Бухгалтерский учет и анализ инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.12, кандидат экономических наук Шургин, Дмитрий Иванович  
  
**Год:**

2000

**Автор научной работы:**

Шургин, Дмитрий Иванович

**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:**

192

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Шургин, Дмитрий Иванович

Введение

1. Сущность и значение учета инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений.

1.1. Экономическая сущность инвестиций

1.2. Классификация инвестиций в реальные активы

1.3. Принципы организации бухгалтерского учета инвестиций.

1.4. Методы оценки инвестиций в бухгалтерском учете

2. Организация и методика учета инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений

2.1. Организация бухгалтерского учета капитальных вложений и особенности его реформирования в соответствии с международными стандартами

2.2. Учет затрат по новому строительству, осуществляемому хозяйственным способом

2.3. Учет финансовых результатов по договорам на капитальное строительство (договорам подряда).

3. Анализ и оценка инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений

3.1. Раскрытие в отчетности информации об инвестициях и общие направления анализа инвестиций

3.2. Оценка инвестиционных проектов, осуществляемых в форме капитальных вложений

3.3. Анализ стоимости финансирования инвестиционных проектов 146 Заключение 160 Литература 165 Список приложений

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Бухгалтерский учет и анализ инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений"

Программой Правительства Российской Федерации "Структурная перестройка и экономический рост в 1997-2000 годах" одним из важнейших направлений развития было определено повышение доходности вложений инвестиций в реальный сектор экономики. "Ключевую роль в общих источниках финансирования инвестиций в 1999 и на период до 2001 года будут играть собственные средства предприятий, которые обеспечат порядка 65-70 % всех капитальных вложений, в том числе за счет амортизационных отчислений -порядка 53 %. Рост объемов привлекаемых средств предполагается осуществлять, в первую очередь, за счет кредитов коммерческих банков, иностранных инвестиций, эмиссии ценных бумаг" [126, с. I не только от наращивания объемов производства и повышения его эффективности, но и от привлечения инвестиционных ресурсов. Большую роль в этом играет эффективно отлаженная система управления, способная использовать рыночные рычаги и методы. Информационное обеспечение ной системы во многом зависит от рационально организованного, ориентированного на международные стандарты бухгалтерского учета.

Определение направлений инвестиционной политики предприятия определяется качеством той информации, которой пользуются лица, принимающие инвестиционные решения. Из-за недостаточного объема и качества учетных данных многие функции управления не обеспечивают эффективность принятия решений. Кроме того, информация, традиционно включаемая в бухгалтерские отчеты, не может одновременно удовлетворить потребности различных групп пользователей.

В международной практике инвестиции в капитальное строительство и приобретения основных активов классифицируются как инвестиции в реальные активы. В Российской Федерации под вложениями в реальные активы понимаются в том числе и капитальные вложения.

Важнейший вопрос о взаимосвязи учета инвестиции и управления капитальными вложениями недостаточно раскрыт в научных исследованиях. Много нерешенных проблем в формировании учетн о-аналитической информации для управления и контроля существует и в действующей практике.

В настоящей работе основное внимание уделено вопросам методологии, организации учета и анализа инвестиций, осуществляемых h;i предприятиях в форме капитальных вложений.

Разработка единой учетно-информационной системы и системы контроля эффективности инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений, должна, по нашему мнению, обеспечивать:

- формирование своевременной и достоверной информации об инвестиционной деятельности предприятия для внутреннего управления и внешних пользователей;

- соответствие учета инвестиций и отчетности международным стандартам.

Актуальность, экономическая значимость вопросов инвестирования и расширения производства, важность организации учета п формирования отчетности в соответствии с международными стандартами в целях управления и недостаточная изученность данных вопросов в российской бухгалтерской науке обусловили выбор темы диссертационной работы и определили круг исследуемых вопросов.

Немалый вклад в рассмотрение вопросов совершенствования учета и анализа инвестиций внесли отечественные исследователе П.С.Безруких, И.А.Белобжецкий, Н.А.Бортник, Н.Г.Волков, К.М.Гарифуллин, В.Г.Гетьман, Л.Т.Гиляровская, В.Б.Ивашкевич, З.В.Кирьянова, Н.П.Кондраков,

A.Д.Ларионов, А.Ш.Маргулис, М.В.Мельник, С.А.Николаева. П.П.Новиченко,

B.Д.Новодворский, В.Ф.Палий, В.И.Петрова, В.А.Терехова, В.И.Ткач, А.В.Шеремет и другие.

Нельзя не отметить и достижения зарубежных исследователей в данной области, среди которых: Ван Хорна Дж., Гитман Л.Дж., Норткотт Д. и другие.

Изучение многих литературных источников позволяет с\ дить о том, что бухгалтерская наука уделяет большое внимание вопросам развития учета в соответствии с международными стандартами учета и отчетности.

Международные и принятые в России стандарты учета и отчетности отражают положения об учете инвестиций различных направлений: в основной капитал, в ценные бумаги, в ассоциированные и дочерние компании и т.д. Общие подходы к учету и отражению в отчетности инвестиций изложены в международных стандартах финансовой отчетности: МС ФО 25 "Учет инвестиций", МСФО 27 "Консолидированные финансовые отчеты и учет инвестиций в дочерние предприятия", МСФО 28 "Учеч инвестиций в ассоциированные предприятия", МСФО 31 "Финансовая отчетность об участии в совместной деятельности".

В российской учетной науке в настоящее время не имеется целостных комплексных исследований, посвященных вопросам учета и анализа инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений.

Работа построена в направлении решения проблем совершенствования бухгалтерского учета инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений, и эффективного использования бухгалтерской информации для формирования инвестиционной политики и принятия управленческих решений.

Целью диссертационной работы является обоснование теоретических и методологических принципов, практических решений формирования информации для управления в инвестиционной сфере и разработка методики учета и анализа инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений в соответствии с требованиями международных стандартов.

Для достижения указанной цели в работе поставлены следующие задачи:

- обосновать экономическую сущность инвестиции, роль и место учета инвестиций в общей системе бухгалтерского учета предприятия;

- определить классификационные признаки инвестиций и обосновать принципы классификации инвестиций в реальные активы; осуществить классификацию инвестиций предприятия в реальные активы;

- обосновать принципы учета инвестиций для российской учетной практики;

- обосновать и охарактеризовать методы оценки инвестиций для использования в бухгалтерском учете;

- раскрыть особенности реформирования бухгалтерского учета капитальных вложений в соответствии с международными стандартами;

- обосновать методику учета затрат по новом} строительству, осуществляемому хозяйственным способом;

- разработать методику учета финансовых результатов по договорам на капитальное строительство с учетом требований международных стандартов финансовой отчетности;

- обосновать использование учетной информации в целях реализации инвестиционной политики предприятия;

- рассмотреть возможности анализа эффективности инвестиционных проектов и источников финансирования капитальных вложений.

Предметом исследования является совокупность теоретических и практических вопросов организации учета и анализа инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений.

Объектами исследования выбраны промышленные и строительные предприятия Республики Марий Эл: открытое акционерное научно-производственное общество "Марихододмаш", государственное унитарное предприятие "Марийскавтодор", открытое акционерное общество "Волжскрпромстрой", открытое акционерное общество "Марийский целлюлозно-бумажный комбинат".

Теоретической и методологической основой диссертации являются труды российских и зарубежных ученых по проблемам бухгалтерской \* учета и анализа инвестиционной деятельности предприятий, специальная литература по вопросам экономики и бухгалтерского учета. В работе использованы нормативные и законодательные акты, международные стандарты финансовой отчетности, статистические материалы, периодические издания. Кроме того, нами изучены и использованы отчетные данные ряда промышленных и строительных предприятий региона.

Методика исследования основана на различных способах обработки, обобщения, систематизации источников специализированно»i экономической информации и фактов хозяйственной деятельности предприятий Республики Марий Эл.

Среди использованных методов следует выделить следующие:

- абстрактно-логический, для выявления специфических особенностей проблемы, положенной в основу исследования, а так же уточнения концептуальных и методических вопросов учета и анализа в системе управления предприятием;

- статистический, для исследования закономерностей на долгосрочном временном промежутке и анализа риска;

- балансовый, в качестве инструмента долгосрочног о управления, с помощью которого систематизируются данные о фактах хозяйственной деятельности, а так же затраты и доходы, возникающие в рез\ льтате принятия управленческих решений;

- экономико-математический, для расчета отдельны ч элементов методики анализа экономической эффективности инвестиционных решений.

Научная новизна работы заключается в теоретическом обосновании и систематизации результатов исследования комплекса вопросов, связанных с организацией бухгалтерского учета и экономического анализа инвестиций, осуществляемых на предприятиях в форме капитальных вложений, включает в себя:

- обоснование необходимости разработки и внедрения в российском учете ПБУ "Инвестиционная собственность";

- обоснование недостаточности общих принципов организации учета для раскрытия в отчетности необходимой информации об инвестиционной деятельности предприятия и раскрытие направлений детализации элементов финансовой отчетности с целью выделения информации о капитальных вложениях;

- обоснование преимуществ использования в бухгалтерском учете текущих оценок инвестиций, осуществляемых в форме капитал ьных вложений;

- разработку новой методики учета финансовых результатов по договорам на капитальное строительство, основанное на комбинировании требований международных стандартов финансовой отчетности и российских положений по бухгалтерскому учету;

- исследование методик анализа инвестиций и разработка новых методов анализа инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений.

Использование в качестве объектов исследования предприятий Республики Марий Эл определяет практическую ценность работы, поскольку разработанные рекомендации по проблемам учета и анализа направлены на их внедрение в практику работы этих предприятий. Значимость диссертационной работы заключается также в её нацеленности на решение акту;шьных вопросов организации бухгалтерского учета и анализа инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений, в ряде конкретных предприятий Марийского региона.

Основные положения и результаты диссертационной работы докладывались в Министерстве финансов Республики Марии Эл, на научно-практической конференции "Вторые Вавиловские чтения. Диалог наук на рубеже XX - XXI веков и проблемы современного общественного развития" (г. Йошкар-Ола, 1997 год), в Ярославском государственном университете. Отдельные рекомендации, касающиеся методики учета финансовых результатов от договоров на строительство приняты к внедрению в ОАО "Волжскпромстрой" и системе предприятий ГУЛ "Марийскавтодор".

## Заключение диссертации по теме "Бухгалтерский учет, контроль и анализ хозяйственной деятельности", Шургин, Дмитрий Иванович

Результаты исследования позволяют более широко ставить задачи при разработке новых методологий бухгалтерского учета капитальных вложений, при совершенствовании форм и методов организации бухгалтерского учета и экономического анализа на предприятии. Основные положения работы рекомендуется использовать в процессе обучения по специальностям "Бухгалтерский учет. Контроль и анализ хозяйственной деятельности".

Отдельные положения по теме диссертации были использованы в учебном процессе и в включены в курс лекций "Бухгалтерский учет на предприятиях различных форм собственности".

Заключение

Вопросы инвестирования в Российской Федерации особенно важны для становления экономики. Развивающиеся рыночные отношения вызывают потребность в развитии системы управления инвестиционными процессами, системы их учета и анализа.

Данная работа представляет собой попытку систематизации материалов, связанных с проблемами осуществления капитальных вложений, их традиционным бухгалтерским учетом, учетом в свете требований международных стандартов и анализом.

В результате проведенного исследования в диссертационной работе сделаны теоретические выводы и получены следующие результаты:

Бесспорно определено, что вопросы взаимосвязи бухгалтерского учета инвестиций и управления ими играют особую роль на настоящем этапе развития экономики.

В качестве главной цели бухгалтерского учета на участке инвестирования в форме капитальных вложений определено формирование информации, отвечающей требованиям управления инвестиционным процессом. Эффективность инвестиционной политики предприятия во многом определяется качеством той информации, которой пользуются лица, принимающие инвестиционные решения. Для придания функциям управления требуемой эффективности необходима информация достаточного объема и качества.

В целях улучшения качества информации о инвестиционных процессах на предприятии нами предложена достаточно полная система классификации инвестиций по различным признакам.

Анализ сложившейся системы российского бухгалтерского учета и общепринятых в мировой практике стандартов отчетности позволил обозначить основные направления в развитии и совершенствовании методологии бухгалтерского учета на исследуемом участке. Нами определено, что методологические проблемы российского бухгалтерского учета инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений связаны с подходами к формированию себестоимости, выбору способов оценок, обеспечению системы управления предприятием достаточной информацией.

В настоящем исследовании, при рассмотрении проблем оценки определено, что в интересах пользователей отчетности предусмотреть оценки по нескольким показателям.

При рассмотрении вопросов бухгалтерского учета инвестиций, нами определено, что организация бухгалтерского учета, основанная на действующей нормативной базе не способна полностью обеспечить возможность раскрытия информации об инвестиционной деятельности предприятия, об осуществленных капитальных вложениях. Это обусловлено недостаточной адаптацией к международным стандартам нормативных актов, регулирующих учет инвестиций в Российской Федерации и отсутствием в Едином План счетов бухгалтерского учета существующего разнообразия объектов учета, связанных с осуществлением капитальных вложений. В связи с этим в исследовании определены вопросы раскрытия в отчетности информации об инвестициях.

На основании отчетности, составленной по правилам Положения по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" (ПБУ 4/99) пользователь не всегда может сформировать полное представление о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности. И в бухгалтерскую отчетность следует включить дополнительные показания и пояснения, которые станут достаточным источником информации для анализа инвестиций.

Учитывая, что оценка инвестиционных проектов на предприятии занимает центральное место в процессе обоснования и выбора возможных вариантов вложения средств в исследовании широко рассмотрены методы анализа инвестиционных проектов, осуществляемых в форма капитальных вложений.

Рассмотренные методы анализа в ходе проведения исследования апробированы нами на конкретных хозяйственных предприятиях Республики Марий Эл: ОАО "Волжскпромситрой", ГУП "Марийскавтодор", что увеличило практическую значимость проведенной работы.

В процессе исследования нами были получены следующие результаты:

Определены роль и место учета инвестиций в общей системе бухгалтерского учета предприятий как инструмента управления предприятием в условиях рынка. В работе уточнено содержание элементов финансовой отчетности с точки зрения международных стандартов и показано отражение информации об инвестициях в каждом из охарактеризованных элементов: в активах, в том числе в дебиторской задолженности; в обязательствах; вкапитале; в доходах; в расходах. Обоснована целесообразность разделения информации об инвестициях на информацию об инвестициях для внешних участников финансового рынка в данное предприятие; на информацию об инвестициях в основной капитал и финансовые активы и на информацию об источниках осуществляемых предприятием вложений. Доказательность вопроса подкрепляется анализом значений принципов российского учета.

Для учета затрат по новому строительству, осуществляемому хозяйственным способом, автором работы выполнена своя классификация затрат по строительству по экономическим признакам. Классификация позволила составить схему формирования полной себестоимости при осуществлении капитальных вложений, которая может быть положена в основу бухгалтерского учета. Разработка классификации на наш взгляд, по сути, является не только элементом научной новизны, но и имеет практическое значение.

Исследование методов оценки инвестиций в бухгалтерском учете выполнено в работе с учетом классификации рыночных цен во временных аспектах. Изучение трудов российских экономистов позволило выделить основные факторы, определяющие оценочную стоимость бизнеса. Нами выбраны критерии приемлемости различных концепций (концепции разумных расходов, концепции нормативных затрат, концепции первоначальных расходов) для оценки стоимости приобретения, продажи активов и подчеркнуты особенности и проблемы организации учета с использованием этих новаций.

Дана оценка отечественной практики учета капитальных вложений и обоснованы направления реформирования российского учета в соответствии с международными стандартами (МСФО И, МСФО 25). Предложенная методика учета договоров на строительство в части расчетов между застройщиком и подрядчиком имеет практическую значимость. Новым является вывод о требованиях, которые следует предъявлять к содержанию показателей: "Выручка по договору" и "Затраты по договору".

Определена методика учета финансовых результатов по договорам на капитальное строительство (договорам подряда) в соответствии с международными стандартами. Использованы комбинированные требования МСФО 11 и МСФО 14 "Сегментная отчетность" с требованиями ПБУ 12/2000 "Информация по сегментам", предъявляемые к учетной практике. Выделены в бухгалтерском учете капитальных вложений сегменты, выстроенные по экономическим признакам по отдельно взятым объектам (договорам подряда). Предложенная методика учета по сегментам внедрена в практику работы Государственного унитарного предприятия "Марийскавтодор", имеющего обширную сеть дочерних предприятий (18 предприятий), расположенных на всей территории Марийского региона.

Элементы научной новизны и практическую значимость имеет методика анализа и оценки инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений, предложенная в третьей главе работы. Сформулированы требования к раскрытию в отчетности информации об инвестициях для российских предприятий в свете требований международных стандартов финансовой отчетности. Рассмотрена методика анализа стоимости финансированияинвестиционных проектов, имеющая несомненный практический интерес.

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Шургин, Дмитрий Иванович, 2000 год

1. Алан Коуд. Введение в корпоративную стратегию. Университет Шеффилд Халлам, 27 ноября 1993 г. - М.: Изд-во О.Аскери, 1993. - 52 с.

2. Анализ хозяйственно-финансовой деятельности предприятий (объединений) промышленности, работающих в условиях полного хозяйственного расчета и самофинансирования. М.: Финансы и статистика, 1990. - 80 с.

3. Астахов В.П. Бухгалтерский учет: внеоборотные активы и ценные бумаги. М., 1997.

4. Бакаев А.С. Годовая бухгалтерская отчетность организаций / Сер. Бухгалтерский учет, 1997.

5. Бакаев А.С. Годовая бухгалтерская отчетность организации: подходы и комментарии к составлению. М, 1997.

6. Бакаев А.С., Шнейдман JI.3. Учетная политика предприятия, 2-е изд., перераб. М.: Бухгалтерский учет, 1995.

7. Баканов М.И., Шеремет А. Д. Теория анализа хозяйственной деятельности: Учебник. 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Фи-нансы и статистика, 1987. - 287 с.

8. Балабанов И.Т. Финансовый менеджмент: Учебник. М.: Финансы и статистика, 1994. - 224 е.: ил.

9. Безруких П.С., Кашаев А.Н., Комиссаров И.П. Учет затрат и калькулирование в промышленности (Вопросы теории, методологии и организации). М.: Финансы и статистика, 1989. - 223 с.

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

11. Бенке P.JI., Холт Р.Н. Полный цикл финансового учета. Практическое пособие. М.: АО «Виктори», 1993. 119 с.

12. Беренс В., Хавранек П.М., Руководство по оценке эффективности инвестиций: Пер. с англ. перераб. и дополн. изд. М.: АОЗТ «Интерэксперт», ИНФРAM, 1995.

13. Бернстайн Л.А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация: Пер. с англ./Под ред. проф. Я.В.Соколова. М.: Финансы и статистика, 1996.

14. Блатов Н.А. Основы общей бухгалтерии в связи с торговым, промышленным и сметным счетоводством. М., 1926. - 531 с.

15. Блейк Дж., Амат О. Европейский бухгалтерский учет. Справочник/пер. с англ. -М.: Информационно-издательский дом «Филинъ», 1997.

16. Бухгалтерский анализ: Пер. с англ. Киев: Торгово-издательское бюро BHV, 1993.

17. Бухгалтерский словарь. 2-е изд., доп. - М.: Финансы и статистика, 1996. - 208 с.

18. Бухгалтерский учет / АССА: учебно-методические материалы. М.: Аскери, 1993.

19. Бухгалтерский учет в промышленности и капитальном строительстве: Учеб. пособие/П.П.Новиченко, Ф.В.Васин, И.М.Рендухов и др.: Под ред. П.П.Новиченко. М.: Финансы и статистика, 1983. - 360 с.

20. Бухгалтерский учет в условиях перестройки управления экономикой/А.Н.Кашаев, Я.И.Цвейбак, О.М.Островский и др.; Под ред. Н.В.Пантелеева. М.: Финансы и статистика, 1989. - 176 с.

21. Бухгалтерский учет и отчетность 1997, Изд. 2-е, доп. Все нормативные документы и разъяснения министерств и ве-домств Российской Федерации: Справочное пособие. М.: Экономика и финансы, ИИФ «Триада», 1997.

22. Бухгалтерский учет и отчетность 1997, Изд. 2-е, доп. Все нормативные документы и разъяснения министерств и ве-домств Российской

23. Федерации: Справочное пособие. М.: Экономика и финансы, ИИФ «Триада», 1997. - 728 с.

24. Бухгалтерский учет: Учебник/П.С.Безруких, Н.П.Кондраков, В.Ф.Палий и др.; Под ред. П.С.Безруких. М.: Бухгалтер-ский учет, 1994. 528 с.

25. Ван Хорн Дж. Основы управления финансами: Пер. с англ./Под ред. Я.В.Соколова. М.: Финансы и статистика. - 1996.

26. Введение в корпоративную стратегию. Учебно-методические материалы. (АССА). М.: Изд-во Аскери, 1993. - 52 с.

27. Вещунова H.JL, Фомина Л.Ф. Бухгалтерский учет на предприятиях различных форм собственности. М.: Магис, 1999. - 525 с.

28. Видяпин В.И. Экономический анализ в опытном производстве. М.: Финансы и статистика, 1984. - 119 с.

29. Видяпин В.И. Экономический анализ выполнения научно-технических программ. М.: Финансы и статистика, 1988. - 173 с.

30. Волков Н.Г. Строительные работы: организация учета, определение себестоимости. М.: Финансовая газета, 1994. 144 с.

31. Волков Н.Г. Учет долгосрочных инвестиций и источников их финансирования. М.: Финансы и статистика, 1994. - 128 с.

32. Волкова В.М., Лахова Е.В. Международные стандарты бухгалтерского учета: Основные принципы и приемы конвертации, М., 1998.

33. Временные правила аудиторской деятельности в Российской Федерации. Утверждены Указом Президента Российской Федерации от 22.12.1993 г. № 2263.

34. Гайдене З.С. О бухгалтере-профессионале в США.//Бухгалтерский учет. -М., 1991.-№6. -с. 38-40.

35. Гарифуллин К.М., Каспина Р.Г., Михеева Е.В. Международные и внешнеэкономические аспекты бухгалтерского учета: Учебное пособие. -Казань: Изд-во КФЭИ, 1997.

36. Гаськов В., Лузин А. Опыт международного управленческого консультирования.//Пробл. теор. и практ. управл. М., 1987. - № 1. - с. 9193.

37. Гитман Л.Дж., Джонк М.Д. Основы инвестирования. Пер с англ. М.: Дело. 1997.- 1008 с.

38. Гофман Г.А., Капелюш С.Н. Очерки развития форм бухгалтерского учета. М.: Финансы, 1966. - 123 с.

39. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть 1, 2 (Введен в действие Законом РФ от 30 ноября 1994 г. № 52-ФЗ и Законом РФ от 26 января 1996 г. № 14-ФЗ).

40. Дав Р. Проекты Комитета по международным стандартам финансовой отчетности к 2000 году. // Бухгалтерский учет. М., 1996. - № 6. - с. 7376.

41. Директивы Европейского Экономического Сообщества и гармонизация стандартов бухгалтерского учета, Т. I: Пер. с англ. Белгород: «Белаудит», 1993. - 320 с.

42. Директивы Европейского Экономического Сообщества и гармонизация стандартов бухгалтерского учета, Т. II: Пер. с англ. Белгород: «Белаудит», 1994. - 334 с.

43. Долан Э.Дж. и др., Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика/Пер. с англ. В.Лукашевича и др.; Под общ. ред. В.Лукашевича -Л:, 1991., 448 с.

44. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Составление и анализ годовой бухгалтерской отчетности. М.: ИКЦ «ДИС», 1997. - 144 с.

45. Друри К. Введение в управленческий и производственный учет: Пер. с англ ./Под ред. С.А.Табалиной. М.: Аудит, ЮНИТИ, 1997. - 560 с.

46. Закон РФ «О бухгалтерском учете» от 21 ноября 1996 г. № 129-ФЗ.

47. Закон РФ «О переводном и простом векселе» от 11 марта 1997 года № 48-ФЗ.47,48