Особенности анализа консолидированной отчетности в корпоративных структурах

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.12, кандидат экономических наук Якубовская, Лилия Валерьевна  
  
**Год:**

2007

**Автор научной работы:**

Якубовская, Лилия Валерьевна

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Москва

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.12

**Специальность:**

Бухгалтерский учет, статистика

**Количество cтраниц:**

202

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Якубовская, Лилия Валерьевна

Введение.

Глава 1. Основы формирования консолидированной отчетности компаний

1.1. Состав и принципы консолидированной отчетности.

1.2. Нормативное регулирование составления консолидированной отчетности.

1.3. Международные стандарты по составлению консолидированной отчетности.

Глава 2. Функции консолидированной отчетности в формировании информационного обеспечения управления

2.1. Задачи и объекты консолидации при составлении консолидированной отчетности.

2.2. Процедуры составления консолидированной отчетности в России.

2.3. Роль пояснений и дополнений в консолидированной отчетности.

Глава 3. Анализ показателей консолидированной отчетности

3.1. Периметры консолидации в соответствии с действующей национальной законодательной базой и международной практикой.

3.2. Анализ доли меньшинства в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

3.3. Коэффициентный анализ консолидированной отчетности.

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Особенности анализа консолидированной отчетности в корпоративных структурах"

Становление и укрепление в России рыночной системы хозяйствования, позитивные сдвиги в сфере производства и упрочнение позиций на внешних рынках в значительной степени связаны с развитием крупных корпоративных структур в основных отраслях отечественной экономики. Международный опыт свидетельствует, что типичным условием обеспечения конкурентоспособности промышленных структур является концентрация капитала и производственных мощностей, их интеграция по вертикальному технологическому или горизонтальному предметному принципу. Эти тенденции в конечном итоге отражают развитие процессов формирования нового типа экономических корпоративных структур — вертикально-интегрированных компаний, финансово-промышленных групп, холдингов и т.п.

Концентрация финансовых ресурсов, предполагающая управление капиталами дочерних компаний при решающем участии головной компании, позволяет эффективно проводить инвестиционную деятельность и оперативно решать текущие проблемы финансирования, обеспечивая рост эффективности работы компании.

При формировании вертикально-интегрированных компаний в настоящее время возникают определенные трудности, связанные со слабой законодательной защищенностью прав материнского общества, противостоянием управляющего персонала дочерних компаний, не желающего соблюдать единую политику группы; сложностью приведения к единым стандартам бухгалтерского учета и отчетности всех предприятий группы в соответствии с новыми реалиями, позволяющими адаптироваться к международной системе учета и отчетности. В этой связи особенно остро проявляется необходимость получения объективных данных о состоянии совокупных активов компании и их структуре, источниках финансирования и обязательствах. Такая информация может быть получена только из консолидированной отчетности.

Составление консолидированной бухгалтерской отчетности характерно для стран с высоко интегрированной экономикой. Она призвана отражать результаты реальных процессов, происходящих в рыночной системе хозяйствования: объединение компаний или приобретение одним предприятием другого.

Российская экономика, подвергаемая в период перехода на рыночные отношения радикальному реформированию, столкнулась на определенных этапах своего развития с потребностью в составлении консолидированной отчетности, что во многом определяется процессами глобализации и интеграции хозяйственных связей, концентрацией капитала, гармонизацией и транспорентностью экономических отношений, развитием хозяйственных связей на внутреннем и внешнем рынках, созданием транснациональных корпораций, холдинговых компаний, концернов, включающих в свой состав дочерние и зависимые предприятия.

Многие корпоративные структуры уже на протяжении более чем десяти лет составляют консолидированную отчетность. Однако в России до сих пор нет нормативного документа, регламентирующего состав и порядок составления, представления и интерпретации консолидированной отчетности. Закон о консолидированной отчетности до сих пор не принят. Это определяется, прежде всего, недостаточной методологической проработанностью многих вопросов и необходимостью большей подготовленности российских предприятий к восприятию принципиальных позиций международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). В этой связи исследование содержания, порядка составления и использования в финансовом управлении данных консолидированной отчетности является весьма актуальным.

В настоящее время большинство стран сделали свой выбор в пользу применения Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) в качестве основы для построения системы финансовой отчетности компаний, активно работающих на финансовых рынках.

Нефтяная промышленность всегда была одним из основных доноров бюджета России. Высокий уровень концентрации капитала и интеграции предприятий этой отрасли успешно обеспечивают вертикально-интегрированные компании, подтвердившие целесообразность своего существования. Поскольку многие нефтяные компании тесно связаны с зарубежными партнерами не только посредством сделок купли-продажи, но и инвестиционными отношениями, то они ежегодно составляют консолидированную отчетность в формате GAAP и/или МСФО и накопили в этой области определенный опыт и информацию.

Однако все более востребованной становится консолидированная отчетность компаний в формате российских стандартов отчетности. В этой связи исследования по составлению, представлению и интерпретации консолидированной отчетности становится весьма актуальными и практически востребованными.

Принятие Государственной Думой РФ закона «О консолидированной отчетности» позволит разработать и утвердить методологическую основу и методические приемы консолидации отчетов и подготовки финансовой отчетности, единые для всех корпораций в России и соответствующие требованиям международной учетной системы.

Степень разработанности проблемы.

Теоретические подходы к формированию отчетности организаций, в том числе и консолидированной отчетности, исследовались в трудах отечественных ученых: А.С. Бакаева, М.И. Баканова, П.С. Безруких, В.Д. Новодворского, В.Ф. Палия, С.И. Пучковой, Я.В. Соколова, В.П. Суйца, А.Н. Хорина, JI.3. Шнейдмана и многих других. В этих исследованиях акцент сделан в основном на процедурные вопросы составления консолидированной отчетности в соответствии с требованиями российского нормативного регулирования, но не проведено полного сопоставления с международными требованиями и не выявлены особенности методологии формирования этого вида отчетности при наличии зарубежных дочерних организаций.

Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности отражена в работах JI.A. Бернстайна, JI.T. Гиляровской, О.В. Ефимовой, В.В. Ковалева, М.В. Мельник А.Д. Шеремета и других российских и зарубежных ученых. Однако в этих трудах освещается главным образом анализ финансовых результатов деятельности и финансового состояния компаний, но не рассматриваются отличительные черты анализа в группе взаимосвязанных компаний и не ставится вопрос об особенностях анализа консолидированной финансовой отчетности.

Методология формирования консолидированной финансовой отчетности наиболее полно отражена в работах В.Д. Новодворского и С.И. Пучковой.

Однако вопросам анализа консолидированной отчетности в корпоративных структурах до сих пор не уделено должного внимания. Имеющиеся публикации затрагивают лишь отдельные фрагменты анализа и не содержат единой концепции и специальных методик с учетом всей специфики данной проблемы.

Недостаточная теоретическая и методологическая разработанность проблемы формирования консолидированной финансовой отчетности, объективная необходимость представления и большая практическая востребованность такой информации коммерческими организациями, образующими взаимосвязанную группу предприятий, определяют актуальность выбранного направления исследования.

Цели и задачи диссертационного исследования. Целью исследования является разработка методического аппарата анализа консолидированной отчетности, адекватного требованиям международных стандартов финансовой отчетности.

Поставленная цель позволила выделить следующие задачи исследования:

- сформулировать основные направления анализа на основе международного опыта формирования консолидированной финансовой отчетности и её соответствия российской системе регулирования составления сводной бухгалтерской отчетности, определив принципиальные методологические различия между ними;

- определить порядок подготовки отчетности дочерних компаний к её консолидации согласно стандартам МСФО;

- выявить особенности учета результатов деятельности зарубежных организаций при составлении консолидированной отчетности;

- обосновать периметр консолидации отчетности;

- выбрать основные положения методики анализа консолидированной отчетности;

- провести апробацию методики анализа консолидированной отчетности на примере нефтяной компании «ЛУКОЙЛ».

Объектом исследования явилась консолидированная отчетность.

Предметом исследования является аналитический инструментарий представления и интерпретации консолидированной отчетности.

Теоретическая основа и методология исследования. Теоретической основой исследования послужили действующие законодательно-правовые и нормативные акты в области бухгалтерского учета, аудита и налогообложения, российские и международные стандарты учета, труды специалистов по теории экономического анализа, бухгалтерского учета, организации учета и анализа при составлении консолидированных отчетов; монографии и статьи ведущих отечественных ученых и практиков: А.С. Бакаева, С.Б. Барнгольц, В.Г. Гетьмана, А.Г. Грязновой, О.В. Ефимовой, В.В. Ковалева, Н.П. Кондракова, М.В. Мельник, В.Д. Новодворского, В.Ф. Палия, С.И. Пучковой, Я.В. Соколова, В.П. Суйца, А.Д. Шеремета, JI.3. Шнейдмана и других авторов, которые позволили сформировать методологическую основу исследования.

Методология исследования основана на системном подходе к изучению сущности и особенностей консолидации, принципов составления консолидированной отчетности в формате МСФО, нормативного регулирования консолидированной отчетности в России, влияния организационно-правовой структуры субъекта хозяйствования на порядок составления консолидированной отчетности, процедур консолидации по основным направлениям с учетом особенностей нефтяных компаний и других аналитических процедур.

В основу исследования положена отчетность, составляемая в нефтяной компании ЛУКОЙЛ и её анализ с учетом специфики данной отрасли, включая отечественные и международные дочерние организации, которые находятся под контролем материнской компании и образуют Группу.

Исследование соответствует п. 1.1 «Исходные парадигмы, базовые концепции, основополагающие принципы, постулаты и правила бухгалтерского учета» и п. 1.10 «Особенности формирования бухгалтерской и статистической отчетности по отраслям, территориям и другим сегментам хозяйственной деятельности» Паспорта специальностей ВАК по специальности 08.00.12 «Бухгалтерский учет, статистика».

Научная новизна исследования. Научная новизна исследования состоит в формировании методики анализа консолидированной финансовой отчетности группы компаний в соответствии с требованиями МСФО с учетом наличия зарубежных дочерних компаний.

Научную новизну содержат следующие положения работы:

- определение адресности интерпретации консолидированной отчетности вертикально-интегрированных компаний для потенциальных инвесторов с целью позиционирования инвестиционной привлекательности компаний; для партнеров, акционеров и финансовых менеджеров при обосновании текущей доходности и финансовой устойчивости компаний;

- выявление особенностей консолидации финансовых результатов и капитала в вертикально-интегрированных компаниях;

- обоснование методов консолидации бухгалтерской (финансовой) отчетности, адекватных особенностям организации бизнес-процессов в вертикально-интегрированной компании;

- методика обоснования периметра консолидации финансовой отчетности вертикально-интегрированной отчетности;

- выделение особенностей консолидации бухгалтерской (финансовой) отчетности при включении в группу взаимосвязанных предприятий зарубежных дочерних компаний;

- формирование пояснений и дополнений к формам консолидированной отчетности с использованием результатов финансового анализа отдельных предприятий и группы компаний в целом;

- порядок представления консолидированной отчетности и её интерпретация для внешних и внутренних пользователей.

Практическая значимость исследования.

Основные положения исследования ориентированы на широкое использование в деятельности вертикально-интегрированных компаний.

Практическое значение в частности имеют:

- методика обоснования периметра консолидации;

- предложенная структура пояснений и дополнений, ориентированных на конкретных пользователей;

- порядок консолидации бухгалтерской (финансовой) отчетности компаний, имеющих зарубежные дочерние предприятия.

Апробация работы. Основные положения исследования были использованы в учебном процессе «Финансовой академии при Правительстве Российской Федерации» при разработке методических материалов по дисциплине «Анализ финансовой отчетности» и спец.курсу «Анализ консолидированной финансовой отчетности».

Публикации результатов исследования. Основные результаты диссертационного исследования опубликованы в четырех работах общим объемом 4,7 п.л. Все публикации авторские, в том числе одна статья опубликована в журнале, рекомендованном ВАК для отражения результатов диссертационных исследований (0,5 п.л.).

Структура работы. Совокупность изучаемых проблем, цели и задачи исследования определили структуру диссертационной работы. Она состоит из введения, трёх глав и заключения.

## Заключение диссертации по теме "Бухгалтерский учет, статистика", Якубовская, Лилия Валерьевна

Заключение

Современные тенденции глобализации и международной интеграции вызывают необходимость создания единой учетно-информационной системы, представляющей унифицированные концептуальные и методологические подходы к формированию и раскрытию качественной финансово-аналитической информации в отчетности корпоративных объединений, отвечающей запросам заинтересованных в ней пользователей. В первую очередь, своевременно подготовленная в соответствии с единым, утвержденным в международной учетной системе, порядком формирования финансовой отчетности корпораций информация, высокой степени надежности и прозрачности, является необходимым условием допуска отечественных групп компаний к участию на фондовых биржах США и Европы. В свою очередь, участие российских групп компаний на международных рынках капитала предоставляет широкие возможности привлечения достаточного объема инвестиций в экономику Российской Федерации.

Вопросы реформирования российской системы учета и формирования отчетности в направлении международных стандартов финансовой отчетности являются весьма актуальными на сегодняшний день, что подтверждают значительные объемы научных исследований, проводимых в этой области специалистами разных стран мира и России. Однако, несмотря на достижения и научно-практические результаты, которые были получены исследователями за последние годы, проблемам формирования и представления российскими группами компаний качественной консолидированной финансовой отчетности международного формата уделено недостаточно внимания. Данный факт свидетельствует о трудностях и неопределенностях, существующих в методологии и методических подходах, лежащих в основе подготовки корпоративной отчетности российскими объединениями. Необходимость, связанная с масштабами деятельности отечественных групп компаний, и срочность, обусловленная изменениями российского законодательства, в частности, принятием в ближайшее время закона «О консолидированной отчетности», и обусловили выбор темы диссертационного исследования.

В процессе изучения поставленной в работе проблемы были использованы различные труды российских и зарубежных ученых деятелей и специалистов, практический опыт формирования консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями российского законодательства, МСФО и ГААП США. В дополнении к этому, были изучены мнения и предложения авторитетных экономистов, бухгалтеров, юристов и аудиторов РФ и международного сообщества. На основании этого в диссертации было дано теоретическое обоснование, представлены рекомендации и предложены практические мероприятия относительно порядка формирования консолидированной отчетности в соответствии с МСФО, а также раскрытия обязательной и дополнительной информации, входящей в её состав.

Консолидированная финансовая отчетность представляет собой отдельный вид бухгалтерской отчетности, характеризующий финансовое положение и финансовые результаты группы компаний как единого хозяйствующего субъекта, отношения внутри которого строятся на основании контроля одной компанией другой. В диссертации приведены исторические предпосылки ее возникновения в США, странах Европы и России, что дает возможность проанализировать причины, обуславливающие формирование и представление этой разновидности отчетности в международных учетных системах. Следует отметить, что консолидированная финансовая отчетность характерна, именно, для корпоративных образований и рассматривается как источник информации для заинтересованных юридических и физических лиц. В работе проведен обзор эволюционных процессов, произошедших за последние годы в российском законодательстве касательно определения названия, роли и функций, которые выполняет данный вид отчетности в учетной системе РФ. Знаковым событием здесь является формирование Концепции развития бухгалтерского учета и отчетности в РФ, в которой консолидированная финансовая отчетность представлена как разновидность бухгалтерской отчетности, выполняющей информационную функцию и приобретающей международное значение.

Кроме того, утверждение Госдумой РФ, рассматриваемого на сегодняшний день, проекта Федерального закона «О консолидированной отчетности» подтвердит официальный статус исследуемой нами разновидности бухгалтерской отчетности и регламентирует обязательное её составление в соответствии с МСФО. При этом завершатся дискуссии в сфере научных деятелей относительно названия «консолидированная», которое присуще отчетности групп компаний всего мира, а также и России в настоящий период времени. В диссертации проанализированы причины дискуссионных споров, развивавшихся в отношении названия «сводная», которым ранее характеризовалась финансовая отчетность отечественных объединений предприятий; и сделан вывод о том, что сводная финансовая отчетность предназначена для статистического наблюдения, а консолидированная - для раскрытия информационных данных о группе компаний в целом, полученных в результате достижения общих, намеченных перед объединением, целей.

Утверждение международного статуса консолидированной финансовой отчетности обязывает группы компаний переходить на МСФО и внедрить порядок подготовки отчетной информации в строгом соответствии с требованиями выше представленных стандартов. С одной стороны, данное мероприятие является знаковым для повышения статуса России в международной экономической системе, повышения доверия представителей крупных деловых кругов разных стран мира, а также улучшения инвестиционного климата в РФ. С другой стороны, оно вызывает трудности и дополнительные немалые затраты финансовых средств и времени на реформирование учетного процесса в рамках каждого отечественного объединения и разработки нового.

В диссертационном исследовании обосновывается необходимость формирования консолидированной финансовой отчетности согласно МСФО. При этом в работе раскрыты концептуальные основы подготовки отчетности групп компаний в рамках международного и российского законодательств, проведен сравнительный анализ качественных характеристик отчетности, представленных в МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» и в Положениях по ведению бухгалтерского учета российского законодательства. Безусловно, уделено отдельное внимание свойству «прозрачности», которым должна обладать современная корпоративная отчетность международного образца.

Консолидированная финансовая отчетность представляет информацию о группе компаний, финансово-хозяйственная деятельность которой строится на материнско-дочерних отношениях. В работе проводится сравнительный анализ методов: полной консолидации, применяемого в отношении объединения, состоящего из материнской и дочерних компаний; пропорциональной консолидации, применяемого в совместной деятельности; и метода долевого участия, используемого инвестором в отношении учета своих инвестиций в ассоциированные компании, именуемых зависимыми в рамках российского законодательства.

В работе в ходе детального рассмотрения посредством сравнительного анализа положений ГААП США, МСФО и российских нормативных актов, регламентирующих порядок формирования и представления консолидированной финансовой отчетности, были обоснованы факты, подтверждающие то, что МСФО приобретают статус «глобальных» международных стандартов посредством сближения с ГААП США и усовершенствованием своих положений; требования отечественных нормативных документов, регламентирующих процесс подготовки отчетности групп компаний, изначально базирован на правилах МСФО. Поэтому МСФО приобретают статус основных и единственных требований, регламентирующих порядок формирования консолидированной финансовой отчетности международного образца, обеспечивающий доступ компаний разных стран на международные рынки капитала.

На основании выше сформулированных теоретических обоснований значимости перехода российских групп компаний, масштабы деятельности которых выходят за пределы экономического пространства РФ, в диссертации приведены практические рекомендации по формированию материнской компанией консолидированной финансовой отчетности объединения с участием в ней ассоциированных компаний, учитываемых методом долевого участия.

В рамках предварительного этапа консолидации, вводится термин «периметр консолидации», означающий круг компаний объединения, результаты финансово-экономической деятельности которых должны участвовать в процессе формирования отчетности группы. Подчеркивается важность проведения данного мероприятия, ориентированного на не упущение из поля зрения составителя финансовой отчетности группы отдельных компаний, индивидуальные отчеты которых подлежат консолидации в отчетность объединения.

В ходе анализа основного этапа консолидации предлагается рассмотреть отдельные процедуры сведения показателей отдельных компаний группы в единую, консолидированную. В исследовании уделено внимание отдельным трудностям, возникающим на первичном и вторичном этапах консолидации отчетных данных материнской и дочерних компаний, а также результатов инвестиционных вложений в ассоциированные общества. Параллельно с этим представлен порядок учета и отражения в отчетности показателей доли меньшинства с учетом всех правил МСФО.

В последней главе диссертации определяются концептуальные основы, заложенные в основу раскрытия обязательной и дополнительной информации к консолидированной финансовой отчетности. Представляя основные группы пользователей информационных данных, отраженных в обязательных формах и примечаниях к отчетности объединения, приводится обоснование информационной функции, которую выполняет корпоративная отчетность, ради осуществления которой она и формируется. В дополнении к этому представлен порядок раскрытия обязательной информации, регламентированный МСФО, и сформулированы рекомендации относительно подготовки и раскрытия дополнительных данных, которые находятся за рамками регулирования МСФО, но играют существенную роль в эффективном удовлетворении запросов диверсифицированных пользователей консолидированной финансовой отчетности международного формата.

Таким образом, все вопросы и проблемы, которые были исследованы в рамках настоящей диссертационной работы, играют существенную роль для совершенствования системы подготовки и представления консолидированной отчетности в соответствии с МСФО на теоретическом и практическом уровнях. Проведенные исследования и сформулированные рекомендации могут быть использованы в работе российских групп компаний, имеющих опыт применения МСФО/ГААП США и впервые начинающих составлять консолидированную финансовую отчетность.

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Якубовская, Лилия Валерьевна, 2007 год

1. Гражданский кодекс РФ (часть первая) от 30.11.94 № 51-ФЗ. (принят ГД ФС РФ 21.10.94). (ред. От 30. 12.04)

2. Налоговый кодекс РФ (часть первая) от 31.07.98. №146-ФЗ

3. Налоговый кодекс РФ (часть вторая) от 05.08. 2000 № 117-ФЗ

4. Федеральный Закон РФ «О бухгалтерском учете» от 21.11.96 №129-ФЗ.

5. Федеральный закон об Акционерных обществах (принят Государственной Думой 24.11.95) (ред. 29.12.04 № 192-ФЗ)

6. Федеральный закон "О финансово-промышленных группах» от 30 ноября 1995 г. № 190-ФЗ

7. Государственная программа перехода Российской Федерации на принятую в международной практике систему учета и статистики в соответствии с требованиями развития рыночной экономики. ВС РФ от 23.10.92

8. Концепция развития бухгалтерского учета и отчетности в РФ на среднесрочную перспективу. Одобрена приказом Министра финансов от 1 июля 2004 г. № 180.

9. О порядке ведения сводных (консолидированных) форм учета, отчета и баланса финансово-промышленной группы. Постановление Правительства РФ от 8. января 1997 года № 24

10. Ю.Положения по бухгалтерскому учету 1-20. Приняты Постановлением Правительства РФ.

11. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации. Утверждено приказом Минфина РФ от 29.07.98 № 34н.

12. Постановления Правительства РФ от 07.12.94 №1355 «Об экономических критериях (системе показателей) деятельности экономических субъектов, по которым их бухгалтерская (финансовая отчетность) подлежит обязательной ежегодной аудиторской проверке»

13. Приказ Минфина РФ от13.01.2000 №4 «О формах бухгалтерской отчетности».

14. Программа реформирования бухгалтерского учета в соответствии с МСФО. Утверждена ПП РФ от 6.03.98.№ 283

15. Арене А., Лоббек Дж. Аудит: Пер. с англ.; Гл. редактор серии проф. Я.В. Соколов.-М.: Финансы и статистика, 2001.

16. Аскери. Международные стандарты финансовой отчетности. АССА.1. Москва-2004.

17. Аудит: Учебник для вузов/ Под ред. проф. В.И. Подольского 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2000.

18. Бакаев А.С. Комментарий к Положению по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации.-М. Бухгалтерский учет , 1999.

19. Бакаев А.С. Реформа бухгалтерского учета 5 лет реализации правительственной программы// Финансовая газета.-2003.-№28.

20. Баканов М.Н., Мельник М.В., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа.—М.:Финансы и статистика, 2005.

21. Банк В.Р., Банк С.В. Сравнение отечественных и международных стандартов учета и отчетности// Аудиторские ведомости.-2005. №2.и

22. Бетге Иорг. Балансоведение/ Пер. с нем.; научн. Ред. Проф. В.Д. Новодворский.-М.: Бухгалтерский учет, 2000

23. Бернстайн JI.A. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация / Пер. с англ.; Гл. ред. Соколов Я.В.—М.: финансы и статистика, 1996.

24. Введение в международные стандарты финансовой отчетности/Под ред. проф. JI.3. Шнейдмана. М.: ПрайсвотерхаусКуперс, 1999.

25. Вильяме Я. Справочник СААР с комментариями. (Выпуск 2). М.: ИНФРА-М, 2000.

26. Волкова В.М., Лахова Е.В. Международные стандарты бухгалтерского учета. Основные принципы и приемы конвертации. М.: Издательский дом «Аудитор», 1998.

27. Выход на рынки ценных бумаг США. Руководство для неамериканских компаний. М.: ПрайсвотерхаусКуперс, 2001.

28. Горбунов А.Р. Аналитическая служба фирмы, ведомства, банка, региона.-М.: Глобус. 2001.

29. Горбунов А.Р. Управление финансовыми потоками и организация финансовых служб предприятий, региональных администраций и банков.-М.: Анкил, 2000.

30. Грюнинг X., Коэн М. Международные стандарты финансовой отчетности: практическое пособие.-М.: ICAR Publishing, 2000.

31. Данилевский Ю.А., Шапигуров С.М., Ремизов Н.А., Старовойтова Е.В. Аудит Учебное пособие. 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ИД ФБК-ПРЕСС, 2002.

32. Друри К. Управленческий и производственный учет: Пер. с англ.,-М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2002.

33. Дымова И.А. Бухгалтерская отчетность и принципы ее составления всоответствии с международными стандартами. Методика трансформации.

34. М.: Современная экономика и право, 2001.

35. Дымова И.А. Международные стандарты бухгалтерского учета. М.:1. Главбух 2000.

36. Дымова И.А. Учет в Нидерландах // Бухгалтерский учет.- 2001. -№20.

37. Ергин Дэниел Добыча. Всемирная история борьбы за нефть, деньги и власть. М.: ДеНово, 1999.38.3аббарова О.А. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: Учебное пособие М.: ИД ФБК-ПРЕСС, 2003.

38. Камышанов П.И., Барсукова И.В., Густяков И.М. Бухгалтерский учет отечественная система и международные стандарты. М.:ИД ФБК 2002.

39. Каплан Р., Нортон Д. Сбалансированная система показателей.- М.: ЗАО «Олимп-Бизнес», 2003.

40. Карлин Т.Р., Макмин А.Р. Анализ финансовых отчетов (на основе СААР):Учебник. М.: ИНФРА-М, 1999.

41. Качалин В.В. Финансовый учет и отчетность в соответствии со стандартами GAAP. 2-е изд. испр., перераб. М.: Дело. 2005.

42. Кейнс Д. Общая теория занятости, процента и денег. М.: Гелиос, 1999.

43. Ковалев В.В. Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. М.: Проспект, 2000

44. Ковалев В.В., Патров В.В. Как читать баланс.- 3-е изд., перераб. и доп.- М.: Финансы и статистика 2000

45. Коваль J1.C. Международные стандарты и теория бухгалтерского учета: Учебно- методическое пособие. М.: Гелиос АРВ, 2002.

46. Кодекс этики Международной федерации бухгалтеров и Международные стандарты аудита. М.: МЦРСБУ. 2002.

47. Кондраков Н.П., Краснова Л.П. Принципы бухгалтерского учета. М-2004.

48. Кремер Н. Высшая математика для экономистов.- М.: Юнити, 2000.

49. Лав В. Пособия Эрнст энд Янг. Как понимать и использовать финансовую отчетность/Пер. с англ, с дополнениями. М.: «Джон Уайли эндСанз», 1996.

50. Маклин А., Кафлин Т. Анализ финансовых отчетов (на основе GAAP) Москва-2001.

51. Малькова Т.Н. Теория и практика международного бухгалтерского учета: Учебное пособие. СПб.: Издательский дом «Бизнес- пресса», 2003.

52. Маренков Н.Л., Веселова Т.Н. Международные стандарты бухгалтерского учета, финансовой отчетности и аудита в российских фирмах: Учебное пособие. Изд. 3-е.- М.: Едиториал УРСС, 2005.

53. Матвеева В.М. Международный бухгалтерский учет. СААР и IAS. Справочник бухгалтера от А до Я. М.: Издательство «Дело и Сервис», 1998.

54. Матвеев А.А., Суйц В.П. Консолидированная отчетность. Методика и практика / ИД ФБК-Пресс. Москва 2001.

55. Международные и российские стандарты бухгалтерского учета: Сравнительный анализ, принципы трансформации, направления реформирования/Под ред. С.А. Николаевой. Изд. 2-е, перераб. и доп. -М.: «Аналитика-Пресс», 2001.

56. Международные стандарты финансовой отчетности. Издание на русском языке. М.: Аскери-АССА, 2006.

57. Международные стандарты финансовой отчетности: Модель финансовой отчетности. М.: ПрайсвотерхаусКуперс, 2000.

58. Международные стандарты финансовой отчетности. Практическое применение МСФО 12 «Налоги на прибыль». М.: ПрайсвотерхаусКуперс, 2000.

59. Мельник М.В., Ефимова О.В. Анализ финансовой отчетности. -М.: Омега-Л, 2006.

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

61. Нидлз Б., Андерсон X., Колдуэлл Д. Принципы бухгалтерского учета: Пер. с англ./ Под ред. Я.В. Соколова. М.: Финансы и статистика, 2002.

62. Николаева О., Шишкова Т. Международные стандарты финансовой отчетности. Учебное пособие. М.: Эдиториал-УРСС, 2003.

63. Николаева О., Шишкова Т. Управленческий учет.-2-е изд., испр. и доп.-М.:-Эдиторная УРСС,2001.

64. Новодворский В.Д., Пучкова С.И. Консолидированная отчетность-учебное пособие. М.:ФБК-ПРЕСС, 1999г.

65. Новодворский В.Д. Бухгалтерская (финансовая) отчетность. М. ИНФРА-М., 2003.

66. Панкова С.В. Международные стандарты аудита: Учеб. пособие. -М.: Юрист, 2003.

67. Палий В.Ф. Международные стандарты учета и финансовой отчетности: Учебник.- М.: ИНФРА-М, 2005.

68. Палий В.В., Палий В.Ф. Финансовый учет часть 1и 2.Москва. ФБК-ПРЕСС, 2001

69. Палий В.Ф. Комментарии к международным стандартам финансовой отчетности—М.: АСКЕРИ, 1999

70. Патров В.В., Быков В.А. Бухгалтерская отчетность организаций. 2-еиздание, МЦФЭР, 2005.

71. Пашигорева Г.И., Пилипенко В.И. Применение международных финансовых стандартов отчетности в России. Питер-2004.

72. Плотников B.C., Шестакова В.В. Финансовый и управленческий учет в холдингах. Москва. ФБК-ПРЕСС, 2004.

73. Положения стандартов финансового учета №19 и №69. М.: Учебное пособие. ПрайсвотерхаусКуперс, 2002.

74. Пучкова С.И. Бухгалтерская (финансовая) отчетность. Организации и консолидированные группы. Издание 2-е.М. ИД ФБК-ПРЕСС, 2004.

75. Самуэльсон П. Экономика, 16-е изд. М.: ИД Вильяме, 2000.

76. Селезнева Н.Н., Скобелева И.П. Консолидированная бухгалтерская отчетность: Учеб. пособие для вузов. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2000.

77. Семенкова Е.В., Рудык Н.Б. Рынок корпоративного контроля: слияния, жесткие поглощения и выкупы долговым финансированием. М.: Финансы и статистика, 2000.

78. Соловьева О.В. МСФО и ГААП: учет и отчетность. М: ИД ФБК-ПРЕСС, 2004.

79. Сорокина О.Н. Сравнительный анализ и основные приемы трансформации финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами. М.: ОАО «Чертановская типография», 2001.

80. Терехов А.А. Аудит. М.: Финансы и статистика, 1999.

81. Терехова В. А. Международные и национальные стандарты бухгалтерского учета и отчетности: Практическое пособие. М.: Издательство «Перспектива», Изадтельство «АКДИ Экономика и жизнь», 2000.

82. Учет по международным стандартам: Учеб. пособие. 2-е изд., перераб./А.М. Гершун, И.В. Аверчев, Е.Б. Герасимова и др.; Подред. J1.В. Горбатовой. -М.: Фонд Развития Бухгалтерского учета, 2002.

83. Ханонова Н.Н. Международные стандарты финансовой отчетности: Учебное пособие. Серия «Экономика и управление». Ростов н/Д: Издательский центр «Март», 2002.

84. Шарп У.Ф., Гордон Дж., Бейли Д.В. Инвестиции-М.: Инфра-М, 1999.

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

86. Шнейдман Л.З. Как пользоваться МСФО. М.: Изд-во «Бухгалтерский учет», 2003.

87. Ян Вильям Справочник GAAP с комментариями . 1999

88. Baily G.T. Wild Ken. International Accounting Standards: a Guide to preparing Accounts.-2d Ed.- ABG professional Information.- Deloitte end Touche, 2000

89. Patrick R.Delaney, Barry J.Epstein, James R.Adler, Michael F.Foran .Wiley GAAP 2000. / JOHN WILEY & SONS, INC.