Организационно-методологические основы формирования и анализа отчетности по сегментам

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.12, кандидат экономических наук Медведева, Елена Борисовна  
  
**Год:**

2012

**Автор научной работы:**

Медведева, Елена Борисовна

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Москва

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.12

**Специальность:**

Бухгалтерский учет, статистика

**Количество cтраниц:**

230

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Медведева, Елена Борисовна

ВВЕДЕНИЕ.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И НОРМАТИВНО-ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ ФОРМИРОВАНИЯ СЕГМЕНТАРНОЙ ОТЧЕТНОСТИ.

1.1. Сегментарная отчетность в системе современной бухгалтерской отчетности.

1.2. Теоретические подходы к ведению сегментарного учета.

1.3. Реализация международной практики нормативного регулирования сегментарной отчетности в национальных стандартах Российской Федерации.

ГЛАВА 2. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФОРМИРОВАНИЯ СЕГМЕНТАРНОЙ ОТЧЕТНОСТИ.

2.1. Методологические аспекты внедрения сегментарной отчетности в систему учета, отчетности и анализа деятельности организации (группы компаний).

2.2. Методика формирования сегментарной отчетности (на примере горнометаллургического холдинга).

2.3. Рационализация формирования сегментарной отчетности при помощи автоматизированных информационных систем.

ГЛАВА 3. АНАЛИЗ ОТЧЕТНОСТИ ПО СЕГМЕНТАМ В ЦЕЛЯХ ПРИНЯТИЯ УПРАВЛЕНЧЕСКИХ И ИНВЕСТИЦИОННЫХ РЕШЕНИЙ.

3.1. Анализ деятельности сегментов для управленческих целей.

3.2. Оценка конкурентоспособности организации на основе данных сегментарной отчетности.

3.3. Сегментарная отчетность в оценке инвестиционной привлекательности организации (группы компаний).

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Организационно-методологические основы формирования и анализа отчетности по сегментам"

Актуальность темы исследования. Одной из тенденций современной мировой экономики является развитие процессов глобализации и интеграции, которые затронули экономику Российской Федерации. Выйдя на международные рынки капитала, российские группы компаний освоили новые виды деятельности и стали создавать подразделения в разных странах, превращаясь в транснациональные компании (ТНК). Основываясь на оценках экспертов ООН, ТНК обеспечивают около 50 % мирового промышленного производства, на них приходится более 70 % мировой торговли и 80 % проводимых в мире научно-исследовательских и опытно-конструкторских разработок, что делает их «двигателями мировой экономики»1. В будущем ожидается увеличение количества и объемов операций ТНК в Российской Федерации в связи с предстоящей ратификацией протокола о вступлении во Всемирную Торговую Организацию.

Учитывая возрастающую роль ТНК в мировой экономике, в настоящее время встает вопрос о необходимости получения полной и достоверной информации о различных аспектах их финансово-хозяйственной деятельности. Публикация стандартного пакета отчетности, в том числе по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО), не дает всеобъемлющей информации инвесторам и акционерам для принятия обоснованных решений. Поэтому перед бухгалтерским учетом, как информационной базой экономического анализа, ставится задача по представлению заинтересованным пользователям разукрупненной, более детализированной отчетности, а именно сегментарной отчетности, составленной в разрезе отдельных частей бизнеса - сегментов. Данная отчетность предоставляет возможность пользователям оценить влияние деятельности отдельных сегментов бизнеса на общий финансовый результат организации или группы компаний, понять распределение рисков по

1 World Investment Report. N.Y. & Geneva: UN, UN CTAD, 2010. 4 отдельным отраслям или географическим регионам. Она также показывает степень эффективности руководства в управлении капиталом организации и распределении ресурсов по сегментам деятельности.

Формирование отчетности по сегментам является обязательным только для эмитентов публично размещаемых ценных бумаг, что регламентируется Положением по бухгалтерскому учету (ПБУ) 12/2010 «Информация по сегментам»1, а в системе международных стандартов - МСФО 8 «Операционные сегменты»2. Оба стандарта содержат только общие принципы формирования отчетности. Методика составления и анализа данного вида отчетности на сегодняшний день не содержится ни в одном нормативном документе и определяется самостоятельно каждым хозяйствующим субъектом. Поскольку официально утвержденные методики отсутствуют, считаем, что одной из ключевых научных задач в данном направлении является методическое обеспечение процесса формирования сегментарной отчетности российскими организациями, а именно -разработка методик и профессиональных рекомендаций, способствующих внедрению в учетную практику сегментарной бухгалтерской отчетности.

Актуальность темы исследования определяется ее недостаточной разработанностью в современной бухгалтерской литературе и высокой практической востребованностью бухгалтерами и финансовыми аналитиками в текущей экономической ситуации.

Цель и задачи исследования. Целью исследования является развитие теории и методологических подходов к формированию и анализу отчетности по сегментам деятельности для принятия стратегических управленческих и инвестиционных решений. Достижение поставленной цели потребовало постановки и решения следующих задач:

1. Определить теоретический базис формирования сегментарной отчетности, уточнив определения понятий «сегмент бизнеса», «сегментарная

1 Приказ Минфина РФ от 08.11.2010 N 143н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Информация по сегментам" (ПБУ 12/2010)».

2 International Financial Reporting Standard 8 Operating Segments (МСФО 8 «Операционные сегменты»), 5 отчетность» и место сегментарной отчетности в системе учета, отчетности и анализа деятельности организации (группы компаний).

2. Проанализировать нормативно-правовую базу в области подготовки сегментарной отчетности, а именно положения МСФО 8 и требования ПБУ 12/2010, выявить сходство и различие стандартов.

3. Исследовать методологические аспекты формирования сегментарной отчетности, в том числе влияние принципа рациональности, положений МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» и МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности».

4. Разработать методику формирования сегментарной отчетности при первом и последующем применении МСФО 8, рассмотреть возможности ее применения в автоматизированных информационных системах.

5. Систематизировать методы анализа деятельности сегментов бизнеса с целью рекомендации оптимального подхода к их оценке для управленческих целей.

6. Предложить методику анализа конкурентоспособности организации на основе сегментарной отчетности.

7. Критически оценить роль сегментарной отчетности в анализе инвестиционной привлекательности организации (группы компаний) и разработать соответствующую модель ее анализа.

Объект и предмет исследования. Объектом исследования выступили организации и группы компаний, осуществляющие деятельность по добыче железной руды и выплавке стали, имеющие местом нахождения основных активов территорию Российской Федерации (на примере горнометаллургического холдинга «Евраз»). Предметом исследования послужили процедуры формирования и анализа сегментарной отчетности в соответствии с российскими и международными стандартами финансовой отчетности.

Теоретической и методологической основой исследования являются фундаментальные и прикладные труды отечественных и зарубежных экономистов в области бухгалтерского учета, финансовой отчетности, 6 экономического и финансового анализа. Из российских экономистов следует назвать М. А. Бахрушину, В. Е. Ластовецкого, В. Ф. Палия, А. А. Соколова, Я. В. Соколова, А. Д. Шеремета; из зарубежных - А.Апчерча, К. Друри, Р. X. Гаррисона, М. Р. Мэтьюса, Д. Миддлтона, М. X. Б. Перера.

Информационную базу исследования составили законодательные и нормативно-правовые акты Российской Федерации в области бухгалтерского учета и отчетности, в том числе Положения по бухгалтерскому учету и Методические рекомендации Министерства Финансов РФ, международные стандарты финансовой отчетности в области операционных сегментов. В работе также использованы данные научных публикаций, материалы отечественных и зарубежных периодических изданий, сводки официальных статистических исследований, данные сегментарной отчетности российских холдинговых компаний, информация по теме диссертации, опубликованная в открытых источниках, в том числе в интернете.

В процессе исследования использовались как общенаучные методы -анализ и синтез теоретических и практических материалов, группировка и сравнение, системный подход к анализу основных понятий, так и специальные методы, обусловленные спецификой исследования: документирование, оценка, балансовое обобщение, отчетность, анкетирование. Положения аргументированы результатами исследований и наблюдений, полученных с применением сравнительно-исторического и абстрактно-логического методов.

Научная новизна проведенного исследования заключается в разработке методик формирования и анализа сегментарной отчетности, позволяющих формализовать процедуры подготовки отчетности и инструментальные технологии ее анализа.

В результате исследования достигнуты следующие основные научные результаты, содержащие элементы научной новизны и выносимые на защиту:

1. Сформулировано авторское определение понятия «сегмент бизнеса», на основе которого уточнено понятие «сегментарная отчетность» и определено ее место в институте бухгалтерского учета и отчетности.

2. Исследованы вопросы оценки статей сегментарной отчетности в условиях изменения законодательства о трансфертном ценообразовании, на основе обобщения российской и международной практики нормативно-правового регулирования обоснована важность отраслевых бухгалтерских стандартов для анализа сегментарной отчетности.

3. Предложена общая модель учета, отчетности и анализа по сегментам деятельности организации (группы компаний), определяющая связующую роль сегментарной отчетности между системой бухгалтерского учета и принятием управленческих решений, проанализировано влияние принципа рациональности, положений МСФО 36 «Обесценение активов» и МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» на формирование сегментарной информации.

4. Разработана методика формирования сегментарной отчетности при первом и последующем применении МСФО 8 с учетом возможности ее использования в учетной практике как одной организации, так и группы компаний; представлены рекомендации по формированию перечня отчетных сегментов на объекте исследования.

5. Предложена методика внешнего анализа конкурентоспособности организации, отличающаяся от ранее описанных методик использованием данных сегментарной отчетности для построения конкурентной карты рынка.

6. Разработана комплексная модель оценки инвестиционной привлекательности организации (группы компаний) на основе данных сегментарной отчетности, включающая оценку инвестиционных рисков, прибыльности, конкурентоспособности и рыночных показателей.

Теоретическая и практическая значимость результатов исследования. Сформулированные в диссертационном исследовании положения способствуют дальнейшему развитию отдельных вопросов теории бухгалтерского учета и анализа финансово-хозяйственной 8 деятельности в части сегментарного учета и отчетности. Разработанные методические положения и рекомендации могут на практике применяться российскими организациями (группами компаний) при формировании и анализе сегментарной отчетности, а также финансовыми и инвестиционными аналитиками при анализе консолидированной финансовой отчетности для лучшего понимания результатов деятельности каждого сегмента бизнеса. Результаты исследования могут использоваться в высших учебных заведениях академических дисциплин «Бухгалтерскаяотчетность», «Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности» и «Международные стандарты финансовой отчетности».

Апробация результатов исследования. Основные результаты исследования были доложены и нашли одобрение на научно-практических конференциях в ФГБОУ ВПО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова» в 2009-2010 гг. и на международных научно-практических конференциях в Волгограде в 2011-2012 гг. Разработанные в ходе исследования методические рекомендации по формированию и анализу сегментарной отчетности были рекомендованы аудиторской фирмой ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» компаниям-клиентам для внедрения в учетную практику. Предложенная методика формирования сегментарной отчетности внедрена в учетную практику ООО «НПО «Спецремонт».

Публикации. Основные результаты проведенного исследования представлены в отечественных научных журналах. По теме диссертации опубликовано одиннадцать статей общим объемом 3,2 п. л. Четыре публикации общим объемом 1,46 п. л. опубликованы в изданиях, рекомендованных ВАК Минобрнауки РФ.

Структура и объем работы. Диссертация состоит из введения, трех глав и заключения, представленных на 172 страницах печатного текста. Список использованных источников и литературы содержит 170 позиций. Иллюстративный материал представлен в 30 таблицах, 19 рисунках и 18 приложениях.

## Заключение диссертации по теме "Бухгалтерский учет, статистика", Медведева, Елена Борисовна

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Ориентируясь на современную нормативно-правовую базу, российские и международные стандарты в области сегментарной отчетности, труды отечественных и зарубежных ученых в области бухгалтерского учета и отчетности, проведено исследование на тему «Организационно-методологические основы формирования и анализа отчетности по сегментам», охватывающее широкий круг актуальных теоретических и практических вопросов формирования и анализа отчетности по сегментам. Основные выводы и предложения, разработанные на основании проведенного исследования, представлены ниже.

1. Эволюция института бухгалтерского учета и отчетности в настоящее время происходит под влиянием процессов глобализации и интеграции, в результате которых российские компании стали выходить на международные рынки капитала, осваивать новые виды деятельности и создавать подразделения в разных странах, превращаясь в транснациональные компании. Такие группы компаний включают в себя несколько хозяйствующих субъектов, расположенных в разных географических регионах и функционирующих в различных отраслях экономики, что обуславливает информационные потребности пользователей отчетности в получении детализированной отчетности в разрезе сегментов бизнеса. Сегментарная отчетность представляет собой информацию по направлениям бизнеса, что позволяет оценить их вклад в общий финансовый результат группы компаний, понять распределение выручки и активов по подразделениям бизнеса и на основании этих данных принимать обоснованные управленческие и инвестиционные решения.

2. В рамках проведенного исследования систематизирован понятийный аппарат сегментарного учета и отчетности, в частности, сформулированы авторские определения понятий «сегмент бизнеса» и «сегментарная отчетность».

Сегмент бизнеса - часть диверсифицированной организации или группы компаний, занимающаяся определенным видом деятельности или функционирующая в определенном регионе, характер деятельности, риски и прибыльность которой отличаются от других частей бизнеса, и рассматриваемая руководством как отдельный объект управления. Данное определение подчеркивает, что выделение сегментов целесообразно только для многопрофильных, т.е. диверсифицированных организаций, а сам сегмент рассматривается как отдельная управленческая единица.

Сегментарная отчетность - единая система данных об имущественном и финансовом положении и результатах хозяйственной деятельности организации или группы компаний в разрезе отдельных сегментов бизнеса, составляемая на основе данных бухгалтерского учета в соответствии с требованиями применимых положений по бухгалтерскому учету (или положений международных стандартов финансовой отчетности, или правил подготовки внутренней управленческой отчетности). Данное определение отмечает источник информации для формирования сегментарной отчетности, а именно данные бухгалтерского учета; подчеркивает возможность подготовки сегментарной отчетности для одной организации и для группы компаний; указывает на многообразие целей подготовки сегментарной отчетности, а именно для формирования отчетности в соответствии с РСБУ, отчетности по МСФО и внутренней управленческой отчетности.

3. В ходе исследования уточнено место сегментарной отчетности в институте бухгалтерского учета и отчетности. По нашему мнению, сегментарный учет не представляет собой отдельный вид учета наравне с бухгалтерским, управленческим, налоговым учетом или учетом в соответствии с международными стандартами, а является составной частью каждого из перечисленных выше видов учета. Соответственно, сегментарная отчетность есть часть бухгалтерской отчетности в соответствии с РСБУ (в виде информации по сегментам в пояснениях к бухгалтерскому балансу и

163 отчету о прибылях и убытках), неотъемлемый элемент отчетности по международным стандартам (в виде примечания по сегментам), а также часть внутренней управленческой отчетности (в форме отчетности по сегментам или по центрам ответственности). Что касается налоговой отчетности, то формально раскрытие по сегментам не представлено в отчетности для контролирующих органов. Однако на практике информация о налоговой нагрузке в разрезе сегментов представляет интерес для руководства организации, собственников и прочих заинтересованных пользователей.

4. Исследованы основные подходы к ведению сегментарного учета, а именно изучена взаимосвязь понятий «сегмент» и «центр ответственности»; систематизированы методы установления трансфертных цен и рассмотрены преимущества и недостатки каждого из описанных методов; проанализированы новые правила трансфертного ценообразования в связи с внесением изменений в Налоговый Кодекс РФ.

5. Изучена международная практика нормативно-правового регулирования сегментарной отчетности; проведен сравнительный анализ требований ПБУ 12/2010 «Информация по сегментам» и МСФО 8 «Операционные сегменты», на основе которого выявлено единообразие положений двух стандартов, сделан вывод о возможности применения единой методики для формирования сегментарной отчетности в соответствии с требованиями РСБУ и МСФО.

Российское положение по бухгалтерскому учету принято в рамках гармонизации с международными стандартами финансовой отчетности в 2010 г. и применяется к организациям - эмитентам публично размещаемых ценных бумаг. Оно предусматривает применение управленческого подхода к выделению операционных сегментов и гибкие требования к раскрытию сегментарной информации, основывающиеся на объеме раскрытий во внутренней управленческой отчетности.

Несмотря на ряд достоинств российского и международного стандартов, выявлен их общий недостаток, а именно возможная

164 несопоставимость сегментарной информации, раскрываемой различными организациями, в результате оценки статей отчетности по данным внутреннего управленческого учета. Считаем, что данный недостаток может быть преодолен, если в будущем будут утверждены отраслевые бухгалтерские стандарты, предписывающие определенные учетные подходы для организаций одной отрасли.

6. В рамках исследования разработана общая модель учета, отчетности и анализа по сегментам деятельности; рассмотрен порядок использования полученной сегментарной информации по данным сегментарного учета (для одной организации) или путем консолидации данных бухгалтерского учета нескольких организаций, входящих в состав группы, для формирования внутренней и внешней сегментарной отчетности. Обоснована связующая роль сегментарной отчетности между системой бухгалтерского (финансового и управленческого) учета организации и принятием управленческих решений; доказано различие целей и задач анализа, стоящих перед внешними и внутренними пользователями сегментарной отчетности; обоснована роль сегментарной отчетности в принятии стратегических управленческих и инвестиционных решений.

7. Рассмотрен принцип рациональности, который заключается в том, что затраты на подготовку отчетности не должны превышать ожидаемых выгод от ее представления. Установлено, что реализация данного принципа применительно к сегментарной отчетности выражается в определении оптимального количества отчетных сегментов и разработке эффективного организационно-методологического подхода к формированию сегментарной отчетности.

8. Проведен анализ положений МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» в контексте оценки единицы, генерирующей денежные средства, в качестве которой может выступать операционный сегмент. На основании анализа положений данного стандарта сделан вывод, что организациям следует осмотрительно подходить к формированию перечня операционных

165 сегментов при первом применении МСФО 8 «Операционные сегменты», поскольку, исходя из требований МСФО 36 «Обесценение активов», в дальнейшем ежегодно будет требоваться тестирование гудвила на обесценение как минимум на уровне каждого операционного сегмента.

Дополнительно рассмотрено влияние особенностей деятельности отдельных хозяйствующих субъектов, и, прежде всего, отраслевой принадлежности, на принципы сегментации. На основании рассмотрения перечня отчетных сегментов в крупнейших горно-металлургических группах компаний Российской Федерации и стран СНГ сделан вывод, что для них характерна отраслевая, а не географическая сегментация.

9. В рамках исследования проанализированы два возможных варианта первого применения МСФО 8 «Операционные сегменты». Первый - организация уже ранее формировала финансовую отчетность по международным стандартам, однако в ней отсутствовало раскрытие сегментарной информации, поскольку на организацию не распространялось действие МСФО 8 «Операционные сегменты. Второй - организация ранее не формировала финансовую отчетность по международным стандартам, и она подпадает под сферу применения МСФО 8 «Операционные сегменты». В такой ситуации первое применение стандарта по сегментарной отчетности будет совпадать с первым выпуском финансовой отчетности по международным стандартам и, соответственно, необходимо руководствоваться положениями МСФО (1П18) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности».

10. К одним из наиболее важных результатов, полученных лично автором, можно отнести разработку методики формирования сегментарной отчетности. Универсальность предложенной методики и ее отличие от ранее предлагаемых методик в том, что она может быть применена в учетной практике одной организации и группы компаний при первом и последующем применении МСФО 8 «Операционные сегменты», а также в условиях проведенной гармонизации ПБУ 12/2010 «Информация по сегментам» с

166 международным стандартом, и для подготовки сегментарной отчетности в соответствии с РСБУ.

Разработанная автором методика содержит три этапа (подготовительный, основной, заключительный) и отдельные перечни процедур в ситуациях первого и последующего применения МСФО 8 «Операционные сегменты».

Набор процедур на подготовительном этапе зависит от того, впервые формируется ли раскрытие по сегментам или имеется сопоставимая информация. При первом применении стандарта необходимо выявить лицо, ответственное за принятие основных управленческих решений в организации; определить перечень операционных и отчетных сегментов; сформулировать положения учетной политики в части сегментарной информации; определить требуемый формат раскрытий. При последующих применениях стандарта набор процедур на подготовительном этапе носит сокращенный характер, и содержит подтверждение актуальности перечня операционных и отчетных сегментов (в т.ч. проверку выполнения количественных критериев) и, при необходимости, внесение изменений в учетную политику и формат сегментарных раскрытий.

На основном этапе осуществляется сбор данных для подготовки сегментарной отчетности: для одной организации - на основе данных сегментарного учета, а для групп компаний - на основе консолидации учетных данных организаций, входящих в каждый сегмент группы. Дополнительно проводится формирование табличной сегментарной информации, состав которой определяется периодом отчетности: годовая или промежуточная.

На заключительном этапе предлагается составление текстового примечания к табличной сегментарной информации и проверка соответствия данных раскрытия по сегментам прочим раскрытиям в отчетности и данным, содержащимся в годовом отчете компании.

Возможности применения предложенной методики на практике показаны на примере составления примечания по сегментам в консолидированной финансовой отчетности горно-металлургического холдинга «Евраз» в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

11. В рамках раскрытой методики формирования сегментарной отчетности разработан практический инструментарий в виде вспомогательного табличного материала. В частности, представлена таблица проверки выполнения количественных критериев с целью определения перечня отчетных сегментов; методика ее заполнения описана и рассмотрена на примере группы «Евраз». На основании проведенных расчетов представлены рекомендации по формированию перечня отчетных сегментов холдинга, который отличается от применяемого на практике в настоящее время.

Также предложен перечень стандартных аналитических таблиц, которые могут быть использованы в качестве внутригрупповой отчетности по сегментам в ситуациях ручного сбора информации для дальнейшей трансформации и консолидации, а именно: таблица № 1 «Расчет прибыли (убытка)», таблица № 2 «Выручка по контрагентам», таблица № 3 «Выручка по видам продукции (услуг) организации», таблица № 4 «Выручка по географическим регионам», таблица № 5 «Внеоборотные активы и капитальные вложения», таблица № 6 «Активы и обязательства».

12. В соответствии с разработанной методикой сформулированы базовые правила, которым необходимо следовать при консолидации сегментарной информации. Правила подразделены на общие, применяемые при подготовке основной консолидированной отчетности по МСФО, и специальные, применяемые только к сегментарной отчетности.

Далее представлены общие правила консолидации сегментарной информации: а) Сегментарная информация всех компаний группы должна быть сформирована по состоянию на одну и ту же дату и за один и тот же период. б) Сегментарная информация всех компаний группы должна быть подготовлена в соответствии с учетной политикой группы. в) Перед началом консолидации должна быть проведена полнаясверка расчетов между компаниями группы; все существенные расхождения во взаимных остатках и оборотах необходимо урегулировать. г) Сегментарная информация всех компаний группы должна быть составлена в единой валюте. д) Период консолидации должен быть правильно определен. Если дочернее общество было приобретено в течение отчетного периода, показатели сегментарной информации в части статей отчета о совокупном доходе необходимо включать в консолидированную отчетность с даты покупки.

Представленные ниже специальные правила консолидации сегментарной информации можно отнести к одним из существенных результатов, полученных лично автором, поскольку ранее в экономической литературе они сформулированы не были: а) Показатель «выручка от продаж между сегментами» не должен включать суммы выручки от продаж организаций внутри сегмента. б) При расчете показателя финансового результата сегмента следует исключать нестандартные статьи доходов и расходов, которые обычно раскрываются отдельно главному лицу, ответственному за принятие управленческих решений в организации, а не включаются в финансовый результат сегмента от обычных видов деятельности (например, убыток от обесценения активов). в) При представлении показателей активов и обязательствсегмента необходимо производить элиминацию дебиторской, кредиторской задолженности и прочих остатков по расчетам между организациями одного сегмента, а по расчетам между организациями различных сегментов элиминация не требуется.

13. В рамках исследования проанализированы возможные пути автоматизации формирования отчетности по сегментам, а именно: автоматизированные информационные системы, специальные системы консолидации, ОЬТР-системы с возможностью многомерного анализа данных и частично автоматизированные трансформационные таблицы. Рассмотрен механизм функционирования современных ЕКР-систем, оценены их преимущества и недостатки.

14. Систематизированы методы управленческого анализа сегментарной отчетности с использованием комплекса финансовых и нефинансовых показателей. Рассмотрены сущность, порядок расчета и возможности использования следующих финансовых показателей деятельности сегментов: прибыль сегмента, рентабельность активов, остаточная прибыль, экономическая добавленная стоимость. Доказаны ограничения, присущие финансовым показателям, и обоснована необходимость использования в оценке деятельности сегментов совокупности финансовых и нефинансовых показателей. В частности, рассмотрены возможности применения «Сбалансированной системы показателей», «Матрицы показателей», «Призмы показателей оценки деятельности», «Пирамиды показателей оценки деятельности» и «Системы измерения и повышения эффективности». Предложен подход к разработке оптимальной системы оценки деятельности сегментов.

15. В ходе исследования обоснована возможность использования сегментарной информации для оценки конкурентоспособности. Одним из существенных результатов, полученных лично автором, является разработка методики оценки конкурентоспособности организации на основе данных сегментарной отчетности.

Оценку конкурентоспособности организации предложено начинать с анализа макроэкономической среды: в данном случае для определения

170 географических регионов, по которым следует проводить данный анализ, используют данные сегментарной отчетности о местах расположения внеоборотных активов и географии клиентов.

Анализ отрасли, включающий оценку тенденций развития отрасли и ее конкурентной структуры, проводится по результатам изучения данных сегментарной отчетности о структуре реализации в разрезе сегментов и позволяет определить перечень отраслей, по которым следует осуществлять отраслевой анализ.

Анализ конкурентов и рынков включал оценку интенсивности конкуренции на рынке, построение конкурентной карты рынка и стратегическую сегментацию конкурентов. Оценку интенсивности конкуренции на рынке целесообразно проводить на основании данных сегментарной отчетности путем расчета одного из следующих коэффициентов: коэффициент рыночной концентрации, индекс Херфиндаля-Хиршмана, коэффициент относительной концентрации, коэффициент энтропии, коэффициент Розенблюта (Холла-Тайдмана). Конкурентную карту рынка предлагаем строить на основании данных о выручке от реализации в разрезе сегментов, содержащихся в сегментарной отчетности анализируемой организации и в официально опубликованных сегментарных отчетностях организаций-конкурентов. На основании построенной конкурентной карты рынка следует проводить стратегическую сегментацию конкурентов и соответствующим образом корректировать стратегию и тактику развития организации.

16. В рамках исследования рассмотрена роль сегментарной отчетности в оценке инвестиционной привлекательности организации группы компаний) и обоснована важность сегментарной отчетности как информационной базы для принятия инвестиционных решений. Предложена модель оценки инвестиционной привлекательности на основе данных сегментарной отчетности, включающая следующие основные этапы: оценку инвестиционных рисков, прибыльности, конкурентоспособности и рыночных

171 показателей организации (группы компаний). Возможность применения модели на практике доказана на примере оценки инвестиционной привлекательности группы «Евраз».

В рамках оценки инвестиционных рисков предлагаем анализировать отраслевые, страновые, валютные и финансовые риски, концентрация которых определяется на основании данных сегментарной отчетности о структуре реализации в разрезе сегментов и географии клиентов. Оценка прибыльности организации включает структурный и факторный анализ выручки по сегментам, а также анализ рентабельностипродаж. Оценка инвестиционных рисков и прибыльности должна быть дополнена анализом конкурентоспособности организации - для сравнения результатов деятельности с конкурентами. Анализ рыночных показателей проводится для оценки соотношения между финансовыми результатами деятельности организации и запрашиваемой ценой на ее акции.

Таким образом, сформулированные в ходе исследования выводы и обоснования, а также разработанные методики и модели могут служить информационным источником и прикладным материалом для заинтересованных специалистов, занимающихся составлением и анализом сегментарной отчетности в Российской Федерации.

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Медведева, Елена Борисовна, 2012 год

1. Федеральные законы, постановления правительства

2. Федеральный закон от 30.11.1994 № 51-ФЗ «Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая)» (ред. от 06.12.2011).

3. Федеральный закон от 26.01.1996 № 14-ФЗ «Гражданский Кодекс Российской Федерации (часть вторая)» (ред. от 30.11.2011).

4. Федеральный закон от 31.07.1998 № 146-ФЗ «Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая)» (ред. от 30.03.2012).Федеральный закон от 05.08.2000 № 117-ФЗ «Налоговый Кодекс Российской Федерации (часть вторая)» (ред. от 30.03.2012).

5. Федеральный закон от 21.11.1996 № 129-ФЗ (ред. от 28.11.2011) «О бухгалтерском учете».

6. Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (вступает в силу с 1 января 2013 года).

7. Федеральный закон от 27.07.2010 № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» (с изм. от 21.11.2011).

8. Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организации» (ПБУ 9/99), утв. Приказом Минфина РФ от 06.05.1999 № 32н (ред. от 08.11.2010).

9. Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации» (ПБУ 10/99) , утв. Приказом Минфина РФ от 06.05.1999 № ЗЗн (ред. от 08.11.2010).

10. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утв. Приказом Минфина РФ от 29.07.1998 № 34н (ред. от 24.12.2010).

11. Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99), утв. Приказом Минфина РФ от 06.07.1999 № 43н (ред. от 08.11.2010).

12. Приказ Минфина РФ от 02.07.2010 № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (ред. от 05.10.2011).

13. Приказ Минфина РФ от 31.10.2000 № 94н «Об утверждении плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организации и инструкции по его применению» (ред. от 08.11.2010).

14. Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008), утв. Приказом Минфина РФ от 06.10.2008 №106н (ред. от 08.11.2010).

15. Приказ Минфина РФ от 30.12.1996 № 112 «О методических рекомендациях по составлению и представлению сводной бухгалтерской отчетности» (ред. от 24.12.2010).

16. Приказ Минфина РФ от 05.10.2011 № 124н «О внесении изменений в формы бухгалтерской отчетности организаций, утвержденные Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 2 июля 2010 г. № 66н».

17. Положение по бухгалтерскому учету «Информация по сегментам» (ПБУ 12/2010), утв. Приказом Минфина РФ от 08.11.2010 № 143н.

18. Приказ Минфина РФ от 25.11.2011 № 160н «О введении в действие Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности на территории Российской Федерации».

19. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина РФ от 25.11.2011 № 160н).

20. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 8 «Операционные сегменты» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина РФ от 25.11.2011 № 160н).1. Зарубежные стандарты

21. Conceptual Framework for Financial reporting 2010 (Принципы подготовки финансовой отчетности, 2010).

22. International Financial Reporting Standard 1 «First-time adoption of International Financial Reporting Standards» (МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности»).

23. International Financial Reporting Standard 3 «Business Combinations» (МСФО 3 «Объединения бизнеса»).

24. International Financial Reporting Standard 8 «Operating Segments» (МСФО 8 «Операционные сегменты»).

25. International Accounting Standard 34 «Interim Financial Reporting» (МСФО 34 «Промежуточная финансовая отчетность»).

26. International Accounting Standard 36 «Impairment of Assets» (МСФО 36 «Обесценение активов»).

27. International Accounting Standard 14 «Segment Reporting» (МСФО 14 «Отчетность по сегментам») (утратил силу)

28. SFAS 14 «Financial Reporting for Segments of a Business Enterprise» (Стандарт № 14 «Финансовая отчетность для сегментов предприятия».

29. SFAS 131 «Disclosure about Segments of an Enterprise and Related Information» (Стандарт № 131 «Раскрытия о сегментах предприятия и связанной информации»).

30. Монографии, книги, учебники

31. Бартенев С. А. История экономических учений. М.: Юристь, 2001. - 456 с.

32. Беленов О. Н. Стратегический маркетинг. Воронеж: Изд-во Воронежского гос. ун-та, 2002. - 280 с.

33. Бернстайн JI. А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация: пер. с англ. М.: Финансы и статистика, 1996. - 623 с.

34. Бирман Г., Шмидт С. Экономический анализ инвестиционных проектов / Пер. с англ. под ред. JI. П. Белых М.: Банки и биржи: ЮНИТИ, 2003. - 632 с.

35. Бухгалтерский анализ: пер. с англ. К.: Торгово-издательское бюро BHV, 1993-428 с.

36. Вакуленко Т. Г. Анализ (финансовой) отчетности для принятия управленческих решений / Т. Г. Вакуленко, JI. Ф. Фомина. 3-е изд., перераб. и доп. - М., СПб.: Герда, 2003. - 280 с.

37. Ван Хорн Дж. К. Основы управления финансами: пер. с англ. / Под ред. Я. В. Соколова. М.: Финансы и статистика, 2005. - 800 с.

38. Бахрушина М. А. Бухгалтерский управленческий учет: учеб. для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям. 8-е изд., испр. - М.: Омега-Л, 2010. - 570 е.: ил., табл. - (Высшее финансовое образование).

39. Бахрушина М. А. Внутрипроизводственный учет и отчетность. Сегментарный учет и отчетность. Российская практика: проблемы и перспективы. М.: АКДИ Экономика и жизнь, 2000. - 192 с.

40. Бахрушина М. А., Мельникова JI. А. Международные стандарты финансовой отчетности. М.: Омега-JI, 2011. - 576 с.

41. Бахрушина М. А. Управленческий анализ. 2-е изд. - М: Омега-JI, 2008. -399с.

42. Волков Д. JI. Теория ценностно-ориентированного менеджмента: финансовый и бухгалтерский аспект. М.: СПбГУП, 2008. - 317 с.

43. Врублевский Н. Д. Управленческий учет издержек производства: теория и практика. М.: Финансы и статистика, 2004. - 321 с.

44. Друри К. Введение в управленческий и производственный учет / Пер. с англ. под ред. С. А. Табалиной. М.: Аудит, ЮНИТИ, 1997.

45. Друри, Колин. Управленческий и производственный учет: учебный комплекс для студентов вузов / Колин Друри; пер. с англ. В. Н. Егорова. 6-е изд. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. - 1423 с. - (Серия «Зарубежный учебник»).

46. Каверина О. Д. Управленческий учет: системы, методы, процедуры. М.: Финансы и статистика, 2008 - 352 е.: ил.

47. Каплан Р. С., Нортон Д. П. Сбалансированная система показателей. От стратегии к действию / Пер. с англ. М.: Олимп-Бизнес, 2003. - 320 с.

48. Кит У. Стратегический управленческий учет / Пер. с англ. М.: Олимп-Бизнес, 2002. - 448 с.

49. Ковалев В. В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 1998. - 512 с.

50. Корнеев В. В., Гареев А. Ф., Васютин С. В., Райх В. В. Базы данных. Интеллектуальная обработка информации. М.: Нолидж, 2000. - 352 с.

51. Лабынцев Н. Т., Шароватова Е. А. , Михайленко Р. Г. Управленческий учет и аудит в условиях рыночной экономики: научно-практическое пособие / РГЭУ (РИНХ). Ростов-на-дону, 2001. - 265 с.

52. Ламбен Жан-Жак. Стратегический маркетинг. Европейская перспектива / Пер. с фр. Спб.: Наука, 1996. - 589 с.

53. Ластовецкий В. Е. Учет затрат по факторам производства и центрам ответственности. М.: Финансы и статистика, 1998. - 162 с.

54. Лысенко Д. В. Бухгалтерский управленческий учет: учебник. М.: ИНФРА-М, 2010. - 478 с. - (Высшее образование).

55. Мельник М. В. Финансовый анализ: система показателей и методика проведения. -М.: Экономисте., 2006. 159 с.

56. Миддлтон Дэвид. Бухгалтерский учет и принятие финансовых решений. М.: ЮНИТИ, 1997.

57. Мэтьюс М. Р., Перера М. X. Б. Теория бухгалтерского учета / Пер. с англ. Под ред. Я. В. Соколова, И. А. Смирновой. М.: Аудит, ЮНИТИ, 1999. - 663 с.

58. Нидлз Б. Принципы бухгалтерского учета. / Б. Нидлз, X. Андерсон, Д. Колдуэлл / Пер. с англ. Чмеля А. В., Исламгулова Д. Н. Под. ред. Соколова Я. В. Изд. 2-е, стереотип. - М.: Финансы и статистика, 2003. - 496 с.

59. Николаева О. Международные стандарты финансовой отчетности / О. Николаева, Т. Шишкова. Изд. 8-е, испр. - М.: Изд-во УРСС, 2009. - 240 с.

60. Останова В. В. Сегментарная отчетность в системе управления предприятием / В. В. Останова, М. Н. Семиколенова. Новосибирск: НГАЭиУ, 2004 122 с.

61. Палий В. Ф. Международные стандарты учета и финансовой отчетности. М.: Высшее образование, 2009. - 512 с.

62. Палий В. Ф. Организация управленческого учета. М.: Бератор-Пресс, 2003. -224 с.

63. Палий В. Ф. Теория бухгалтерского учета: современные проблемы. М.: Бухгалтерский учет, 2007. - 88 с.

64. Плотников В. С. Финансовый и управленческий учет в холдингах / В. С. Плотников, В. В. Шестакова / Под ред. В. И. Бариленко. М.: ИД ФБК-ПРЕСС, 2004. - 336 с.

65. Пчелина С. Л., Минаева М. Н. Международные стандарты финансовой отчетности: учебное пособие. М.: НИУ ВШЭ, 2011. - 256 с.

66. Савельева Н. А. Управление конкурентоспособностью фирмы: учебник. -Ростов н/Д: Феникс, 2009. 382 с. - (Высшее образование).

67. Савицкая Г. В. Теория анализа хозяйственной деятельности: учеб. пособие. -2-е изд., испр. и доп. М.: ИНФРА-М, 2010. - 303 с. - (Высшее образование).

68. Соколов А. А. Сегментарная отчетность металлургических компаний: формирование и анализ. Воронеж: Изд-во Воронеж, гос. ун-та, 2002. - 208 с.

69. Соколов А. А. Учет по сегментам деятельности коммерческой организации. -М.: Финансы и статистика, 2004. 288 с.

70. Соколов Я. В. История бухгалтерского учета. М.: Финансы и статистика, 2006.-288 с.

71. Управленческий учет / Под ред. А. Д. Шеремета. М.: ИД ФБК-Пресс, 2002. -512 с.

72. Учет, анализ, аудит: Проблемы теории, методологии и практики: сб. научн. трудов / Под ред. Д. А. Ендовицкого. Воронеж: Изд-во Воронеж, гос. ун-та, 2001.-320 с.

73. Хендриксен Э. С., Ван Бреда М. Ф. Теория бухгалтерского учета: пер. с. англ. / Э. С. Хендриксен, М. Ф. Ван Бреда / Под ред. Я. В. Соколова. М.: Финансы и статистика, 2000. - 576 с.

74. Хорнгрен Ч. Т. Бухгалтерский учет: управленческий аспект: Пер. с .англ. / Ч. Т. Хорнгрен, Дж. Фостер / Под ред. Я. В. Соколова. М.: Финансы и статистика, 2004. - 416 с.

75. Чернов В. А. Анализ коммерческого риска / Под ред. М. И. Баканова. М.: Финансы и статистика, 1998. - 128 с.

76. Чернов В. А. Управленческий учет и анализ коммерческой деятельности / Под ред. М. И. Баканова. М.: Финансы и статистика, 2001. - 320 с.178

77. Энджел Л., Бойд Б. Как покупать акции: пер с англ. М.: ПАИМС, 1992. - 352 с.

78. Boersema, John М., Susan J. Van Weelden. Financial Reporting for Segments. Toronto: Canadian Institute of Chartered Accountants. 1992. - 173 p.

79. El-Shishini, H. and Drury, C. (2001) Divisional performance measurement in UK companies, Paper presented to the Annual Congress of the European Accounting Association.th

80. Garrison, Ray H. Managerial accounting / Ray H. Garrison, Eric W. Noreen. 9 ed. - 2000.

81. Inmon W.H. Building the data warehouse (the second edition) / NY: John Wiley. -1993.

82. Lere, John C. Managerial accounting: A planning operating - control framework, USA. John Wiley & Sons Inc. - 1991. - 771 p.

83. Pacter, P. Reporting disaggregated information. Research report. Norwalk, CT: FASB 1993, Financial accounting series #123-A. - 407 p.

84. Solomons D. Accounting problems and proposed solutions, in A.Rappaport, P.A.Firmin and S.A.Zeff (eds.) Public reporting conglomerates, FERF 1968. -350 p.1. Справочные издания

85. Ожегов С. И., Шведова Н. Ю. Толковый словарь русского языка: 80 000 слов и фразеологических выражений / РАН. Институт русского языка им. В. В. Виноградова. 4-е изд., дополненное. - М.: Азбуковник, 1997. - 944 стр.1. Статьи

86. Адамов Н., Адамова Г. Внутренняя управленческая отчетность: принципы, виды и методы составления // Финансовая газета. Региональный выпуск. -2007. № 30.

87. Адамов Н., Козенкова Т. Учет и отчетность в группе компаний // Финансовая газета. 2008. - № 24.

88. Бурцев В. Отчетность по бизнес-сегментам: анализ и перспективы // Бухгалтерия и банки. 2006. - № 7.

89. Бахрушина М. А. Содержание анализа сегментной отчетности и его информационное значение // Международный бухгалтерский учет. 2011. -№7.-С. 23-31; №8.-С. 18-28.

90. Ветрова И. Ф. Финансовые отчеты в составе корпоративной отчетности компании // Бухгалтерский учет. 2007. - № 2. - С. 64-72.

91. Воробьев Н. Н. Современный инструментарий корпоративного сегментарного учета // Учет и статистика. 2007. - № 10. - С. 20-25.

92. Воробьев Н. Н. Правовое регулирование сегментарного учета в коммерческих организациях // Учет и статистика. 2008. - № 12. - С. 103-109.

93. Демьянова Е. Организация учета в территориально распределенном холдинге // МСФО: практика применения. 2008. - № 5. - С. 20-24.

94. Долгополова Т. Реализация МСФО в информационной системе // Финансовая газета. Региональный выпуск. 2008. - № 18.

95. Духонина О. В. Автоматизация формирования и анализа консолидированной отчетости / О. В. Духонина, П. С. Горянский // Финансовая газета. 2004. -№ 37. - С. 14-15; № 38. - С. 14-15.

96. Егорова И. С. Внутренняя отчетность как инструмент контроля центров ответственности // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. 2010. - № 10. (Доступ из СПС «КонсультантПлюс»).

97. Ермакова Н. А., Шарипова JI. И. Анализ сегментной отчетности // Международный бухгалтерский учет. 2011. - № 26. - С. 14-20.

98. Ибрагимова Д. А. Стандартизация сегментарной отчетности // Бухгалтерский учет. 2006. - № 24. - С. 65-66.

99. Исаев Д. В., Михайлов А. ERP глазами финансового директора // Компьютер в бухгалтерском учете и аудите. 2002. - № 3. - С. 81-86.

100. Исаев Д. В. Методы технологической консолидации финансовой отчетности // Финансовая газета. Per. выпуск. 2004. - № 22. - С. 14-15; № 23. - С. 14-15.

101. Исаев Д. В. Применение систем консолидации финансовой отчетности для выполнения требований корпоративного законодательства // Финансовая газета. 2007. - № 43-44.

102. Исаев Д. Корпоративная отчетность: тенденции и перспективы // Финансовая газета. 2008. - № 17, 18. - (Доступ из СПС «КонсультантПлюс»).180

103. Зиннуров У. Г., Муллаянова Ф. Р. Анализ внешней среды, выделение привлекательных сегментов рынка // Вестник Уфимского государственного авиационного технического университета. 2006. - Т. 8. - № 5. - С. 104-107.

104. Касьянова Г. Ю. Информация по сегментам: еще один шаг бухгалтерского учета навстречу управленческому // Российский налоговый курьер. 2000. -№6.-С. 31-36.

105. Катернюк К. В. Выбор сбалансированной системы показателей для экспресс-диагностики системы управления компанией // Управленческий учет и финансы. 2007. - № 2 (10).

106. Козлов И. А вы заинтересованы в проекте? Проблемы внедрения автоматизированных систем по МСФО // Бухгалтер и компьютер. 2007. - № 4. - с. 9-11.

107. Крылов С. И. Анализ консолидированной и сегментной отчетности: методический аспект // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. -2011.-№2.-С.З 7.

108. Кузнецова Е. Сегментарная отчетность по МСФО // МСФО: практика применения,- 2007. -№ 1.-С. 33-41.

109. Кутепов А. С. Основные проблемы становления сегментарного учета в России // Учет и статистика. 2008. - № 11. — С. 67-71.

110. Лабынцев Н. Т. Формирование финансовой отчетности взаимосвязанной группой компаний / Н. Т. Лабынцев, И. А. Кузнецов // Аудиторские ведомости. 2007. - № 7. - (Доступ из СПС «КонсультантПлюс»).

111. Миславская H.A., Поленова С.Н. Сегментная отчетность по МСФО: назначение и формирование // Международный бухгалтерский учет. 2010. -№ 13. - (Доступ из СПС «КонсультантПлюс»).

112. Модеров С. В. Консолидированная финансовая отчетность // Финансовая газета. 2006. - № 5. - (Доступ из СПС «КонсультантПлюс»).

113. Модеров С. В. Консолидированная финансовая отчетность отчетность группы компаний // Финансовая газета. - 2006. - № 31. - (Доступ из СПС «КонсультантПлюс»).

114. Модеров С. В. Трансформация финансовой отчетности в соответствии с МСФО // Международный бухгалтерский учет. 2008. - № 2-3 - (Доступ из СПС «КонсультантПлюс»).

115. Наконечный Д. Стратегические бизнес-единицы в управлении современным предприятием // Финансовая газета. Региональный выпуск. 2007. - № 27. -(Доступ из СПС «КонсультантПлюс»).

116. Петров А. Автоматизация подготовки отчетности по МСФО // МСФО: практика применения. 2006. - № 1. - (Доступ из СПС «КонсультантПлюс»).

117. Печенкин А., Фомин В. Об оценке конкурентоспособности товаров и товаропроизводителей // Маркетинг инструмент конкуренции. - М.: Центр маркетинговых исследований и менеджмента, 2002. - С. 104-107.

118. Пожидаева Т. А. Формирование и анализ сегментарной отчетности коммерческой организации // Экономический анализ: теория и практика. -2007,-№2 (83)-С. 27-34.

119. Практическое руководство по сегментной отчетности (материал подготовлен PricewaterhouseCoopers) // Международный бухгалтерский учет. 2009. - № 67.

120. Седова Е. И. Бухгалтерская (финансовая) отчетность информационная база финансового анализа // Консультант бухгалтера. - 2006. - № 10. - (Доступ из СПС «КонсультантПлюс»).

121. Слепов Ю. В. Проблемы формирования и анализа консолидированной отчетности / Ю. В. Слепов, Е. JI. Мостовой // Финансовая газета. 2004. - № 36.-С. 14-15.

122. Слуцкин М. JI. Сегментарный анализ как инструмент управления затратами и прибылью // Финансовый менеджмент. 2003. - № 5. - (Доступ из СПС «КонсультантПлюс»).

123. Смирнов И. Е. Опираясь на высокоэффективные информационные технологии // Внедрение МСФО в кредитной организации. 2006. - № 3. - (Доступ из СПС «КонсультантПлюс»).

124. Солоненко А. А. Составление консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО / А. А. Солоненко, О. А. Бычкова // Финансы. 2005. -№ 10.-С. 16-21.

125. Соколов А. А. Как составить сегментарную отчетность // Главбух. Приложение «Учет в производстве». 2005. - № 1. - (Доступ из СПС «КонсультантПлюс»).

126. Соколов А. А. Происхождение и сущность понятийного аппарата сегментарного учета и отчетности // Аудитор. 2003. - № 9. - (Доступ из СПС «КонсультантПлюс»).

127. Соколов Я. В., Терентьева Т. О. Профессиональное суждение бухгалтера: итоги минувшего века // Бухгалтерский учет. 2001. - № 12. - (Доступ из СПС «КонсультантПлюс»).

128. Суворов А. В. Проблемы и решения внедрения систем бухгалтерского учета в соответствии с МСФО // Международный бухгалтерский учет. 2007. - № 45. - (Доступ из СПС «КонсультантПлюс»).

129. Терехова В. А. Принципы составления сводной и консолидированной отчетности // Все для бухгалтера. 2006. - № 14. - (Доступ из СПС «КонсультантПлюс»).

130. Трофимова JI. Б. Особенности построения сегментной отчетности в соответствии с международным стандартом IFRS 8 «Операционные сегменты» // Международный бухгалтерский учет. 2011. - № 12.-С. 2-6.

131. Узорникова А. Сложности применения МСФО (IFRS) 8 // МСФО: практика применения. 2007. - № 6. - С. 24-31.

132. Фрезоргер Н. С. Стандартизация учетных принципов для группы компаний: опыт реализации проекта / Н. С. Фрезоргер, И. Д. Юрковицкая // Финансовые и бухгалтерские консультации. 2007. - № 10. - С. 63-73.

133. Фролова Т. С. Инструменты и методы анализа финансовой отчетности // Горячая линия бухгалтера. 2007. - № 23-24. - (Доступ из СПС «КонсультантПлюс»).

134. Хомутов В. Как использовать трансфертные цены для управления компанией // Финансовый директор. 2004. - № 7-8. - (Доступ из СПС «КонсультантПлюс»).

135. Хоружий Л. И. Управленческий учет затрат //Аудиторские ведомости. 2005. - № 4. - (Доступ из СПС «КонсультантПлюс»).

136. Чая Т. Н., Чупахина Н. И. Основные методологические проблемы становления управленческого учета // Все для бухгалтерии. 2007. - № 13. - (Доступ из СПС «КонсультантПлюс»).

137. Черемушкин С. В. Проблемы применения традиционных измерителей финансовой результативности (часть 1). Искажения бухгалтерской прибыли // Управления корпоративными финансами. 2008. - № 4 (28). - (Доступ из СПС «КонсультантПлюс»).

138. Черемушкин С. В., Понкрашкина Г. А. Логические модели измерения результативности // Управленческий учет и финансы. 2009. - № 1 (17). -(Доступ из СПС «КонсультантПлюс»).

139. Epstein, М. J., Manzoni, J. F., 1998. Implementing Corporate Strategy: From Tableau de Bord to Balanced Scorecards. European Management Journal 16 (2), P. 190-203.

140. Kaplan, R. S., Norton, D. P., 1992. The Balanced Scorecard Measures that drive Performance. - Harvard Business Review 70 (1), P. 71-79.

141. Kaplan, R. S., Norton, D. P., 1996a. Using the Balanced Scorecard as a strategic management system. Harvard Business Review 74 (1), P. 75-85.

142. Kaplan, R. S., Norton, D. P., 1996b. The Balanced Scorecard: translating strategy into action. Harvard Business School Press, Boston, Massachusetts.

143. Lynch, R. L., Cross, K. F., 1991. Measure Up!: Yardsticks for continuous improvement. Blackwell Publishers, Cambridge.7

144. Neely, A. D., Adams, C., 2000. Perspectives on Performance: The Performance Prism. Gee Publishing, London.

145. Neely, A. D., Adams, C., Crowe, P., 2001. The Performance Prism in Practice. -Measuring Business Excellence 5 (2), P. 6-12.

146. Pritchard, R. D., 1990. Measuring and improving organisational productivity: a practical guide. Praeger, New York.

147. Robert H. Herz. Specialized industry accounting and reporting. Too much of a good thing? 2007. P. 1-17.

148. Silk, S., 1998. Automating the Balanced Scorecard, Management Accounting 79 (11). P. 38-44.

149. Speckbacher, G., Bischof, J., Pfeiffer, Т., 2003. A descriptive analysis on the implementation of Balanced Scorecards in German-speaking countries. -Management Accounting Research 14, P. 361-387.

150. World Investment Report. -N.Y. & Geneva: UN, UN CTAD, 2010.1. Интернет-источники151. 2010 год для черной металлургии // «Металлторг» 2011. - № 2 (www.metaltorg.ru)

151. Альперович М. Введение в OLAP и многомерные базы данных // (http ://www. cfin.ru/itm/olap/intro. shtml).

152. Верников Г. Корпоративные информационные системы: не повторяйте пройденных ошибок //http://www.iteam.ru/publications/it/section52/article1091/).

153. Игнатов С. Сравниваем ERP по ключевым характеристикамhttp ://www. lexgroup .ru/spravka/bestpublications/publicationsuprconsulting/kly uichevieharakteristiky/).

154. Карпачев И. Классификация компьютерных систем управления предприятием. http://www.lexgroup.ru/spravka/bestpublications/publicationsuprconsulting/clas sificationsistems/

155. МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»: руководство по применению, http://www.ey.com/Global/assets.nsf/Russia/IFRS8ru/$file/IFRS8ru.pdf

156. Официальный сайт группы компаний «Амурметалл»: www.amurmetal.ru.

157. Официальный сайт группы компаний «Евраз»: www.evraz.com

158. Официальный сайт группы компаний «Металлоинвест»: www.metallinvest.ru.

159. Официальный сайт группы компаний «Мечел»: www.mechel.ru.

160. Официальный сайт группы компаний «Новолипецкий металлургический комбинат»: www.nlmk.ru.

161. Официальный сайт группы компаний «Северсталь»: www.severstal.ru.

162. Официальный сайт ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат»: www.mmk.ru.

163. Официальный сайт федеральной службы государственной статистики www.gks.ru.

164. Официальный сайт World Steel Association: www.worldsteel.org.

165. Сайт британского издательства The New Steel Co UK: http://www.steel.co.uk/.

166. Сайт британского издательства Mine-web: http://www.mineweb.com.

167. Forbes Global 2000: http://www.forbes.eom/global2000/list/#plsarankAllAllRussia.

168. The Balanced Scorecard Новые возможности для эффективного управления. -(http://www.md-management.ru/articles/html/article32717.html).