского издательства; «Реальная практика 12.2» из *2007 Annual Working Capital Survey*, conducted by REL and CFO Europe, www.relconsultancy.com, 29 August 2007, приводятся с разрешения.

Мы благодарны *Financial Times Limited* за разрешение использовать следующие материалы:

«Реальная практика 1.1» — «Morrison in uphill battle to integrate Safeway», © *Financial Times*, 26 May 2005; «Реальная практика 1.5» — «Fair shares?», © *Financial Times*, 11 June 2005; «Реальная практика 1.6» — «Profit without honour», © *Financial Times*, 29/30 June 2002; «Реальная практика 1.7» — «Appetite for risk drives industry», © *Financial Times*, 27 June 2007; «Реальная практика 3.8» — «How the banks assess their customers», © *Financial Times*, 23 October 2007; «Реальная практика 4.1» — «Monotub Industries in a spin as founder gets Titan for £1», © *Financial Times*, 23 January 2003; «Реальная практика 4.8» — «Dell reduces profit by $92m», © *Financial Times*, 30 October 2007; «Реальная практика 6.4» — «Investing in Bollywood», © *Financial Times*, 26 June 2007; «Реальная практика 6.6» — «Small companies surprise on lending», © *Financial Times*, 25 April 2003; «Реальная практика 7.6» — «The tricky question of who pays», © *Financial Times*, 25 July 2007; «Реальная практика 9.4» — «Watchdog warns on Olympic costs», © *Financial Times*, 20 July 2007; «Реальная практика 10.6» — «Bond seeks funds in London to mine African diamonds», © *Financial Times*, 23 April 2007; «Реальная практика 10.7» — «A hot topic, but poor returns», © *Financial Times*, 27 August 2005; «Реальная практика 10.11» — «Satellites need space to earn», © *Financial Times*, 14 July 2003; «Реальная практика 11.3» — «New appetite develops for euro bonds», © *Financial Times*, 17 September 2004; «Реальная практика 11.13» — «Greed and gullibility keep new issues afloat», © *Financial Times*, 8 August 2003; «Реальная практика 12.8» — «Late payment hits small companies», © *Financial Times*, 29 January 2007; «Реальная практика 12.12» — «NHS paying bills late in struggle to balance books, say suppliers», © *Financial Times*, 13 February 2007.

В некоторых случаях нам не удалось обнаружить владельцев авторских прав использованных нами материалов, и мы будем благодарны за любую информацию, которая позволит это сделать.

Глава 1

Введение в бухгалтерский учет и финансы

Введение

Добро пожаловать в мир бухгалтерского учета и финансов! Во вступительной главе мы постараемся дать общее представление об этих дисциплинах. Сначала мы рассмотрим их значение, а затем назовем основных пользователей финансовой информации. Мы покажем, что и бухгалтерский учет, и финансы могут быть ценными инструментами принятия решений. В последующих главах мы разовьем тему роли бухгалтерского учета и финансов в принятии решений и подробно рассмотрим виды финансовой отчетности и методы, облегчающие принятие решений.

Для многих из вас бухгалтерский учет и финансы не являются основным направлением специализации, и не исключено, вы спрашиваете себя, а надо ли вообще изучать эти предметы. Поэтому, после того как мы выясним, что такое бухгалтерский учет и финансы и какую роль они играют, мы расскажем вам, для чего вам могут пригодиться познания в этих областях.

Цели

Изучив эту главу, вы узнаете:

- что такое бухгалтерский учет и финансы, какие функции они выполняют;
- кто основные пользователи финансовой информации, в какой именно финансовой информации они нуждаются;
- чем финансовый учет отличается от управленческого;
- как знания в области бухгалтерского учета и финансов можно использовать в дальнейшем.

Что такое бухгалтерский учет и финансы?

Начнем изучение бухгалтерского учета и финансов с выяснения их функций. **Бухгалтерский учет** включает сбор, анализ и предоставление пользователям финансовой информации. В этой информации нуждаются те, кто принимает решения и разрабатывает планы развития компаний, а также те, кто этими компаниями управляет. Например, руководители компаний используют бухгалтерскую информацию, когда решают, следует ли им:

- разработать новую продукцию или услуги (например, производитель компьютеров может проанализировать эту информацию и принять решение разработать новую линию компьютеров);
- повысить или понизить цену на свою продукцию, увеличить или сократить ее производство (например, телекоммуникационная компания может изменить тарифы на звонки и текстовые сообщения, передаваемые на сотовые телефоны);
- взять кредит для расширения дела (например, супермаркет может взять кредит для расширения сети своих магазинов);
- увеличить или сократить производственные мощности (например, сельскохозяйственное предприятие может изменить размер своего стада);
- изменить методы закупок, производства или сбыта (например, производитель одежды может сменить британских поставщиков на иностранных).

Бухгалтерская информация позволяет выявить и оценить финансовые последствия подобных решений.

Важными потребителями бухгалтерской информации о компании являются ее руководители. Конечно, эта информация интересует не только их. И за пределами компании есть пользователи (о них мы подробнее скажем позже), которые нуждаются в этой информации, чтобы решить:

- вложить ли свои средства в эту компанию или, наоборот, избавиться от ее акций;
- предоставить ли ей кредит;
- заключить ли с ней контракт на поставку.

Иногда создается впечатление, что основная задача бухгалтерского учета заключается в регулярном составлении финансовой отчетности. Бухгалтеры

действительно занимаются подобной работой, но это отнюдь не самоцель. Конечная цель работы бухгалтера — снабжать пользователей качественной информацией, которую можно использовать при принятии решений. Эта роль бухгалтерского учета в принятии решений, которая согласуется с основной задачей данной книги, и определяет угол зрения, под которым мы будем рассматривать здесь все вопросы.

Как и бухгалтерский учет, **финансы** (или **финансовый менеджмент**) существуют для того, чтобы облегчать принятие решений. Финансы — это наука о том, как компании привлекают капитал и осуществляют инвестиции. Финансы имеют отношение ко всем важнейшим аспектам работы компании. Ведь компании, по сути, и создаются для привлечения капитала инвесторов (своих собственников и кредиторов) и его дальнейшего инвестирования (в оборудование, здания, товарный запас и т. д.), чтобы получить прибыль и обогатить своих владельцев. Важно, чтобы компания могла привлечь капитал способом, соответствующим ее потребностям. Знание финансов помогает определить:

- возможные виды финансирования;
- затраты и результаты по каждому виду финансирования;
- риски, связанные с каждым видом финансирования;
- роль финансовых рынков в финансировании компаний.

Получив капитал, компания должна его вложить таким образом, чтобы получить доход. Знание финансов позволяет оценить:

- рентабельность инвестиций;
- связанные с этими инвестициями риски.

Компании обычно привлекают капитал в значительных объемах и инвестируют его на продолжительное время. Поэтому судьба любой компании во многом зависит от качества принимаемых ею инвестиционных решений.

Четкую грань между финансами и бухгалтерским учетом провести невозможно. Мы уже видели, что эти дисциплины имеют отношение к финансовым аспектам принятия решений. Между ними очень много общего: бухгалтерские отчеты, например, являются основным источником информации при принятии решений по финансированию и инвестициям. В этой книге мы не будем акцентировать внимание на различиях между ними.

Кто является пользователем бухгалтерской информации?

Чтобы бухгалтерская информация была полезной, бухгалтеры должны ясно представлять, *кто* и *для чего* будет ее использовать. Существуют разные группы людей (которые называют «группами пользователей»), заинтересованных в информации о конкретной организации в связи с необходимостью принять то или иное решение относительно нее. Важнейшие группы пользователей бухгалтерской информации о частных компаниях представлены на рис. 1.1. Внимательно изучите этот рисунок и попробуйте выполнить задание 1.1.

Задание 1.1

Ptarmigan Insurance plc (PI) — крупная компания, работающая в сфере автомобильного страхования. Ориентируясь на группы пользователей, представленные на рис. 1.1, представьте, какие решения относительно PI может принимать каждая из них, а также какие факторы они должны учитывать при этом?

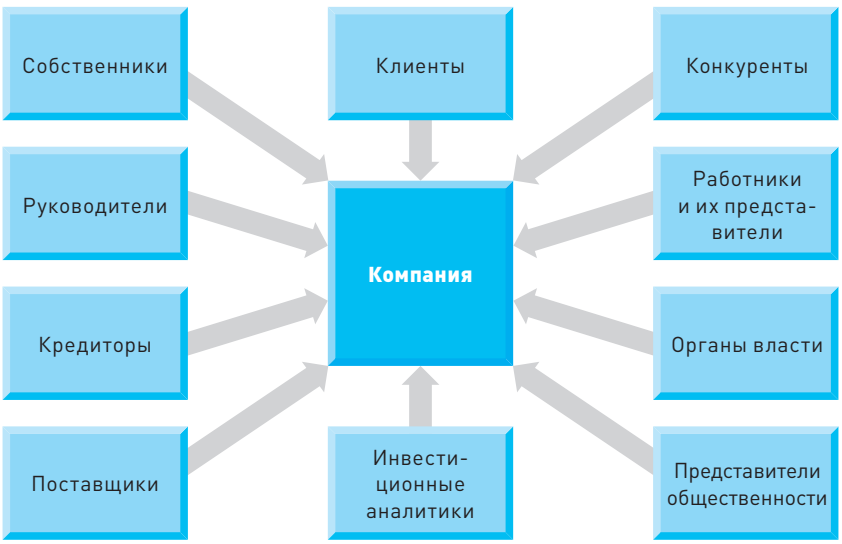
На этот вопрос можно ответить следующим образом.

Группа пользователей	*Решение*
Клиенты	Пользоваться ли страховыми услугами PI в дальнейшем? Клиенты могут оценивать способность PI продолжать деятельность и удовлетворять их потребности, в частности удовлетворять страховые требования.
Конкуренты	Как конкурировать с PI или лучше уйти с рынка из-за невозможности прибыльно конкурировать с PI? Конкуренты могут использовать результаты деятельности PI в различных сегментах в качестве ориентира при оценке собственной результативности. Они могут оценивать финансовую устойчивость PI и идентифицировать значительные изменения, указывающие на характер будущих действий PI (например, привлечение средств в качестве первого шага на пути к увеличению рыночной доли).
Работники	Стоит ли продолжать работу в PI и, если да, можно ли требовать повышения вознаграждения за труд? Планы на будущее, прибыли и финансовая устойчивость компании могут представлять особый интерес при принятии таких решений.
Органы власти	Должна ли PI платить налоги и если да, то в каких размерах; соблюдает ли компания согласованную ценовую политику; нуждается ли в финансовой поддержке? Для ответа на эти вопросы необходимо оценить прибыль PI, выручку от продаж и финансовую устойчивость.
Представители общественности	Разрешить ли PI расширить офис и/или предоставить ли экономическую поддержку компании? При принятии решения может учитываться способность PI создавать рабочие места, использовать местные ресурсы и финансировать природоохранные мероприятия.
Инвестиционные аналитики	Стоит ли рекомендовать клиентам вложение средств в PI? Принятие такого решения связано с оценкой рисков и будущей доходности PI.

Поставщики	Продолжать ли сотрудничество с PI и если да, то можно ли поставлять ей товары в кредит? Принятие такого решения связано с оценкой способности компании оплачивать товары и услуги.
Кредиторы	Кредитовать ли PI и/или требовать ли досрочного погашения существующих кредитов? При принятии такого решения важным фактором является способность PI выплачивать проценты и вернуть основную сумму.
Руководители	Требуют ли улучшения результаты деятельности PI? Текущие результаты сравниваются с плановыми или с другими ориентирами. Руководители могут также рассматривать вопрос о необходимости изменения направления деятельности. Принятие решения связано с оценкой способности PI продолжать деятельность и анализом доступных возможностей.
Собственники	Вложить ли в PI дополнительные средства или продать имеющуюся долю полностью или частично? Такое решение требует оценки вероятного риска и доходности PI. Собственники могут также участвовать в принятии решения о вознаграждении руководителей высшего звена. При этом обычно рассматриваются финансовые результаты компании.

Хотя эти ответы довольно полно раскрывают основные моменты, вы можете назвать другие решения и/или факторы, которые каждая из этих групп пользователей должна принимать в расчет.

Рис. 1.1. Основные группы пользователей финансовой информации о компании



Существует целый ряд групп пользователей, заинтересованных в бухгалтерской информации о компании. Хотя большинство из них являются внешними, они тем не менее относятся к заинтересованным сторонам. Данный перечень нельзя считать исчерпывающим, однако он дает представление о наиболее важных группах пользователей.

Конец ознакомительного фрагмента.
Приобрести книгу можно
в интернет-магазине
«Электронный универс»
e-Univers.ru