Учетно-аналитическая модель финансовых результатов нефтяных компаний

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.12, кандидат экономических наук Анисян, Грайр Овикович

**Год:**

2011

**Автор научной работы:**

Анисян, Грайр Овикович

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Орел

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.12

**Специальность:**

Бухгалтерский учет, статистика

**Количество cтраниц:**

161

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Анисян, Грайр Овикович

1 ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФОРМИРОВАНИЯ УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКОЙ МОДЕЛИ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

1.1 Моделирование учетных аспектов финансового результата

1.2 Методика формирования финансового результата

1.3 Теоретико-методические основы анализа финансовых результатов 2 РЕАЛИЗАЦИЯ УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКОЙ МОДЕЛИ

ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ НЕФТЯНЫХ КОМПАНИЙ 2.1 Модель учета финансовых результатов деятельности нефтяной компании 2.2 Обоснование необходимости применения методики комплексного анализа финансовых результатов

2.3 Комплексный анализ финансовых результатов в нефтяной компании

3 НАУЧНО-МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ФОРМИРОВАНИЮ УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКИХ ПРОЦЕДУР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ С УЧЕТОМ ОТРАСЛЕВОЙ СПЕЦИФИКИ

3.1 Применение методики факторного анализа рентабельности производственных фондов, для целей создания финансовых ресурсов организации

3.2. Предложение методов регрессионного факторного анализа финансовых результатов для нефтяной компании

3.3 Внедрение в практику бухгалтерского учета МСФО 12 «Налоги на прибыль» в преимуществе по сравнению с ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль»

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Учетно-аналитическая модель финансовых результатов нефтяных компаний"

Актуальность темы исследования. Современные тенденции в мировой экономике требуют от бухгалтерской отчетности расширения ее функциональных информационных возможностей. Пользователи рыночно ориентированной бухгалтерской отчетности заинтересованы в информации, необходимой для принятия решений финансового характера.

Ключевым показателем бухгалтерской отчетности является финансовый результат, который позволяет оценивать эффективность деятельности компании, обосновать управленческие решения, прогнозировать результаты деятельности компаний на будущее, принимать решения о стратегии развития.

Представляемая в настоящее время финансовая отчетность российских нефтяных компаний еще во многом не отвечает рыночно-ориентированным подходам к раскрытию информации. Можно выделить ряд проблем, которые препятствуют повышению качества раскрываемой в финансовой отчетности информации.

Стремление коммерческих структур к получению максимальной и сбалансированной прибыли послужило причиной широкого распространения диверсификации деятельности, которая обеспечивает стабильность в получении доходов за счет снижения влияния на общие финансовые результаты рисков, присущих каждому отдельно взятому направлению деятельности. В нефтяных компаниях снижение рисков, обусловленных колебаниями цен на нефть, достигается через вертикальную интеграцию. Проблема учета и анализа финансовых результатов в нефтяных компаниях остается дискуссионной. Высокие значения финансовых результатов деятельности компании обеспечивают укрепление бюджета государства посредством налоговых изъятий, способствуют росту его инвестиционной привлекательности и деловой активности.

Таким образом, вопросы изучения формирования учетно-аналитической модели финансовых результатов в нефтяных компаниях, определения экономического содержания финансового результата деятельности организации, изучения его видов, раскрытия задач анализа и формирование методики проведения анализа, являются актуальными для их изучения и занимают центральное место в комплексном экономическом анализе хозяйственной деятельности.

Выбор нефтяной компании в качестве объекта исследования объясняется важным значением отрасли для развития Российской Федерации.

Степень изученности проблемы. Теоретической и методологической основой исследования послужили фундаментальные положения экономической теории, бухгалтерского учета и экономического анализа, труды отечественных и зарубежных ученых.

Вопросы экономической сущности и бухгалтерского учета финансовых результатов раскрыты в работах Л.Я. Васюковой, В.Г. Гетьмана, Н.П. Кондракова, М.В. Мельник, H.A. Потаповой, А.Д. Шеремета, O.A. Шапоровой и др.

Исследованию проблем анализа финансовых результатов посвящены труды таких видных российских ученых и практиков, как М.И. Баканова, М.А. Бахрушиной, Н.П. Любушина, В.Д. Новодворского, В.В. Панкова, В.И. Петровой, В.П. Привалова, Г.В. Савицкой, P.C. Сайфулина, Э. Хелферта и др.

В имеющихся публикациях раскрыты многие направления анализа финансовых результатов, однако, в настоящее время недостаточно разработан круг вопросов, связанный с методическим обеспечением системного анализа финансовых результатов в нефтяных компаниях. Практически не исследованы проблемы управленческого анализа, внутренней отчетности, методы анализа и оценки финансовых результатов нефтяных компаний, а стало быть, возникает необходимость разработки целостной концепции анализа финансовых результатов в нефтяных компаниях. Недостаточность теоретических исследований методологии анализа финансовых результатов обусловило выбор темы исследования.

Цель и задачи исследования. Целью диссертационного исследования является научное обоснование теоретических положений и разработка методических рекомендаций по формированию учетно-аналитической модели финансовых результатов нефтяных компаний.

Достижение указанной цели связано с постановкой и решением следующих задач:

- рассмотреть моделирование учетных аспектов финансового результата;

- изучить методику формирования финансового результата; проанализировать теоретико-методические основы анализа финансовых результатов;

- выделить особенности формирования модели учета финансовых результатов деятельности нефтяной компании; научно обосновать необходимость применения методики комплексного анализа финансовых результатов;

- провести комплексный анализ финансовых результатов в нефтяной компании;

- сформировать методические рекомендации по применению методики факторного анализа рентабельности производственных фондов, для целей создания финансовых ресурсов организации;

- предложить применение методов регрессионного факторного анализа финансовых результатов для нефтяной компании, а также внедрение в практику бухгалтерского учета МСФО 12 «Налоги на прибыль» в преимуществе по сравнению с ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль».

Область исследования. Исследование соответствует п. 1.1 «Исходные парадигмы, базовые концепции, основополагающие принципы, постулаты и правила бухгалтерского учета», п.1.6 «Адаптация различных систем бухгалтерского учета, их соответствие международным стандартам», п. 2.2 «Теоретические и методологические основы и целевые установки экономического анализа» и п. 2.15 «Анализ и прогнозирование финансового состояния организации» специальности 08.00.12 «Бухгалтерский учет, статистика» паспорта специальностей ВАК России.

Предмет и объект исследования. Предметом исследования является совокупность теоретических и организационно-методических вопросов бухгалтерского учета и анализа финансовых результатов в нефтяных компаниях. В качестве объекта исследования выбрана финансовая деятельность нефтяных компаний.

Теоретической и методологической основой диссертационного исследования послужили основные концепции и положения бухгалтерского учета и экономического анализа, разработки и публикации научных достижений отечественных и зарубежных ученых, а также международные и отечественные учетные стандарты, инструктивные материалы, методическая и учебная литература по бухгалтерскому учету и экономическому анализу.

В ходе исследования применялись общенаучные методы - анализ, синтез, аналогия, метод системного анализа и специальные методы познания. Положения аргументированы результатами исследований и наблюдений, полученных сравнительно-историческим, диалектико-синтетическим и абстрактно-логическим методами.

Информационную базу исследования составили законодательные и нормативные акты органов государственной власти, официальные материалы Министерства финансов Российской Федерации, Федеральной службы государственной статистики, годовые отчеты и налоговые декларации сельскохозяйственных организаций.

Научная новизна диссертационного исследования заключается в разработке теоретических положений, научно-методических рекомендаций и направлений практической реализации по формированию учетноаналитической модели финансовых результатов нефтяных компаний, для осуществления прогнозирования финансового состояния компании и оценки влияния различных факторов на финансовые результаты.

Научная новизна подтверждается полученными научными результатами, выносимыми на защиту:

- с теоретической позиции сформирована авторская учетная модель финансовых результатов, основанная на существующих методических аспектах учета и позволяющая проводить конструктивный анализ финансовых результатов нефтяных компаний (п. 1.1 паспорта специальности 08.00.12); научно обоснована необходимость применения методики комплексного анализа финансовых результатов нефтяных компаний, на основе информативности модели учета финансовых результатов деятельности, для организации более эффективного управления и принятия эффективных управленческих решений (п. 2.2 паспорта специальности 08.00.12);

- проведен комплексный анализ финансовых результатов в нефтяной компании, как элемент реализации учетно-аналитической модели финансовых результатов, для осуществления прогнозирования финансового состояния компании и оценки влияния различных факторов на финансовые результаты (п. 2.15 паспорта специальности 08.00.12); предложено применение методики факторного анализа рентабельности производственных фондов, для целей создания финансовых ресурсов и характеристики финансовых результатов, а также эффективности деятельности нефтяных компаний (п. 2.15 паспорта специальности 08.00.12);

- разработаны научно-методические рекомендации внедрения в практику бухгалтерского учета МСФО 12 «Налоги на прибыль» в преимуществе по сравнению с ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль» для целей гармонизации российского учета с требованиями международных стандартов (п. 1.6 паспорта специальности 08.00.12).

Теоретическое значение диссертационного исследования заключается в разработке методики комплексного анализа финансовых результатов во взаимосвязи с внутренними и внешними факторами экономического роста компании.

Практическая значимость результатов диссертационного исследования заключается в том, что основные положения и выводы могут быть использованы при составлении методических рекомендаций по управлению финансовыми результатами и подготовке финансовой отчетности профессиональными саморегулирующими организациями.

Результаты исследования используются в учебном процессе в ФГБОУ ВПО «Госуниверситет-УНПК». Достоверность полученных результатов диссертационного исследования подтверждается их практическим использованием в деятельности нефтяных компаний.

Апробация и реализация результатов диссертационного исследования. Основные результаты диссертационного исследования обсуждались и нашли одобрение на научно-практической конференции по развитию методологии и методики финансового анализа (г. Ереван, 29.01.2010), на секции «Актуальные проблемы учета и контроля» в рамках I и III Международных научно-практических конференций «Современная экономика: концепции и модели инновационного развития» (г. Москва, 18.02.2011; 11.05.2010), на международной научно-практической конференции «Институциональные аспекты бухгалтерского учета и контроля» (г. Москва, 30.06.2011).

Публикации. По результатам диссертационного исследования автором опубликовано 7 работ, в том числе 3 статьи в журналах, рекомендованных ВАК. Авторский объем публикаций - 3,3 п.л.

Объем и структура работы. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников, который содержит 185 наименования. Работа содержит 161 страницу текста, 14 рисунков, 26 таблиц и 15 формул.

## Заключение диссертации по теме "Бухгалтерский учет, статистика", Анисян, Грайр Овикович

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В рамках данной работы были поставлены и решены задачи исследования и совершенствования теории и практики анализа финансовых результатов в нефтяных компаниях.

1. Специалисты в области экономического анализа и финансового менеджмента большое внимание уделяют в своих исследованиях изучению финансовых результатов хозяйственной деятельности организации, однако подходят к определению экономического содержания понятия финансовые результаты по разному и с разной степенью детализации, это требует уточнения понятийного аппарата.

2. В работе предлагается к использованию подход, согласно которому конечным финансовым результатом является чистая бухгалтерская прибыль за вычетом обязательных платежей из нее, скорректированная с учетом влияния на нее чрезвычайных доходов и расходов, или нераспределенная прибыль. С позиции оценки наращения (уменьшения) собственного, капитала, а именно этот аспект является ключевым в процессе анализа финансовых результатов, бухгалтерская прибыль является не конечным, а. промежуточным результатом. Однако именно этот подход заложен в Плане счетов.

3. Автор рекомендует этапы проведения внешнего и внутреннего анализа финансовых результатов. Методологическая последовательность экономического анализа финансовых результатов деятельности организации, по нашему мнению, должна заключаться в следующем: анализ финансовых результатов следует проводить, соблюдая логику движения от общего к частному и далее, к определению влияния частного на общее. Иначе говоря, сначала анализируются обобщающие показатели финансовых результатов в их динамике, затем изучается их структура, определяется изменение в анализируемом периоде по отношению к базисному периоду или к бизнес-плану. Далее, выявляются факторы, действие которых привело к изменениям, показатели, с помощью которых можно дать количественную оценку влияния факторов на изменение финансовых результатов. На следующем этапе необходимо осуществлять детальный анализ финансовых результатов на основе углубленного изучения частных показателей и выявления резервов роста прибыли.

Следуя данной логике анализа, по мнению автора, необходимо изучить формирование прибыли, т.е. объем, динамику и структуру совокупной бухгалтерской прибыли организации с выявлением факторов ее изменения и потенциальных резервов. Затем необходимо проанализировать составляющие совокупной прибыли, которыми являются прибыль от продаж и прибыль от прочей деятельности. Далее проводится анализ прибыли в разрезе выпуска конкретных видов продукции, конкретных договоров с покупателями, а также прибыль от прочей деятельности в разрезе отдельных операций и сделок.

4. В работе автор целью управления прибылью считает гармонизацию интересов собственников с интересами государства и персонала организации. Реализация этой главной цели может быть достигнута, если система управления будет призвана решать следующие основные задачи:

-максимизация размера прибыли, соответствующего ресурсному потенциалу организации и рыночной конъюнктуре;

-обеспечение оптимальной пропорциональности между уровнем формируемой прибыли и допустимым уровнем риска;

-обеспечение высокого качества формируемой прибыли за счет операционной деятельности и реального инвестирования;

-выплата собственникам организации дохода на инвестированный капитал;

-формирование необходимого объема источников финансирования производственного развития, резервного и других специальных фондов, обеспечивающих предстоящее развитие организации;

-максимизация рыночной стоимости предприятия, определение системы критериев оптимизации распределения прибыли на капитализируемую и потребляемую ее части.

5. По мнению автора, отчет о финансовых результатах является важнейшей частью бухгалтерской отчетности. Как показывает опыт стран континентальной Европы (Германия и Франция), для согласования информационных потребностей различных групп пользователей необходимо выделять различные уровни формирования финансового результата в бухгалтерской отчетности.

6. Автор рекомендует закрепить в отечественных нормативных документах по бухгалтерскому учету требование раскрывать в отчете о прибылях и убытках следующие уровни формирования финансового результата: результат от операционной деятельности, результат от финансовой деятельности, результат от чрезвычайной деятельности, прочая совокупная прибыль. В результате чего будет достигаться определенный баланс информационных потребностей различных групп пользователей. Результаты диссертационной работы могут использоваться в качестве рекомендаций по определению методологии формирования указанных , показателей.

7. Рассмотрены теоретические основ анализа финансовых результатов. Прежде всего рассмотрение теоретических основ анализа включает определение понятие финансовых результатов. Критических анализ разных точек зрение ученных по этому вопросу, а так же нормативно - правовых документов позволил автору дать свае определение понятие финансовых результатов, которое было положено в основе дальнейшего исследование в процессе изложение методологии анализа.

Автором дана характеристика показателей финансовых результатов не только экономическая, но и социальная. Определены виды финансовых результатов, дана им содержательная характеристика. Основное внимание уделено автором составляющей финансовых результатов - прибыли. Автор изложил собственные видение концепции прибыли, главное - определено информационное обеспечение для ее факторного анализа.

8. В исследовании для раскрытия сущности методологии комплексного анализа на основе данных отчетности нефтяной компании, выполнены необходимые расчеты и сделано аналитическое финансовое заключение.

Произведенные аналитические расчеты за 2007- 2009 г.г. показали, что за этот период ОАО "ТНК-ВР Холдинг" имел рост показателей выручки, валовой прибыли, оборотных активов компании, чистых активов. Одновременно имел место рост себестоимости реализованной продукции, снижение внеоборотных активов при низком росте удельного веса основных производственных фондов. Перечисленные показатели не способствовали приросту прибыли.

9. В процессе комплексного анализа финансовых результатов была выявлена эффективность деятельности компании, которая выражается в значимости показателей рентабельности (разных вариантах ее расчета) оборачиваемости и уровня чистого оборотного капитала.

Сопоставление динамики рентабельности всех операций (по чистой прибыли) и оборачиваемости активов показывает рост этих показателей за анализируемый период, что свидетельствует о положительных изменениях в финансовом состоянии компании. Однако компания теряет часть своей эффективности за счет прочей деятельности.

10. Финансовые результаты деятельности компании характеризуются суммой полученной прибыли и уровнем рентабельности. Чем больше величина прибыли и выше уровень рентабельности, тем эффективнее функционирует компания, тем устойчивее ее финансовое состояние. Поэтому выявления резервов увеличения прибыли, и превышения рентабельности является одной из основных задач в любой сферебизнеса. В работе было предложена методика анализа и состава прибыли.

11. Для разных категорий заинтересованных лиц при провидении анализа необходимо учитывать неодинаковую значимость того или иного показателя прибыли. Для собственников предприятия важен конечный финансовый результат - чистая прибыль, которую они могут получать в виде дивидендов или реинвестировать ее с целью расширения масштабов деятельности и упрочения своих рыночных позиций.Кредитору не интересует размер чистой прибыли, который остается собственнику, их интересует общая сумма прибыли оставлялся до уплаты процентов и налогов, поскольку из нее они получают свою часть за ссуженный капитал. Государство интересует прибыль после уплаты процентов до вычета налогов, так как именно она служит источником поступления процентов в бюджет. Поэтому целесообразно, чтобы внутренняя и внешняя финансовая отчетность давали сведения о финансовых результатах именно в таком разрезе.

12. Разработанная методика комплексная анализа финансовых результатов, по существу, дополняет и расширяет теорию комплексного анализа, разработанную проф. Шереметом А.Д. и его научной школы.

Методика анализа финансовых результатов определена нами, как совокупность методов анализа; состав и динамика прибыли, чистой прибыли, прибыли от реализации продукции, маржинальной прибыли, принципы формирования и распределения прибыли.

13. В нефтяных компаниях, осуществляющих оптовую торговлю нефтью, значительное место (до 60%) в составе активов занимают весьма дорогостоящие основные фонды. Поэтому нами была прежде всего рекомендована к использованию методика детерминированного анализа показателя рентабельности, определены соотношение чистой прибыли к стоимости производственных фондов. Анализ показал, что в за 2008-2009 г.г. рентабельность компании повысился за счет факторов объема, цен и себестоимости, а фактор фондоотдачи сдерживает рост рентабельности. Поскольку многие факторы, определяющее прибыль, находятся в сложной, неопределенной зависимости, нами была использована регрессионная модель анализа за 2007- 2009 г.г.12. Регрессионный анализ необходим не только для оценки влияния факторов на финансовые результаты, но и при составлении перспективных финансовых планов и прогнозировании их основных показателей. Зная параметры уравнения регрессии, задавая определенные значения факторам, можно прогнозировать значения функции, т.е. управлять величиной прибыли.

14. Автором сделан углубленный анализ себестоимости продажи нефти. Рекомендована классификация затрат в нефтяных компаниях. Классификация затрат предлагается по двум признакам: относительно взаимосвязи затрат и деятельности (постоянные, переменные и условно-переменные затраты) и в зависимости выбора проблемы альтернативы (невозвратные, альтернативные, дополнительные издержки).

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Анисян, Грайр Овикович, 2011 год

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (ГК РФ) от3011.1994 №51-ФЗ.

2. Налоговый кодекс Российской Федерации (НК РФ) от 31.07.1998 № 146-ФЗ.

3. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 21.11.1996 N 129-ФЗ.

4. Федеральный закон «Об акционерных обществах» (об АО) от2612.1995 N 208-ФЗ.

5. Гражданский кодекс Российской Федерации (ГК РФ) от 30.11.1994 И51-ФЗ.6. 22 ПБУ и 11 указаний и рекомендаций по бухгалтерскому учету в Российской Федерации. Ось -89,2008. - 416с.

6. Положение по бухгалтерскому учету ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации», утвержденное приказом Минфина РФ от 06.10.2008 N 106н.

7. Положение по бухгалтерскому учету ПБУ 6/01 «Учет основных средств», утвержденное Приказом Минфина России от 30.03.2001 N 26н.

8. Положение по бухгалтерскому учету ПБУ 9/99 «Доходы организаций», утвержденное приказом Минфина РФ от 06 мая 1999г.№ 32н.

9. Положение по бухгалтерскому учету ПБУ 10/99 «Расходы организации», утвержденное приказом Минфина РФ от 06 мая 1999г. № ЗЗн.

10. План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности предприятий и инструкция по его применению, утвержденный приказом Минфина РФ от 31 октября 2000г. № 94н.

11. Методические положения по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса (утв. распоряжением Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) от 12 августа 1994 г. N 31-р).

12. Методические указания по инвентаризации имущества и финансовых обязательств, утвержденные приказом Минфина России от 13 июня 1995 г. N49

13. Письмо Минфина РФ от 18.01.2006 № 07-05-06/07 «О введении в План счетов бухгалтерского учета дополнительного синтетического счета для учета отдельных видов прочих расходов».

14. Положение Центрального банка Российской Федерации от 14 ноября 2007 г. N 313-П «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска».

15. Правилами ведения журналов учета и выставленных счетов-фактур, книг-покупок и книг-продаж при расчетах по налогу на добавленную стоимость

16. Приказ Минфина РФ от 22.07.2003 №67н «О формах бухгалтерской отчетности организаций».

17. Приказ Минфина РФ от 2 июля 2010 №66н « О формах бухгалтерской отчетности организаций».

18. Приказ Минфина РФ от 31.10 2000 №94н (ред. От 07.05.2003) «Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово -хозяйственной деятельности организаций и инструкции по его применению».

19. Аббакумов B.JL, Лезина Т.А. Бизнес—анализ информации. Статистические методы. М.: Экономика, 2009. — 376 с.

20. Абрютина М.С., Грачев A.B. Анализ финансово-экономического деятельности предприятия М.гДело и Сервис, 1998.-256с.

21. Анисян Г.О. Влияние инфляции на финансовые результаты деятельности предприятий // Московское научное обозрение. — М.: Изд. ИНГИ. — № 1 (5) / Январь 2011. С. 8—10.

22. Анисян Г.О. Концепции прибыли их содержательная характеристика для определения объема учета // Вестник университета. — М.: ГУУ. — № 8/2010.- С.284 290.

23. Анисян Г.О. Факторный анализ показателей рентабельности // Вестник университета. — М.: ГУУ. — № 35/2009. С 13-20.

24. Анисян Г.О. Финансовая отчетность как источник информации финансовых результатов деятельности предприятия // Финансы и учет.- М.: Изд. ИНГН.- №1(3) Январь Февраль 2011.- С. 5-6.

25. Бабайцев В.А. Математические основы финансового анализа/ Фин. акад. при правительстве Рос. Федерации. — М.: ФА, 2005. — 198с.

26. Баканов М.И., Шеремет А.Д., Теория экономического анализа— М.: Финансы и статистика, 2002 416с.

27. Балабанов И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта/И.Т.Балабанов.— 3-е изд., доп.— М.: Финансы и статистика, 2002. — 206с.

28. Банк В.Р. Теория и практика комплексного анализа финансового состояния хозяйствующих субъектов / Федер. гос. образоват. учреждение высш. проф. образования «Астрах, гос. техн. ун-т». — Астрахань: ЦНТЭП, 2003. —338с.

29. Бариленко В.И., Бердников В.В., Бородина Е.И. Экономический анализ. — М.: Изд. Феникс, 2010. 352 с.

30. Бариленко В.И., Кузнецов С.И., Плотникова JI.K. Анализ финансовой отчетности. — М.: Изд. КноРус, 2010. 427 с.

31. Басовский JI.E., Басовская E.H. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. М.: ИНФРА—М, 2004.

32. Бернстайн JI.A. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация: Пер.с англ./ Научн. ред. перевода чл.—корр. РАН И.И. Елисеева. Гл. редактор серии проф. Я.В. Соколов. — М.: Финансы и статистика, 2003. — 624 с.

33. Бланк И.А. Управление финансовыми ресурсами , М.: Омега-Л.,2010 - 768с.

34. Бланк И.А. Финансовый менеджмент. — 2-е изд., перераб. и доп.— К.: Эльга, Ника—Центр, 2004.— 656 с.

35. Блатов H.A. Балансоведение. JI.—М.: гос. торг. изд., 1931. 320 с.

36. Бороненкова С. А. Экономический анализ в управление предприятием.: М.: Финансы и статистика, 2003. - 217 с.

37. Бочаров В.В. Комплексный финансовый анализ. СПБ.:Питер,2005. 432с.

38. Бочаров В.В. финансовый анализ. -СПБ.: Питер.,2007. 218с.

39. Брейли Р., Майерс С. Принципы корпоративных финансов. Пер. с англ. — М.: Олимп—Бизнес, 2010.— 1008 с.

40. Бригхем Ю., Гапенски JI. Финансовый менеджмент. Полный курс. В 2—х т. Пер с англ. Под ред. В. В. Ковалёва, СПб.: Экономическая школа, 2004. Т.1 — 497 е., Т.2 — 668 с.

41. Буренин А.Н. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов. 3-е изд., дополн. Изд. НТО им. С. И. Вавилова. Москва, 2009. -418 с.

42. Ван Хорн Дж. К. Основы управления финансами: Пер. с англ./Гл. ред. серии Я. В. Соколов. — М.; Финансы и статистика, 2003. — 800 с.

43. Василевская Д. В. Правовое регулирование отношений недропользования в Российской Федерации и зарубежных странах: теория и практика. М., 2007.

44. Бахрушина М.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. — М.: Вузовский учебник, 2008. — 463 с.

45. Волкова О.Н., Ковалев В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. —М.: Финансы и статистика, 2008.— 424 с.

46. Волкова, В.М. Международные стандарты бухгалтерского учета. Основные принципы и приемы конвертации Текст. / Учебник М.: Издательский дом «Аудитор», 2003. - 72 с.

47. Волосов М. Е., Додонов В. Н., Капинус Н. И., Капинус О. С., Крутских В. Е., Мишустина Е. А., Панов В. П., Сюкияйнен JI. Р., Щерба С. П Большой юридический словарь. М: Инфра-М, 2006 .

48. Выборнова E.H. Диагностика финансовой устойчивости субъектов хозяйствования// Аудитор. 2002. №12.

49. Гетьман В.Г. Бухгалтерский финансовый учет / В.Г. Гетьман, В.А. Терехова. 2-е изд., перераб. и доп. — М.: Изд. «Дашков и К», 2011. -504 с.

50. Гиляровская JI.T. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / JI. Т. Гиляровская и др. — М.: ТК Велби, Изд. Проспект, 2006. — 360 с.

51. Гиляровская Л.Т., Ендовицкая A.B. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций. -М.: ЮНИТИ—ДАНА, 2006.

52. Гинзбург А.И. Прикладной Экономический анализ. СПб.: Питер, 2005. - 320 с.

53. Голосов О.В., Гутцайт Е.М. Аудит: концепция, проблемы, стандарты, контроль, эффективность, кризис. — М.: Изд-во «Бухгалтерский учет», 2005.-512 с.

54. Горелова М.Ю. Бухгалтерский учет прямых и косвенных., расходов // Российский налоговый курьер, №19, 2005.

55. Грачев A.B. Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятия. М.: Изд. Финпресс, 2006. — 208 с.

56. Грищенко О.В. Анализ и диагностика финансово—хозяйственной деятельности предприятия. Таганрог: Изд. ТРТУ, 2000. 112с.

57. Гроув Э.С. Высокоэффективный менеджмент/Перевод с англ. — М.: Информационно—издательский дом «Филинъ»,1996. — 280 с.

58. Губин Е. П. Государственное регулирование рыночной экономики и предпринимательства: правовые проблемы. М., 2005.

59. Дешин В.Е. Активы предприятия и их оценка в финансовой отчетности // Международный бухгалтерский учёт. — М.: ИД «ФИНАНСЫ и КРЕДИТ».—№3(153) —2011 январь.

60. Джаарбеков С. М Словарь «Бухгалтерский учет, налоги, хозяйственное право», СБИ, 2001.

61. Джей К.Ш., Джоэл Г.С. Финансовый менеджмент / Пер. с англ. Издание 2-е, стереотипное — М.: Информационно издательский дом «Филинъ», 1997.—400 с.

62. Джеймс Буш, Даниел Джонстон. Управление финансами в международной нефтяной компании. Олимп-Бизнес. Москва 2003. 414 с.

63. Донцова Л.В., Никифорова Н. А. Анализ финансовой отчетности: Учебник. 3-е изд. — М., 2005. — 359 с.

64. Дрейпер Н., Смит Г. Прикладной регрессионный анализ. Множественная регрессия. — 3-е изд. — М.: «Диалектика», 2007. — 912 с.

65. Ефимова О.В. Финансовый анализ. -3-е изд.,перераб. и доп. -М.: Омега JI, 2010 - 351с.

66. Ефимова О.В. Финансовый анализ.- 4—е изд., перераб. и доп. -М.: Изд—во «Бухгалтерский учет», 2002. 528 с.

67. Ефремова Т. Ф. Новый словарь русского языка. Толково-словообразовательный. -М.: Русский язык, 2000.

68. Золотарева Ю.В. Сравнительный анализ российской и континентальной моделей формирования финансовых результатов: 08.00.12: Дис. . канд. Экон. Наук/М., 2008, 206с.

69. Каморджанова К.А., Карташова И.В. Бухгалтерский финансовый учет. 3-е изд. СПб.: Питер, 2008.

70. Канке A.A., Кошеная И. П. Анализ финансово—хрзяйствснпой деятельности предприятия: — М.: ИД «ФОРУМ»: ИНФРА—М, 2007.

71. Каплан P.C., Нортон Д.П. Сбалансированная система показателей. От стратегии к действию. М.: ЗАО «Олимп—Бизнес», 2008. — 320 с.

72. Каплан P.C., Нортон Д.П. Стратегические карты. Трансформация нематериальных активов в материальные результаты / Пер. с англ. — М.: ЗАО «Олимп—Бизнес», 2005. — 512 с.

73. Каратаева Г.Е. Методология учета прибыли и управления налоговыми рисками. Монография. Йошкар-Ола: Изд-во МарГТУ, 2009. -210 с.

74. Клеандров М.И. О нефтегазовом законодательстве // Государство и право на рубеже веков, М., 2001.

75. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. — Москва: Финансы и статистика, 2005. — 559 с.

76. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент; теория и практика. — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: ТК Велби, Изд—во Проспект, 2007. — 1024 с.

77. Козлов H.A., Бочаров Е.П. Перспективный экономический анализ. — М.: Финансы и статистика, 2002. — 256 с.

78. Коласс Б. Управление финансовой деятельностью предприятия. Проблемы, концепции и методы / Пер. с франц. под ред. проф. Я.В. Соколова. — М.: Финансы, ЮНИТИ, 1997. — 576 с.

79. Кондраков Н.П. Бухгалтерский (финансовый, управленческий) учет: Учебник. — М.: Изд. Проспект, 2011. 504 с.

80. Кондраков Н.П. Бухгалтерский учет: Учебник. М.:ИНФРА-М, 2006.-715 с.

81. Крейнина М.Н. Финансовое состояние предприятия. Методы оценки.— М.: Дело и Сервис, 2003. — 224 с.

82. Кузнецов И.Г. Учет финансовых результатов в многопрофильных спортивных организациях. 08.00.12. Дис. канд. Экон. наук/М., 2004.

83. Кузьмин С. Перспективы России в развитии современных мирохозяйственных тенденций // Экономист. 2002. № 1.

84. Леонтьев В.Е., Радковская Н. П. Финансы, деньги, кредит и банки: Учебное пособие.—СПб.: Знание, ИВЭСЭП, 2003.— 384 с.

85. Литовченко В.П. Финансовый анализ инвестиций и оборотного капитала — М.: ВГНА МНС России, 2007.— 132 с.

86. Лопатников Л. И. Экономико-математический словарыСловарь современной экономической науки. — 5-е изд., перераб. и доп. — М.: Дело, 2003. —520 с.

87. ЛукашЮ. А Энциклопедический словарь-справочник руководителя предприятия. М: Инфра-М, 2004 .

88. Львов Д.С. Экономика развития. М.: «Экзамен», 2002.

89. Любушин Н.П. Анализ финансово—экономической деятельности предприятия. — М.: ЮНИТИ—ДАНА, 2004.—471 с.

90. Любушин Н.П. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. -3-е изд.перераб. и доп. М.: ЮНИТИ -ДАНА, 2006.-448 с.

91. Люу Ю.Д. Методы и алгоритмы финансовой математики. Издательство: БИНОМ. ЛЗ. Москва, 2007, 751 с.

92. Малькова, Т.Н. Теория и практика международного бухгалтерского учета Текст. / Учебное пособие СПб.: Издательский дом «Бизнес-пресса», 2005. - 336 с. - Библиогр.: с. 192-195.

93. Маркарьян Э.А., Герасименко Г.П., Маркарьян С.Э. Финансовый анализ.— М.: Кнорус, 2011. — 259 с.

94. Мельник М.В., Бердников В.В. Анализ и контроль в коммерческой организации. М.: Эксмо, 2011. - 560 с.

95. Мельник М.В., Герасимова Е.Б. Анализ финансово— хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. 2-е изд., испр. и доп. / М.: Форум, 2009. — 192 с.

96. Мельник М.В., Егорова С.Е. Маркетинговый анализ. М.: Рид Групп, 2011.-384 с.

97. Мельник М.В., Ефимова О.В. Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие. 4-е изд., испр. и доп. / М.: Омега—Л, 2009. — 460 с.

98. Мельник М.В., Когденко В.Г., Быковников И.Л. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика. М.: Юнити—Дана, 2010. - 472 с.

99. Мельник М.В., Мизиковский Е.А. Теория бухгалтерского учета. Учебник для вузов / Под редакцией Е. А. Мизиковского, М. В. Мельник. 2-е изд., перераб. и доп. М.: Магистр, 2010.-384 с.

100. Мельник М.В., Шеремет А.Д., Баканов М.И. Теория экономического анализа. Учебник для вузов. 5-е изд., перераб. и доп. М.: Финансы и статистика, 2008. - 536 с.

101. Менеджмент и рынок: Германская модель / Пер. с нем. под ред. У. Рора и С. Долгова. — М.: БЕК, 2001. 459 с.

102. Николаева O.E., Шишкова Т.В. Международные стандарты финансовой отчетности. —М.: Изд. Едиториал УРСС, 2009. 240 с.

103. Ожегов С.И. Толковый словарь русского языка. — 26-е изд., исправ. и доп. — М.: Оникс, 2010.

104. Панков В.В. Анализ в условиях антикризисного управления// Бухгалтерский учет. — 2003. — №11.

105. Панков В.В. Анализ и оценка состояния бизнеса. Методология и практика, М.: Финансы и статистика, 2003. — 208 с.

106. Панков В.В. Анализ хозяйственной деятельности: Учеб. пособие. — М.: РЭА им. Г.В. Плеханова, 2002.

107. Панков В.В., Таль Г.К., Юн Г.Б. Антикризисное управление предприятием: процедура наблюдения. — М.: Российская гильдия профессиональных антикризисных управляющих, 2002.

108. Панков Д.А., Воскресенская JI.C. Учетно—аналитическая оценка обеспечения прибыли денежными средствами. //Проблемы теории бухгалтерского учета, Москва, 23—24 октября 2007г.

109. Петрова В.И. Петров А.Ю. Комплексный анализ финансовой деятельности банка. — М.: Финансы и статистика, 2007. — 560 с.

110. Петрова В.И. Петров А.Ю., Кобищан И.В., Козельцева Е.А. Управленческий учет и анализ. С примерами из российской и зарубежной практики: Учебное пособие. — М.: ИНФРА—М, 2010. — 304 с.

111. Петрова В.И. Петров А.Ю., Скачко Г. А. Бухгалтерский учет, анализ и аудит деятельности страховых организаций. — М.: Финансы и статистика, 2008. — 400 с.

112. Петрова В.И. Петров А.Ю., Сорокин А. Н., Суглобов А. Е. Бухгалтерский учет в бюджетных учреждениях (Россия, Франция). — М.: КноРус, 2010. — 184 с.

113. Петрова В.И. Системный анализ себестоимости. — М.: Финансы и статистика, 1986. — 173 с.

114. Петрова В.И. Системный анализ прибыли (на примере промышленных объединений)/ В.И. Петрова. — М.: Финансы, 2003. — 144 с.

115. Полисюк Г.Б. Особенности аудита внешнеэкономической деятельности хозяйствующего субъекта // Международный бухгалтерский учёт. — М.: ИД «ФИНАНСЫ и КРЕДИТ», 2010. — № 13(145) — 2010 октябрь.

116. Попова Л.В, Шибаева H.A., Исакова P.E., Зиновьева Н.Г. Бухгалтерская и финансовая отчетность. Орел: ОрелГТУ, 2006

117. Предпринимательское право Российской Федерации / Отв. Ред. Губин Е. П., Лахно П. Г. М.: Юристъ, 2003.

118. Привалов В.П., Ковалев А.И. Анализ финансового состояния предприятия. Издание 5-е, перер. и доп. — М.: Центр экономики и маркетинга, 2005. 256 с.

119. Пястолов С.М. Анализ финансово—хозяйственной деятельности предприятия: —М.: Издательский центр «Академия», 2004.

120. Радченко С.Г. Устойчивые методы оценивания статистических моделей: Монография. — К.: ПП «Санспарель», 2005. — 504 с.

121. Райзберг Б. А., Лозовский Л. III., Стародубцева Е. Б. Современный экономический словарь.- М: Инфра-М, 2006.

122. Рейтингование корпоративных эмитентов (глобальная методология). Fitch Ratings. Август 2010 г.

123. Родионов Н.В., Родионова С.П. Основы финансового анализа: Математические методы. Системный подход. — СПб.: Альфа, 2006.

124. Родионова В.М., Федотова М.А. Финансовая устойчивость предприятия в условиях инфляции. — М.: Перспектива, 2004. — 559 с.

125. Ромашова И.Б. Финансовый менеджмент. — 2-е изд., стер. — М.: КНОРУС, 2007. —336 с.

126. Русак H.A. Финансовый анализ субъекта хозяйствования. М.: ВышЭйшая школа, 1997 - 309 с.

127. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия.

128. М.: ИНФРА—М, 2007. — 511 с.

129. Савицкая Г.В. Экономический анализ : учеб. / Г.В. Савицкая. — 11-е изд., испр. и доп. — М.: Новое знание, 2005. — 651 с.

130. Савчук H.A. Конкурентоспособность — приоритетная функция НТП в черной металлургии России. М., Центральный научно— исследовательский институт информации и технико—экономических исследований черной металлургии. 2003.

131. Салиева Р. Н. Правовое обеспечение развития предпринимательства в нефтегазовом секторе экономики. Новосибирск. Наука. 2001. 228 с.

132. Светуньков С.Г., Светуньков И.С. Методы социально— экономического прогнозирования. Том 1. — СПб.: СПбГУЭФ, 2009. — 180 с.

133. Селезнева H.H. Ионова А.Ф. Финансовый анализ: -3-е изд. М.: ЮНИТИ - ДАНА: 2007. - 583 с.

134. Сио К.К. Управленческая экономика: Пер. с англ. М.: ИНФРА-М, 2000.-671 с.

135. Стоянова Е.С. Финансовый менеджмент: теория и практика. — М.: Перспектива, 2005. — 656 с.

136. Суглобов А.Е., Жарылгасова Б.Т. Анализ финансовой отчетности.

137. М.: Изд. КноРус, 2009. 304 с.

138. Суйц В.П., Ситникова В.А. Аудит. — М.: Изд. КноРус, 2010.168 с.

139. Френкель A.A. Прогнозирование производительности труда: методы и модели. — М.: Издательство «Экономика», 2007. — 221 с.

140. Хелферт Э. Техника финансового анализа. 10-е изд. — СПб.; Питер. 2003, — 640 с.

141. Хил Лафуенте A.M. Финансовый анализ в условиях неопределенности / Пер. с исп.; под ред. Е.И. Велесько, В.В. Краснопрошина, H.A. Лепешинского.— Минск: Технология, 1998.

142. Хорин А.Н. Рыночно—ориентированная финансовая отчетность: отчет о стоимости // Бухг. Учет. — 2006. — №16.

143. Хорин А.Н. Стратегический анализ: учебное пособие / А.Н. Хорин, В.Э. Керимов. — 2-е изд. — М.: Эксмо, 2009. — 480 с.

144. Чайковская Л.А. Современные концепции бухгалтерского учета (теория и методология). М.: Бухгалтерский учет, 2007. - 240 с.

145. Чая В.Т., Латыпова О.В. Бухгалтерский учет. — М.: Изд. КноРус, 2010. 496 с.

146. Ченг Ф. Ли, Джозеф И. Финнерти. Финансы корпораций: теория, методы и практика. Пер. с англ. — М.: ИНФРА—М, 2000. — XVIII, 686 с.

147. Чечевицына Л.Н., Чуев И.Н. Анализ финансово—хозяйственной деятельности. —Изд. 5—е, перераб. и доп.— М.: Феникс, 2008.— 382с.

148. Чирикова Е.А. Как оценить бизнес по аналогии. Методологическое пособие по использованию сравнительных рыночных коэффициентов при оценке бизнеса и ценных бумаг. — М.: Изд—во «Альпина Бизнес—Букс». 2005.

149. Чиркин В.Е. Юридическое лицо публичного права. — М.: Норма, 2007. —352 с.

150. Шапигузов С.М., Данилевский Ю.А., Ремизов H.A. Аудит. Изд. 2-е, перераб., доп. — М.: Изд. ФБК-Пресс, 2002. 544 с.

151. Широбоков В. Г. Бухгалтерский финансовый учет: Учебное пособие. 2-е изд., стереотипное. -М.: КНОРУС, 2008

152. Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово—хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. — М.: ИНФРА—М, 2008. — 367 с.

153. Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов. — 2-е изд. доп. и испр. -М.: ИНФРА—М, 2009. — 416 с.

154. Шеремет А.Д. Сайфулин Р.С. Методика финансового анализа. — М.: ИНФРА—М, 1996. 172 с.

155. Шеремет А.Д. Сайфулин Р.С. Финансы предприятий. . — М.: ИНФРА—М, 1999. 342 с.

156. Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник. — 2-е изд., доп. — М.: ИНФРА—М, 2009. — 367 с.

157. Шеремет А.Д., Ионова А.Ф. Финансы предприятий: менеджмент и анализ. М.: ИНФРА-М, 2007. - 479 с.

158. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. 2-е изд., перераб. и доп. — М.: ИНФРА—М, 2008. — 208 с.

159. Шишкова Т.В., Николаева О.Е. Классический управленческий учет. — М.: Изд. ЖИ, 2010. 400 с.

160. Шмален Г. Основы и проблемы экономики предприятия: Пер. с нем. /Под ред. А.Г. Поршнева. — М.: Финансы и статистика, 1996.

161. Шор Я.Б. Статистические методы анализа и контроля качества и надежности. М.: Госэнергоиздат, 1962, 552 с.

162. Abbas Ali Mirza, Magnus Orrell, Graham J. Hoit IFRS: Practical Implementation Guide and Workbook. John Wiley & Sons, 2008 - 475 p.

163. Fitch Ratings Special Report : Cash Flow Measures in Corporate Analysis. NY, 12 October 2005.

164. Frank R. The Power of Cash Flow Ratios. Department of Accounting Mitchell College of Business University of South Alabama. Alabama, 2005.

165. Hussey R.A. Dictionary of Accountig. Oxford University Press, 1999.-S.359

166. Koeperschaftsteuergesetz // Bundesgesetzblatt, 20021. S. 4145

167. King, Alfred M. Warning: Use of EBITDA May Be Dangerous to Your Career. Strategic Finance, September 2001, pp. 35-7.

168. Korotayev A.V. Spectral Analysis of World GDP Dynamics: Kondratieff Waves, Kuznets Swings, Juglar and Kitchin Cycles in Global Economic Development, and the 2008-2009 Economic Crisis. Structure and Dynamics. 2010. Vol.4. #1. P.3-57.

169. Richard J., Collette C. System Comptable Francais et Normes IFRS. -Dunod, Paris,2005

170. Tilson, Whitney. Cash is King. The Motley Fool, November 21, 2000.

171. URL: http://ru.wikipedia.org — Свободная электронная энциклопедия Википедия.

172. URL: http://www.arbitr.ru Официальный сайт Высшего Арбитражного Суда РФ.

173. URL: http://www.cbr.ru Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации.

174. URL: http://www.dic.academic.ru Электронный ресурс словарей и энциклопедий.

175. URL: http://www.duffandphelps.com Официальный сайт Международного рейтингового агентства Duff & Phelps.

176. URL: http://www.financialstabilityboard.org Официальный сайт Совета по финансовой стабильности.

177. URL: http://www.fitchratings.ru Официальный сайт Международного рейтингового агентства Fitch Ratings.

178. URL: http://www.gks.ru Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики РФ.

179. URL: http://www.iif.com Официальный сайт Института международных финансов.

180. URL: http://www.lme.com Официальный сайт Лондонской биржи металлов.

181. URL: http://www.minfin.ru Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации.

182. URL: http://www.moodys.com Официальный сайт Международного рейтингового агентства Moody's.

183. URL: http://www.slavneft.ru Официальный сайт компании ОАО»НГК «Славнефть».

184. URL: http://www.standardandpoors.ru Официальный сайт Международного рейтингового агентства Standard & Poor's.

185. URL: http://www.stockinfocus.ru Электронный ресурс биржевого обозревателя по российскому и американскому рынку акций Stock In Focus.

186. URL: http://www.tnk-bp.ru Официальный сайт ОАО « ТН -BP Холдинг».