Формирование системы управленческого учета лизинговых сделок на предприятиях агропромышленного комплекса

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.12, кандидат экономических наук Полякова, Зехрэ Джаббаровна

**Год:**

2006

**Автор научной работы:**

Полякова, Зехрэ Джаббаровна

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Орел

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.12

**Специальность:**

Бухгалтерский учет, статистика

**Количество cтраниц:**

190

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Полякова, Зехрэ Джаббаровна

Введение.

Глава 1. Теоретико-экономические аспекты управленческого учета лизинговых сделок.

1.1. Формирование лизинговых отношений в современной экономике России.

1.2. Анализ преимуществ и недостатков лизинга для различных субъектов рыночных отношений.

1.3. Теоретические подходы к совершенствованию системы управленческого учета в лизинговых компаниях.

Глава 2. Методические подходы управленческого учета и обоснование лизинговых сделок в АПК.

2.1. Методические рекомендации по отражению лизинговых операций в бухгалтерском учете предприятий АПК.

2.2. Методические рекомендации по практике использования управленческого учета в процедуре отбора компаний по договорам финансовой аренды.

2.3. Методические подходы к расчетам лизинговых платежей.

Глава 3. Эффективность внедрения управленческого учета по лизинговым сделкам.

3.1. Методический механизм определения экономической эффективности лизинговых сделок.

3.2. Прогноз и оценка эффективности развития предприятий АПК при получении средств производства в лизинг.

3.3. Стратегическое планирование системы эффективного управленческого учета по лизинговым сделкам.

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Формирование системы управленческого учета лизинговых сделок на предприятиях агропромышленного комплекса"

Актуальность темы. Проблема обновления основных фондов и развития материально-технической базы стоит перед большинством российских предприятий агропромышленного комплекса. Однако часто предприятия не обладают достаточным объемом собственных средств. Возможность размещения дополнительных эмиссий акций или облигаций доступна лишь крупным хозяйствам. Банки предпочитают кредитовать предприятия, имеющие хорошую кредитную историю и обладающие высоколиквидными средствами. На российском рынке заемных средств преобладают краткосрочные кредиты, при этом растет внутренний спрос на долгосрочное финансирование.

Создавшаяся ситуация определяет необходимость развития новых финансовых инструментов реального инвестирования, в частности, лизинга.

С правовой точки зрения договор лизинга является отдельным видом договора аренды. Такое выделение оправдано и с экономической точки зрения. В аренду отдается имущество, которым собственник не в состоянии распорядиться более эффективно, в то время как лизинг предполагает целевое финансирование капитальных вложений лизингополучателем. В 90% случаев предмет лизинга переходит в собственность лизингополучателя по окончании договора лизинга.Лизинговые платежи включают затраты и доход лизингодателя, в то время как размер арендных платежей зависит от рыночной конъюнктуры.

Право собственности на предоставленное лизингополучателю оборудование до окончания договора лизинга остается у лизингодателя. Это реальная защита от рисков. Для малых и средних предприятий вероятность заключения договора финансовой аренды значительно выше, нежели получения банковского кредита.

При развитии высокорентабельных производств на базе финансовой аренды формируются точки экономического роста. Поэтому государство предоставляет налоговые преимущества, как-то: отнесение лизинговых платежей на расходы в полном объеме и возможность применения к основной норме амортизации специального повышающего коэффициента.

Возможность использования лизинговых схем в качестве уменьшения налогов посредством процесса оптимизации финансовой деятельности лизингополучателя в целом, и налогообложения, в частности является преимуществом развития лизинга.

Лизинг является формой финансирования капитальных вложений предприятия. Это один из мощных финансовых инструментов, и в руках современных менеджеров его грамотное применение принесет несомненную экономическую выгоду не только предприятиям, но и государству.

Рынок лизинговых услуг характеризуется многообразием форм лизинга, моделей лизинговых контрактов, схем лизинговых платежей, что значительно повышает гибкость и универсальность данного инвестиционного инструмента.

В современных условиях российский лизинговый рынок активно формируется. В 1999г. доля лизинга в общем объеме инвестиций в основные средства составила лишь 1,5%, а в 2005г. - уже 6%. В развитых странах данный показатель составляет от 15 до 30%.

Объем всего российского рынка лизинга по стоимости всех сделок, заключенных в 2005 году можно оценить в 5 млрд. долл. Это составит 0,9% от ВВП России за 2005 год. [121, с. 15]

Однако существуют серьезные проблемы в области управленческого учета, тормозящие развитие лизинга в России. Основными из них являются:

1. Отсутствие единого информационного пространства для потенциальных клиентов лизинговых компаний, создание которого можно было бы отнести к одной из задач, решаемых лизинговыми ассоциациями.

2. Неразвитость сферы страхования финансовых рисков лизингодателя, высокие тарифы и, следовательно, увеличение суммы лизинговых платежей.

3. Необоснованность начисления НДС на проценты по лизингу: лизингополучателю приходится уплачивать НДС не только на вознаграждение (маржу) лизингодателя, но и на проценты связанные с приобретением лизингового оборудования лизингодателем.

4. Дискуссионным вопросом остается правомерность учета предмета лизинга на балансе лизингодателя. С точки зрения налоговой оптимизации, а также повышения инвестиционной привлекательности предприятия эта схема наиболее выгодна. Учет на балансе лизингодателя не ухудшает баланс лизингополучателя, поскольку не увеличивает кредиторскую задолженность. С другой стороны, среди специалистов существует мнение о необходимости учитывать предмет лизинга в качестве основных средств на балансе лизингополучателя, поскольку отчетность предприятия должна быть достоверной и понятной для инвестора.

5. Существуют полярные мнения относительно эффективности лизинга. Одни авторы считают, что выгоды лизинга искусственно увеличиваются и его стоимость оказывается больше, чем цена банковского кредита. Ряд специалистов отмечает, что получение оборудования в лизинг эффективнее покупки с привлечением кредитных ресурсов.

6. Существуют договоры мнимого лизинга, схожие с куплей-продажей, заключенные ради получения налоговых льгот. Тем не менее, не решен вопрос о предельном размере аванса, при котором сохраняется инвестиционный характер лизинга.

В условиях острого недостатка основных средств предприятия часто прибегают к различным способам финансирования сделок по приобретению имущества. В этой связи возникает необходимость формирования механизма анализа эффективности лизинговых операций как отдельного направления финансового анализа. Данное направление следует ориентировать на обоснование решений по использованию лизинговых схем и совершенствование системы управленческого учета лизинговых сделок, что позволит объективно оценить факторы, оказывающие влияние на конечные результаты лизинговых сделок для всех субъектов лизинговых отношений.

Основные принципы диссертационного исследования основаны на экономических законах, опираются на исследования зарубежных авторов и исследователей в области инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов - Портера Д., Томсона Э, Бирмана Г., Шмидта С., Беренса В., Фабоцци Ф. - так и на исследования и работы отечественных экономистов в области лизинговой деятельности - В.Д. Газмана, В.А. Горемыкина, М.И. Лещенко, А.П. Смирнова, В.Ф. Овчинниковой, JI.B. Поповой, JI.E. Романовой, С.А. Никитина, Е.В. Францевой, Н.И. Киркоровой, Е.М.Шабалина и др.

Однако в связи с совершенствованием форм и методов ведения хозяйственной деятельности лизинговые отношения исследованы недостаточно. Необходимы дальнейшие исследования вопросов управленческого учета лизинговых сделок, что и предопределило выбор темы и направление ее разработки.

Целью диссертационного исследования является разработка научно обоснованного методического подхода к совершенствованию управленческого учета лизинговых сделок, обеспечивающего принятие эффективных управленческих решений с учетом соблюдения интересов лизингодателя, лизингополучателя и поставщика, участвующих в лизинговой сделке.

В соответствии с поставленной целью определены и решены следующие задачи исследования:

- на основе исследования развития рынка лизинговых услуг в России, а также рассмотрения нормативно-правовой базы, регламентирующей заключение лизинговых сделок, выявлены проблемы связанные с недостаточным методическим обеспечением механизма лизинга и определены приоритетные направления совершенствования управленческого учета в лизинговых компаниях;

- исследован механизм финансового лизинга на примере предприятий АПК, рассмотрены взаимоотношения компаний лизингополучателей и поставщиков, что позволило определить пути решения проблем, возникающих при формировании системы управленческого учета лизинговых сделок;

-разработаны методические рекомендации по отражению лизинговых операций в бухгалтерском учете предприятий АПК, с целью упорядочить отражение лизинговых операций в управленческом учете по договорам лизинга (сублизинга);

- сформирована процедура отбора компаний лизингополучателя и методика отбора страховых компаний при заключениях лизинговых сделок в агропромышленном комплексе;

- обоснована процедура расчета лизинговых платежей на основе учета их экономической целесообразности;

- разработана модель оценки эффективности лизинга для всех участников сделки.

Область исследования соответствует п.1.8 «Бухгалтерский учет в организациях различных организационно-правовых форм, сфер и отраслей», п.1.12 «Инвестиционный, финансовый и управленческий анализ», п. 1.14 «Анализ активов субъектов хозяйствования», п. 1.16 «Анализ и прогнозирование финансового состояния организации» специальность 08.00.12 «Бухгалтерский учет, статистика» Паспорт специальностей ВАК России.

Объектом диссертационного исследования послужила лизинговая деятельность предприятий агропромышленного комплекса Центрального региона России.

Предметом диссертационного исследования являются учетные процессы и процедуры в системе лизинговой деятельности на предприятиях АПК.

Теоретическую и методологическую основу исследования составили международные и отечественные стандарты финансового учёта, законодательные акты РФ и нормы гражданского права, содержащиеся в нормативно-законодательных актах по состоянию на 1 января 2006 года, регламентирующие порядок учета лизинговых сделок, труды отечественных и зарубежных ученых по проблемам управленческого учета и анализа хозяйственной деятельности предприятий.

Информационной базой диссертационного исследования послужили данные Тульского областного Комитета государственной статистики, материалы, опубликованные в периодической печати и информация, полученная автором при исследовании рынка лизинга в России, экономические показатели деятельности предприятий АПК, бухгалтерская отчетность и внутренние документы ОАО «Росагролизинг» за 2000-2005 гг.

Исследование проведено на основе абстрактно-логического, графического, расчетно-конструктивного, сравнительного методов и метода экспертных оценок.

Научная новизна диссертационного исследования состоит в научно-методическом обосновании создания эффективной комплексной системы управленческого учета лизинговых сделок и механизма ее практической реализации на предприятиях АПК, в целях соблюдения интересов всех участников лизинговой сделки.

Научная новизна подтверждается следующими результатами, выносимыми на защиту:

• на основе исследования экономического состояния рынка лизинговых услуг и нормативно-правовой базы его регламентирующей, обоснована необходимость совершенствования системы управленческого учета лизинговых сделок;

• уточнено понятие системы управленческого учета лизинговых сделок, как составляющей двух элементов: управленческого учета лизинговых проектов и управленческого учета финансов лизинговой компании;

• разработаны методические подходы практического использования управленческого учета лизингодателем по процедурам отбора компаний в рамках договоров финансовой аренды в агропромышленном комплексе;

• разработаны методические рекомендации, регулирующие порядок отражения лизинговых операций в бухгалтерском учете предприятий агропромышленного комплекса, с целью упорядочить ведение и отражение операций по договорам лизинга (сублизинга) в управленческом учете.

• обоснована процедура расчета лизинговых платежей, основанная на выделении переменной и условно-постоянной составляющей лизингового платежа, а также на дифференцированном подходе к выбору графиков лизинговых платежей, что позволяет устанавливать сумму первого лизингового платежа и срок договора в зависимости от финансово-хозяйственного положения лизингополучателей;

• разработана модель оценки эффективности лизинга с экономической точки зрения для всех его участников, основанная на расчете экономического эффекта для лизингодателя и лизингополучателя с учетом альтернативности инвестиционных решений;

• апробированы предлагаемые методические подходы к повышению эффективности управленческого учета в системе финансовой аренды (лизинга), в реальных условиях предприятий АПК, подтвердившие их научно-методическую обоснованность.

Практическая значимость диссертационного исследования состоит в разработке комплексной методики управленческого учета лизинговых сделок, которая позволяет оценить эффективность применение лизинга всеми участниками лизинговых отношений.

Реализация разработок автора в практику работы агропромышленного комплекса восполнит недостаток информации, послужит основой для реализации возможностей внутреннего контроля и анализа эффективности работы предприятий, а также будет содействовать повышению эффективности и действенности учета и контроля в рамках лизинговой деятельности.

Содержащиеся в диссертации разработки внедрены и используются в

ГУП ТО «Верховье Дона», ОАО «Росагролизинг», ООО «Сомово» и других предприятиях АПК Тульской области. Выводы, положения и рекомендации, изложенные в диссертации, могут быть использованы отдельными исследователями и научными организациями в научно-исследовательскои деятельности и учебном процессе.

Апробация результатов исследования. Основные положения и выводы диссертационного исследования обсуждались на научно-практических конференциях: «Экономика. Управление. Финансы» (Тула, 2003г., 2004г., 2005г.), «Лизинг в России. Состояние и перспективы развития» (Москва, 2004г., 2005 г., 2006г.), «Информационные технологии и лизинг» (Москва 2004г., 2005г.), «Комплексная система автоматизации лизинговой деятельности» (Москва, 2004г., 2005 г., 2006г.), «Решение комплекса задач интеграции всей управленческой, финансовой и документарной информации предприятия в едином информационном пространстве системы ORACLE» (Москва 2005г.)

Публикации. Опубликовано 5 научных статьи, в которых изложены ® основные положения диссертационного исследования, общим объемом 2,44, из них авторских 2,44.

Структура и объем диссертационной работы. Диссертация состоит из введения, трех глав, выводов, библиографического списка.

## Заключение диссертации по теме "Бухгалтерский учет, статистика", Полякова, Зехрэ Джаббаровна

ВЫВОДЫ ПО ГЛАВЕ 3

Выбор одного из способов финансирования инвестиционного проекта предлагается на основе сравнения по критерию прибыли.

Расчет денежного потока (Cash Flow) предполагает определение суммы средств, которой предприятие может распоряжаться по своему усмотрению, и тех денежных средств, использование которых лимитировано законодательством. Последние влияют на показатель экономической прибыли предприятия. На практике такие средства могут появиться как следствие налоговых льгот, предоставляемых предприятиям, осуществляющим инвестиции. Дополнительноеналогообложение, возникающее при капиталовложениях, также учитывается в величине денежного потока, естественно, снижая показатель прибыли от инвестиций.

Экономическую эффективность предлагается оценивать с помощью оптимума Парето. Считается, что ресурсы используются неэффективно, если можно, применяя их иным способом, улучшить положение хотя бы одного хозяйственного субъекта, не ухудшив при этом положения других. Из принципа Парето следует простое, но важное для последующего анализа положение: лизинговое финансирование экономически эффективно, если арендатор и/или лизингодатель получают большую прибыль, нежели при альтернативном варианте финансирования того же проекта.

Предлагается выделить два основных критерия, по которым устанавливают базу для сравнения арендного и кредитного финансирования:

1. Структура капитала предприятия (соотношение собственных и заемных средств).

2. Риски, связанные с финансированием проекта. База для сравнения устанавливается исходя из величин рисков, связанных с арендным и кредитным финансированием проекта.

Необходимо проводить сравнение сумм арендного и кредитного финансирования при условии равенства потоков арендной и кредитной задолженностей в каждый момент времени.

Чтобы определить в чем выражается экономический эффект арендного финансирования в сравнении с кредитом необходимо провести анализ конкурирующих инвестиций при всем разнообразии инвестиционных ситуаций с применением методов, основанных на концепции дисконтирования. Экономический эффект от финансирования аренды выражается в разнице сумм арендного и кредитного финансирования. Сумма эквивалентного аренде займа определяется путем дисконтирования потока арендной задолженности по скорректированной ставке кредитного финансирования.

Чтобы оценить экономический эффект лизинга относительно прямого кредитного финансирования необходимо сложить значения чистой текущей стоимости арендного финансирования лизингодателя (NPVb) и арендатора {NPVa).

Лизинг приемлем для арендатора, когда он получает в начале сделки большее финансирование, имея в последующем ту же сумму обязательств, что и по кредиту.

Лизинг приемлем для лизингодателя, когда NPV арендного финансирования положительно. В этом случае начальное кредитное финансирование превышает арендное, т.е. лизингодатель получает в начале сделки большее кредитное финансирование, чем он предоставляет арендатору, имея в последующем одну и ту же сумму арендных и кредитных обязательств.

При одних и тех же арендных платежах денежные потоки лизингодателя и арендатора различны. Поэтому подсчитанные ими суммы эквивалентных аренде займов редко бывают одинаковыми. Следовательно, и абсолютные значения NPV лизингодателя и арендатора чаще всего не совпадают.

Лизинг полностью заменит прямое кредитное финансирование, когда подсчитанные лизингодателем и арендатором значения NPV при сложении будут равны нулю. В этом случае лизинг не имеет экономического эффекта относительно прямого кредитного финансирования. Лизинг экономически эффективен, когда сумма NPV лизингодателя и арендатора положительна. Это возможно, если кредитное финансирование лизингодателя превысит сумму эквивалентного арендезайма для арендатора.

Итак, расчет суммы лизинговых платежей должен основываться на анализе эффективности лизинга для всех его участников. Если же расчеты показывают отсутствие приемлемой и для арендатора, и для лизингодателя величины лизинговых платежей, то с экономической точки зрения от лизинга следует отказаться в пользу альтернативного варианта финансирования проекта.

Апробация предлагаемых методических подходов по повышению эффективности управленческого учета в системе финансового лизинга (сублизинга) в реальных условиях предприятий АПК, подтвердившая их научно-методическую обоснованность.

Предлагаемые автором разработки были реализованы в ООО "Ильинская МТС", ООО «Большая Дубрава», ООО "Сергиевская МТС", ООО "Кимовская МТС", ООО «Сомово».

Прогноз и оценка эффективности развития различных предприятий АПК при получении техники в лизинг, выполненные в среде Project Expert, подтвердили обоснованность разработанных научно-методических подходов. Так, расчеты эффективности получения техники в лизинг, выполненные согласно методическим подходам автора, применительно к ООО «Сомово» показали, что рентабельность продаж возрастет более чем в два раза.

Таким образом, реализация разработок автора выявила соответствие практических результатов обоснованным в диссертационном исследовании научным положениям.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В результате выполненного исследования представлено решение актуальной задачи, состоящей в совершенствовании управленческого учета лизинговых сделок.

В процессе диссертационного исследования получены следующие основные результаты и выводы:

1. На основе исследования экономического состояния рынка лизинговых услуг и нормативно-правовой базы его регламентирующей, обоснована необходимость совершенствования системы управленческого учета лизинговых сделок с целью достижения большей интегрированности, целостности данных и ускорения процессов отчетности.

2. Уточнено понятие системы управленческого учета лизинговых сделок: предлагается рассматривать систему управленческого учета лизинговых сделок на двух уровнях: 1) управленческий учет лизинговых проектов; 2) управленческий учет финансов лизинговой компании. Внедрение данной системы управленческого учета в лизинговых компаниях позволит повысить оперативность получения информации на любом этапе лизингового проекта для принятия управленческих решений; осуществлять планирование, анализ и контроль лизинговой деятельности в единой информационной среде; обеспечивает возможность лизингового решения в соответствии с ростом предприятий АПК, новыми направлениями деятельности, изменением текущих бизнес-процессов.

3. Разработаны методические подходы к использованию управленческого учета лизингодателем по процедурам отбора компаний в рамках договоров финансовой аренды в агропромышленном комплексе. Для повышения эффективности управленческого учета предлагаются методические основы отбора компании лизингополучателя и отбора страховых компаний.

4. Разработаны методические рекомендации, регулирующие порядок отражения лизинговых операций в бухгалтерском учете предприятий агропромышленного комплекса, с целью упорядочить ведение и отражение операций по договорам лизинга (сублизинга) в управленческом учете. Разработаны типовые бухгалтерские проводки для лизингодателя и лизингополучателя в части лизинга и сублизинга для предприятий -участников реализации федеральной программы по обеспечению агропромышленного комплекса сельскохозяйственной техникой.

5. Обоснована процедура расчета лизинговых платежей на основе выделения переменной и условно-постоянной составляющей лизингового платежа, а также дифференцированного подхода к выбору графиков лизинговых платежей, что позволяет устанавливать параметры лизинговой сделки в зависимости от уровня хозяйственной деятельности лизингополучателей.

6. Разработана модель оценки эффективности лизинга с экономической точки зрения для всех его участников, основанная на расчете экономического эффекта для лизингодателя и лизингополучателя с учетом альтернативности инвестиционных решений.

Экономическую эффективность предлагается оценивать с помощью оптимума Парето. Считается, что ресурсы используются неэффективно, если можно, применяя их иным способом, улучшить положение хотя бы одного хозяйственного субъекта, не ухудшив при этом положения других. Из принципа Парето следует простое, но важное для последующего анализа положение: лизинговое финансирование экономически эффективно, если арендатор и/или лизингодатель получают большую прибыль, нежели при альтернативном варианте финансирования того же проекта.

7. Апробация предлагаемых методических подходов к повышению эффективности управленческого учета в системе финансовой аренды (лизинга) в ГУП ТО «Верховье Дона», ОАО «Росагролизинг», ООО «Большая Дубрава», ООО «Сергиевская МТС», ООО «Ильинская», ООО "Кимовская", ООО «Сомово» подтвердила обоснованность разработанных научно-методических подходов.

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Полякова, Зехрэ Джаббаровна, 2006 год

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (части первая, вторая и третья) (с изм. и доп. от 20 февраля, 12 августа 1996 г., 24 октября 1997 г., 8 июля, 17 декабря 1999 г., 16 апреля, 15 мая, 26 ноября 2001 г., 21 марта 2002 г.).

2. Таможенный кодекс Российской Федерации от 28.05.2003 № 61-ФЗ; принят Государственной Думой 25 апреля 2003 г.; одобрен Советом Федерации 14 мая 2003 г.; вступил в действие 01.01. 2004 г.

3. Федеральный закон от 29.10.1998 № 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге) в редакции Федерального закона от 22.08.2004 № 122-ФЗ

4. Федеральный закон РФ от 8 февраля 1998 г. № 16-ФЗ "О присоединении РФ к конвенции УНИДРУА о международном финансовом лизинге".

5. Федеральный закон РФ подписан президентом 7 августа 2001 г. № 115-ФЗ "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем".

6. Федеральный закон РФ от 22 марта 1991 г. № 948-1 "О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках".

7. Федеральный закон РФ от 23 июня 1999 г. № 117-ФЗ "О защите конкуренции на рынке финансовых услуг".

8. Постановление правительства РФ от 1 января 2002 г. № 1 "О классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы".

9. Постановление Госстандарта РФ от 6 августа 1993 г. № 17 "Общероссийский классификатор экономических видов деятельности, продукции и услуг".

10. Приказ МНС РФ от 26 февраля 2002 г. № БГ-3-02/98 "Об утверждении Методических рекомендаций по применению главы 25 "Налог на прибыль организаций" части второй Налогового кодекса Российской Федерации"

11. Приказ Министерства финансов РФ от 17.02.1997 № 15 «Об отражении в бухгалтерском учете операций по договору лизинга» в ред. Приказа Минфина РФ от 23.01.2001 № 7н.

12. Приказ Министерства по антимонопольной политике (МАП) РФ от 6 мая 2000 г. N 342 "Об утверждении порядка определения доминирующего положения лизинговых компаний на рынке лизинговых услуг".

13. Письмо МНС РФ от 10 апреля 2002 г. № 02-5-10/50-Н890 "Об учете лизингового имущества в соответствии с Главой 25 НК РФ"

14. Письмо Департамента налоговой политики Минфина РФ от 8 января 2002 г. N 04-02-06/1/2 О применении коэффициента ускоренной амортизации при лизинге автотранспорта с 1 января 2002 года

15. Письмо Департамента налоговой политики Минфина РФ от 19 февраля 2002 г. N 04-02-06/2/17 "О применении механизма ускоренной амортизации предмета лизинга".

16. Методические рекомендации для расчета лизинговых платежей // Минэкономики РФ, 1996 г.

17. Абдуллина С.Н. Лизинг: Учебное пособие / С.Н. Абдуллина, Н.М. Якупова, Н.В. Чикурина Казань, КФЭИ, 2004 - 155с.

18. Алексеева М.М. Планирование деятельности фирмы: Учебно-методическое пособие. / М.М. Алексеева. М.: «Финансы и статистика», 2002. -248 с.

19. Али-Аскяри С.А. Лизинг как средство экономического развития предприятия / С.А. Али-Аскяри. Новосибирск, 1999 - 190с.

20. Балабанов И. Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта. / И. Т. Балабанов. 2-е изд. перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2001. - 208 с.

21. Бочаров В.В. Финансовый анализ / В.В. Бочаров. СПб.: Питер, 2001. -240 с.

22. Брагинский М.И., Договорное право. Договоры о передаче имущества. / М.И Брагинский, В.В. Витрянский. Книга вторая - М.: 2000. - 98 с.

23. Васильев Н.М. Лизинг как механизм развития инвестиций и предпринимательства. / Н.М. Васильев, С.Н. Катырин, Л.Н. Лепе. М.: «ДЕКА», 2003-71с.

24. Васильева Л.С. Финансовый анализ. / Л.С. Васильева, М.В. Петровская. М.: КноРус, 2006. - 544 с.

25. Васильченко Н.Г. Современная система управления предприятием. / Н.Г. Васильченко. М.: Бизнес-школа, 2003. - 320 с.

26. Вахитов Д.Р. Лигинг: зарубежный опыт и российская практика / Д.Р. Вахитов, И.В., Тазиев, В.Г. Тимирясов. Казань, Таглиман, 2000 - 92с.

27. Владимирова Л. П. Прогнозирование и планирование в условиях рынка: Учебн. пособие. / Л. П. Владимирова. М.: Дашков и К°, 2005. -400с.

28. Войтоловский Н.В. Экономический анализ: Основы теории. Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации. Учебник. / Н.В. Войтоловский, А. Н. Калинина. 3-е изд. перераб. - М.: Высшее образование, 2006. - 516 с.

29. Газман В.Д. Англо-русский толковый словарь терминов и понятий по лизингу. / В.Д. Газман. М.: «ИД Деловая пресса», 2002. - 207 с.

30. Газман В.Д. Лизинг: теория, практика, комментарии. / В.Д. Газман М.: Фонд «Правовая культура», 2002. - 261с.

31. Газман В.Д. Рынок лизинговых услуг М.: Фонд «Правовая культура», 2004- 150с.

32. Гехт Л.И. Практика лизинга / Л.И. Гехт. М.: Московская международная школа «Бизнес в промышленности и науке» АО «Буклет», 2002 - 68с.

33. Головнина Л.А. Лизинг как метод инвестирования. / Л.А. Головнина, Т.Б. Эстрада М.: «ИНФРА», 2001 - 82с.

34. Горемыкин В.А. Лизинг. Практическое учебно-справочное пособие. / В.А. Горемыкин. М.: Дашков и К, 2003. - 167 с.

35. Горемыкин В.А. Основы технологии лизинговых операций. / В.А. Горемыкин. М.: Ось, 2000. - 141 с.

36. Гусева Е.Г. Управление производством на предприятии. Учебно-практическое пособие. / Е.Г. Гусева. 3-е изд. перераб. и доп. - М.: МГУЭСИ, 2004. - 114 с.

37. Джуха В.М. Лизинг. / В.М. Джуха. Ростов на Дону, 2001 - 134с.

38. Джуха В.М. Лизинговая форма инвестирования: анализ и оценка / В.М. Джуха. Ростов-на-Дону, 2002 - 177с.

39. Дыбаль С.В. Финансовый анализ: теория и практика. / С.В. Дыбаль. -СПб.: Издательский дом «Бизнес-пресса», 2004. 304 с.

40. Ефремов B.C. Стратегия бизнеса. Концепции и методы планирования: Учебное пособие. / B.C. Ефремов. М.: Издательство «Финпресс», 2002. - 192 с.

41. Жилкина А.Н. Управление финансами: Финансовый анализ предприятия: Учебник для вузов. / А.Н. Жилкина. М.: Инфра-М, 2005. -332 с.

42. Иванов А.А. Договор финансовой аренды (лизинга): Учебно-практическое пособие / А.А. Иванов М.: «ПРОСПЕКТ», 2001 - 64с.

43. Игнатьева А.В., Исследование систем управления. Учеб. пособие. / А.В. Игнатьева, М.М. Максимцов. 3-е изд. перераб. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003.- 157 с.

44. Карп М.В. Лизинг. Экономические и правовые основы / М.В. Карп, Е.М. Шабалин, Н.Д. Эриашвили, О.Б. Истомин М.: «Юнити-Дана», 2001 -192с.

45. Карп М.В. Финансовый лизинг на предприятии. / М.В. Карп, Р.А. Махмутов, Е.М. Шабалин,- М.: ЮНИТИ, 2002 192 с.

46. Карпова Т.П. Управленческий учёт: Учебник для вузов. / Т.П. Карпова. -М.: Аудит, ЮНИТИ, 2004. 350с.

47. Качалов P.M. Управление хозяйственным риском. / P.M. Качалов. М.: Наука, 2002.-194 с.

48. Киркорова Н.И. Направления совершенствования нормативной базы лизинга. / Н.И. Киркорова. М.: ЮНИТИ 2004. - 344 с.

49. Кислов Д.В., Составление финансовых планов: методы и ошибки. / Д.В.Кислов, Б.Е. Башилов. М.: Вершина, 2006. - 384 с.

50. Ковалев В.В. Финансы организаций (предприятий): Учебник. / В.В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. М.: Издательство Проспект, "ООО ТК Велби", 2005.-352 с.

51. Ковалёв В.В., Соколов Я.В. Основы управленческого учёта. / В.В. Ковалёв, Я.В. Соколов. СПб.: Лист, 2005. - 241 с.

52. Ковалева A.M. Финансы фирмы: учебник. / A.M. Ковалева, М.Г. Лапуста, Л.Г. Скамай. М.: Инфра-М, 2000. - 416 с.

53. Козырь О. М. Аренда (комментарии ко второй части ГК РФ). / О. М. Козырь М.: Международный центр финансово-экономического развития, 2002. - 161 с.

54. Колчина Н.В. Финансы организаций (предприятий). Учебник. / Н.В. Колчина. М.: Юнити-Дана, 2004. - 368 с.

55. Корнильев К.К. Технологии ИБМ для бизнеса. / К.К. Корнильев. М.: ИБМ ЕЕ/А, 2003.-304 с.

56. Коршунов Н.М. Комментарий к Федеральному закону "О финансовой аренде (лизинге)" / Н.М. Коршунов М.: Издательство "НОРМА", 2003. -137 с.

57. Красовский Ю.Д. Управленческий контроль. / Ю.Д. Красовский. М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2005. - 514 с.

58. Лещенко М.И. Основы лизинга: Учебное пособие. / М.И. Лещенко. М.: «Финансы и статистика», 2003 - 336с.

59. Лунев В.Л. Тактика и стратегия управления фирмой. / В.Л. Лунев М.: Финпресс, НГАЗиУ, 2003. - 356 с.

60. Макеева В.Г. Лизинг: Учебное пособие. / В.Г. Макеева. М.: «Финансы и статистика», 2000 - 57с.

61. Мальцев Г.Н. Финансы: Проблемы управления и прогнозирования. / Г.Н. Мальцев, И.Г. Мальцева М.: Дело, 2005. - 344 с.

62. Моляков Д.С. Финансы предприятий отраслей народного хозяйства. / Д.С. Моляков М.: Финансы и статистика, 2001. - 317 с.

63. Овчинникова В.Ф. Аспекты лизинга: бухгалтерский, валютный и инвестиционный. / В.Ф.Овчинникова, С.В. Зубина М.: ИСТ-Сервис, 2001.

64. Овчинникова В.Ф. Лизинг и коммерческий кредит. / В.Ф.Овчинникова, С.В. Зубина-М.: ИСТ-Сервис, 1994.

65. Попова Л.В. Система внутрикорпоративного аудита. Монография. / Л.В. Попова, Т.Е. Карпова Тула: Инфра, 2004. - 111 с.

66. Попова Л.В., Формирование единого учетного пространства. Монография. / Л.В. Попова, Ю.В. Фадеева Тула: Инфра, 2005. - 134 с.

67. Попова Р. Г. Финансы предприятий. / Р. Г. Попова, И. Н. Самонова, И.И. Добросердова СПб.: Питер, 2001 - 224 с.

68. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности. Учебное пособие. / Г.В. Савицкая. 3-е изд. перераб. и доп. - М.: Инфра-М, 2006. - 572с

69. Сизова Т.П. Внутрифирменное бюджетирование. Настольная книга по постановке финансового планирования. / Т.П. Сизова, В.И. Хруцкий -М.: Финансы и статистика, 2005. 329 с.

70. Стратегическое планирование / Э.А. Уткин и др. М.: Издательство «ЭКМОС», 2000.-440 с.

71. Титов В.И. Экономика предприятия: Учебник. / В.И. Титов. М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К0», 2004. - 462 с.

72. Управление по результатам: / Пер. с финск. общ. ред. и предисл. Я.А. Лейманна. М.: Издательская группа "Прогресс", 2004 - 432 с.

73. Файоль Г. Общее и индустриальное управление. / Г. Файоль М.: Дело, 2004.- 173 с.

74. Фатхутдинов Р.А. Управленческие решения. Учебник для ВУЗов. / Р.А. Фатхутдинов 5-е изд., перераб. доп. - М.: ИНФРА-М, 2002. - 314 с.

75. Финансовый менеджмент: теория и практика / Е.С. Стоянова и др.. -М.: Перспектива, 2003. 656с.

76. Финансовый менеджмент: Учебник / A.M. Ковалева и др.. М.: ИНФРА-М, 2003.-753 с.

77. Финансовый менеджмент: Учебник для вузов / Г.Б. Поляк и др.. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2004. - 527 с.

78. Финансы организаций (предприятий): Учебник для вузов / Н.В.Колчина, Г.Б. Поляк, Л.М. Бурмистрова и др. Под ред. проф. Н.В.Колчиной. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2004. — 572 с.

79. Финансы предприятий. / А.А. Фирсова и др.. М.: Альфа-пресс, 2004 -384 с.

80. Чекмарева Е.Н. Лизинговый бизнес. / Е.Н. Чекмарева М.: Экономика, 1994.

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

82. Шуляк П.Н. Финансы предприятия Учебник. / П.Н. Шуляк. М.: Издательский Дом «Дашков и К°», 2005. - 712с.

83. Экономика и статистика фирм. Учебник / С.Д. Ильенкова и др.. 3-е изд., перераб. и доп. - М.: «Финансы и статистика», 2001. - 288 с.

84. Экономика предприятия / В. Я. Горфинкель, В. А. Швандар и др.. 3-е изд., прераб. и доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2001. - 718 с.

85. Юрзинова И.Л. Финансы организаций. Менеджмент. Учебное пособие. / И.Л. Юрзинова, В.Н. Незамайкин. М.: ЭКСМО, 2004. - 448 с.

86. Аванесян И.Г. Основная задача эффективность для акционеров и клиентов.// Лизинг-ревю, № 3,2005.

87. Аверьянов О.В. Лизинг и страхование // Юридический мир, № 11, 2005.

88. Брызгалин А.В., Берник В.Р., Головкин А.Н. Налоговая оптимизация: принципы, методы, рекомендации, арбитражная практика. // Налоги и финансовое право. 2004. - №6.

89. Васильев Г.И. Лизинг; международный аспект // Деньги и кредит, 2004 г., № 11

90. Газман В. Лизинг в Налоговом кодексе РФ. // Хозяйство и право. 2002. - №2. - С. 91

91. Газман В.Д. Российский лизинг 2000 // Лизинг ревю 2001, № 4. С. 1315.

92. Газман В.Д. Рынок лизинговых услуг России 2002 //. Лизинг - ревю 2003.-№2.-С. 4.

93. Гусаков Б., Сидорович Ю. Лизинг катализатор экономического роста. // Финансы. - 2004. - №1. - С. 12.

94. Данилкин И. Закон, которым довольны. // Бизнес-журнал, 2005 №14 С. 27.

95. Жаров Д. Лизинг или кредит? // Рынок ценных бумаг. 2003. - №18. - С. 36.

96. Ивашкевич В.Б. Управленческий учёт в информационной системе предприятия. // Бухгалтерский учёт 2005. № 9. - С. 19.

97. Касимов А.В. «Лизингогвые услуги для предприятий АПК» // Экономика сельскохозяйственных и промышленных предприятий. № 9, 2002.

98. Кашкин В. «Российский рынок лизинга: спрос превышает предложение» // Финансовый директор. 2003 -№3 - С. 24.

99. Киркоров А. Определение выкупной стоимости имущества при прерывании договора лизинга. // Лизинг-ревю. - № 2. - 2005. - С. 56.

100. Киселев И.Б Методика расчета платежей по лизингу и сравнение годовых арендных платежей с долгосрочной ссудой. // Деньги и кредит. -2001. № 5. - С.17.

101. Кожевников А. Лизинг оборудования реальный путь развития бизнеса. // Полиграфия. - 2003. - № 2. - С. 42.

102. Колесников С.Н. Как организовать управленческий учет. // АКДИ «Экономика и жизнь», 2005. № 22 - С. 18.

103. Коршунов М. К вопросам экономического регулирования сделок международного лизинга с участием резидентов РФ. // Бюллетень "Промышленный маркетинг". 2003. - № 3. С. 45-47.

104. Кравцов С.А., Захаров, Ю.М. Зерновое хозяйство России: проблемы и пути устойчивого развития Текст. // Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий. 2004. - №2. - с. 15-18.

105. Купчина Л. Управленческий учет помогает увеличить прибыль компании. // АКДИ "Экономика и жизнь", 2005. № 11. - С. 9.

106. Курилец И.В. Ретроспективный обзор становления лизинговых отношений и развития специального законодательства для лизинга в России. // Лизинг-Ревю. 2003. - № 2. - С. 32-37.

107. Ларин М. Проблемы совершенствования документационного обеспечения управления в современных условиях. // АКДИ «Экономика и жизнь» 2005. № 14 - С. 17.

108. Левкович А.О. Парадокс лизинга. // Лизинг ревю. - № 2. - 2003. - С. 37.

109. Липатова Л. Лизинг: схемы, методики, условия. Образование правовой базы. // Лизинг ревю. - № 3-4, 2005.

110. Малин А.Ю. Вопросы в денежных ресурсах. // Лизинг ревю. - № 1, 2005. С. 59.

111. Материалы 4-й Международной конференции "Лизинг в России" // Лизинг-Ревю, № 2, 2005.

112. Материалы Межгосударственного форума "СНГ, Лизинг и капитал" // Лизинг-Ревю, № 3, 2005.

113. Материалы Международной конференции "Лизинг в России" (на английском языке). International conference on "Leasing in Russia". Utilising leasing as an instrument for successful sales of equipment to Russia. St Petersburg 16-17 June 2003.

114. Минович E. Реформа бухгалтерского учета, как повод для углубленного рассмотрения юридических аспектов лизинга // Вестник Высшего Хозяйственного Суда. Республика Беларусь. 2002. - № 10/2. - С. 63.

115. Мухамеджанов, Р. М., Захаров, Ю.М. Инвестиции и материально-техническая база сельского хозяйства России: проблемы и пути решения Текст. // Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий. 2004. -- №2. - с. 10-13.

116. Опенышев С.П. Аналитическая записка "Развитие и использование лизинга машиностроительной продукции в агропромышленном комплексе России" // М.: Счетная палата РФ, 2005.

117. Пирогова Г.В., Владимирова А.В. Как начислять амортизацию основных средств, используемых для лизинговых операций? // Налоговый вестник. -№9.-2004 г.-С. 18-19.

118. Попов А.Н. К вопросу о сущности лизинга как экономической и правовой категории // Промышленный маркетинг, № 3, 2003.

119. Попов М. Лазейка лизинга; как пролезть и не поцарапаться. // Бизнес-журнал, март 2005.

120. Портер Д., Томсон Э. "Leasing penetration continues to grow" // "World Leasing Yearbook, 1998.

121. Романова М.В. Лизинг в банковской деятельности. // Официальныематериалы для бухгалтера. Комментарии и консультации. 2002. - №17. -с. 33

122. Российский лизинг 2000//Лизинг ревю 2001, № 4, с 13.

123. Российский рынок лизинга в 2004 году; исследование рейтингового агентства Эксперт. // Эксперт РА, 2005.

124. Скрынник Е.Б. Лизинг не просто техника, а продовольственная безопасность страны // Российская аграрная газета - 2003 г. - № 31

125. Технологии лизинга и инвестиций. // Российской ассоциациилизинговых компаний. -2004. № 1. - С. 27.

126. Уразова. С.Л. Лизинг: перспектива есть, но выгодно ли это сегодня? // ТКТ. 2004. - № 6. С. 26.

127. Финансовая аренда (лизинг) в России: обзор рынка 2001 -2005 гг. // Международная финансовая корпорация, 2005.

128. Шаталов С.С. Лизинг недвижимости и проблемы регистрации (новый ц взгляд) // Хозяйство и право. 2004, № 9. С. 125 129.

129. Шебек С.В. Управленческий учет как средство управления ресурсами предприятия. // АКДИ «Экономика и жизнь», 2005. № 20 - С. 21.

130. Штельмах В. Расчет лизинговых платежей исходя из потока денежных средств. Плюсы и минусы. // Лизинг-курьер. 2003. - № 1 (7). - С. 24.

131. Шуремов Е. Компьютерный учёт и консолидированная отчётность. // АКДИ «Экономика и жизнь» 2005. № 15 - С. 120-22.