

УДК 657.1:371.64/.69(038)

ББК 65.052:Я7 (4 Вел)

Э89

Переводчик *Е. Пестерева*
Редактор *В. Григорьева*
Научный редактор *С. Усов*
Выпускающий редактор *С. Анисимов*

Этрилл П.

Э89 Финансы и бухгалтерский учет для неспециалистов / Питер Этрилл, Эдди Маклейни ; Пер. с англ. — 2-е изд. — М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. — 512 с.

ISBN 978-5-9614-0601-6

Книга призвана помочь менеджерам среднего и высшего звена понять основы финансового менеджмента и бухгалтерского учета. Освоение этих «скучных» дисциплин необходимо для принятия взвешенных и эффективных управленческих решений. Материал построен таким образом, чтобы его изучение было максимально быстрым, полным и в то же время не слишком сложным. В книге много заданий, примеров и вопросов, облегчающих усвоение излагаемого материала. Эта книга более «дружелюбна к пользователю», чем обычный учебник, ее легко читать. Теоретическая информация дополнена обширным иллюстративным материалом — выдержками из отчетов компаний, данными исследований, упражнениями и т.д. Главный акцент в книге сделан не на технических аспектах бухучета, а на его основных принципах и понятиях, а также на том, как на практике использовать финансовую отчетность.

Книга ориентирована на предпринимателей, менеджеров среднего и высшего звена, которые не имеют специального финансового и бухгалтерского образования, студентов неэкономических специальностей.

УДК 657.1:371.64/.69(038)

ББК 65.052:Я7 (4 Вел)

Все права защищены. Никакая часть этой книги не может быть воспроизведена в какой бы то ни было форме и какими бы то ни было средствами без письменного разрешения владельца авторских прав.

© Prentice Hall Europe 1995, 1997

© Pearson Education Limited 2001, 2004

Издано по лицензии Pearson Education Limited

ISBN 978-5-9614-0601-6 (рус.)

ISBN 0-273-67962-7 (англ.)

© Издание на русском языке, перевод, оформление. ООО «Альпина Бизнес Букс», 2006

Содержание

	Предисловие к русскому изданию	11
	Введение	13
	От авторов	15
1	Введение в бухгалтерский учет и финансы	17
	<i>Цели</i>	17
	Что такое бухгалтерский учет и финансы?	18
	Бухгалтерский учет и потребности пользователей финансовой информации	19
	Бухгалтерский учет как услуга	21
	Порог существенности	23
	Затраты и результаты подготовки бухгалтерской информации	23
	Бухгалтерский учет как информационная система	25
	Планирование и управление	26
	Цели компании	28
	Почему бухгалтерский учет стал вдруг всех интересовать?	30
	Финансовый и управленческий учет	31
	А зачем мне бухгалтерский учет и финансы?	33
	<i>Выводы</i>	35
	<i>Ключевые термины</i>	36
	<i>Вопросы для повторения</i>	37
2	Оценка и отражение в отчетности финансового положения компании	38
	<i>Цели</i>	38
	Основные виды финансовой отчетности	39
	Баланс	44
	Влияние продаж на баланс	50
	Классификация активов	52
	Классификация пассивов	54
	Форма баланса	55

Баланс как отражение положения компании	59
Принципы бухгалтерского учета и баланс	59
База оценки активов в балансе	66
Интерпретация баланса	68
<i>Выводы</i>	69
<i>Ключевые термины</i>	70
<i>Вопросы для повторения</i>	71
<i>Упражнения</i>	71

3 Оценка и отражение в отчетности финансовых результатов работы компании 74

<i>Цели</i>	74
Отчет о прибылях и убытках (отчет о доходах)	74
Связь отчета о прибылях и убытках с балансом	76
Форма отчета о прибылях и убытках	76
Дополнительные аспекты подготовки отчета о прибылях и убытках	78
Оценка прибыли и признание дохода	81
Оценка прибыли и признание расходов	83
Оценка прибыли и расчет износа	88
Расчет прибыли и методы оценки запасов	97
Расчет прибыли и проблема безнадежных долгов	101
Интерпретация отчета о прибылях и убытках	104
<i>Выводы</i>	104
<i>Ключевые термины</i>	106
<i>Вопросы для повторения</i>	107
<i>Упражнения</i>	107

4 Бухгалтерский учет в компаниях с ограниченной ответственностью 110

<i>Цели</i>	110
Особенности компаний с ограниченной ответственностью	111
Управление компаниями: роль директоров	115
Открытые и частные компании	115
Капитал (права собственника) компаний с ограниченной ответственностью	116
Ограничение права акционеров на изъятие капитала	128
Отчет о прибылях и убытках и баланс компаний с ограниченной ответственностью	131
Директора обязаны отчитываться: роль закона	135
Роль стандартов бухгалтерского учета	136

Управление финансовых услуг и организация учета в компаниях	137
Аудиторы	138
Выводы	143
Ключевые термины	145
Вопросы для повторения	146
Упражнения	146

5 Оценка и отражение денежных потоков в отчетности 149

Цели	149
Отчет о движении денежных средств	150
Основные особенности отчета о движении денежных средств	153
Отражение денежного потока в отчетности	159
О чем говорит отчет о движении денежных средств	168
Выводы	171
Ключевые термины	172
Вопросы для повторения	172
Упражнения	173

6 Анализ и интерпретация финансовой отчетности 178

Цели	178
Финансовые коэффициенты	178
Классификация финансовых коэффициентов	180
Необходимость сравнения	181
Расчет финансовых коэффициентов	182
Коэффициенты рентабельности	184
Коэффициенты эффективности	189
Связь между рентабельностью и эффективностью	194
Ликвидность	195
Долговая нагрузка	198
Инвестиционные коэффициенты	202
Анализ закономерности (тренда)	209
Коэффициенты и прогнозные модели	211
Недостатки анализа финансовых коэффициентов	212
Выводы	214
Ключевые термины	215
Вопросы для повторения	215
Упражнения	216

7	Анализ «затраты — объем — прибыль»	221
	<i>Цели</i>	221
	Динамика затрат	221
	Постоянные затраты	222
	Переменные затраты	224
	Полупостоянные (полупеременные) затраты	225
	Анализ безубыточности	227
	Вклад в покрытие постоянных затрат и формирование чистой прибыли	232
	Маржа безопасности и операционный леверидж	232
	Графики зависимости прибыли от объема	236
	Недостатки анализа безубыточности	237
	Маржинальный анализ	237
	Принятие/отклонение конкретных контрактов	239
	Как компании решают вопрос об использовании ограниченных ресурсов	240
	Как компании принимают решение купить или сделать своими силами	242
	Как компании принимают решение о прекращении или продолжении работы	244
	<i>Выводы</i>	246
	<i>Ключевые термины</i>	247
	<i>Вопросы для повторения</i>	247
	<i>Упражнения</i>	248
8	Калькуляция полной себестоимости	251
	<i>Цели</i>	251
	Особенности калькуляции полной себестоимости	252
	Калькуляция полной себестоимости в монопродуктовой компании	252
	Калькуляция себестоимости в многопродуктовой компании	254
	Калькуляция полной себестоимости и динамика затрат	256
	Учет затрат по видам деятельности	270
	Использование результатов расчета полной себестоимости	276
	Критика калькуляции полной себестоимости	278
	<i>Выводы</i>	278
	<i>Ключевые термины</i>	279
	<i>Вопросы для повторения</i>	280
	<i>Упражнения</i>	280

9	Составление бюджета	283
	<i>Цели</i>	283
	Бюджеты, долгосрочные планы и цели компании	284
	Временной горизонт планов и бюджетов	285
	Бюджеты и прогнозы	286
	Взаимосвязь различных бюджетов	287
	Роль бюджетов	289
	Пример бюджета (бюджет денежных средств)	291
	Подготовка других бюджетов	295
	Использование бюджетов в управлении: гибкие бюджеты	299
	Сравнение фактических показателей с показателями бюджета	300
	Натуральные и стоимостные нормативы	312
	Причины неблагоприятных отклонений	313
	Анализ причин отклонений	314
	Взаимная компенсация отклонений	316
	Как сделать бюджетный контроль эффективным?	317
	Ограниченность традиционного подхода к контролю на основе отклонений и нормативов	318
	Поведенческие аспекты бюджетного контроля	318
	<i>Выводы</i>	320
	<i>Ключевые термины</i>	322
	<i>Вопросы для повторения</i>	322
	<i>Упражнения</i>	322
10	Принятие решений о долгосрочных инвестициях	326
	<i>Цели</i>	326
	Особенности принятия инвестиционных решений	326
	Методы оценки эффективности инвестиций	328
	Бухгалтерская рентабельность	329
	Период окупаемости (PP)	333
	Чистая приведенная стоимость (NPV)	337
	Действия разумного инвестора	340
	Использование таблиц дисконтирования	343
	Почему NPV лучше ARR и PP	344
	Внутренняя норма рентабельности (IRR)	346
	Некоторые практические соображения	349
	Оценка инвестиций на практике	353
	<i>Выводы</i>	355

<i>Ключевые термины</i>	357
<i>Вопросы для повторения</i>	357
<i>Упражнения</i>	357
Приложение: Таблица для расчета приведенной стоимости	363
11 Управление оборотным капиталом	364
<i>Цели</i>	364
Особенности и назначение оборотного капитала	364
Величина оборотного капитала	366
Управление запасами	368
Управление дебиторской задолженностью	376
Управление денежными средствами	383
Управление кредиторской задолженностью	390
<i>Выводы</i>	392
<i>Ключевые термины</i>	394
<i>Вопросы для повторения</i>	394
<i>Упражнения</i>	395
12 Финансирование компании	400
<i>Цели</i>	400
Источники финансирования	401
Долгосрочные источники внешнего финансирования	401
Краткосрочные источники финансирования	417
Внутренние источники финансирования	421
Роль фондовой биржи	426
Долгосрочное финансирование мелких компаний	428
Венчурный капитал и долгосрочное финансирование	429
Бизнес-ангелы	430
Помощь государства	431
Виды эмиссии акций	431
<i>Выводы</i>	435
<i>Ключевые термины</i>	436
<i>Вопросы для повторения</i>	437
<i>Упражнения</i>	437
Ключевые термины	441
Ответы на вопросы для самопроверки	455
Ответы на вопросы отдельных упражнений	469
Примечания научного редактора	489
Предметный указатель	491