Учет и стратегический анализ денежных потоков в организациях оптовой торговли

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.12, кандидат экономических наук Соколова, Анастасия Александровна  
  
**Год:**

2009

**Автор научной работы:**

Соколова, Анастасия Александровна

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Самара

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.12

**Специальность:**

Бухгалтерский учет, статистика

**Количество cтраниц:**

310

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Соколова, Анастасия Александровна

Введение.

Глава 1. Теоретические и методологические аспекты исследования денежных потоков организаций оптовой торговли

1.1. Денежный поток как учетно-аналитическая категория.

1.2. Классификация денежных потоков в целях формирования учетно-аналитического обеспечения управления ими.

1.3. Характеристика факторов, оказывающих влияние на формирование информации о денежных потоках.

Глава 2. Совершенствование учета денежных потоков организаций оптовой торговли

2.1 Разработка товарного классификатора для учета денежных потоков по сегментам.

2.2 Систематизация требований к качеству информации о денежных потоках и этапы формирования отчетности.

2.3 Организация документооборота и учет денежных потоков в разрезе товарного и географического сегментов.

Глава 3. Методика стратегического анализа денежных потоков организаций оптовой торговли

3.1. Методология системного подхода к стратегическому анализу денежных потоков.

3.2 Формирование сбалансированной системы показателей анализа денежных потоков.

3.3 Результативность применения методики стратегического анализа денежных потоков в организациях оптовой торговли системами кондиционирования.

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Учет и стратегический анализ денежных потоков в организациях оптовой торговли"

Актуальность темы исследования. Оптовая торговля имеет особое значение в экономике любой страны, выполняя социально значимую функцию, заключающуюся в продвижении товара от производителя к потребителю через организации, занимающиеся розничной продажей. Ее роль в российской экономике возрастает. По данным федеральной службы Государственного комитета статистики в среднем оборот оптовой торговли за последние три года прирастает на 24-26% в год.

Развитие сферы оптовой торговли сопровождается активным совершенствованием ее форм. Так, в условиях жесткой конкурентной борьбы на региональных рынках сбыта решающее значение стало приобретать не только качество и потребительские свойства товаров, но и возможность их приобретения с минимальными накладными расходами за короткий период времени. С этой целью ведущие российские и зарубежные компании уделяют внимание применению новых форм торговли через создание оптовых торговых сетей, что способствует равномерному распределению своих товаров по всей территории страны, росту объему продаж и удовлетворению потребностей покупателей. Примером такой формы оптовой торговли является российская группа компаний по продаже систем кондиционирования: Даичи, Инрост, Нимал, Русклимат, Чербрук, Юнайтед Элементе и другие. Однако в настоящее время снижение покупательского спроса и проблемы сбалансированности денежных потоков, вызванные кризисным состоянием мировой экономики, негативно сказались на их финансовом состоянии. В этих условиях особо важное значение приобретает грамотное управление денежными потоками, их учет и стратегический анализ, что позволит своевременно решать возникающие проблемы и адаптировать стратегию развития к меняющимся условиям.

Достижение оптимального размера денежных потоков невозможно при отсутствии рационально организованного учета, формирующего информационную базу для стратегического анализа. Очевидно, что традиционный бухгалтерский учет не может решить возникшую проблему. В связи с этим возникает потребность в создании системы учета, которая обеспечит принятие эффективных долгосрочных решений по оптимизации денежных потоков и сохранению платежеспособности организаций оптовой торговли в будущем при изменении условий.

Актуальность исследования учета для формирования информационной базы стратегического анализа денежных потоков организаций оптовой торговли обусловлена:

- отсутствием четкого определения денежного потока в отечественной практике учета, а также потребностью дополнения и уточнения имеющихся классификаций рассматриваемого вида имущества в разрезе стратегии;

- необходимостью совершенствования методики учета денежных потоков исследуемых организаций по сегментам, позволяющей принять во внимание факторы деловой среды, сформировать учетные регистры и формы стратегической отчетности;

- отсутствием методики стратегического анализа денежных потоков организаций оптовой торговли в современном бизнесе.

Таким образом, данные обстоятельства определили актуальность выбранной темы диссертационного исследования, посвященного разработке, развитию учета и методики стратегического анализа денежных потоков организаций оптовой торговли.

Степень разработанности проблемы. В ряду зарубежных представителей, рассматривающих сущность денежных потоков и их управления, находятся И. Ансофф, Б. Колас, Дж. Кейнс, А.Маршал, Г. Минцберг, М. Портер, Б.Райн, А.Дж. Стрикленд, Дж. Ван. Хорн и другие.

Важную роль в развитие теории, методологии и практики бухгалтерского учета денежных средств сыграли отечественные ученые: П.С. Безруких, Н.А. Бортник, В.Г. Гетьман, В.Б. Ивашкевич, Н.Т. Лабынцев, Н.П. Кондраков, В.Ф. Палий, Т.М. Садыкова, Я.В. Соколов, В.И. Ткач, Н.Н. Хахонова и другие.

В работах С.Б. Барнгольц, В.И. Бариленко, В.В. Бочарова, JI.T. Гиляровской, Д.А. Ендовицкого, О.В. Ефимовой, В.В. Ковалева, Н.П. Любушина, А.Д. Шеремета результаты исследований в области экономического анализа денежных потоков связаны с перспективным управлением деятельности предприятия. Такие авторы, как О.С. Виханский, Г.Я. Гольдштейн, В.Э. Керимов, М.В. Мельник, Р.А. Фатхутдинов, А.Н. Хорин раскрывают проблемы стратегического анализа, что позволяет выявить и сформулировать основные его принципы.

Не умаляя научно-практической ценности исследований учета и стратегического анализа денежных потоков, следует отметить, что разработки вышеназванных ученых осуществлялись применительно к различным предприятиям, в должной степени не освещая аспекты хозяйствования организаций оптовой торговли в условиях финансового кризиса. Поэтому, признавая исследования в данной области незаконченными, можно констатировать, что выбранная тема является актуальной и практически значимой для эффективного функционирования этих организаций.

Все это обусловило выбор темы и структуру диссертационного исследования, постановку цели и задач работы.

Цель и задачи диссертационного исследования. Целью работы является разработка теоретических и практических рекомендаций совершенствования учета и стратегического анализа денежных потоков с использованием изменяющихся условий, информации, отражением особенностей деятельности организаций оптовой торговли.

В рамках сформулированной цели поставлены и решены следующие задачи:

- адаптировать определение денежного потока применительно к организациям оптовой торговли;

- дополнить классификацию денежных потоков новыми классификационными признаками с целью создания необходимой информации для стратегического анализа;

- выявить и систематизировать факторы, влияющие на формирование сбалансированного размера денежных потоков;

- предложить методику составления сегментарной отчетности на основе товарного классификатора; рекомендовать требования, способствующие качеству информации, используемой в стратегическом анализе денежных потоков; выделить этапы формирования отчетности и отчетных циклов;

- раскрыть специфику взаимосвязи оперативного и стратегического учета; управленческого и финансового учета, обосновав схему построения интегрированной системы учета, включая разработку первичных документов, регистров учета, рекомендовать перечень счетов по учету денежных потоков и предложить формы отчетности о сегментарных денежных потоках для текущего и стратегического управления;

- определить методологические подходы к стратегическому анализу денежных потоков;

- разработать методику стратегического анализа денежных потоков в организациях оптовой торговли с учетом особенностей их деятельности.

Предметом исследования выступает комплекс теоретических и методологических вопросов совершенствования учетного процесса и разработки стратегического анализа денежных потоков организаций оптовой торговли в современных условиях хозяйствования, в т.ч. и в условиях финансового кризиса.

Объектом исследования являются организации оптовой торговли Самарской области.

Теоретическую и методологическую основу исследования составляют концептуальные подходы, принципы и методы в области бухгалтерского учета, стратегического анализа денежных потоков, представленные в отечественной и зарубежной литературе; используемые научно-практические подходы к процессу информационного обеспечения принятия обоснованных решений в области управления денежными потоками. В работе примененыфактические данные, характеризующие деятельность объектов исследования.

В процессе подготовки диссертации использовались методы диалектического познания социально-экономических явлений, сравнения, моделирования, прогнозирования, позиционирования, обобщения, системного подхода, матричного представления данных, расчетно-аналитические, графические, а также анализ и синтез, индукция и дедукция.

Научная новизна исследования заключается в разработке авторской концепции учетного отражения денежных потоков, решении важных теоретических и методологических проблем их стратегического анализа, что имеет существенное значение для эффективной деятельности организаций оптовой торговли.

В процессе исследования получены следующие научные результаты:

- дана учетная трактовка категории "денежный поток", основанная на его понимании как совокупности генерируемого входящего и регулируемого исходящего потока, включая сальдовый оборот денежных средств с учетом отраслевых особенностей деятельности;

- разработан необходимый в целях стратегического анализа классификатор денежных потоков, включающий такие новые классификационные признаки, как ассортиментная программа (по товарному классу, типу, группе, подгруппе, позиции), тип движения (ламинарный и турбулентный), учитывающие принцип сегментации, а также уточнены признаки: условия расчетов (100% оплата, рассрочка оплаты, нарушение условий оплаты), структурный уровень управления (в целом по организации, по географическим сегментам);

- систематизированы факторы, влияющие на формирование сбалансированного размера денежных потоков организаций оптовой торговли, с учетом их деления: внешние (политические, экономические, финансовые, отраслевые, социальные); внутренние (организационные, организационно-технологические, учетно-аналитические, маркетинговые), вытекающие из отраслевой специфики деятельности исследуемых организаций;

- предложен товарный классификатор, способствующий формированию информацию о денежных потоках в разрезе географического и товарного сегмента;

- разработаны рекомендации по внесению дополнений в отечественное положение по бухгалтерскому учету (ПБУ 12/2000), уточняющие понятие информации о денежных потоках и показатели, отражающие денежный поток по сегментам (чистый, входящий, исходящий денежный поток);

- выделены новые требования к формированию качественной информации о денежных потоках для стратегического анализа ("правовая корректность", "мобильность", "сегментация"), которые должны быть пригодными для ее объективного контроля;

- определены этапы формирования отчетности о денежных потоках, процесс ее предоставления руководству разделен на отчетные циклы (оперативный, управленческий и финансово-стратегический);

- разработана методика учетного отражения информации о денежных потоках по товарному и географическому сегментам с введением субсчетов первого, второго и третьего порядка к соответствующим счетам учета денежного потока;

- предложены формы первичных документов, регистров учета, внутреннего документа "Отчет о сегментарных денежных потоках", стратегических ведомостей и отчетности;

- разработан внутрифирменный стандарт "Положение по учету денежных потоков в организациях оптовой торговли системами кондиционирования", содержащий правила функционирования интегрированной системы учета денежных потоков на основе взаимосвязи оперативного и стратегического, а также управленческого и финансового учета;

- теоретически обосновано развитие методологии стратегического анализа денежных потоков, содержащей цель, задачи, предмет, объект, основные этапы и его инструментарий;

- в систему сбалансированных показателей стратегического анализа денежных потоков включены дополнительно следующие показатели: коэффициенты стратегической ликвидности, коэффициент стратегической платежеспособности, коэффициент прогнозной стабильности;

- предложена шестифакторная модель анализа коэффициента прогнозной стабильности и формы аналитических таблиц для определения темпов роста (снижения) показателей.

Теоретическая и практическая значимость работы. Теоретическая значимость состоит в обобщении достижений экономической науки, связанных с методологическими вопросами учета и стратегического анализа денежных потоков организаций оптовой торговли. Помимо научных исследований полученные в диссертации результаты могут быть востребованы при совершенствовании отраслевых нормативных и методических документов, а также в практической деятельности организаций оптовой торговли.

Практическое значение имеют разработанный товарный классификатор, систематизирующий ассортимент товаров; внутрифирменный стандарт "Положение по учету денежных потоков в, организациях оптовой торговли системами кондиционирования", позволяющий организовать интегрированную систему учета в соответствии со спецификой деятельности и ее приоритетными направлениями развития; субсчета первого, второго и третьего порядка, открытые к соответствующим счетам для учета денежных потоков по товарному и географическому сегменту; первичные документы, регистры учета и их кодировка, необходимые для формирования внутреннего отчета о сегментарных денежных потоках; методика стратегического анализа денежных потоков и платежеспособности организаций оптовой торговли.

Апробация и внедрение результатов исследования. Основные положения и результаты диссертационного исследования докладывались и обсуждались на конференциях. Опубликованы в сборниках научных работ и журналов.

В учетном процессе организаций оптовой торговли Самарской области (ООО "Даичи-Волга", ООО "Русклимат-Тольятти") используются рекомендации по совершенствованию учета денежных потоков и отчетности, методика стратегического анализа.

Результаты исследования используются в учебном процессе филиала НОУ ВПО "Самарская гуманитарная академия" в г. Тольятти в рамках преподавания дисциплин "Бухгалтерский финансовый учет", "Бухгалтерский управленческий учет", "Финансовый менеджмент", "Контроллинг", "Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности".

По теме диссертации опубликовано 9 научных статей общим объемом 4,59 пл., из них 3 статьи в изданиях, рекомендованных ВАК РФ, общим объемом 1,95 пл.

Объем и структура диссертации. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложений. Работа содержит 12 рисунков, 51 таблица, 219 использованных источников и 16 приложений.

## Заключение диссертации по теме "Бухгалтерский учет, статистика", Соколова, Анастасия Александровна

Заключение

В соответствии с целью и задачами исследования в диссертационной работе рассмотрены группы вопросов.

Первая группа проблем связана с теоретическими и методологическими аспектами исследования денежных потоков организаций оптовой торговли.

Анализ существующего многообразия трактовок понятия "денежный поток" показал отсутствие общепризнанного определения в российских нормативных актах, в т.ч. и ПБУ. На основе обобщения признаков, присущих денежному потоку, по трактовке его сущности выявлены три научных подхода: 1) денежный поток - разница между приходом и расходом денежных средств в результате одной или совокупности операций за определенный период времени, который отражает лишь учетную сторону и концентрирует внимание на конечном результате существования такого потока; 2) объем поступлений и платежей, представленных в функции времени; 3) включает в себя начальные и конечные остатки, а также движение денежных средств, однако он не затрагивает такой параметр как их размер и скорость движения. Исходя из рассмотренных выше характеристик и принимая во внимание выявленные критерии (движение, направление, скорость и фактор времени), а также особенности денежных потоков в организациях оптовой торговли, сформулировано авторское определение: "Денежный поток - совокупность генерируемого входящего и регулируемого исходящего потока, включая сальдовый оборот денежных средств с учетом таких отраслевых параметров, как конкретный рынок сбыта и ассортимент товаров".

К особенностям и преимуществам данного определения, по сравнению с уже сформулированными ранее, можно отнести то, что наличие начальных и конечных сальдо, суммы входящего и исходящего денежного потока по деятельности в целом позволяют количественно оценить исследуемую категорию (объем, скорость, интенсивность), а конкретный рынок сбыта (город, область) и оптимальная структура ассортиментной программы помогают ознакомиться с тенденциями потребительского спроса, выявить перспективный сегмент в общем географическом пространстве хозяйствования организации. Кроме этого предложена формула, отражающая формирование исследуемой категории, учитывающая отраслевую специфику деятельности ООТ.

Совершенствование учета и анализа денежных потоков предполагает, помимо уточнения экономической сущности, их классификацию. Анализируя существующие классификации исследуемой категории, отметим, что они в основном сводятся к оценке финансовых аспектов функционирования промышленных предприятий, банков, управляющих компаний. Таким образом, у нас есть все основания утверждать, что данные классификации требуют дополнений и уточнений, которые позволят учесть влияние денежных потоков на бизнес-процессы оптовой торговли. В связи с этим в диссертации рекомендован классификатор денежных потоков, раскрывающий специфику деятельности исследуемых субъектов хозяйствования.

В предложенном классификаторе особое внимание заслуживают новые признаки, оказывающие существенное воздействие на формирование сбалансированного денежного потока и финансовое состояние организаций оптовой торговли. Так, ассортиментная программа (класс, тип, группа, подгруппа, позиция) помогает определить оптимальную структуру ассортимента товаров для определенного потребителя, необходимую при ростеконкурентоспособности деятельности предприятий оптовой торговли; тип движения (турбулентный, ламинарный) позволяет выявить скрытые дестабилизирующие процессы, наметить пути преодоления кризисных явлений еще до появления их явных признаков, задать упорядоченное направление денежным потокам с учетом факторов неопределенности, в связи с чем может проводиться поиск нового состояния устойчивости, отвечающее изменяющимся условиям бизнес-среды. В данном классификаторе уточнены признаки: условия расчетов (100% оплата, рассрочка оплаты, нарушение условий оплаты) позволяют оценить уровень расчетно-платежной дисциплины и платежеспособности организации; структурный уровень управления (в целом по организации, географическим сегментам) оказывает весомое влияние на их интенсивность, степень охвата рынка сбыта, что способствует повышению деловой активности. Отметим, что выделение денежного потока по направленности движения (внешний и внутренний) обязательно, т.к. способствует исключению из совокупного его объема суммы внутреннего потока, что является основным требованием стратегического анализа. Для определения сбалансированного размера денежного потока следует учитывать факторы, влияющие на него. В результате изучения теории учета и практических данных, полученных при обследовании целого ряда организаций оптовой торговли Самарской области, выделены две группы факторов с соответствующими подгруппами в каждой.

К первой группе отнесены внешние факторы (политические; экономические; финансовые, отраслевые, социальные), своевременная оценка которых, по нашему мнению, в условиях кризиса позволит предусмотреть случаи неопределенности, что поможет адаптировать хозяйственную деятельность исследуемых предприятий к изменениям внешней среды с минимальными денежными потерями.

Из внутренних факторов выделены организационные (организационно-правовая форма собственности, организационная структура управления предприятием, стадии жизненного цикла, кадровая политика, географическое расположение), организационно-технологические (создание оптимальных товарных запасов, хранение товаров, оптимальная структура товаров, логистика, сегментация, диверсификация товарных групп), маркетинговые(вид стратегии, стратегические цели, сегментация рынка, ценовая политика, сбытовая политика, конкурентоспособность товаров, реклама), акцентировано внимание раскрытию содержания учетно-аналитических факторов (амортизационная политика, длительность финансового цикла, система расчетов с контрагентами, предпринимательский риск, платежеспособность организации, оборачиваемость товаров, финансовый леверидж, операционный леверидж, темпы роста выручки от продажи товаров), позволяющих выявить внутренний потенциал хозяйственной деятельности организаций оптовой торговли с учетом современных тенденций развития. Выделенные группы отражают факторы, оказывающие влияние на объем и интенсивность денежных потоков по всем видам деятельности (текущей, инвестиционной, финансовой) с учетом отраслевой специфики и географического расположения.

Вторая группа проблем посвящена совершенствованию учета денежных потоков в организациях оптовой торговли.

Специфика деятельности таких предприятий, а именно влияние на их стратегию развития условий продажи на конкретных рынках с учетом соответствующей ассортиментной программы, позволила сгруппировать информацию о денежных потоках на основе принципа сегментации: по товарному и географическому сегментам. ПБУ 12/2000 "Информация по сегментам" выделяет географический и операционный сегменты, которые раскрываются более подробно в разрезе доходов, расходов, активов и обязательств. Следует указать, что в нем не идет речь о денежных потоках. Поэтому для устранения данного пробела нами сформулировано авторское определение информации о них по сегментам: "Информация о денежных потоках - информация о начальных, конечных сальдо, входящих и исходящих денежных потоках, которые возникают при производстве и продаже определенной продукции (товаров), выполнении определенных работ, оказании определенных услуг или при производстве и продаже продукции (товаров), выполнении работ, оказании услуг в определенном географическом регионе деятельности организации". Это обусловлено тем, что исследуемая категория является основой для оценки ликвидности и платежеспособности хозяйствующего субъекта, а также служит ключом к решению вопросов благополучия любой коммерческой организации.

Как свидетельствует практика, операционный сегмент в основном предполагает разделение определенных видов деятельности. Для организаций оптовой торговли это деление не возникает, поэтому возможно только разграничение по конкретным видам товаров специального назначения. Следовательно, в нашем случае правильнее будет данный сегмент называть товарным. В связи с этим разработан товарный классификатор, который позволил увязать исследуемую категорию с влиянием на нее движения товаров, покупательского спроса и конкретных рынков сбыта, что является исходной составляющей учета денежных потоков по сегментам. Также предложена детализация информации в разрезе входящего, исходящего и чистого потока для всех организаций, что должно найти свое отражение как дополнение в ПБУ 12/2000.

Однако учет и стратегический анализ денежных потоков определяется не только количеством информации, но и ее качеством. Рассмотрев существующие требования к информации, формируемой в оперативном и стратегическом; управленческом и финансовом учете, мы систематизировали и адаптировали их к денежным потокам с целью выделения наиболее важных для организаций оптовой торговли (своевременность, релевантность, адресность, ясность, достоверность, проверяемость, конфиденциальность, комплексность, оперативность, предсказуемость, сравнимость, надежность, краткость, обратная связь, значимость). Также в диссертации предложены и обоснованы новые требования "мобильность" (оперативность сбора, обработка и применение информации, связанной с процессом принятия решений), "правовая корректность" (необходимость принятия во внимание правового аспекта, т.к. это в дальнейшем может повлиять на налогообложение, взаимоотношения с контрагентами, а также на ответственность за неправомерные решения) и "сегментация" (четкое разделение информационного потока на географические и товарные сегменты, что позволит усовершенствовать документооборот по денежным потокам).

Таким образом, вышеперечисленные требования заложены в основу систематизации интегрированных данных на каждом этапе формирования отчетности, ответственность за достоверность и качество которых возложена на центры ответственности (ЦО). Так, основываясь на специфике деятельности исследуемых организаций и их организационной структуре, предложено выделение следующих ЦО: "Центр расчетов и оперативной отчетности" (ЦРиОО) занимается обработкой заказов на закупку, продажу товаров, составлением платежного календаря и контролем соблюдения расчетно-платежной дисциплины; "Центр бухгалтерской службы" (ЦБС) осуществляет финансовый учет, основываясь на данных оперативного и управленческого учета; "Центр сегментации, стратегического развития и анализа" (ЦССРиА) производит обработку информации оперативного, стратегического, управленческого и финансового учета, трансформируя ее в управленческую и стратегическую отчетность по сегментам, анализирует сложившееся финансовое состояние и контролирует процесс стратегии развития организаций оптовой торговли. Результаты деятельности трех ЦО создают интегрированную систему учета денежного потока.

Основные функции каждого центра и распределение обязанностей в период подготовки отчетности раскрыты в одном из разделов внутрифирменного стандарта "Положение по учету денежных потоков в организациях оптовой торговли системами кондиционирования". Отметим, что формирование итоговой информации по денежным потокам производится поэтапно, а процесс обеспечения руководителей и учредителей такими данными нами разделен на отчетные циклы: оперативный (Fast Close - еженедельное подведение итогов о сбалансированности денежных потоков с аналитическими сведениями по сегментам), управленческий (ежемесячное подведение итога по сбалансированности денежного потока с детализацией по сегментам) и финансово-стратегический (ежеквартальные и годовые отчеты, стратегический и плановый диалоги).

Особое значение в диссертации занимает разработка системы кодификации первичных документов, которая послужила основой для организации документооборота на предприятиях оптовой торговли и позволила рассмотреть информацию о денежных потоках не только в целом, но и по стратегически важным сегментам деятельности предприятия.

Благодаря кодировке первичных документов, ЦРиОО формирует платежный календарь и регистры оперативного учета, передаваемые в ЦССРиА для дальнейшей обработки, в результате которой составляется сводная ведомость по сегментарным входящим денежным потокам.

Аналогичным образом формируется ведомость по исходящему денежному потоку. Все это позволило разработать, в дополнение к существующей форме №4, внутренний документ "Отчет о сегментарных денежных потоках" в разрезе текущей, финансовой и инвестиционной деятельности по каждой области, городу с учетом товарного класса. >

В связи с тем, что качеству информации отвечает требование сегментации и соответствующая кодификация первичных документов, возникает потребность в совершенствовании учетного процесса, а именно аналитического учета. Отметим, что субсчета, открытые к счетам финансового учета денежных средств и расчетов, не позволяют систематизировать сведения данным образом. Для устранения этого недостатка на основе товарного классификатора и выделения географических сегментов предложено введение субсчетов первого, второго и третьего порядка к счетам: 50 "Касса", 51 "Расчетные счета", 60 "Расчеты с поставщиками и подрядчиками", 62 "Расчеты с покупателями и заказчиками", 66 "Расчеты по краткосрочным кредитам и займам", 67 "Расчеты по долгосрочным кредитам и займам", 76 "Расчеты с разными дебиторами и кредиторами". Кроме этого предложена соответствующая система записей.

Благодаря такому аналитическому учету, достигается оптимальный вариант организации интегрированной системы учета и создания информационно-аналитической базы, формирующей данные для изучения денежных потоков по конкретным товарным классам, типам и группам, регионам и городам. Преимущество данного учетного отражения состоит в том, что он позволит выявить факторы, влияющие на сезонность и определять, какие группы более подвержены сезонным колебаниям. В конечном итоге, на основе систематизированной информации, возможно произвести корректировку стратегии организации, направленной на успешное развитие деятельности в будущем.

Взаимосвязь оперативных и текущих данных со стратегическими является заключительным этапом в формировании информации интегрированной системы учета. Так, на основании финансовой и управленческой отчетности ЦССРиА осуществляет процесс планирования, бюджетирования и разработки стратегии, что в свою очередь является прерогативой стратегического учета.

Для этого нами разработаны формы первичных документов, регистров учета, а также стратегический платежный календарь организации оптовой торговли, в основу которого заложены варианты прогнозного периода с условиями изменения его показателей (темпы роста, снижения, в %); стратегическая ведомость входящего денежного потока по сегментам, включающая в себя данные отчетного периода в разрезе товарных групп, условия их изменения (темпы роста, снижения, в %), прогнозный период; стратегическая ведомость исходящего денежного потока по сегментам оптовой торговли охватывает его конкретные виды по направлениям, условия изменений по вариантам, географический сегмент.

Кроме этого разработаны формы стратегической отчетности: стратегический бухгалтерский баланс организации оптовой торговли (форма № 1 С), который включает в себя группировку в десяти разделах активов и пассивов по данным отчетного периода, условия изменения (темпы роста, снижения, в %, по вариантам), прогнозный период по вариантам; стратегический отчет о прибылях и убытках (форма №2С), содержащий данные отчётного периода, условия изменения (темпы роста, снижения, в %, по вариантам), прогнозный период по вариантам; стратегический отчет о сегментарных денежных потоках (форма №4С), затрагивающий денежные потоки по отдельным географическим сегментам (область, город), по данным отчетного периода всего и в разрезе товарного типа, условий их изменения (темпы роста, снижения, в %), прогнозный период. Они формируются с учетом конкретных вариантов динамики развития ООТ и являются основными источниками информации третьего этапа стратегического анализа.

Все предложения по организации документооборота и совершенствованию учета, отчетности денежных потоков предприятий оптовой торговли отражены во внутрифирменном стандарте "Положение по учету денежных потоков в организациях оптовой торговли системами кондиционирования", содержащий правила функционирования интегрированной системы учета денежных потоков на основе взаимосвязи оперативного и стратегического, а также управленческого и финансового учета.

Третья группа проблем, рассмотренных в диссертации, связана с раскрытием методики стратегического анализа денежных потоков организаций оптовой торговли.

В работе теоретически обосновано развитие методологии стратегического анализа денежных потоков в организациях оптовой торговли, содержащей цель, задачи, предмет, объект, основные этапы и инструментарий. Цель такого анализа заключается в определении оптимального объема денежного потока, дающего характеристику его направлениям с учетом факторов внешней и внутренней среды, нахождение устойчивых закономерностей и тенденций, способных оказать существенное воздействие на удержание платежеспособности организации в будущем. Предметом стратегического анализа деятельности являются финансовые процессы, складывающиеся под воздействием внутренних и внешних факторов, получающие отражение через систему стратегической информации. К объектам данного вида анализа следует относить денежные потоки в целом и в разрезе трех видов деятельности, по бизнес единицам, товарным группам, по географическому сегменту, по типу движения и другим признакам, соответствующим разработанной классификации.

В ходе исследования сформулированы четыре основные задачи и соответствующие им этапы стратегического анализа денежных потоков, а также систематизирован аналитический инструментарий. На основе проведенного сравнения различных методов обосновано, что на первом этапе целесообразно использовать совмещенный метод ABC- XYZ анализа. Для этого в диссертации рекомендованы: варианты процентного сочетания по группам А, В и С; расчетные таблицы по удельному весу каждого товарного типа или позиции по выручке и прибыли от продажи; сводные таблицы по формированию ассортиментных групп А, В и С по прибыли и выручке от продажи; таблица по расчету коэффициента вариации по каждому товарному типу или позиции для формирования ассортиментных групп X, У и Z, что позволило рекомендовать форму сводной таблицы по совмещенному методу анализа.

Особое значение для организаций оптовой торговли имеет составление прогнозов денежных потоков, осуществляемых на втором этапе. Его результаты получают свое отражение в прогнозных бюджетах с учетом тенденций роста и снижения деловой активности. При этом предложены варианты их построения в разрезе товарного и географического сегментов бизнес-процессов. В случае выявления отрицательного чистого денежного потока по текущей деятельности в справке-расчете производится определение размера требуемого финансирования на будущий период времени для каждого неблагоприятного сценария. Особое внимание уделено установлению минимального остатка денежных средств в прогнозном периоде при разных тенденциях развития деятельности (увеличение, снижение объема продаж с конкретными %-ми значениями).

Сущность третьего этапа заключается в проведении прямого и косвенного анализа данных формы №4С, формирующих количественную и качественную информацию для руководителей. На основании полученных сведений и, основываясь на принципе ликвидности, расчете коэффициента стратегической платежеспособности, предложено выделить пять групп активов (СА) и пассивов (СП) по признаку ликвидности и срочности погашения обязательств, учитываемых специфику деятельности организации оптовой торговли. Анализ стратегической ликвидности баланса позволяет выявить платежный излишек (недостаток) в прогнозном периоде. Расчеты в аналитической таблице способствуют определению относительных показателей стратегической ликвидности (коэффициент стратегической абсолютной ликвидности; коэффициент стратегической критической ликвидности; коэффициент стратегической ликвидности), которые оценивают уровень стратегической платежеспособности исследуемой организации по данным предложенной формы №1С.

В диссертации сделан акцент на расчет коэффициента стратегической платежеспособности (Ксп) по данным формы №4С как отношение суммы прогнозного начального сальдо и генерируемого входящего денежного потока к прогнозному регулируемому исходящему денежному потоку. Расчет предложенного коэффициента и его факторный анализ позволят выявить причины негативного воздействия на платежеспособность предприятия оптовой торговли в прогнозном периоде с учетом влияния географического и товарного сегментов.

Особое место на четвертом этапе стратегического анализа отводится модели факторного анализа коэффициента прогнозной стабильности (Кет), характеризующейся соответствующей расчетной формулой.

В формуле исследуются факторы влияния: первый фактор - прогнозная рентабельность от продаж характеризует доходность; второй фактор -оборачиваемость долгосрочных кредитов и займов указывает на скорость их использования в деятельности организации; третий фактор - доля долгосрочных кредитов и займов в заемном капитале выявляет структуру заемных средств по длительности использования; четвертый фактор - долязаемного капитала в валюте баланса определяет зависимость от внешнего финансирования; пятый фактор - доля собственного капитала в валюте баланса важен, как для инвесторов, так и для кредиторов, свидетельствует о части собственных средств, вложенных в капитал (независимость предприятия от заемных источников финансирования); шестой фактор -отношение собственного капитала к чистым денежным потокам означает обеспеченность собственных средств денежными средствами.

Далее в диссертации разработаны формы аналитических таблиц положительных (отрицательных в условиях финансового кризиса) сценариев коэффициента прогнозной стабильности при определенно-заданных параметрах с учетом предложенных шести факторов, которые служат главным источником при разработке рекомендаций на заключительном этапе стратегического анализа денежных потоков в организациях оптовой торговли.

Рекомендованная методика стратегического анализа денежных потоков имеет практическое применение, что подтверждают проведенные исследования в диссертации на примере ООО "Даичи-Волга".

Совокупность направлений совершенствования учета, по нашему мнению, позволит решить проблему формирования информационной базы стратегического анализа денежных потоков организации оптовой торговли в разрезе приоритетных направлений развития и специфики деятельности исследуемых организаций.

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Соколова, Анастасия Александровна, 2009 год

1. Гражданский Кодекс РФ: Часть I и II.

2. Налоговый кодекс РФ. Часть I и II.

3. Кодекс РФ «Об административных правонарушениях» от 30 декабря 2001 г. № 195 ФЗ (в ред. от 07.05.2009 г.).

4. Федеральный закон РФ «О бухгалтерском учете» от 21.11.1996 г. №129-ФЗ (в ред. Федерального закона №183-Ф3 от 03.11.2006 г.).

5. Федеральный закон РФ «О применении ККТ при осуществлении наличных денежных расчетов и (или) расчетов с использованием платежных карт» № 54-ФЗ от 22.05.2003 г.

6. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ. Приказ Министерства Финансов РФ от 29.07.1998 г. № 34н (в ред. Приказа Минфина РФ от 26.03.2007 г. № 26н).

7. ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации». Приказ Министерства Финансов РФ от 06.10.2008 г. № 106н (в ред. Приказа Министерства финансов РФ от 11.03.2009№ 22н), действует с 01.01.2009 г.

8. ПБУ 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте». Приказ Министерства Финансов РФ от 27.11.2006 г. № 154н (в ред. Приказа Минфина РФ от 25.12.2007 г. № 147н).

9. ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации». Приказ Министерства Финансов РФ от 06.07.1999 г. № 43н (в ред. Приказа Минфина РФ от 18.09.2006 г. № 115н).

10. ПБУ 9/99 «Доходы организации». Приказ Министерства Финансов РФ от 06.05.1999 г. № 32н (в ред. Приказа Минфина РФ от 27.11.2006 г.№ 156н).

11. ПБУ 10/99 «Расходы организации». Приказ Министерства Финансов РФ от 06.05.1999 г. № ЗЗн (в ред. Приказа Минфина РФ от 27.11.2006 г. № 156н).

12. ПБУ 12/2000 «Информация по сегментам». Приказ Министерства Финансов РФ от 21.01.2000 г. № 11н (в ред. Приказа Минфина РФ от 18.09.2006 г. № 115н).

13. ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений». Приказ Министерства Финансов РФ от 10.12.2002 г. № 126н (в ред. Приказа Минфина РФ от 27.11.2006 г. № 156н).

14. ПБУ 20/03 «Информация об участии в совместной деятельности». Приказ Министерства Финансов РФ от 24.11.2003 г. № 105н (в ред. Приказа Минфина РФ от 18.09.2006 г. № 116н).

15. ПБУ 21/2008 «Изменения оценочных значений». Приказ Министерства Финансов РФ от 06.10.2008 г. № 106н, действует с 01.01.2009 г.

16. Концепция развития бухгалтерского учета и отчетности в РФ на среднесрочную перспективу (2004 2010гг.). Приказ Министерства Финансов РФ от 01.07.2004 г. № 180.

17. Методические рекомендации о порядке формирования показателей бухгалтерской финансовой отчетности организации. Приказ

18. Министерства финансов РФ от 28.06.2000 г. № 60н., действовал до 22.07.2003 г.

19. О формах бухгалтерской отчетности организации. Приказ Министерства Финансов РФ от 22.07.2003 г. № 67н (в ред. Приказа Минфина РФ от 18 .09.2006 г. № 115н).

20. Об утверждении методических рекомендаций по составлению и представлению сводной бухгалтерской отчетности. Приказ Министерства Финансов РФ от 30.12.1996 г. №112 (в ред. Приказа Минфина РФ от 12.05.1999 г. № 36н).

21. Об утверждении методических указаний по инвентаризации имущества и финансовых обязательств. Приказ Министерства Финансов РФ от 13 .06.1995 г. №49.

22. План счетов бухгалтерского учёта финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению. Приказ Министерства Финансов РФ от 31.10.2000 г. № 94н (в ред. Приказа Минфина РФ от 18.09.2006 г. № 115н).

23. Об утверждении унифицированной формы первичной учетной документации № ИНВ-26. Постановление Госкомстата РФ от 27.03.2000 г. № 26.

24. Об утверждении унифицированных форм первичной учетной документации по учету кассовых операций, по учету результатов инвентаризации. Постановление Госкомстата РФ от 18.08.1998 г. № 88 (в ред. Постановления Госкомстата РФ от 03.05.2000 г.).

25. Положение о безналичных расчетах в Российской Федерации. Приказ Центрального банка РФ от 03.10.2002 г. № 2-П (ред. Приказа Центрального банка РФ от 22.01.2008 г.).

26. Положение о правилах организации наличного денежного обращения на территории РФ. Приказ Центрального банка РФ от 05.01.1998 г. № 14-П (в ред. Приказа Центрального банка РФ от 30.10.2002 г.).

27. Об утверждении порядка ведения кассовых операций в Российской Федерации. Инструкция Центрального банка РФ от 04.10.93 г. № 18. (в ред. Инструкции Центрального банка РФ от 26.02.1996 г. № 40).

28. Агеева О.А. Международные стандарты финансовой отчетности: Учеб. Пособие. М.: Изд-во "Бухгалтерский учет", 2008. - 464 с.

29. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие / В.И. Бариленко, С.И. Кузнецов, JI.K. Плотникова, О.В. Кайро; под общ. ред. В.И. Бариленко. -2-е изд., перераб. М.: КНОРУС, 2006. - 416 с.

30. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие для студентов / под ред. О.В. Ефимовой, М.В. Мельник. 2-е изд., испр. и доп. - М.: Омега-Л, 2005.-449 с.

31. Анализ финансовой отчетности: учебник / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. 6-е изд., перераб. и доп. - М.: Издательство "Дело и сервис", 2008. - 368 с.

32. Антони Р.Н. Основы бухгалтерского учета / Р.Н. Антони; Пер. с. Англ.; Науч. Ред. Т. Крылова. М.: СП "Триада НТТ", 1993. - 318 с.

33. Астахов В.П. Теория бухгалтерского учета. М.: ИКЦ МаРТ, 2004.- 512 с.

34. Астахов В.П., Макаренко Е.Н., Ткаченко Е.М. Бухгалтерский учет денежных средств и расчетов. — М.: Изд-во ПРИОР, 1998. 256 с.

35. Бабко А.Т., Богушевский И.И. Финансовое управление промышленной фирмой: Учеб пособие; в 2-х ч. СПб.: Изд-во ПИМаш, 1999. -96 с.

36. Бакаев А.С. Бухгалтерские термины и определения / А.С. Бакаев. М.: Бухгалтерский учет, 2002. - 158 с.

37. Баканов М.И. Экономический анализ в торговле: Учеб. Пособие.- М.: Финансы и статистика, 2005. 400 с.

38. Баканов М.И. Экономический анализ. (Теория, история, современное состояние, перспективы). М.: Финансы, 1976 — 264 с.

39. Баканов М.И., Мельник М.В., Шеремет А. Д. Теория экономического анализа: Учебник. / Под ред. М.И. Баканова. 5-е изд., перераб. И доп. — М.: Финансы и статистика, 2005. — 536 с.

40. Балабанов И.Т Основы финансового менеджмента: учеб. пособие- М: Финансы и статистика, 2001. 525 с.

41. Балабанов И.Т. Финансовый анализ и планировние хозяйствующего субъекта. — 2-е изд., доп. — М.: Финансы и статистика, 2001. -208 с.

42. Банк В.Р. Оборотные и внеоборотные активы: бухгалтерский, налоговый учет и аудит: учебное пособие / В.Р. Банк, С.В. Банк. М.: Экономистъ, 2007. - 219 с.

43. Банк В.Р. Проблемы учета и аудита оборотных и внеобротных активов организации: (Монография) / В.Р. Банк, Л.И. Федорова; Астрахань: Факел, 2000. 247 с.

44. Барнгольц С.Б. Экономический анализ хозяйственной деятельности на современном этапе развития. М.: Финансы и статистика, 1984.-214 с.

45. Барнгольц С.Б., Мельник М.В. Методология экономического анализа деятельности хозяйствующего субъекта: Учеб. пособие. М.: Финансы и статистика, 2003. - 240 с.

46. Басовский Л.Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учеб. Пособие для вузов / Л.Е. Басовский, Е.Н. Басовская. М.: ИНФРА-М, 2004. - 366 с.

47. Бернстайн Л. Анализ финансовой отчетности. Теория, практика и интерпритация: Пер. с англ./Научный ред. Перевода чл.-корр. РАН И. И,

48. Елисеева; Гл. редактор серии проф. Я.В. Соколов. М.: Финансы и статистика, 1996. - 623 с.

49. Бертонеш М., Найт Р. Управление денежными потоками. — СПб.: Питер, 2004. 240 с.

50. Бетге Й. Балансоведение: пер. с нем. / науч. Ред. В.Д. Новодвордский; вступ. А.С. Бакаева; прим. В. А. Верхова. — М.: Бухгалтерский учет, 2000. — 454 с.

51. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента. В 2 т. К.: Ника-центр, 1999. -Т.1.-592 е., Т.2. 512 с.

52. Бланк И.А. Управление денежными потоками. Киев: Ника-Цент: Эльга, 2002. - 734 с.

53. Блауг М. Экономическая мысль в ретроспективе. — М.: Дело, 1994. 684 с.

54. Богатая Н.Н. Бухгалтерский учет: Учеб. Пособие для вузов / И,Н, Богатая, Н.Н. Хахонова. Ростов н/Д.: Феникс, 2002. - 608 с.

55. Богатая Н.Н. Стратегический учет собственности предприятия. -Ростов н/Д.: Феникс, 2001. 320 с.

56. Бороненкова С.А. Управленческий анализ: Учеб. Пособие. М.: Финансы и статистика, 2004. — 384 с.

57. Бороненкова С. А. Экономический анализ в управлении предприятием. М.: Финансы и статистика, 2003. - 224 с.

58. Бортник Н.А., Бортник А.Н., Мех Я.В. Внутренние резервы предприятия: учет, контроль и анализ. Саратов: изд. Центр СГЭУ, 2000 88 с.

59. Бортник Н.А., Туктарова А.Е. Учет и анализ издержек инновационной деятельности в системе контролинга: учебн. пособие / Под ред Е.С. Исаева. Саратов: СГСЭУ, 2003. - 92 с.

60. Бочаров В.В. Коммерческое бюджетирование. СПб.: Питер, 2003. -368 с.

61. Бочаров В.В. Комплексный финансовый анализ. СПб: Питер, 2005.-432 с.

62. Бочаров В.В. Управление денежным оборотом предприятия и корпораций. М.: Финансы и статистика, 2001. - 144 с.

63. Бочаров В.В. Финансовый анализ. Спб.: Питер, 2007. - 240 с.

64. Бочарова Т. А. Организация денежного оборота производственнойсферы в системе макроэкономических взаимосвязей: монография / Сев. Осет. Гос. Ун-т. — Владикавказ: Изд-во СОГУ, 2002. 337 с.

65. Бригхем Ю., Гапенски JI. Финансовый менеджмент: Полный курс: в 2 т. / Пер. с англ. Под ред. В.В. Ковалева. СПб: Экономическая школа, 1997. — 1166 с.

66. Бригхем Ю.Ф. Энциклопедия финансового менеджмента. М.: РАГС: Экономика, 2000. - 733 с.

67. Бро Г.Г., Шнейдман JI.M. Математические методы экономического анализа на предприятии. М.: Экономика, 1976. 183 с.

68. Буренина Г.А. Основы стратегического анализа деятельности промышленного предприятия. СПб., 1996. — 154 с.

69. Бутакова М.М Экономическое прогнозирование: методы и приемы практических расчетов: учебное пособие. М.: КНОРУС, 2008. - 168 с.

70. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: Учеб. Пособие / Под ред. проф. В.Д. Новодворского. М.: ИНФРА-М, 2003. - 464 с.

71. Бухгалтерский учет: Учебник / А.С. Бакаев, П.С. Безруких, Н.Д. Врублевский и др. / под ред. П.С. Безруких. 4-е изд., перераб. и доп. - М.: Бухгалтерский учет, 2002. - 576 с.

72. Бухгалтерский учет: Учебник / И.И. Бочкарева, В.А. Быков и др.; Под ред. Я.В. Соколова. М.: ТК Велби, 2004. - 768 с.

73. Бухгалтерский учет: Учебник для вузов / Под ред. проф. Ю.А. Бабаева. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2002. - 476 с.

74. Бухгалтерский учет: финансовый и управленческий: учебник / под ред. проф. Н.Т. Лабынцева. М.: Финансы и статистика, 2008. - 800 с.

75. Ван Хорн Дж. Основы управления финансами: Пер с англ. / Под. Ред. Я.В. Соколова. М.: Финансы и статистика, 2000. - 800 с.

76. Ван Хорн Дж. Основы управления финансами: Пер. с англ. Под ред. И.И. Елисеевой. М.: Финансы и статистика, 1996. 799 с.

77. Вартанов А.С. Экономическая диагностика деятельности предприятия: организация и методология. М.: Финансы и статистика, 1991. -80 с.

78. Васильева Л.С., Ряховский Д.И., Петровская М.В. Бухгалтерский управленческий учет. — М.: Эксмо, 2007. — 368 с.

79. Бахрушина М.А. Бухгалтерский управленческий учет: Учебник для вузов / М.А. Бахрушина. 6-е изд., испр. - М.: Омега-Л, 2007. - 570 с.

80. Бахрушина М.А. Внутрипроизводственный учет и отчетность. Сегментарный учет и отчетность. Российская практика: проблемы перспективы. — М.: «АКДИ» Экономика и жизнь», 2000. 192 с.

81. Виханский О.С. Менеджмент: Учебник. — 3-е изд. / Виханский О.С., Наумов И.А. М.: Гардарики, 2001. - 528 с.

82. Виханский О.С. Стратегическое управление: Учебник 2-изд., перераб. и доп. - М.: Гардарики, 2000. - 296 с.

83. Волкова О.Н. Управленческий учет: Учебник. М.: Изд-во «Проспект», 2005. - 302 с.

84. Вольф Г.П. и др. Сравнительный анализ на комбинатах и предприятиях / Г.П. Вольф, У. Кюкк, Г. Форбинг, пер. с нем.; Под ред. М.И. Лугачева. М.: Финансы и статистика, 1987. - 160 с.

85. Врублевский Н.Д. Управленческий учет издержек производства: теория и практика. М.: Финансы и статистика, 2002. - 352 с.

86. Гаврилиани Т.Е., Балакирева В.Ю. Денежные потоки в страховании. — М.: Финансы и статистика, 2004. 336 с.

87. Гиляровская JI.Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций: учеб. пособие / Л.Т. Гиляровская, А.В. Ендовицкая, 2006. 159 с.

88. Гиляровская Л.Т. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник / Л.Т. Гиляровская, Д.В. Лысенко, Д.А. Ендовицкий. М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2006. - 360 с.

89. Гиляровская Л.Т. Экономический анализ: Учебник для вузов / Под ред. Л.Т. Гиляровской. 2-е изд., доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2002. - 615 с.

90. Гогина Г.Н. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: конспект лекций. Самара: Самарская гуманитарная академия, 2008.-208 с.

91. Гогина Г.Н., Никифорова Е.В. Бухгалтерская финансовая отчетность и ее анализ: Учебное пособие. — Самара: Самар. Гуманит. Акад., 2004.-283 с.

92. Гольдштейн Г.Я. Стратегический менеджмент. Учебное пособие. Тагнрог: Изд-во ТРТУ, 2003. - 94 с.

93. Горюнов Е.В., Горюнова С.Е. Методика оценки влияния внешних и внутренних факторов на развитие экономических процессов. // Экономический анализ: теория и практика — 2009. №7.

94. Денежные средства и расчеты: учет, анализ, аудит: Учеб. Пособие для вузов / Под общ. ред. Пипко В.А. Ростов н/Д: Феникс, 2002. -415 с.

95. Долан Э.Дж. Рынок: макроэкономическая модель / Э. Долан, Д.Е. Линдсей: Пер. с англ. Лукашевича / Под общ. Ред. Б. Лисовика, В. Лукашевича. Спб, 1994. - 429 с.

96. Долан Э.Дж., Кэмпбелл К.Д., Кэмбелл Р. Дж. Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика. М.: Туран, 1996. - 448 с.

97. Друри К. Введение в управленческий и производственный учет. М.: ЮНИТИ, 1998. 783 с.

98. Друри К. Управленческий учет для бизнес-решений. Учебник/ Пер. с англ. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003. - 655 с.

99. Едронова В.Н., Мизиковский Е.А. Учет и анализ финансовых активов: акции, облигации, векселя. М.: Финансы и статистика, 1995. - 272 с.

100. Журавлева В.И., Говдя С.Е. Комплексный анализ. М.: Финансы, 1974.- 160 с.

101. Ивашкевич В.Б. Бухгалтерский управленческий учет: Учебник / В.Б. Ивашкевич. М.: Юристъ, 2003. - 618 с.

102. Ивашкевич В.Б. Бухгалтерское дело: учеб. пособие / В.Б. Ивашкевич, Л.И. Куликова. М.: Экономист, 2005. - 523 с.

103. Ивашкевич В.Б., Семенова И.М. Учет и анализ дебиторской задолженности. -М.: Изд-во «Бухгалтерский учет», 2003. — 192 с.

104. Илышева Н.Н. Анализ финансовой отчетности коммерческой организации: учеб. пособ./ Н.Н. Илышева, С.И. Крылов. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006. - 240 с.

105. Каверина О.Д. Управленческий учет: системы, методы, процедуры. М.: Финансы и статистика, 2003. - 350 с.

106. Каплан А.И. Анализ показателей баланса. М.: Статистика, 1974.- 127 с.

107. Каплан Роберт С., Нортон Дейвид П. Сбалансированная система показателей. От стратегии к действию. — 2-е изд., испр. и доп./ Пер. с англ. -М.: ЗАО «Олимп-Бизнес», 2003. 320 с.

108. Карпова Т.П. Управленческий учет: учебник. М: Аудит, ЮНИТИ, 1998.-350 с.

109. Кейнс Д. Общая теория занятости, процента и денег: Пер. с англ.- СПб: Петроком, 1993. 960 с.

110. Керимов В.Э. Бухгалтерский учет на производственных предприятиях: Учебник / В.Э. Керимов. М.: Изд. дом «Дашков и К», 2001. -348 с.

111. Кизилов А.Н., Карасева М.Н. Бухгалтерский управленческий учет. М.: ЭКСМО НАУКА-ПРЕСС, 2006. 319 с.

112. Кинг А. Тотальное управление деньгами: Пер. С англ. СПб: Петроком, 1993.-448 с.

113. Князев Г.Н. Анализ хозяйственной деятельности промышленных объединений. — М.: Финансы, 1970. 144 с.

114. Ковалев В.В. Курс финансового менеджмента: учеб. 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Проспект, 2009. - 480 с.

115. Ковалев В.В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью. М.: Изд-во «Проспект», 2008. 333 с.

116. Ковалев В.В. Финансовая отчетность. Анализ финансовой отчетности (основы балансоведения): учеб. пособие для вузов / В.В. Ковалев, Ковалев Вит. В. 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ТК Вэлби, Проспект, 2007. -432 с.

117. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. М.: Финансы и статистика, 2003. 560 с.

118. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. М.: Финансы и статистика, 1998. -512 с.

119. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. М.: Проспект, 2006. - 424 с.

120. Ковалев В.В., Ковалев Вит. В. Анализ баланса или как понимать баланс: учебно-практическое пособие . М.: Проспект, 2008. — 448 с.

121. Ковалев В.В., Ковалев Вит. В. Учет, анализ и финансовый менеджмент: Учебно-методическое пособие. М.: Финансы и статистика, 2006. 686 с.

122. Ковалев В.В., Уланов В.А, Курс финансовых вычислений. 3-е изд., перераб. и доп. М.: Финансы и статистика, 2006. 558 с.

123. Колас Б. Управление финансовой деятельностью предприятия. Проблемы, концепции и методы: Учебное пособие/ Пер. с фр./ Под ред. Я.В. Соколова. -М.: Финансы, ЮНИТИ, 1997. 576 с.

124. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / Г.Н. Гогина и др. СПб.: ГИОДР, 2008. - 192 с.

125. Кондраков Н.П. Бухгалтерский (финансовый, управленческий) учет: учебник для вузов / Н.П. Кондраков. М.: ТК Велби, Проспект 2006. -448 с.

126. Кондраков Н.П. Бухгалтерский управленческий учет: Учеб. Пособие / Н,П. Кондраков, М.А. Иванова. М.: ИНФРА-М, 2007. - 368 с.

127. Кондраков Н.П. Бухгалтерский учет: Учеб. пособие. М.: ИНФРА-М, 2006.-717 с.

128. Котляр Э.А., Самойлов JI.JL, Лактионова О.О. Искусство и методы финансового анализа и планирования. — М.: НВП «ИНЭК», 2004. -160 с.

129. Кох Р. Менеджмент и финансы от А до Я. — СПб.: Издательство «Питер», 1999.-496с.

130. Крейнина М.Н. Финансовое состояние предприятия. Методы оценки. М.: ИКЦ «ДИС», 1997. - 224 с.

131. Кузнецов В.Н. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / В.Н. Кузнецов, М.В. Мельник, С.А. Соловьева. — Тверь: Тверской гос. технический ун-т, 2006. 167 с.

132. Кузьминский А.Н., Сапко В.В. Организация бухгалтерского учета и экономического анализа в промышленности: Практ. Руководство. М.: Финансы и статистика, 1984. - 200 с.

133. Кутер М.И. Теория бухгалтерского учета: учебник / М.И. Кутер. -3-е изд., перераб. и доп. М.: Финансы и статистика, 2007. — 590 с.

134. Любушин Н.П. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособие / Н.П. Любушин. 3-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007. - 448 с.

135. Маршалл А. Принципы экономической науки: Пер. с англ. 3 т. — М.: Издательская группа «Прогресс», 1993. — 1080 с.

136. Мельник М.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник для студентов. М.: Форум: ИНФРА-М, 2007. 192 с.

137. Мельник М.В. Финансовый анализ: система показателей и методика проведения: учеб. пособие / М.В. Мельник, В.В. Бердников. М.: Экономиста», 2006. - 159 с.

138. Мельник М.В. Экономический анализ в аудите: учеб. пособ./ М.В. Мельник, В.Г. Когденко. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007. - 543 с.

139. Мизиковский Е.А., Дружиловская Т.Ю. Международные стандарты финансовой отчетности и бухгалтерский учет в России. М.: Бухгалтерский учет, 2006, 328 с.

140. Минцберг Г. Менеджмент: природа и структура организаций глазами гуру / Генри Минцберг. — М.: Эксмо, 2009. 463 с.

141. Минцберг Г. Стратегический процесс / Г.Минцберг, Дж. Б. Куинн, С. Гошал. СПб: Питер, 2001. - 684 с.

142. Николаева О.Е., Алексеева О.В. Стратегический управленческий учет. М.:Едиториал УРСС, 2000. 176 с.

143. Павлова JI.H. Финансовый менеджмент. Управление денежным оборотом предприятия: Учебник для вузов. М.: ЮНИТИ, 1995. - 399 с.

144. Палий В.Ф. Современный бухгалтерский учет. М.: Бухгалтерский учет, 2003. - 792 с.

145. Палий В.Ф. Теория бухгалтерского учета: современные проблемы / В.Ф. Палий. М.: Бухгалтерский учет, 2007. - 278 с.

146. Попов В.М., Ляпунов С.И., Воронова Т.А. Бизнес фирмы и бюджетирование потока денежных средств. — М.: Финансы и статистика, 2003.-400 с.

147. Райн Б. Стратегический учет для руководителя / Пер. с англ.; Под ред. В.А. Микрюкова. М.:Аудит, ЮНИТИ, 1998. - 616 с.

148. Ришар Ж. Аудит и анализ хозяйственной деятельности предприятия: Пер. с фр. М.: ЮНИТИ, 1997. - 375 с.

149. Ришар Ж. Бухгалтерский учет: теория и практика: пер. С франц. / Ж.Ришар / под ред. Я.В. Соколова. М.: Финансы и статистика, 2000. — 158 с.

150. Рожнова О.В. Финансовый учет. Теоретические основы, методологический аппарат. М.: Экзамен, 2001. - 320 с.

151. Рындин А.Г. Шамаев Г.А. Организация финансового менеджмента на предприятии. — М.: Русская деловая литература, 1997. -351с.

152. Сабуров А.П. Перспективный экономический анализ на машиностроительных предприятиях. -М.: Финансы, 1978. 112 с.

153. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. М.: ИНФРА-М, 2005. - 320 с.

154. Садыкова Т.М. Методология внутреннего контроля и его организация в системе управленческого учета: Монография / Т.М. Садыкова. Саратов, 2004. - 239 с.

155. Садыкова Т.М. Методология контроля и учет результатов деятельности центров ответственности. Саратов: Издат. Центр СГСЭУ, 2003.-240 с.

156. Салтыкова Г.А. Финансовое планирование и анализ движения денежных потоков: учеб. пособие. СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 1999. 75 с.

157. Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Финансовый анализ: учебн. Пособие. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2002, 479 с.

158. Слободняк И.А. Учет оборотных и внеоборотных активов в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности: учеб. пособие. Иркутск: Изд-во БГУЭП, 2006. 262 с.

159. Смит А. Исследование о природе и причинах богатства народов. -М.: Издательство "Ось-89", 1997. 319 с.

160. Соколов Я.В. Бухгалтерский учет: от истоков до наших дней: Учебн. Пособие для вузов. М.: Аудит, ЮНИТИ, 1996. 638 с.

161. Соколов Я.В. История бухгалтерского учета: Учебник для вузов / Я.В. Соколов, В.Я Соколов. М.: Финансы и статистика, 2003. - 272 с.

162. Соколов Я.В. Основы теории бухгалтерского учета / Я.В. Соколов. М.: Финансы и статистика, 2003. 496 с.

163. Соколов Я.В., Соколов В.Я. История бухгалтерского учета: Учебник. М.: Финансы и статистика, 2004. — 286 с.

164. Сорокина Е.М. Бухгалтерская финансовая отчетность организации. — М.: Финансы и статистика, 2008. — 192 с.

165. Сорокина Е.М. Анализ денежных потоков предприятия: теория и практика в условиях реформирования российской экономики. М.: Финансы и статистика, 2004. - 176 с.

166. Сотникова Л.В. Бухгалтерская отчетность организации. -М.:Институт профессиональных бухгалтеров России: Информационное агентство «ИПБР-БИНА», 2005. 363 с.

167. Спирин B.C. Анализ экономического потенциала предприятия. -М.: Финансы и статистика, 1986. — 112 с.

168. Статистика: Учебник / И.И. Елисеева, И.И. Егорова и др. / под ред. проф. И.И. Елисеевой. — М.: ТК Велби, изд-во Проспект, 2004. 448 с.

169. Стоянова Е.С. Финансовый менеджмент: теория и практика. Учебник. 2-е изд., перераб. и доп. — М.: Перспектива, 1997. - 574 с.

170. Стратегический учет: учеб. пособие / Под ред. В.Э. Керимова. -М.: Омега-Л, 2005 168 с.

171. Теория бухгалтерского учета: Учебник / Под ред. Е.А. Мизиковского. М.: Юристъ, 2003. - 400 с.

172. Ткач В.И., Ткач М.В. Международная система учета и отчетности. М.: Финансы и статистика, 1992. - 160 с.

173. Ткач В.И., Ткач М.В. Управленческий учет: международный опыт. М.: Финансы и статистика, 1994. - 144 с.

174. Томпсон А.А. Стратегический менеджмент: Концепции и ситуации для анализа: Учеб. для вузов. — 12-е изд. — М.: Вильяме, 2007. 924 с.

175. Томпсон А.А. Стратегический менеджмент: Концепции и ситуации: Учеб. для вузов. 9-е изд. - М.: ИНФРА-М, 2000. - 411 с.

176. Управленческий учет: учебник / А.Д. Шеремет, О.Е. Николаева, С.И. Полякова / под ред. А.Д. Шеремета. 3-е изд., перераб. и доп. - М.: ФБК - ПРЕСС, 2005. - 197 с.

177. Фатхутдинов Р.А. Стратегический менеджмент: Учеб. Пособие для вузов. — 5-е изд. М.: Академия народного хозяйствования при Правительстве РФ, 2002. 448 с.

178. Финансово-кредитный энциклопедический словарь / Под ред. А.Г. Грязновой. М.: Финансы и статистика, 2002. — 1168с.

179. Финансовый бизнес-план: Учебное пособие / Под ред. действ. Члена Академии инвестиций РФ, д-ра экон. наук. проф. В.М. Попова. М.: Омега-JI, 2004. - 464с.

180. Финансовый учет: учебник/ Под ред. проф. В.Г. Гетьмана. М.: Финансы и статистика, 2002. - 640 с.

181. Фомин В.П. Анализ сбалансированных показателей развития предприятия. Научно практическое издание. — Самара: ООО «ИПК «Содружество», 2008. 208 с.: Оргсервис, 2006. - 217 с.

182. Хахонова Н.Н. Концепция формирования системы учета денежных потоков коммерческих организаций: теория и практика: Монография / РГЭУ «РИНХ» Ростов -н/Д, 2005. - 248 с.

183. Хахонова Н.Н. Методические аспекты формирования учетно-аналитического обеспечения управления денежными потоками коммерческих организаций: Монография / РГЭУ «РИНХ» Ростов -н/Д, 2005.-208 с.

184. Хелферт Э. Техника финансового анализа. / Пер. С англ. Под ред. Л.П, Белых. СПб: Питер, 2003. - 663 с.

185. Хорин А.Н. Стратегический анализ: учбеное пособие / Хорин А.Н., Керимов В.Э. М.: Эксмо, 2006. - 288 с.

186. Хорнгрен Ч. Управленческий учет / Ч. Хорнгрен, Фостер Дж., Ш. Датар; Пер. С англ. 10-е изд. - Спб.: Питер, 2005. - 1008 с.

187. Хорнгрен Ч.Т. Бухгалтерский учет: управленческий аспект / Ч.Т. Хорнгрен, Фостер Дж.; Под. Ред Я.В. Соколова; Пер. с англ. М.: Финансы и статистика, 2003. - 416 с.

188. Хотинская Г.И. Финансовый менеджмент. Учеб. Пособие. М.: Издательство «Дело и Сервис», 2002. - 192с.

189. Церпенто С.И. Теория бухгалтерского учета: учебное пособие. -М.: КНОРУС, 2005. 384 с.

190. Чернов В.А. Управленческий учет и анализ коммерческой деятельности / В.А. Чернов; под ред. М.И. Баканова. М.: Финансы и статистика, 2001. - 320 с.

191. Чернов В.А. Экономический анализ: торговля, общественное питание, туристический бизнес / Под ред. М.И. Баканова. М.: ЮНИТИ, 2003.-677 с.

192. Чернов В.А. Финансовая политика организации: Учеб. Пособие для вузов. / Под ред. проф. М.И. Баканова. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003. -247с.

193. Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов. Испр. И доп. - М.: ИНФРА-М, 2008. - 416 с.

194. Шеремет А.Д. Паспорт в анализе хозяйственной деятельности предприятия/ А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин, М.А. Севрук. М.: Экономика, 1986.-208 с.

195. Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник. 2-е изд., доп. - М.: ИНФРА-М, 2005. - 366 с.

196. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. М.: ИНФРА-М, 2003. - 237 с.

197. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. М.: ИНФРА-М, 1996.-208 с.

198. Ширшов В.О. Денежные средства промышленного предприятия (объединения): учеб. Пособие / В.О. Ширшов. М.: МИНХ, 1980. - 88 с.

199. Шкарабан С.И., Бортник А.Н. Оперативный экономический анализ: Теория и практика применения/ Саратовский государственный социально-экономический университет. — Саратов, 2004. — 160 с.

200. Щиборщ К.В. Бюджетирование деятельности промышленных предприятий России. М.: Изд-во «Дело и Сервис», 2001. - 544 с.

201. Экономический анализ деятельности предприятий и объединений. 3-е изд. / Под ред. С.Б. Барнгольц, Г.М. Тация. — М.: Финансы и статистика, 1981. — 406 с.

202. Экономический анализ: учеб. пособие / Н.П. Любушин. 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИШ-ДАНА, 2007. - 423 с.

203. Экономический анализ: учебник для вузов / Под ред. Гиляровской Л.Т. 2-е изд., доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003. - 615 с.

204. Эткинсон Дж. Стратегический маркетинг ситуаций, примеры: Учеб. пособие для студентов. М.: Юнити, 2001. 470 с.

205. Brigham, Eugene F. & Huston, Joel F. Fundamentals of Financial Management, Concise Third Edition, Harcourt Publishers, 2001.

206. Kaplan, Robert S. The strategy-focused organization"4 how balanced scorecard companies thrive in he new business environment/Robert S. Kaplan, David P. Norton. Harvard Business School Press, 2001.

207. Keon A.J., Martin J.D., Petty J.W., Scott, Jr. D.F. Financial Management: Principles and Applications, 9-th ed. Prentice Hall, 2002.

208. Penman S. Financial Statement Analysis and Security Valuation, 2-nd ed. McGraw-HiMrwin, 2004.

209. Reilly F.K., Brown K.C. Investment Analysis and Portfolio Management, 7-th ed. Thomson, South-Western, 2003.

210. The History of Accounting: An International Encyclopedia / Edited by M. Chartfield, R. Vangermeersch. Garland Publishing, Inc., 1996.

211. Сравнительный анализ определений денежных потоковп/п Автор Определение Источник информации

212. О.А. Агеева Потоки (движение) денежных средств (cash flow) включают притоки (поступления) и оттоки (выплаты) денежных средств (и их эквивалентов) Международные стандарты финансовой отчетности: Учеб. Пособие. М.: Изд-во «Бухгалтерский учет», 2008.

213. И.А. Бланк Денежный поток предприятия представляет собой совокупность распределенных во время поступлений и выплат денежных средств, генерируемых его хозяйственной деятельностью Управление денежными потоками Киев: Ника-Центр, 2002.

214. Ю.Ф. Бригхем Денежные потоки это фактически чистые потоки, которые в течение определенного периода времени движутся по каналам обращения Энциклопедия финансового менеджмента. -М., 2000.

215. Н.В. Володина Денежные потоки это приток и отток денежных средств и их эквивалентов Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие / Под ред. О.В. Ефимовой, М.В.Мелышк. - М.:Омега-Л, 2004.

216. Р.Кох Поток денежных средств (Cash Flow) изменение баланса денежных средств за период Менеджмент и финансы от А до Я. - СПб.: Издательство «Питер», 1999. (Серия «Теория и практика менеджмента»).

217. Э. Хелферт Денежный поток (Cash Flow) положительное (поступление) или отрицательное (расходы) движения средств Хелферт Э. Техника финансового анализа. 10-е изд./ Э.Хелферт. - Спб.: Питер, 2003.

218. Г.И. Хотинская Денежный поток представляет собой разницу между поступлениями и выплаченными предприятием денежными средствами Финансовый менеджмент. Учебное пособие. -М.-Издательство «Дело и Сервис», 2002.

219. Cash Flow (движение наличности): сумма наличных денег, полученных или выплаченных предприятием, которое часто анализируются по различным статьям Оксфордский толковый словарь.

220. Признаки классификации денежных потоков (ДП) организациип/п Признаки классификации И.Л. Бланк Е.М. Сорокина В.В. Бочаров JI.T. Гиляровская

221. Направленность движения денежных средств Положительный Отрицательный Входящий Исходящий Входящий Исходящий Положительный Отрицательный

222. Вариантность направленности движения денежных средств Стандартный Нестандартный

223. Метод исчисления объема Валовой Чистый -

224. Характер формирования денежных потоков Внутренний Внешний Внутренний Внешний ВнутренЕШй Внешний Периодический (регулярный) Эпизодический (дискретный)

225. Уровень оптимальности (достаточности объема) денежных потоков Избыточный Дефицитный Избыточный Оптимальный Дефицитный Избыточный Оптимальный Дефицитный Избыточный Дефицитный

226. Уровень сбалансированности Сбалансированный Несбалансированный -

227. Период времени Краткосрочный Долгосрочный Краткосрочный Долгосрочный Краткосрочный Долгосрочный Ретроспективный (отчетный) Оперативный Планируемый

228. Непрерывность формирования Регулярный Нерегулярный Регулярный Дискретный Регулярный Дискретный

229. Формы используемых денежных средств Наличный Безналичный Наличный Безналичный Наличный Безналичный

230. Значимость в формировании конечного результата Приоритетный Второстепенный -

231. Вид валюты ДП в национальной валюте ДП в иностранной валюте ДП в национальной валюте; ДП в иностранной валюте ДП в национальной валюте ДП в иностранной валюте

232. Предсказуемость Полностью предсказуемый Недостаточно предсказуемый Непредсказуемый Планируемый Непланируемый Ожидаемый Случайный

233. Возможность регулирования ДП, поддающийся регулированию ДП, не поддающийся регулированию

234. Возможность обеспечения платежеспособности Ликвидный Неликвидный -

235. Законность осуществления Легальный Теневой -

236. Метод оценки во времени Настоящий Будущий Текущий Будущий Настоящий Будущий Настоящая стоимость Будущая стоимостьto to oo