Возможности совершенствования и анализа учетной информации в системе управления финансами организации

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.12, кандидат экономических наук Абрамов, Владимир Андреевич  
  
**Год:**

1997

**Автор научной работы:**

Абрамов, Владимир Андреевич

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Казань

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.12

**Специальность:**

Бухгалтерский учет, контроль и анализ хозяйственной деятельности

**Количество cтраниц:**

232

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Абрамов, Владимир Андреевич

Введение

Глава 1. Финансовый учет как информационная база экономического анализа

1.1. Отражение финансово-хозяйственной деятельности организации в системе бухгалтерского учета и отчетности

1.2. Основные направления совершенствования отчетной (финансовой) информации для удовлетворения потребностей ее пользователей

Глава 2. Аналитическая оценка учетной информации о финансовом положении организации

2.1. Основные подходы совершенствования методологии финансового анализа

2.2. Оценка оборачиваемости текущих активов организации и анализ стратегии ее финансирования

2.3. Анализ финансовых результатов и обоснование необходимости разработки разновариантных схем расчета рентабельности

Глава 3. Использование массива данных финансового анализа при моделировании и исследовании процессов инвестирования денежного капитала

3.1. Стоимостная оценка денежного капитала посредством наращения и дисконтирования

3.2. Концептуальные основы взаимосвязи финансовых рисков и доходности, количественное измерение их уровня и превентивные методы финансового управления

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Возможности совершенствования и анализа учетной информации в системе управления финансами организации"

Актуальность темы исследования определяется кардинальными изменениями в экономике, связанными с развитием рыночной системы хозяйствования, требующими принципиально иных, чем прежде, методов управления, а соответственно — иной экономической, в том числе, учетной информации и методов ее анализа. Новизна и сложность принципов рыночной экономики предопределяют настоятельную потребность в создании рациональной системы учета и анализа, позволяющей судить об экономической состоятельности и степени устойчивости финансового положения хозяйствующих субъектов.

Предпосылкой создания рациональной системы учета явилась разработка организационно-правовых основ перехода предприятий на новые условия хозяйствования. Порядок отражения в учете процесса формирования хозяйственных средств и их источников создает определенные условия для отражения хозяйственных операций в системе финансового и управленческого учета как двух взаимодополняющих систем.

При этом следует иметь в виду, что сама природа и характер деятельности предприятия в условиях рыночных отношений предполагает функционирование и расширение его производственного потенциала не только на базе собственных источников накопления, но и на базе привлеченных средств (кредитных ресурсов, эмиссии ценных бумаг), дополненных рациональной или иррациональной долей заемного капитала, что особенно важно в условиях структурных изменений, происходящих в российской экономике.

Целью работы является определение содержания и выявление закономерностей развития и совершенствования учетной финансовой информации, методов ее получения и использования в системе экономического анализа.

Достижение поставленной цели предполагает необходимость: исследовать содержание и назначение учетной финансовой информации на современном этапе формирования рыночных отношений; исследовать и оценить современное состояние бухгалтерского учета, контроля и анализа хозяйственной деятельности с позиции управления финансами предприятия; рассмотреть организацию, методологию, построение информационной базы экономического анализа, содержание учетной политики в исследуемом направлении; исследовать опыт составления финансовой отчетности и методов ее анализа в странах с развитой рыночной системой хозяйствования, изучить возможности его адаптации к практике отечественного учета; сопоставить различные модели бухгалтерской отчетности и разработать структуру и содержание учетной информации в соответствии с требованиями ее пользователей; изучить возможности системного подхода к анализу учетной финансовой информации, определить или уточнить содержание понятий и основных показателей, необходимых для эффективного управления финансово-хозяйственной деятельностью организаций, разработать рекомендации по практическому применению результатов исследования; обосновать необходимость разработки разновариантных схем расчета рентабельности; рассмотреть возможность применения методики стоимостной оценки денежного капитала посредством наращения и дисконтирования при моделировании и исследовании процессов инвестирования денежного капитала; изучить взаимосвязь финансовых рисков и доходности, произвести количественное измерение их уровня и выработать предложения по нейтрализации вероятных неблагоприятных моментов.

Для решения поставленных задач применяются следующие методы исследования: системного анализа и теория принятия решений, выборки, группировки и сравнения, абстрактно-логический, расчетно-вариантный, статистический, экономико-математический и балансовый.

В качестве объектов исследования использована бухгалтерская (финансовая) отчетность промышленных предприятий Республики Татарстан. Среди них: АО "Красный Восток", АО "Нэфис", Казанский научно-производственный центр эластомеров и другие, сводные статистические данные о состоянии экономики РТ и РФ. Предметом исследования явились процессы становления, представления и анализа годовой бухгалтерской отчетности.

Теоретической и методологической базой данного исследования послужили работы отечественных и зарубежных авторов в области учета и анализа. В частности, использованы работы А.С. Бакаева, И.А. Бланка, Е.Н. Евстигнеева, О.В. Ефимовой, А.Н. Жигло, С.З. Жизнина, А.П. Зудилина, В.Б. Ивашкевича, Н.П. Кондракова, В.В. Ковалева, О.И. Козлова, В.И. Макарьевой, А.Ф. Мухина, С.А. Николаевой, О.М. Островского, В.Д. Новодворского, JI.B. Пономаревой, В.Т. Слабинского, JI.H. Павловой, В.Ф. Палия, В.Т. Севрука, В.Я. Соколова, С.А. Стукова, В.И. Ткача, А.Н. Хорина, Н.Г. Чумаченко, J1.3.

Шнейдмана и других авторов. Среди зарубежных авторов были использованы работы Ричарда Хиггинса, Р. Энтони, Дж. Риса, Р.Н. Холта, Д. Стоуна, К. Хитчинга, Б. Нидлза, X. Андерсона, Д. Колдуэлла,

Г. Мюллера, X. Гернона, Г. Миика, К.Р. Макконнелла, C.JI. Брю, К. Друри.

Многие из теоретических принципов и практических методов учета и анализа остаются дискуссионными и не имеют в литературе однозначных толкований, что определяет необходимость данного исследования. Одним из приоритетных направлений, по нашему мнению, должно явиться рассмотрение вопросов формирования бухгалтерской отчетности с позиции управления финансами организаций. В рыночной системе хозяйствования она становится информационной основой для принятия эффективных финансовых решений.

Научная новизна данного исследования находит свое отражение в постановке, теоретическом обосновании и практическом решении I комплекса методологических и научно-практических вопросов, связанных с совершенствованием бухгалтерской отчетности и ее анализом в системе управления финансами организации.

Теоретическое значение проведенного исследования состоит в том, что предложенные принципы формирования учетной информации и ее анализа позволяют проводить целенаправленный поиск и обоснование наиболее эффективных вариантов финансовых решений.

Практическая значимость проведенного исследования заключается в рекомендациях по совершенствованию учетной информации, более полному и целенаправленному ее отражению в бухгалтерской отчетности. Предложенные методы анализа, по нашему мнению, позволяют сделать более полное и обоснованное заключение об экономическом состоянии и тенденциях развития организации, осуществления ею оптимальной финансовой политики и эффективного управления.

Сформулированные в работе выводы и предложения могут быть использованы предприятиями для выработки конкретных мер и программ по совершенствованию управления финансовыми инструментами, повышению его эффективности.

Ряд предложений по результатам исследования, особенно, в части методики анализа и обоснования управленческих решений рекомендованы и используются в практической деятельности АО "Красный Восток", АО "Нэфис", Казанского научно-производственного центра эластомеров и ряде других промышленных предприятий, а также на предприятиях малого бизнеса.

Основные теоретические и практические результаты исследования рассмотрены и одобрены на научно-практических конференциях, проводившихся в Казанском финансово-экономическом институте, Казанской государственной сельскохозяйственной академии, Марийском государственном университете.

I. ФИНАНСОВЫЙ УЧЕТ КАК ИНФОРМАЦИОННАЯ БАЗА ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА

## Заключение диссертации по теме "Бухгалтерский учет, контроль и анализ хозяйственной деятельности", Абрамов, Владимир Андреевич

выводов могут служить пространственные сравнения уровня производственного левериджа предприятий, имеющих одинаковый уровень производственного левериджа

Табл.2.3.1

Исходные данные для анализа уровня производственного левериджа тыс. руб.)

А Б В

Цена единицы продукции Удельные переменные расходы Условно-постоянные расходы 5,0 3,0 50000 5,0 2,5 70000 5,0 2,2 100000

Приведенные расчеты показывают, что наибольшее значение уровня производственного левериджа имеет предприятие В, несмотря на наивысший уровень отношения условно-постоянных расходов к переменным

Табл.2.3.2

Расчетные показатели для разных вариантов выпуска продукции

Объем Реализация, Полные Валовой производ- тыс. руб. издержки, доход, ства, ед. тыс. руб. тыс. руб.

200 000 1 000 000 650 000 350 000

220 000 1 1 100 000 1 710 000 390 000

200 000 1 000 000 570 000 1 1 430 000

220 000 1 100 000 620 000 480 000

200 000 1 000 000 540 000 460 000

220 000 1 1 100 000 584 000 516 000

Предприятие А

Предприятие Б

Предприятие В

146

Уровень производственного левериджа при увеличении объема производства с 200 до 220 тыс.ед. составит: по предприятию А:

390 000 - 350 000) / 350 000 Vtttt — 11,43 % = -1,14;

У пл (220 000 - 200 000) / 200 000 10,00 % по предприятию Б:

480 000 - 430 000) / 430 000 Vtttt ~ 11,63 % = 1Д6;

У пл (220 000 - 200 000) / 200 000 10,00 % по предприятию В:

516 000 - 460 000) / 460 000 Vtttt ~ 12,17% = 1,22. у пл (220 000 - 200 000) / 200 000 10,00 %

Таким образом, предприятие В более чувствительно к изменению объемов производства, и в случае его увеличения на 10 % (с 200 до 220 тыс. ед.) произойдет увеличение валового дохода на 12,2 %, в то время как для предприятия А и Б увеличение данного показателя произойдет на 11,4 и 11,6 %%.

Уровень финансового левериджа Уфл измеряется показателем, характеризующим изменение чистой прибыли при изменении валового дохода.

Используя схему взаимосвязи доходов и левериджа, данную формулу можно преобразовать в следующем виде:

Темп изменения валового дохода

Уфл =

Темп изменения чистой прибыли

Коэффициент Уфл отражает уровень превышения валового над налогооблагаемой прибылью и имеет прямую зависимость от объема привлеченных предприятием заемных средств и выплачиваемых по ним суммам процентов. Последняя интерпретация отражает возрастание уровня финансового левериджа при повышении доли заемных

147 финансовых ресурсов в общей сумме долгосрочных источников средств.

Незначительное изменение (возрастание или убывание) валового дохода в условиях высокого уровня финансового левериджа может привести к значительным изменениям чистой прибыли.

При этом, возрастание финансового левериджа сопровождается повышением степени финансового риска предприятия, связанного с возможным недостатком средств для выплаты процентов по долгосрочным ссудам и займам.

Пространственные сравнения уровней финансового левериджа позволяют провести анализ изменения рентабельности собственных средств при различной структуре капитала и условиях единых уровней базовых величин валового дохода сравниваемых предприятий и их отклонений в отчетных периодах, а также анализ финансовых рисков.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Проведенное исследование возможностей совершенствования и анализа учетной информации в системе финансового управления позволило сделать несколько теоретических и практических выводов:

1. Информационное обеспечение финансово-хозяйственной деятельности имеет сложную структуру, основу которого составляет финансовая отчетность. Последняя определяется различными факторами: уровнем управления, целевым назначением информации, составом пользователем и предъявляемым к ней требованиям. В условиях рыночной экономики значение учета состоит не только и не столько в его ведение как системы фиксации фактов финансово-хозяйственных операций, имеющей в силу этого ретроспективный характер, но и ведение финансовых вычислений, предполагающих перспективную направленность и вероятностную природу исчисленных результатов. Такое понимание роли и возможностей учетных данных меняет роль финансовой отчетности, которая становится информационной основой последующих аналитических расчетов, необходимых для принятия управленческих решений. Таким образом бухгалтерская (финансовая) отчетность становится важнейшим элементом информационного обеспечения финансового анализа и основным средством коммуникации, пользователи информации которой различны по своему составу, целями и требованиями к ней предъявляемыми. Назначение отчетности как раз и состоит в том, чтобы в максимально возможной степени сгладить противоречия между интересами различных пользователей.

2. Бухгалтерская отчетность представляет собой комплекс взаимоувязанных показателей финансово-хозяйственной деятельности оо отчетный период. Отчетным формам присуща как логическая, так и

194 информационная взаимосвязь. Суть логической связи состоит во взаимодополнении и взаимной корреспонденции отчетных форм, их разделов и статей. Информационная взаимосвязь выражается в прямых и косвенных соотношениях между отдельными показателями отчетных форм. Основной отчетной и аналитической формой является бухгалтерский баланс, который требует некоторого совершенствования свойственных ему ограничений. Наиболее существенными из них являются: баланс отражает статус-кво в средствах и обязательствах организации, характеризуя сложившееся финансовое состояние на данный момент согласно используемой учетной политики, однако не должен рассматриваться изолированно, а должен обеспечиваться пространственной и временной сопоставимостью; одно из существенных ограничений баланса — заложенный принцип стоимостной оценки (использование цен приобретения), основная причина которого состоит в возможном несоответствии балансовой оценки хозяйственных средств реальным условиям вследствие инфляции, конъюнктуры рынка. Учетная оценка активов организации и источников их покрытия должна соответствовать в максимальной степени используемым методам учета, позволяющим нивелировать разницу межу текущей рыночной оценкой. Кроме того, в балансе имеются статьи, одни из которых ("Задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал") носят характер регулятивов (к статье "Уставный капитал"), завышающих валюту баланса, другие — недостаточно полно характеризуют существующую классификацию средств и источников их образования (статьи "Убытки", "Расходы будущих периодов", "Фонды потребления", "Доходы будущих периодов", "Резервы предстоящих расходов и платежей");

195 в балансе недостаточно полно отражен принцип двойной записи в части формирования финансового результата, в соответствии с которым он должен отражать реальные причины изменения (увеличения, уменьшения) валюты баланса. Одновременно с этим, отчет о финансовых результатах должен отражать помимо декларирования организацией доходов условия их формирования (от основной производственной, инвестиционной и финансовой деятельности) на основе определенной экономической концепции; важным направлением совершенствования баланса и учета в целом является необходимость более развернутого резервирования финансовых ресурсов, обеспечивающих нейтрализацию определенных негативных последствий при возникновении различных видов предпринимательских и финансовых рисков в процессе экономического развития организации; допустимая и возможная степень унификации балансового отчета должна рассматриваться с позиции оптимума в процессе непрерывного агрегирования данных при функционировании системы бухгалтерского учета. Малая степень агрегированности приводит к бессистемности и неуправляемости масштабными в системе сведениями. Напротив, большая степень агрегированности отчетных данных может привести к сокращению их информативности и аналитичности. Поэтому решение вопроса о целесообразности и необходимости расширения состава статей, введении дополнительных группировок возможен вследствие некоторого динамизма структуры баланса. Именно поэтому международными учетными стандартами и национальными стандартами большинства экономически развитых стран единая и обязательная структура отчетности, как правило, не предусматривается. Применительно к нашим отечественным стандартам структура бухгалтерской отчетности также не должна быть строго

196 регламентирована. В рекомендуемых учетных стандартах должен быть определен лишь перечень и экономическое содержание основных статей с присвоением соответствующих кодов; степень детализации должна определяться самостоятельно организацией с учетом ее специфических особенностей.

3. Целевое содержание аналитической оценки учетной информации о финансовом положении организации обуславливает необходимость осуществления экономического анализа, основанного на комплексном подходе к исследованию динамики показателей, характеризующих финансовое состояние организации и основных факторов, оказывающих на него влияние. Основываясь на применение ряда специальных методов, позволяющих получить количественную оценку отдельных аспектов финансово-хозяйственной деятельности, можно принять следующую систему финансового анализа: тренд овый анализ; структурный анализ; сравнительный анализ; анализ коэффициентов; интегральный анализ.

Такое построение учетно-аналитической работы позволит в наибольшей степени обеспечить ее соответствие требованиям рыночной экономики.

Значительное место при рассмотрении информационного аспекта данных бухгалтерского учета и отчетности должно уделяться рациональности управления оборотными средствами, которая обуславливает проведение анализа оборачиваемости текущих активов организации. Существующие приемы анализа в мировой практике финансового управления позволяют, в конечном счете, иметь представление о причинах избытка (недостатка) оборотных средств

197 организации. В связи с этим содержанием анализа оборотного капитала является определение объема и структуры текущих активов, источников их покрытия и соотношения между ними исходя из определенной стратегии финансирования текущих активов.

Стратегии финансирования текущих активов обусловлены выбором источников покрытия варьирующей их части относительной величины чистого оборотного капитала, характеризующиеся соответствующим концептуальным содержанием ее моделей: идеальной, агрессивной, консервативной, компромиссной. Выбор той или иной модели стратегии финансирования сводится к установлению величины финансово-эксплуатационных потребностей и определению эффективной финансовой стратегии с тем, чтобы предупредить неблагоприятные факторы развития организации.

В условиях рыночной экономики значительно возросло внимание к анализу взаимосвязи показателей валового дохода, расходов производственного и финансового характера и чистой прибылью, широко применяемого в мировой учетно-аналитической практики и именуемого левериджем. Актуальность проведения подобного анализа объясняется возможностью определения оптимальных соотношений между постоянными и переменными расходами, собственными и привлеченными долгосрочными финансовыми ресурсами и прибылью.

Одним из важных в рассматриваемом спектре проблем является вопрос повышения уровня доходности организации, экономической эффективности ее деятельности, соизмеряющий полученный эффект с затратами или ресурсами, использованными для достижения этого эффекта. В ходе изучения и системного анализа отечественного и зарубежного опыта по данной проблематике была определена необходимость разработки разновариантных схем расчета рентабельности, что существенно облегчает практическую ориентацию и оценку выгоды.

198

В ходе проведенного исследования определены существующие взаимосвязи показателей рентабельности, в том числе зависимость коэффициентов рентабельности инвестированного и собственного капиталов: величина коэффициента рентабельности собственного капитала тем выше, чем при прочих равных условиях, выше соотношение заемного и собственного капитала. Значение данной зависимости связано, прежде всего с тем, что на ряду с возможностью проведения текущего анализа показателей рентабельности, основанного на исчислении и изучении взаимосвязей показателей в рамках отчетного периода, она позволяет наиболее полно оценить тенденцию развития организации на более длительный период времени.

4. Управление финансами организации основывается на нескольких концепциях, основными из которых являются: временная ценность денежных ресурсов, денежные потоки, цена капитала, предпринимательский и финансовый риск.

Временная ценность денежных ресурсов, являясь объективно существующей характеристикой денежных ресурсов, имела особое значение, поскольку в аналитических расчетах приходится сравнивать денежные потоки, генерируемые в разные периоды времени.

Принимая во внимание, что любое инвестиционное решение основывается на: а) оценке собственного финансового состояния и целесообразности участия в инвестиционной деятельности; б) оценке размера инвестиции и источников финансирования; в) оценке будущих поступлений от реализации проекта; размещая капитал в одном из выбранных проектов, следует учитывать не только возможность сохранности денежных средств, но и величину и качество экономического эффекта, связанного с их вложением, определяя тем самым наиболее перспективные направления финансовой деятельности и форм инвестиций.

199

Оценка денежного капитала должна быть рассмотрена с позиции его наращения или дисконтирования, что предполагает использование многогранной техники финансовых вычислений, среди которых особое внимание занимают процентные вычисления (простые и сложные), вексельно-курсовые вычисления (дисконт и методы дисконтирования), вычисления по отдельным финансовым операциям (кратко- и долгосрочные вклады и ссуды), а также табулированные множители наращения и дисконтирования.

5. Финансовая деятельность организации во всех ее формах сопряжена с многочисленными рисками, степень которых непременно усиливается с переходом к рыночной системе хозяйствования. Возрастание степени финансовых рисков обусловлено изменением конъюнктуры финансового рынка, расширением сферы финансовых отношений, появлением новых для нашей практики финансовых технологий и инструментов.

Рассматривая вероятность возникновения непредвиденных финансовых потерь (снижения прибыли, доходов, потери капитала и т.п.) в ситуации неопределенности условий финансовой деятельности предприятия, важной интерпретацией финансового риска является степень вариабельности дохода, который может быть получен благодаря владению данным видом активов при неизменности одного общего условия: требуемая доходность и риск изменяются в одном направлении.

Концепция предпринимательского и финансового риска состоит в том, что перспективное решение финансового характера имеет стохастическую природу, являясь, следовательно, субъективным, а степень его объективности зависит от разных факторах, включая точность прогнозируемой динамики денежного потока, цены источников средств, возможности их получения. В основе таких оценок

200 могут быть использованы различные экономико-математические методы, а сами оценки представлены как в виде пессимистической, наиболее вероятной и оптимистической оценок, так и в виде определенно заданных величин. Снижение степени риска достигается посредством разработки определенной системы превентивных мер.

Использование данной концепции позволит наиболее успешно решать задачу наиболее эффективного использования полученной в процессе деятельности организации прибыли и поиска наиболее рациональных путей привлечения средств для финансирования различных инвестиционных проектов.

201

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Абрамов, Владимир Андреевич, 1997 год

1. Абрамов А.Е. Основы анализа финансовой, хозяйственной и инвестиционной деятельности предприятия. — М.: АКДИ "Экономика и жизнь", 1994.

2. Автоматизированные системы обработки экономической информации: Учебник для вузов по специальности "Бухгалтерский учет и анализ хозяйственной деятельности" /B.C. Рожнов, О.М.

3. Островский, В.Б. Либерман/ под ред. B.C. Рожнова. — М.: Финансы и статистика, 1986.

4. Аксененко А.Ф. Информационное обеспечение экономического анализа. — М.: Финансы, 1978.

5. Алексеев М.Ю. Рынок ценных бумаг. — М.: Финансы и статистика, 1992.

6. Бакаев А.С., Шнейдман JI.3. Современная постановка бухгалтерского учета на предприятии. — Бухгалтерский учет, № 10-12,1992.

7. Бакаев А.С., Шнейдман JI.3. Учетная политика предприятия. — М., 1994 (Биб-каж. "Бухгалтерский учет").

8. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория анализа хозяйственной деятельности. — М.: Финансы и статистика, 1993.t

9. Балабанов И.Т. Основы финансового менеджмента. Как управлять капиталом. — М.: Финансы и статистика, 1994.

10. Балабанов И.Т. Финансовый менеджмент. — М.: Финансы и статистика, 1994.

11. Барнгольц С.Б. Анализ финансового состояния промышленного предприятия. — Деньги и кредит, № 11, 1991.225

12. Барнгольц С.Б. Предварительная оценка платежеспособности и финансовой устойчивости ссудозаемщика. — Деньги и кредит, № 2,1992.

13. Барнгольц С.Б. Экономический анализ хозяйственной деятельности на современном этапе развития. — М.: Финансы и статистика, 1984.

14. Белобжецкий И.А. Бухгалтерская отчетность и методы ее контроля. — М.: Финансы и статистика, 1985.

15. Белобжецкий И.А. Бухгалтерский учет и внутренний аудит. — М.: Бухгалтерский учет, 1994.

16. Бланк И.А. Стратегия и тактика управления финансами. — Киев: МП "Итем лтд.", СП "АДЕФ Украина", 1996.

17. Бортников А.П. О платежеспособности и ликвидности предприятия. — Бухгалтерский учет, № 11, 1995.

18. Бочаров В.В. Финансово-кредитные методы регулирования рынка инвестиций. —М.: Финансы и статистика, 1993.

19. Бухгалтерско-аудиторский портфель (Книга предпринимателя. Книга бухгалтера. Книга аудитора) / Отв. ред. Рубин Ю.Б., Солдаткин

20. В.И. —М.: "СОМИНТЭК", 1994.

21. Бухгалтерский учет и экономический анализ: Опыт СССР и зарубежная практика / Под ред. В.И. Рыбина. — М.: Финансы и статистика, 1983.

22. Бухгалтерский учет: Учебник / Под ред. П.С. Безруких. — М.: 1994 (Биб-ка ж. "Бухгалтерский учет").

23. Давыдов С.Б. Об оценке инвестиционного риска. — Бухгалтерский учет, №8, с.13-15, 1993.

24. Друри К. Введение в управленческий и производственныйучет: Пер. с англ. — М.: Аудит, 1994.226

25. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансового равновесия предприятия. — Бухгалтерский учет, № 4, с.8-10, 1993.

26. Едронова В.Н., Мизиковский Е.А. Учет и анализ финансовых активов. — М.: Финансы и статистика, 1995.

27. Евстигнеев Е.Н. Анализ финансовой устойчивости торгового предприятия. — Бухгалтерский учет, №9, с.39-42,1994.

28. Ефимова О.В. Анализ оборачиваемости коммерческого предприятия. — Бухгалтерский учет, № 10, с.35-41, 1994.

29. Ефимова О.В. Анализ источников средств предприятия и их использования.— Бухгалтерский учет, № 10, с.26-30, 1993.

30. Ефимова О.В. Анализ финансовых результатов и эффективности использования имущества. — Бухгалтерский учет, № 1,с.22-28, 1994.

31. Ефимова О.В. Анализ финансовой устойчивости предприятия. — Бухгалтерский учет, № 9, с. 19-24, 1993.

32. Ефимова О.В. Как анализировать финансовое положение предприятия. — М.: Бизнес-школа "Интел Синтез", 1994.

33. Жигло А.Н. Расчет ставок дисконта и оценка рисков. — Бухгалтерский учет, № 6, 1996.

34. Жизнин С.З. Предпринимательство и деньги. — М.: изд-во "Новости", 1990.

35. Зудилин А.П. Бухгалтерский учет на капиталистических предприятиях // Факультет внешнеэкономической деятельности. Межотраслевой институт повышения квалификации и переподготовки руков. Кадров при МИНХ им. Г.В. Плеханова. — М.: 1990.

36. Зудилин А.П. Анализ хозяйственной деятельности предприятий развитых капиталистических стран. — 2-е изд., перераб. — Екатеринбург: "Каменный пояс", 1992.227

37. Инвестиционно-финансовый портфель. — М.: "СОМИНТЭК",1993.

38. Иванов В.И. Бухгалтерский учет и отчетность в условиях рыночной экономики. Международные стандарты (практическоепособие). — Пермь: 1992.

39. Иванов JI.H. Оценка финансово-хозяйственной устойчивости.

40. Бухгалтерский учет, № 5, с.21-24, 1994.

41. Ивашкевич В.Б. , Гарифуллин К.М. Бухгалтерский учет в промышленности (учебное пособие). — Казань: изд-во КФЭИ, 1993.

42. Ивашкевич В.Б. Организация и методы аудита бухгалтерской отчетности: Учебное пособие. — Казань: Изд-во КФЭИ, 1995.

43. Кевеш П. Теория индексов и практика экономического анализа.

44. М.: Финансы и статистика, 1990.

45. Кондраков Н.П. Методика анализа финансового состояния предприятия в условиях перехода к рынку. — Деньги и кредит, № 5, 1992.

46. Ковалев В.В., Евстигнеев Е.Н., Соколов В.Я. Организация бухгалтерского учета на совместных предприятиях. — М.: Финансы и статистика, 1991.

47. Козлова О.И. и др. Оценка кредитоспособности предприятий.

48. М.: Финансы и статистика, 1993.

49. Коммерческий портфель (Книга коммерческого менеджера. Книга аналитика. Книга коммерсанта) / Отв. ред. Ю.Б. Рубин, В.И. Солдаткин — М.: "СОМИНТЕК", 1995.

50. Кондраков Н.П. Бухгалтерский учет, анализ хозяйственной деятельности И аудит в условиях рынка. — М.: НКЦ "Перспектива",1992.

51. Кочович Е. Финансовая математика: Теория и практика финансово-банковских расчетов. М.: Финансы и статистика, 1994.228

52. Крейнина М.Н. Анализ финансового состояния и инвестиционной привлекательности акционерных обществ в промышленности, строительстве и торговле. (Биб-ка ж. Консультант бухгалтера) — М.: АО "ДИС", MB Центр", !994.

53. Линнакс Э.А. Финансовый учет акционерного общества в США. Цифровой пример на русском и английском языках. — М.: Финансы и статистика, 1991.

54. Маздоров В.А. История развития бухгалтерского учета в СССР (1917-1972). —М.: Финансы, 1972.

55. Макарьева В.И. Комментарии к Положению о составе затрат по производству и реализации продукции. — М.: Бухгалтерский учет,1993.

56. Макарьева В.И. Методология бухгалтерского учета в условиях рыночной экономики. — М.: НПКФ Ланке, 1993.

57. Макарьева В.И. Перспективы развития учета в условиях рыночных отношений. — Бухгалтерский учет, № 10, 1992.

58. Макконнелл К.Р.,. Брю С.Л. Экономикс: Принципы, проблемы и политика. В 2-х т.: Пер. с англ. — М.: Республика, 1993.

59. Мухин А.Ф. Бухгалтерский учет в промышленности США. — М.: Финансы, 1965.

60. Мюллер Г., Гернон X., Миик Г. Учет: международная перспектива: Пер. с англ. — М.: Финансы истатистика,. 1992.

61. Нидлз Б., Андерсон X., Колдуэлл Д. Принципы бухгалтерского учета: Пер. с англ. / Под ред. Я.В. Соколова. — М.: Финансы и статистика, 1993.

62. Николаева С.А. Особенности учета затрат в условиях рынка: система "директ-костинг". — М.: Финансы и статистика, 1993.

63. Новодворский В.Д. Бухгалтерский учет в системе управления.1. М.: Финансы, 1979.229

64. Новодворский В.Д., Пономарева JI.B. Как составить бухгалтерский отчет предприятия. — М.: 1993 (Биб-ка ж. Бухгалтерскийучет).

65. Новодворский В.Д., Пономарева JI.B., Ефимова О.В. Бухгалтерская отчетность: составление и анализ. — М.: Бухгалтерский учет, 1994.

66. Новодворский В.Д. Хорин А.Н. Балансовое обобщение как метод бухгалтерского учета. — Бухгалтерский учет, № 3, 1995.

67. Новодворский В.Д., Хорин А.Н. Об оценке дебиторской и кредиторской задолженности. — Бухгалтерский учет, № 1, 1996.

68. Новодворский В.Д., Хорин А.Н., Слабинский В.Т. Бухгалтерская отчетность: какой ей быть? — Бухгалтерский учет, № 47, 1993.

69. Новодворский В.Д., Хорин А.Н., Слабинский В.Т. Отчетная информация и ее пользователи. — Бухгалтерский учет, №9, 1993.

70. Павлова JI.H. Финансовый менеджмент в предприятиях и коммерческих организациях. Управление денежным потоком. — М.: Финансы и статистика, 1993.

71. Палий В.Ф. Баланс и финансовое положение: новые подходы к анализу. — Бухгалтерский учет, № 3,1991.

72. Палий В.Ф. Бухгалтерский учет в системе экономической информации. — М.: Финансы, 1975.

73. Палий В.Ф. Новая бухгалтерская отчетность. Содержание и методика анализа // Контроллинг. — 1991.

74. Палий В.Ф. Новый План счетов. Методология и особенности применения в условиях рынка. 2-е изд., доп. — М.: МАКТ, 1992.

75. Палий В.Ф. Основы калькулирования. — М.: Финансы и статистика, 1987.230

76. Палий В.Ф. Хозрасчетный доход и самофинансирование: Вопросы учета и анализа. — М.: Финансы и статистика, 1990.

77. Палий В.Ф., Соколов Я.В. Введение в теорию бухгалтерского учета. —М.: Финансы, 1979.

78. Палий В.Ф., Соколов Я.В. Теория бухгалтерского учета, — М.: Финансы и статистика, 1988.

79. Патров В.В., Ковалев В.В. Как читать баланс. — 2-е изд. перераб. и доп. — М.: Финансы и статистика, 1993.

80. Первозванский А.А., Первозванская Т.Н. Финансовый рынок: расчет и риск. — М.: Инфра-М, 1994.

81. Портфель приватизации и инвестирования / Отв. ред. Рубин Ю.Б., Солдаткин В.И. — М.: "СОМИНТЭК", 1992.

82. Сатубалдин С.С. Учет затрат на производство в промышленности США. — М.: Финансы, 1980.

83. Сайфулин Р.С. Экономико-математические методы в анализе хозяйственной деятельности. —М.: Финансы, 1978.

84. Севрук В.Т. Анализ уровня рисков. — Бухгалтерский учет, №4, с.26-30, 1993.

85. Соколов Я.В. История развития бухгалтерского учета. — М.: Финансы и статистика, 1985.

86. Соколов Я.В. Моделирование и его роль в бухгалтерском учете. — Бухгалтерский учет, № 6, 1996.

87. Стоун Д., Хитчинг К. Бухгалтерский учет и финансовый анализ. — С.-Петербург: АОЗТ "ЛИТЕРА ПЛЮС", 1993.

88. Стоянов Е.А., Стоянова Е.С. Экспертная диагностика и аудит финансово-хозяйственного положения предприятия. — М.: Перспектива, 1993.

89. Стоянова Е. Финансовый менеджмент. Российская практика.1. М.: Перспектива, 1995.231

90. Стуков С.А. Система производственного учета и контроля. — М.: Финансы и статистика, 1988.

91. Стуков С.А. Современные методы калькулирования себестоимости. — Калинин: КГУ, 1980.

92. Стуков С.А. Учет и контроль себестоимости промышленнойпродукции в европейских странах членов СЭВ. — Калинин: КГУ,1975.

93. Стуков С.А. Учет и контроль издержек производства на капиталистических промышленных предприятиях. — Калинин: КГУ, 1978.

94. Табалина С.А., Шапигузов С.М. Международные стандарты бухгалтерского учета. — Бухгалтерский учет, №9, 1990.

95. Ткач В.И. Общенациональный план счетов бухгалтерского учета Франции. — Бухгалтерский учет, №9, 1990.

96. Ткач В.И., Ткач М.В. Международная система учета и отчетности. — М.: Финансы и статистика, 1992.

97. Финансовый менеджмент / Авторский коллектив под руковод. Стояновой Е.С. — М.: Перспектива, 1993.

98. Фондовый портфель (Книга эмитента, инвестора, акционера. Книга биржевика. Книга финансового брокера) / Отв. ред. Ю.Б. Рубин, В.И. Солдаткин. —М.: "СОМИНТЭК", 1992.

99. Хансен П. Мероприятия ООН по стандартизации бухгалтерского учета. — Бухгалтерский учет, № 12, 1990.

100. Холт Р.Н. Основы финансового менеджмента. — Пер. с англ. —М.: Дело, 1993.

101. Хорин А.Н. Анализ оборотного капитала. — Бухгалтерскийучет, № 6,7,1994.

102. Хорин А.Н. Анализ финансовых ресурсов и цена капитала предприятия. — Бухгалтерский учет, № 4,1994.232

103. Хорин А.Н. Бухгалтерский учет и финансовый менеджмент: введение в проблему. — Бухгалтерский учет, № 1, 1994.

104. Хорин А.Н. Дисконтирование в бухгалтерском учете. — Бухгалтерский учет, №2,1994.

105. Хорин А.Н. Наращивание и дисконтирование по сложным процентам. — Бухгалтерский учет, №3, 1994.

106. Хорин А.Н. Оценка предпринимательского риска. — Бухгалтерский учет, №5, 1994.

107. Чумаченко Н.Г. Учет и анализ в промышленном производстве США. — М.: Финансы, 1971.

108. Шнейдман JI.3. Бухгалтерский учет на совместных предприятиях. — М.: Финансы и статистика, 1989.

109. Шнейдман J1.3. Учетная политика: формирование и реализация. — Бухгалтерский учет, №9, 1995.

110. Шнейдман J1.3. Учет новых видов имущества и операций. — М., 1994 (Биб-каж. "Бухгалтерский учет").

111. Щенков С.А. Бухгалтерский баланс промышленного предприятия. — М.: ГОСФИНИЗДАТ, 1963.

112. Щенков С.А. Отчетность производственных объединений и предприятий. Учебник для вузов. — М.: Финансы, 1976.

113. Щенков С.А. Система счетов и бухгалтерский баланс предприятия. —М.: Финансы, 1973.

114. Экономический анализ хозяйственной деятельности предприятий и объединений: Учебник / Под ред. С.Б. Барнгольц и Г.М. Тация. 3-е изд., перераб. и доп. — М.: Финансы и статистика, 1980.

115. Энтони Р., Рис Дж. Учет: ситуации и примеры: Пер. с англ. —

116. М.: Финансы и статистика, 1993.

117. Higgins R.C. Analysis for Financial Management, 2-nd ed. —

118. Richard D. Irwin, Inc., 1989.