Аналитическая диагностика экономического потенциала финансового состояния дилерских организаций автопрома

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.12, кандидат экономических наук Шнайдер, Ольга Владимировна

**Год:**

2007

**Автор научной работы:**

Шнайдер, Ольга Владимировна

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Тольятти

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.12

**Специальность:**

Бухгалтерский учет, статистика

**Количество cтраниц:**

192

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Шнайдер, Ольга Владимировна

Введение

Глава 1. Финансовое состояние как индикатор экономического потенциала организации

1.1 Концептуальные основы диагностики экономического потенциала организации

1.2 Оценка правового обеспечения дилерской деятельности

1.3 Содержание финансового состояния организации как объекта экономического анализа

Глава 2. Методические основы анализа финансового состояния дилерских организаций

2.1 Логика, значение анализа и интерпретации бухгалтерской (финансовой) отчетности для оценки финансового состояния 62 организации

2.2 Современные методы анализа активности бизнеса при оценке финансового состояния

2.3 Совершенствование методики анализа эффективности деятельности

Глава 3. Анализ и диагностика экономического потенциала дилерских организаций

3.1 Критерии и организационные модели диагностики экономического потенциала

3.2 Диагностика экономического потенциала дилерских организаций 129 Заключение 141 Список литературы 151 Приложения

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Аналитическая диагностика экономического потенциала финансового состояния дилерских организаций автопрома"

Актуальность темы исследования. Современные условия рыночной экономики, самостоятельность хозяйствующих субъектов различных организационно-правовых форм собственности позволяют формировать финансовую стратегию организации в условиях риска, поставив на первый план проблему анализа финансового состояния в краткосрочной и долгосрочной перспективе. Процесс формирования и распределения ресурсов, эффективность их использования является основным критерием оценки экономического потенциала организации.

Актуальность исследования диагностики экономического потенциала и финансового состояния дилерской организации с точки зрения анализа обусловлена рядом причин:

- во-первых, необходимостью выработки приоритетных направлений развития и укрепления перспективных тенденций в области экономических отношений, связанных с правовым обеспечением предпринимательской деятельности между ОАО «АВТОВАЗ» и сетью его коммерческих посредников (дилерских организаций). Многие положения действующего российского законодательства направлены на усиление гарантий защиты прав потребителей, более совершенное правовое упорядочение их взаимосвязей с предпринимателями в условиях рынка. Именно в этом аспекте сформулированы нормы соглашения, возлагающие на дилера ряд условий, связанных с сервисным обслуживанием покупателей и иных заинтересованных лиц. Даже единичные нарушения условий договора могут повлечь для дилера существенные негативные последствия;

- во-вторых, анализ финансового состояния организации как целостности оценки с позиции экономического потенциала остается недостаточно разработанным теоретически и методически. В теоретическом осмыслении нуждаются такие принципиальные вопросы, как сущность и факторы, категории экономического потенциала, финансового состояния, обоснование и интерпретация показателей; t

- в-третьих, определить стратегию функционирования организации невозможно без диагностики и анализа финансового состояния, основанного на использовании уместной, достоверной, своевременной информации, детализация и интерпретация которой позволит создать систему показателей, используя бухгалтерскую (финансовую) отчетность. Для того чтобы формируемая в системе бухгалтерского учета и экономического анализа информация была полезной разным пользователям, методическое обеспечение и практическое решение вопросов диагностики финансового состояния требует новых принципиальных решений;

- в-четвертых, в условиях конкурентной рыночной среды с ростом объема и скорости движения информационных потоков, усложнением и разветвлением связей стабильное и эффективное функционирование возможно только при использовании научно-обоснованных методов управления в целом, и экономическом анализе, в частности. Особое место при этом в деятельности дилерских организаций должно отводиться именно диагностики экономического потенциала и финансового состояния, которые являются обобщающей характеристикой бизнеса, интегрирующей влияние всех внешних и внутренних факторов.

Анализ финансового состояния организаций должен быть направлен не только на оценку текущего финансового состояния, но и на оценку перспектив развития хозяйствующего субъекта. В связи с этим первостепенными становятся вопросы совершенствования финансовых инструментов устойчивого развития организации, в том числе разработки инновационных методов диагностики экономического потенциала и финансового состояния.

Недостаточная изученность и важность отмеченных сложных многоаспектных проблем определили теоретико-методическую и практическую актуальность темы диссертационного исследования, необходимость создания качественной методики диагностики экономического потенциала и анализа финансового состояния.

Степень разработанности проблемы. Большое внимание изучению методики анализа и диагностики финансового состояния уделили зарубежные ученые, такие как JI.A. Бернстайн, Й. Бетге, Ван Бред Р. Бредли, Ван Хорн Дж.К, Т.П. Карлин, Б.Колас, Т. Коупленд, Ф. Обербрикманн, Н.Ольве, Дж. Рис, Ж. Ришар, К. Уолш, Х.Й. Фольмут, О. Франк, Ч.Т. Хариуян Д. Хан, Э. Хелферт, Э.С. Хендриксен и другие.

Среди трудов русских экономистов особое внимание привлекают исследования проблем информационных запросов пользователей, состава и анализа бухгалтерской отчетности: Н.С. Аринушкина, Н.А. Блатова, Н.Р. Вейцмана, Н.А. Кипарисова, А.К. Рощаховского, А.П. Рудановского и др.

Исследованию проблем прозрачности отчетности организации, методики проведения анализа финансового состояния, экономического потенциала, интерпретации данных бухгалтерской отчетности посвящены многочисленные труды отечественных ученых А.С. Бакаева, М.И. Баканова, В.И. Бариленко, С.Б. Барнгольц, JI.B. Донцовой, Д.А. Ендовицкого, О.В. Ефимовой, А.П. Зудилина, Е.С. Исаева, В.В. Ковалева, М.И. Кутера, Н.П. Мотушина, М.В. Мельник, Н.А. Никифоровой, В.Д. Новодворской), Я.В. Соколова, Г.В. Савицкой, А.Н. Хорина, А. Д. Шеремета.

Современная экономическая наука имеет в своем распоряжении огромное количество разнообразных приемов и методов оценки финансового состояния организаций, которые в стремительный информационный век изменяются в связи с возрастанием предъявляемых требований. Однако проведенный анализ теоретических разработок и практики показал, что методы анализа недостаточно формализованы, вопросы обоснования и интерпретации показателей требуют аналитической разработанности. Дискуссионным остается вопрос упорядочения терминологии, используемой в понятийном аппарате анализа финансового состояния и диагностики экономического потенциала.

Кроме того, существуют большие различия в концептуальных и методических подходах к разработке методических рекомендаций относительно оценки жизнеспособности хозяйствующего субъекта, факторов, влияющих на финансовое «здоровье» организации, способов снижения финансовых рисков организации, определения сущности экономического потенциала и т.д.

Цель и задачи исследования. Цель исследования состоит в развитии теории и обосновании совершенствования методики анализа и интерпретации, данных бухгалтерской отчетности в части диагностики экономического потенциала и анализа финансового состояния организации. Для достижения поставленной цели в работе определены следующие задачи:

- систематизировать направления о характеристике экономического потенциала, уточнить определение и предложить этапы его оценки с точки зрения анализа мощности и возможности предприятия;

- исследовать нормативное регулирование дилерской деятельности и дать оценку её правового обеспечения;

- раскрыть экономическую сущность финансового состояния, как объекта анализа, уточнить его определение;

- уточнить и дополнить методический инструментарий анализа и интерпретации бухгалтерской (финансовой) отчетности;

- сделать выбор оптимальных оценочных показателей, отвечающих требованием рациональности и достаточности;

- разработать интерпретационную модель финансового состояния и диагностики экономического потенциала организации.

Предметом исследования являются проблемы теории и практики анализа и интерпретации показателей диагностики экономического потенциала и оценки финансового состояния организации.

Объектом исследования выбрана финансово-хозяйственная деятельность дилерских организаций автопрома, их отчетность, нормативно-методические разработки по анализу бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Теоретической и методологической основой исследования послужили труды отечественных и зарубежных авторов, в которых рассматриваются вопросы анализа и диагностики экономического потенциала и финансового состояния. В работе использованы законодательные и нормативные акты по вопросам бухгалтерской (финансовой) отчетности, ее анализа и интерпретации. В процессе исследования применялись следующие общенаучные методы: анализ и синтез, сравнения, конкретизация и абстрагирование, классификация, группировка, а также исторический и логический подходы к получению доказательств и аргументации новых положений диссертации, коэффициентный и балансовой методы анализа. Методы анализа согласовались с базовыми учетно-аналитическими концепциями: наращения, сохранения капитала, риска, экономического роста.

Научная новизна диссертации нашла свое отражение в теоретическом обосновании, разработке методических принципов анализа и интерпретации бухгалтерской отчетности, учитывающей организационно-экономические особенности функционирования дилерских организаций.

Основные положения и выводы, представляющие научную новизну, заключаются в следующем:

-систематизированы направления о характеристике экономического потенциала; уточнено его определение и предложены этапы оценки с точки зрения анализа мощности и возможностей предприятия; - исследовано нормативное регулирование дилерской деятельности; дана оценка его правового обеспечения в законодательных актах РФ;

- раскрыта экономическая сущность финансового состояния как объекта экономического анализа, дано авторское определение финансового состояния, оценивающее его значимость для экономического потенциала организации;

- уточнен и дополнен методический инструментарий анализа и интерпретации бухгалтерской (финансовой) отчетности с указанием факторов, влияющих на её надежность (достоверность); приведено понимание несистемной информации;

- с позиции различных подходов к анализу финансового состояния и диагностики экономического потенциала сделан выбор оптимальных оценочных показателей, отвечающий требованиям рациональности и достаточности, в т.ч. коэффициент прогнозной ликвидности, коэффициент активоемкости;

- на основе предложенного алгоритма разработана интерпретационная модель финансового состояния и диагностики экономического потенциала организации (шестикратная модель коэффициента роста и шестикратная модель рентабельности активов дилерской организации), позволяющие повысить информативность применяемых управленческих решений.

Теоретическая значимость работы. Теоретическая значимость результатов исследования состоит в научном обобщении, уточнении содержания диагностики экономического потенциала и анализа финансового состояния организации, их функций и места в системе управления организацией, а также разработке методических основ анализа, учитывающего специфику дилерских организаций.

Практическая значимость результатов исследования заключается в том, что предложенная методика позволяет решить комплекс организационно-методических и практических вопросов анализа финансового состояния и диагностики экономического потенциала организации.

Апробация результатов исследования. Основные положения диссертационного исследования отражены в опубликованных статьях, учебном пособии, докладывались и обсуждались на Международных, Всероссийских научных и научно-практических конференциях.

Разработанные методики анализа финансового состояния внедрены в практическую деятельность ООО «Лада-Транзит СД», ООО «Автокомплекс Тольятти».

Положения диссертации используются в учебном процессе ГОУ ВПО «Тольяттинский государственный университет» при чтении дисциплин «Аудит», «Анализ финансовой отчетности», «Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности».

Отдельные положения диссертации применяются в системе повышения квалификации профессиональных бухгалтеров и аудиторов в АНО УДО

Алекс-Центр». По теме диссертации опубликовано 12 научных работ общим объемом 13.78 п.л. (в том числе авторские 6,07 п.л.).

Объем и структура диссертации. Структура работы определена целями, задачами и исследованиями. Диссертационное исследование состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы, приложений.

## Заключение диссертации по теме "Бухгалтерский учет, статистика", Шнайдер, Ольга Владимировна

Заключение

Проведённое диссертационное исследование, а также основные выводы, положения и рекомендации можно разделить на три логически взаимосвязанные группы теоретических и практических проблем:

Первая группа проблем, исследованных в диссертации, связана с раскрытием концептуальных основ экономического потенциала организации, оценкой правового обеспечения дилерской деятельности и систематизацией научных взглядов о содержании финансового состояния организации.

1.В настоящий момент для создания общей концепции деятельности, стратегии организации возникает необходимость в анализе ее экономического потенциала. Анализу финансового состояния как целостной оценке с позиции экономического потенциала уделяется недостаточно внимания в современной экономической литературе. Некоторые авторы отождествляют экономический потенциал с производственной мощностью предприятия, определяемой как максимально возможный выпуск продукции при наиболее полном использовании производственных фондов и персонала. Подобная точка зрения характерна для экономической литературы 70-80-х годов, когда такая оценка служила основанием для «спускаемого» вышестоящим плановым органом «плана по объему производства». Однако, в условиях рыночных отношений, для которых характерны изменчивость цен на товары и средства производства, изменения в конкурентной среде и других макро- и микроэкономических факторах затруднительно определять изложенным выше образом на что способна организация и каковы ее предельные возможности в длительной перспективе. По второму направлению экономический потенциал определяется как состав ресурсов - трудовых, материальных, финансовых и других, имеющихся в распоряжении организации для производства запланированных работ и услуг. Преобладающее в современной литературе третье направление трактует рассматриваемое понятие, как обобщенную способность предприятия осуществлять производственно-экономическую деятельность, выпускать продукцию, товары, услуги, удовлетворять запросы населения, обеспечивать развитие производства и потребления, а также осуществлять другие его цели. Эта способность определяется состоянием, размерами и динамичностью производства, его инфраструктурой, наличием резервов, объемами природных ресурсов и других элементов национального богатства, культурно-техническим уровнем и мобильностью кадров.

2.Согласно тому, что происхождение понятия «потенциал» связано с латинским словом «potentia», означающее возможность, мощность, предлагаем уточнить определение, а именно: экономический потенциал - это мощность организации, эффективно использующая трудовые, производственные, финансовые ресурсы в условиях риска с целью реализации своей стратегии в перспективе. Исходя из предложенного определения, оценка экономического потенциала организации должна включать два основных блока: анализ реальной мощности и анализ потенциальных возможностей. Существуют различные подходы к анализу состояния экономического потенциала организации, и, соответственно, используются разные факторы и показатели.

3.В диссертационном исследовании предложена единая определяющая основа оценки экономического потенциала, включающая систему факторов мощности и возможностей предприятия: анализ потенциала прогнозированных ресурсов; анализ производства продажи продукции, товаров, работ, услуг; анализ финансового состояния; оценка системы рисков; оценка информационной привлекательности; оценка инвестиционной привлекательности; оценка инновационнойпривлекательности.

4.Финансовое состояние - комплексное понятие, обладающее внешними формами проявления, которое формируется в процессе всей финансово-хозяйственной деятельности, и находится под влиянием внешних и внутренних факторов. Одним из важнейших критериев оценки финансового состояния организации в теории и практике финансового анализа является ее платежеспособность в виду того, что она первый в классификации признак финансовой устойчивости. В настоящий момент представляется актуальным подход к анализу финансового состояния с учетом фактора времени, т. е. не только оценка, но и его прогнозирование.

Проведенное исследование свидетельствует о том, что в экономической литературе выражено разностороннее отношение к понятию финансового состояния. Определения финансового состояния, приводимые различными авторами, хотя и имеют схожую трактовку (активы, пассивы, совокупность показателей и др.), при детальном рассмотрении представляют различные сущностные характеристики. Имеющиеся альтернативные подходы к определению сущности финансового состояния можно классифицировать по следующим направлениям:

- финансовое состояние в широком смысле предполагает оценку структуры бухгалтерского баланса на отчетную дату и на перспективу, результативности хозяйственной деятельности в процессе движения капитала и его отдачи;

- финансовое состояние в узком смысле предусматривает обеспеченность предприятия необходимыми денежными средствами и товарными потоками для эффективного функционирования;

- комплексный подход раскрывает сущность финансового состояния, рассматривает его в форме проявления одновременного размещения средств и источников их формирования, обеспеченности денежными ресурсами и товарными потоками, краткосрочной и долгосрочной платежеспособностью. Преимуществом данного подхода является то, что согласно ему финансовое состояние обеспечивает краткосрочную и долгосрочную платежеспособность как в статичном, так идинамичном режиме.

5.0бобщение определений финансового состояния, приводимые ведущими учеными, выявило отсутствие единой трактовки сущности этого понятия. В работе предложен авторский вариант определения финансового состояния - это обоснованная структура средств и их источников с целью перспективного наращивания капитала при эффективном использовании ресурсов в условиях допустимого уровня риска. Финансовое состояние предприятия предполагает оптимальную структуру средств и методику его анализа, обеспечивающую эффективное управление в деловой экономической среде и включающую элементы, как внешнего, так и внутреннего анализа.

6.С позиции внутренних пользователей этапы анализа финансового состояния необходимо строить исходя из операционных циклов организации (бюджетов).

Бюджетное планирование позволит хозяйствующему субъекту рационально использовать финансовые ресурсы, сократить непроизводительные расходы, оперативно управлять и контролировать себестоимость продукции, а также повысить точность плановых расчётных показателей.

При формировании бюджетов расчеты должны вестись с применением метода дисконтирования денежных потоков и теории рисков. Риски, как известно, сопровождают производственную либо финансовую деятельность, для эффективности которой следует ими управлять и по возможности минимизировать. В процессе исследования проведено сопоставление риска с показателями форм внешней отчетности организации.

7.0бобщение сложившейся практики и теоретических источников по вопросу аналитического обоснования финансового состояния дилерских организаций позволило выявить прямую зависимость методики анализа финансового состояния от правовой природы договора и распределения функций его участников. Во всех странах существует сложившаяся десятилетиями система взаимоотношений крупных фирм (импортеры-оптовики) с более мелкими, выступающими в ролидилеров - коммерческих агентов или посредников торговых фирм. Дилер - агент по продаже, торговец, перекупщик. От deal - торговать, заключать сделки - раздавать, распределять.

Впервые термин «дилер» юридически был закреплен в Законе РФ от 20 февраля 1992 г. «О товарных биржах и биржевой торговле», в ст. 9 которого подчеркивалось, что биржевое посредничество осуществляется в процессе брокерской и дилерской деятельности. Дилерская деятельность одновариантная: сделки от своего имени и за свой счет с целью последующей перепродажи. Субъект дилерской деятельности возникает с момента государственной регистрации. Понятие «дилер» также официально сформулировано в ст. 4 ФЗ РФ от 22 апреля 1996 г. «О рынке ценных бумаг».

Другие отечественные нормативные акты, которые регулируют услуги посреднического характера в различных сферах экономической жизни, не содержат отдельного развернутого определения дилерской деятельности. Тем не менее, смысл вышеуказанных норм в полной мере применим по отношению к поведению иных участников рыночных отношений.

Основу дилерского соглашения составляют требования гл. 30 ГК РФ, которые определяют условия отдельных видов обязательств. В связи с этим, в п. 3.1 дилерского соглашения прямо указывается, что поставка автомобилей дилеру производится на основании типовых договоров поставки автомобилей LADA в строгом соответствии с устанавливаемыми ОАО «АВТОВАЗ» квотами на планируемый период и в пределах присвоенной дилеру категории. В противовес розничной купле-продаже договор поставки опосредствует оптовую торговлю, т.е. деятельность по продаже товаров розничным торговцам, промышленным, коммерческим, учрежденческим или профессиональным пользователям или же другим оптовым торговцам. Таким образом, договор поставки отличают квалифицирующие признаки: 1) специальный субъект; 2) специальный объект; 3) специальная цель применения; 4) специальные сроки.

Вторая группа проблем, исследованных в диссертации, связана с логикой и интерпретацией бухгалтерской (финансовой) отчётности для оценки финансового состояния организации современными методами анализа активности бизнеса при оценке финансового состояния, совершенствованием методики анализа эффективности деятельности.

1.В работе отражена логика анализа финансового состояния, его взаимосвязь с принятием и реализацией управленческих решений. Бухгалтерская (финансовая) отчетность достаточно структурирована, однако в ходе анализа постоянно возникают вопросы, на которые не всегда можно получить ответ, даже, имея доступ к источникам ее формирования, т.е. к учетным данным. Подобный анализ зачастую является единственным способом получения формализованных количественных аргументов в отношении объекта исследования и позволяет сделать выводы относительно жизнеспособности дилерской организации и перспектив деятельности в будущем.

С целью практической реализации методики, соприкосновения ее теоретической и практической плоскостей необходимо формирование адекватной системы информационного и аналитического обеспечения. В работе доказано, что проявляется тенденция сокращения показателей внешней отчетности с одновременным увеличением содержательной части пояснительной записки. Дана качественная характеристика подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с МСФО и российскими национальными стандартами. Под качественными характеристиками финансовых отчетов международные стандарты подразумевают атрибуты, которые делают информацию полезной для пользователей. При составлении отчетности заинтересованным пользователям необходимо достичь баланс между качественными характеристиками, а относительная важность характеристик в различных случаях - это дело профессионального суждения. Сравнение качественных характеристик подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности показывает, что их отличие представлено следующими характеристиками: ценность для прогнозирования, надежность (достоверность), нейтральность.

Так, существенность при формировании бухгалтерской отчетности определяется совокупностью качественных и количественных факторов. Например, если установлена разная база существенности для отдельных показателей отчетности, то в пояснительной записке следует отразить: существенной признается сумма, отношение которой к общему итогу соответствующих данных составляет не менее 5 %. Под итогом соответствующих данных понимается в форме № 1 - валютабаланса; в форме 4 - общая сумма поступивших денежных средств и общая сумма платежей по каждому виду деятельности; в форме № 5 - итоговая сумма по каждому разделу. Данный подход позволяет, не перегружая данные бухгалтерского баланса, дать более полную картину финансового состояния организации в отдельных его формах.

Отражены факторы, влияющие на надежность (достоверность) бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Качество отчетности значительно повысится, если в ней будет отражена несистемная информация, к которой относятся правовая; макроэкономическая; информация рынка ценных бумаг; биржевая; средства массовой информации; информация о научно - исследовательских и опытно - конструкторских работах, о природоохранных мероприятиях. В работе приведена характеристика каждого из ее видов. Сопоставимые показатели отчетности позволяют проводитьтрендовый, сравнительный (горизонтальный), структурный (вертикальный) и факторный анализ.

2.Проведенное исследование свидетельствует о том, что при проведении анализа финансового состояния используются различные методы и подходы. Их разнообразие предопределяется критериями и системой показателей, на которые ориентируются авторы методик анализа финансового состояния. Таких направлений можно выделить три:

1) по критериям делается оценка содержания, структуры имущества и их влияние на способность организации финансировать свой бизнес с большим или меньшим риском привлечения заемного капитала;

2) по критериям оценивается способность организации своевременно рассчитываться по обязательствам;

3) по критериям определяются признаки банкротства. Это свидетельствует об отсутствии однозначных, общепризнанных критериев оценки финансового состояния организаций.

Многообразие предлагаемых показателей, характеризующих финансовое состояние организации, различная их интерпретация, алгоритмы расчета и критерии представлены в приложении 4 «Основные коэффициенты для анализа экономического потенциала и финансового состояния организации». Исследование различных подходов к анализу и оценке финансового состояния организаций позволило остановить свой выбор на основных оценочных показателях, т.е. оптимальной, по нашему мнению, системе показателей с точки зрения их рациональности и достаточности. При выборе показателей учтены зависимости и функциональные связи коэффициентов.

3. Наиболее целесообразной формой организации системы аналитического обеспечения является модульное разделение активов на основные части: внеоборотные и оборотные активы, формирующих информацию для конкретных направлений аналитической работы.

В диссертации предложена методика факторного анализа изменения длительности оборота через коэффициент активоемкости, в данной модели используются факторы влияния изменения внеоборотных активов, оборотных активов, выручки от продажи.

В процессе декомпозиции модуля системы аналитического обеспечения активов дилерской организации в исследовании дополнен факторный анализ длительности оборота внеоборотных активов по факторам влияния: изменение нематериальных активов, основных средств, незавершенного строительства, доходных вложений, отложенных налоговых активов, прочих внеоборотных активов, выручки от продажи. Длительность оборота оборотных активов по факторам влияния: изменения запасов, дебиторской задолженности, краткосрочных финансовых вложений, денежных средств, прочих оборотных активов, выручки от продажи. Рекомендуемая методика определяется целевыми установками управления в целом и анализа в частности, которые формализуются в системе аналитических показателей и необходимы для формирования текущих и перспективных управленческих решений.

Третья группа проблем, решению которых посвящена диссертация, связана с разработкой методических подходов диагностики экономического потенциала дилерских организаций.

1. В исследовании определены критерии и предложены организационные модели диагностики экономического потенциала организации. Выделены этапы и задачи анализа экономического потенциала:

- информационный (отбор достоверных данных, их проверка, систематизация данных, составление аналитических форм);

- первичный аналитический (расчет показателей экономического потенциала по общепринятой методике, анализ динамики показателей экономического потенциала, факторный анализ показателей экономического потенциала организации);

- вторичный аналитический (расчет показателей экономического потенциала по разработанной методике, анализ динамики показателей экономического потенциала, факторный анализ показателей экономического потенциала);

- резюмирующий (оценка экономического потенциала и финансового состояния организации, укрепление экономического потенциала и финансового состояния по разработанным управленческим решениям);

- стратегический (разработка стратегии роста экономического потенциала, диагностика экономического потенциала).

2.Диагностику экономического потенциала предложено проводить на основе анализа коэффициента роста, представляющего отношение реинвестированной прибыли и собственного капитала. Наличие реинвестированной прибыли свидетельствует об эффективной деятельности дилерской организации в процессе использования ресурсов в условиях риска. Предложена факторная модель расчета коэффициента роста.

3.Следующим этапом в оценке инвестиционной привлекательности необходимо провести трендовый прогнозный анализ по основным показателям деятельности предприятия. Здесь следует руководствоваться основным правилом хозяйствования: темпы роста капитала не должны превышать темпов роста выручки от продажи, а те, в свою очередь, темпов роста прибыли от продажи. По исходным данным рассчитываются темпы роста показателей, после чего строятся графики с использованием линии тренда. В зависимости от поведения графиков дилерские организации могут быть ранжированы.

4.В диссертационном исследовании при диагностике экономического потенциала дилеров ОАО «АВТОВАЗ»: ОАО «Челябинск-Лада», ОАО «Брянск-Лада», ОАО «Омск-Лада» были применены приемы: сравнительный, факторный, коэффициентный. Это позволило оценить ликвидность в краткосрочной и долгосрочной перспективе, провести: анализ и прогнозирование обеспеченности оборотными активами, деловой активности, динамики объемов продаж и эффективности деятельности; анализ показателей кредитоспособности через динамику экономического роста оборотных активов, анализ и прогнозирование показателей деловой активности; факторный анализ изменения рентабельности активов (через активоемкость); прогнозирование эффективности деятельности.

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Шнайдер, Ольга Владимировна, 2007 год

1. Конституция Российской Федерации, утверждена в 1993 г.

2. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть 1, 2 (введен в действие законом РФ от 30.11.1994 №52-ФЗ и законом РФ от 26.01.1996 № 14-ФЗ).Ч1 (статья 1 453 с. Изм. и доп. От 01.09.2006 г.) ч.2 (статья 454-1109 от 02.02.2006г.).

3. ФЗ РФ от 25 июля 1998г. «О рекламе». (Собрание законодательства РФ 1995, №30 ст.2684).

4. ФЗ РФ от 22 апреля 1996 г. «О рынке ценных бумаг»(Собрание законодательства РФ 1996 №17 ст. 1918).

5. ФЗ РФ от 21. 11. 2003 г. «Об основах госрегулирования внешнеторговой деятельности». (Российская газета. №25 08.02.2006).

6. ФЗ РФ от 3 февраля 1996 г. «О банках и банковской деятельности» (Собрание законодательства РФ, 1996.№6 ст.492).

7. ФЗ РФ от 24 ноября 1996 г. «О бухгалтерском учете».

8. Закон РФ от 7 февраля 1992г. «О защите прав потребителей».

9. Закон РФ от 20 февраля 1992г. «О товарных биржах и биржевой торговле» (Ведомости РФ 1992 №18. ст. 9610).

10. Закон РФ от 7 июля 1993 г. «О торгово-промышленных палатах в российской Федерации» (Ведомости РФ. 1993, №33.ст. 1309).

11. Постановление Конституционного суда РФ от 12 мая 1988 г. № 14-П (Собрание законодательства РФ. 1988. №20. Ст.2173).

12. Приказ Минфина РФ от 29 июля 1998 г. №34н «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ».

13. Приказ Министерства финансов РФ от 22.07.2003 №67н "О формах бухгалтерской отчетности организаций".

14. Программа реформирования бухгалтерского учета в соответствии с международными стандартами (утв. Постановление Правительства РФ от 6 марта 1998 года №283).

15. Концепция бухгалтерского учета в рыночной экономике России // Бухгалтерский учет. 1998 №3. с. 79 84.

16. Концепция развития бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации на среднесрочную перспективу (Одобрена Приказом Министра финансов РФ от 01.07.2004 №180).

17. Сборник законов РФ. 1998. №20. Ст. 2173.

18. Абдуллаев Н., Зайнетдинов Ф. Формирование системы анализа финансового состояния предприятия // Финансовая газета. М., 2000. -№28.

19. Абрютина М.С. Экспресс-анализ финансовой отчетности: Метод, пособие- М.: Дело и сервис, 2003. 254 с.

20. Агапова Т.Н. Системно-экономическая логика построения системы показателей оценки деятельности предприятий // Экономический анализ: Теория и практика. М., 2005. -№7.

21. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности для принятия . управленческих решений // Вакуленко М.Т., Фомина Л.Ф. СПб.: Герда,2003.-288 с.

22. Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие / Под ред. О.В. Ефимовой, М.В. Мельник. М.: Омега-Л, 2004. - 408 с.

23. Анохин С. Особенности управления корпоративными финансами// Финансовый бизнес. М.: 2000. №6. - с. 23-28.

24. Аринушкин Н.С. Балансы акционерных предприятий. М.: Правоведение, 1912. - 240с.

25. Аринушкин Н.С. К вопросу об анализе баланса (конспективное изложение). Самара.: 2-я тип. «Красный октябрь» Полиграфпрома, 1927. -103 с.

26. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник 4-е изд., доп. и перераб. - М.: Финансы и статистика, 2002. - 416 с.

27. Баканов М.И., Мельник М.В., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник/Под ред. М.И. Бакаева. 5-е издание. - М.: Финансы и статистика, 2005. - 536 с.

28. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник. 4-е изд., доп. и перераб.- М.: Финансы и статистика, 1999. -416 с.

29. Балабанов И.Т. Анализ и планирование финансов хозяйствующего субъекта. -М.: Финансы и статистика, 1998. -112 с.

30. Балабанов И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта. 2-е изд. М.: Финансы и статистика, 2000 208 с.

31. Басовский JI.E. Финансовый менеджмент. М.: ИНФРА - М, 2002 - 239 с.

32. Бариленко В.И. Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие / В.И. Бариленко, С.И. Кузнецов, JI.K. Плотникова, О.В. Иванова: под общ. ред. д-ра экон. наук, проф. В.И. Бариленко. -М.: КНОРУС, 2005.-416 с.

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

34. Безруков В., Потенциал экономического развития и научно -технический прогресс Текст. / В. Безруков, В. Новосельский // Экономист. -М., 2002. №1. - с.3-16.

35. Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово хозяйственной деятельности предприятия. - М.: ИНФРА - М., 2001. - 214 с.

36. Бернстайн JI.A. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация: Пер. с англ./Под ред. Проф. Я.В Соколова. -М.: Финансы и статистика, 2002. 623 с.

37. Бетге Йорг. Балансоведение / Пер. с нем.; Науч. Ред. В.Д. Новодворский. -М.: Изд-во "Бухгалтерский учет", 2000.- 454 с.

38. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента В 2-х т. Киев: Ника-Центр, 1999. - 592 с.

39. Бланк И.А. Управление прибылью. Киев: Эльга, Ника-Центр, 2003. -446 с.

40. Бланк И.А. Финансовая стратегия предприятия. Киев.: Ника-Центр, 2004.-720 с.

41. Блатов Н.А. Балансоведение. Л.: Экономическое образование, 1930.283 с.

42. Большой экономический словарь. / Под. ред. А.Н. Азрилияна. 5-е изд. доп. и перераб. -М.: Институт новой экономики. 2002. -1280 с.

43. Бородин А.И. Использование методики финансового анализа на этапах жизненного цикла предприятия // Экономический анализ: Теория и практика. М., 2003. - №8.

44. Бороненкова С.А. Управленческий анализ. М.: Финансы и статистика, 2001.-382 с.

45. Бороненкова С.А. Экономический анализ в управлении предприятием // Экономический анализ: Теория и практика. М., 2004, - №2.

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

47. Брейли Ричард, Майерс Стюарт. Принципы корпоративных финансов: Учеб. для студ. экон. спец. вузов. Пер. с англ. М.: ЗАО «Олимп-Бизнес», 1997.-1120 с.

48. Бреславцева Н.А., Ткач В.И., Кузьменко В.А. Балансоведение. Учебное пособие. -М: ПРИОР, 2001. -160 с.

49. Бригхем Ю., Гапенски JI. Финансовый менеджмент: Полный курс: В 2-х Т. / Пер. с англ. под ред В.В. Ковалева. СПб.: Экономическая школа, 1997.-Т. 1.-497 е.; Т.2.-669 с.

50. Бурцев В.В. Сущность комплексного экономического анализа в современных условиях // Экономический анализ: теория и практика. М., 2004.-№8.

51. Бухгалтерский словарь. М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2007. - 488 с.

52. Буханова С.М., Дорошенко Ю.А., Бендерская О.Б. Комплексная методика анализа финансовой устойчивости предприятия // Экономический анализ: теория и практика. М., 2004.-№7.

53. Ван Хорн Дж. Основы управления финансами. / Пер. с англ. М.: Финансы и статистика, 1996.799 с.

54. Вейцман Н.Р. Балансы капиталистических предприятий и их анализ. 3-е доп. Изд. -М.: Внешторгиздат, 1962. 188 с.

55. Вейцман Н.Р. Баланс социалистического промышленного предприятия и его анализ. М.: Госфиниздат, 1957. - 80 с.

56. Вейцман Н.Р. Как анализировать баланс промышленного предприятия.- М.: Госфиниздат, 1961. 68 с.

57. Вейцман Н.Р. Курс балансоведения. М.: Центросоюз, 1928. - 280 с.

58. Воронов А.А. Финансовый анализ отчетности крупнейших производителей сегмента галенов препаратов фармацевтической промышленности России // Экономический анализ: теория и практика. -М., 2005,-№6.

59. Галиаскаров Ф.М. Финансовый анализ: Учеб. пособие.- Уфа: РИО БашГУ, 2002. 156 с.

60. Гетьман В.Г. Некоторые аспекты международной стандартизации финансовой отчетности // Международный бухгалтерский учет.- М., 2003.- № 10. с. 5 - 8.

61. Гетьман В.Г. Реформирование бухгалтерского учета в России и международный опыт // Международный бухгалтерский учет. М., 2003,-№ 9. - с. 2 -12.

62. Герчикова И.Н. Финансовый менеджмент. М.: Консалтбанкир, 1996. -208 с.

63. Гиляровская J1.T. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческого предприятия. СПб. и др.: Питер, 2003. - 249 с.

64. Гиляровская JI.T., Ендовицкая А.В. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций. М.: ЮНИТИ, 2006. -159 с.

65. Гинзбург А.И. Экономический анализ: Предмет и методы; Моделирование ситуаций; Оценка управленческих решений / А.И. Гинзбург. СПб.: Питер, 2004. - 480 с.

66. Гогина Г.Н., Никифорова Е.В. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности: монография / Вестник профессионального бухгалтера. -Самара: Самар. территор. ин-т проф. бухгалтеров, 2003. 309 с.

67. Гогина Г.Н., Никифорова Е.В., Шиянова С.JI.Комплексный анализ экономического потенциала организации / Под. ред А.И. Афоничкина. -Тольятти, Волжский университет им. В.И. Татищева, 2003. -175 с.

68. Голубович А.Д., Ситнин А.Р., Хенкин Б.Л. Финансы и бизнес: Анализ финансовых отчетов зарубежных компаний (рекомендации для аудиторов). М.: Менатеп, 1991. - 70 с.

69. Грачев А.В. Воссоединение форм отчетности на основе унифицированного баланса // Финансовый менеджмент, М., 2002. -№4. -с. 38-54.

70. Грачев М.Е. Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятий: От бухгалтер, учета к экон.: Учеб. практ. пособие.- М.: Финпресс, 2002. - 206 с.

71. Грачев А.В. Рост собственного капитала, финансовый рычаг и платежеспособность предприятия//Финансовый менеджмент. М., 2002. -№2, с. 21-34.

72. Джалаев Т.К. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности предприятия // Экономический анализ: теория и практика. М., 2005. -№7.

73. Деркач Д.И. Анализ производственно хозяйственной деятельности промышленных предприятий. ~М: «Статистика», 1975, - 328 с.

74. Донцова JI.B., Никифорова Н.А. Комплексный анализ бухгалтерской отчетности. М.: Дело и Сервис, 2001. - 304 с.

75. Друри К. Управленческий и производственный учет: Пер. с англ.; М.: ЮНИТИ ДАНА, 2003. - 701 с.

76. Друри К. Введение в управленческий и производственный учет. М.: ЮНИТИ, 1998.-774 с.

77. Ендовицкий Д. А. Системный подход к анализу финансовой устойчивости коммерческой организации // Экономический анализ: теория и практика. М., 2005. - №5.

78. Ендовицкий Д.А. Формирование и анализ прибыли организации // Экономический анализ: теория и практика. М., 2004. -№11.

79. Ефимова О.В. Финансовый анализ. 4-е изд., перераб. и доп. М.: Изд-во "Бухгалтерский учет", 2002. - 528 с.

80. Замуруев А. Время определиться в терминах: Критический анализ классификаций коммерческих и банковских рисков // Риск. М., 1988, №1. с. 33-39.

81. Зудилин А.П. Анализ хозяйственной деятельности предприятий развитых капиталистических стран. Екатеринбург: Каменный пояс, 1992.-224 с.

82. Зудилин А.П. Учись читать бухгалтерскую отчетность партнера и конкурента. -М: РУДН, 1993. -48 с.

83. Ивашкевич В.Б., Семенова И.М. Учет и анализ дебиторской и кредиторской задолженности. М.: Изд-во «Бухгалтерский учет», 2003. -188 с.

84. Как читать балансовый отчет // Международная организация труда: Пер. с англ. -М.: Финансы и статистика, 1992.-208 с.

85. Карзаева Н.Н. Оценка и ее роль в учетной и финансовой политике организации. М.: Финансы и статистика, 2002. - 224 с.

86. Карлин Т.П. Анализ финансовых отчетов (на основе GAAP): Учеб.: Пер. четвертого англ. изд. / Томас П. Карлин, Альберт Р. Макмин, III. М.: ИНФРА-М, 2001.-447 с.

87. Качалин В.В. Финансовый учет и отчетность в соответствии со стандартами GAAP. 4-е изд. - М.: Дело, 1998.-432 с.

88. Катаев А.Н. Проблемы учета и анализа экономической эффективности в производственных объединениях. -М.: Финансы, 1978. 224 с.

89. Кипарисов Н.А. Анализ баланса. М.: НКРКИ СССР, 1927. -168 с.

90. Киреева Н.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие. М.: Издательский дом «Социальные отношения», 2006. - 512 с.

91. Клинов В.Г. Экономическая конъюнктура. Факторы и механизмы формирования. М.: Экономика, 2005. - 278с.

92. Ковалев А.И., Привалов В.П. Анализ финансового состояния предприятия. 2-е изд. М.: Центр экономики и маркетинга, 1997. -192 с.

93. Ковалев В.В., Ковалев Вит. В. Учёт, анализ и финансовый менеджмент.-М.: Финансы и статистика, 2006. 699 с.

94. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. М: Финансы и статистика, 2005. - 559 с.

95. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Упр. капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности.- М.: Финансы и статистика, 2000. 510 с.

96. Ковалев В.В., Патров В.В. Как читать баланс. 3-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 1998. - 448 с.

97. Ковалев В.В., Вожова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. -М.: ПБОЮЛ М.А. Захаров, 2001. -424 с.

98. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. М.: Финансы и статистика, 2001.-560 с.

99. Козлова Е.П., Галанина Е.Н. Бухгалтерский и налоговый инспектор: проблемы и решения. М.: Финансы и статистика, 1992. - 112 с.

100. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие для студентов специальности 080109 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» Гогина Г.Н., Никифорова Е.В., Шиянова С.Л., Шнайдер О.В. Тольятти, изд-во ТГУ, 2006. -149 с.

101. Коршикова А.Ю. Эволюция системы аналитических показателей деятельности организации // экономический анализ: теория и практика. -М, 2004.-№1.

102. Котляр Э.А. Искусство и методы финансового анализа и планирования / Э.А. Котляр, Л.Л. Самойлов, О.О. Лактионова. М.: ИНЭК, 2004. - 157 с.

103. Коупленд Т. Стоимость компаний: оценка и управление: /Т. Коупленд, Т. Коллер, Дж. Мурин; Пер. с англ., науч. ред. Н.Н. Барышникова. 2-е изд., стар. - М.: Олимп-Бизнес, 2002. - 565 с.

104. Крейнина М.Н. Финансовое состояние предприятия. Методы оценки.-М.: Дело и сервис, 1997.-224 с.

105. Крейнина М.Н. Финансовый менеджмент.- М.: Дело и сервис, 1998. -304 с.

106. Круглое М.И. Стратегическое управление компанией. М.: Русская деловая литература, 1998. - 768 с.

107. Крылов С.И. Формирование, анализ и целевое прогнозирование финансовых потоков организации: Монография / под. ред. Н.Н. Илышевой. -М.: Финансы и кредит, 2005. 156 с.

108. Крылов Э.И. Анализ взаимосвязи инвестиционной привлекательности и финансовой устойчивости предприятия / Э.И. Крылов, В.М. Власова,

109. М.Г. Егорова; М-во образования Рос. Федерации, С.-Петерб. гос. ун-т аэрокосм, приборостроения. СПб.: СПбГУАП, 2002. - 34 с.

110. Крылов Э.И. и др. Анализ финансового состояния и инвестиционной привлекательности предприятия: Учеб. пособие. М.: Финансы и статистика, 2003. -192 с.

111. Крылов Э.И. Анализ эффективности инвестиционной, инновационной, финансовой и хозяйственной деятельности предприятия. В 2-х частях: Учебное пособие. СПб.: Изд. СПб ГУЭФ, 1999. - 409 с.

112. Крылов Э.И., Власова В.М., Журавкова И.В. Анализ финансовых результатов, рентабельности и себестоимости продукции: Учеб.пособие. М.: Финансы и статистика, 2005. - 720 с.

113. Кубахов Е.В., Забродин И.П. Методические подходы к анализу налогооблагаемой прибыли коммерческой организации // Экономический анализ: теория и практика. -М.,: 2003. №2.

114. Кузнецов Б.Т. Анализ стоимости инвестированного проекта // Экономический анализ: теория и практика. М.,: 2003. - №8.

115. Кутер М.И. Теория бухгалтерского учета: Учебник. 3-е изд.,перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2006. - 592 с.

116. Кутер М.И. Теория и принципы бухгалтерского учета. М.: Финансы и статистика, 2000.- 544 с.

117. Кухаренко С.И. Анализ финансового состояния предприятия: Учеб. пособие,- Челябинск: Изд-во ЮУрГУ, 2002.- 23 с.

118. Лабскер Л.Г., Яновская Е.В. Общая методика конструирования критериев оптимальности решений в условиях риска и неопределенности// Финансовый менеджмент.- М., 2002. № 5. - с. 58 -75.

119. Лавренова Г.А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. пособие.- Воронеж: Воронеж, гос. техн. ун-т, 2003. 129 с.

120. Лавренова Г.А. Финансовый анализ деятельности предприятий: Учеб. пособие/ М-во образования Рос. Федерации, Воронеж, гос. техн. ун-т,-Воронеж: ВГТУ, 2002.- 115 с.

121. Лапина О.Г. Годовой отчет за 2006 г. М.: Эксмо, 2007. -1008 с.

122. Ларионов А.Д., Карзаева Н.Н., Нечитайло А.И. Бухгалтерская финансовая отчетность: учеб. пособие / А.Д. Ларионов и др.. М.: ТК Велби Издательство Проспект, 2006. - 208 с.

123. Линакс Э.А. Финансовый учет акционерного общества в США. М.: Финансы и статистика; ЮНИТИ, 1991. - 48 с.

124. Лиференко Г.Н. Финансовый анализ предприятия: учеб. пособие.- М.: Экзамен, 2005. 156 с.

125. Лихачева О.Н. Информационное обеспечение анализа системы рисков. Тольятти. Вестник Волжского университета им. В.Н. Татищева. Серия «Экономика». Вып. 4,2002. -170 с.

126. Луговой А.В. Документирование хозяйственных операций как основа бухгалтерского учета // Бухгалтерский учет.- М., 1999. №6.

127. Любушин Н.П. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие. 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2005. - 448 с.

128. Любушин Н.П., Лещева В.Б., Дьякова В.Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учебное пособие для вузов/Под ред. проф. Н.П. Любушина. М: ЮНИТИ-ДАНА, 2000. - 471 с.

129. Любушин Н.П., Безбородова Т.И. Использование зарубежного опыта в комплексной оценке финансового положения организации для антикризисного управления // Экономический анализ: теория и практика. -М., 2004. -№11.

130. Любушин Н.П., Бабичева Н.Э. Анализ подходов к оценке и прогнозированию выручки от продаж с учетом сезонной составляющей // Экономический анализ: теория и практика. М., 2004. - №6.

131. Максютов А.А. Экономический анализ: учеб. пособие для вузов / А.А. Максютов. М.: Единство, 2005. - 543 с.

132. Макарьева в.И. Анализ финансово хозяйственной деятельности организации. - М.: Финансы и статистика, 2005. - 261 е.

133. Маркарьян Э.А. Финансовый анализ: Учеб. пособие / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, с.э. Маркарьян. 3-е изд. Перераб. и доп. - М.: ФБК -Пресс, 2003.-217 с.

134. Мизиковский Е.А. Новые объекты бухгалтерского учета: акции, облигации, векселя. М.: Финансы и статистика, 1993. - 48 с.

135. Международные и российские стандарты бухгалтерского учета: Сравнительный анализ, принципы трансформации, направления реформирования / Под ред. С.А. Николаевой. М.: Аналитика - Пресс, 2001.-672 с.

136. Международные стандарты финансовой отчетности. М.: АСКЕРИ, 2005.-800 с.

137. Мельник М.В., Бердников В.В. Финансовый анализ: система показателей и методика проведения / под. Ред. М.В. Мельник. М.: Экономист, 2006. -159 с.

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

139. Миллер Н.Н. Финансовый анализ в вопросах и ответах: Учебное пособие.- М.: ТК Велби, из-во, Проспект, 2005. 224 с.

140. Мнацаканова И. Анализ финансовой отчётности компании// МСФО: практика применения.- М., 2007. -№1, с. 53-61.

141. Муравьева В.А. Информация в постиндустриальной экономике // Вестник финансовой академии М.: Финансы и статистика, 2002. №1, с. 19-21.

142. Никифорова Е.В. Публичная отчётность (диссертация). М.: Финансовая академия при Правительстве Российской Федерации, 2004. -455 с.

143. Никифорова Е.В., Шнайдер О.В. Состав и содержание несистемной информации // Сб. научных трудов Всероссийской научно-практической конференции «Проблемы перехода отечественных предприятий на международные стандарты» Тольятти, ТГИС, 2003. - 268 с.

144. Никифорова Е.В., Т.Н. Гогина, C.JI. Шиянова. Методические основы анализа мощности хозяйствующего субъекта. Ростов-на-Дону: Известия высших учебных заведений. Северо-Кавказский регион, 2004. -52 с.

145. Новодворский В.Д. Об акционерном обществе, его уставном и резервном капитале // Бухгалтерский учет. М., 1996, №11. с. 64-70.

146. Оголева JI.H., Радиковский В.М. Обратный реинжиниринг и диагностика текущего состояния предприятия как системы // Экономический анализ: теория и практика. -М., 2004. №11.

147. Олейников Е.А., Филин С. А., Муравьев А.С. Использование многофакторных моделей при принятии инвестиционных управленческих решений // Экономический анализ: теория и практика. -М., 2003,-№8.

148. Олейников Е.А., Филин С.А., Муравьев А.С. Многофакгорные модели по оценке экономического потенциала компании // Экономический анализ: теория и практика. М., 2003. - №9.

149. Ольве Н. Оценка эффективности деятельности компаний: Практ. рук. по использованию сбалансированной системы показателей / Пер. с англ. -М. идр.: Вильяме, 2003. 303 с.

150. Осипов B.C. Анализ финансового состояния организаций: Метод, указания / Инт-т повышения квалификации гос. служащих, каф. «Экономика, право и управление». М.: ИПК госслужбы, 2003. - 35 с.

151. Островенко Т.К., Гребнев Г.Д. Проблемы методики анализа финансового состояния предприятия при восстановлении платежеспособности // Экономический анализ: теория и практика. М., № 5 (20), с. 48-55.

152. Панков В.В. Анализ содержания некоторых показателей финансового состояния бизнеса // Экономический анализ: теория и практика. М., 2004. -М., №2.

153. Панченко Т.В. Влияние изменений в бухгалтерском учете и отчетности на результаты финансового анализа // Экономический анализ: теория и практика. М., 2004. №3.

154. План мероприятий Министерства финансов РФ на 2004-2007 годы по реализации Концепции развития бухгалтерского учета и отчетности в РФ на среднесрочную перспективу (приложение к приказу Минфина РФ от 16.09.2004 г. №263).

155. Попова Л.В., Маслова И.А., Пчеленок Н.В., Петрыкина М.М. Применение моделей прогнозирования банкротства на российских предприятиях // Экономический анализ: теория и практика. М., 2004. -№9.

156. Пястолов С.М. Экономический анализ деятельности предприятий. М.: Академический Проект, 2004. - 576 с.

157. Ревуцкий Л.Д. Потенциал и стоимость предприятия. М.: Перспектива, 1997. -124 с.

158. Риполь-Сарагоси Ф.Б. Основы финансового и управленческого анализа: Учеб. пособие для студентов, обучающихся по спец. "Финансы икредит'У'Бух. учет, анализ и аудит", "Мировая экономика"М.: Книга-сервис, 2002.-220 с.

159. Риполь-Сарагоси Ф.Б. Финансовый и управленческий анализ. М.: ПРИОР, 1999.-224 с.

160. Рисин И.Е., Трещевский Ю.И. Применение К- прогнозных моделей в финансовом анализе организаций/УЭкономический анализ: теория и практика. -М., 2004. №3. с. 21 26.

161. Ришар Ж. Бухгалтерский учет теория и практика. Пер. с фран./ Под ред. Я.В. Соколова. М.: Финансы и статистика, 2000 г. - 160 с.

162. Рощаховский А.К. Балансы акционерных предприятий. Спб.: Якорь, 1910,-63 с.

163. Рудановский А.П. Анализ баланса. М.: МАКИЗ, 1925.-747 с.

164. Рэдхэд К., Хьюс С. Управление финансовыми рисками. Пер. с англ. -М.:ИНФРА-М, 1996.-288 с.

165. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. пособие/Г.В. Савицкая. Мн.: Новое знание, 2002. - 704 с.

166. Савицкая Г.В. Методика комплексного анализа хозяйственной деятельности.- М.:ИНФРА-М, 2005. 320 с.

167. Савицкая Г.В. Развитие анализа хозяйственной деятельности в условиях перехода к рыночной экономике // Экономический анализ: теория и практика. М., 2003. - №9.

168. Савчук В.П. Финансовый менеджмент предприятий: прикладные вопросы с анализом деловых ситуации. К.: ИД «Максимум», 2001. -600 с.

169. Садуакасова Б. Международные стандарты финансовой отчетности: Практическое пособие по трансформации. Новосибирск: Сибвузиздат, 2002.-300 с.

170. Самойлов А. А. Система показателей оценки экономической эффективности деятельности предприятий // экономический анализ: теория и практика. М., 2003. - №6.

171. Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Финансовый анализ. Управление финансами: Учебное пособие для вузов. М.: ЮНИТИ - ДАНА, 2003. -639 с.

172. Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Финансовый анализ: Учебное пособие. -М.-ЮНИТИ-ДАНА, 2001.-479 с.

173. Соколов Я.В., Пятов Н.Л. Бухгалтерская отчётность: степень возможной реальности // Бухгалтерский учет. -М., 1997.№1. с. 51 58.

174. Сорокина Е.М. Бухгалтерская (финансовая) отчетность организации: Учебн. пособие.- М.: Финансы и статистика, 2004.- 173 с.

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

176. Сосненко Л.С. Анализ результата финансово-хозяйственной деятельности.- Челябинск: Изд-во ЮУрГУ, 2002. 159 с.

177. Сосненко Л.С. Анализ экономического потенциала действующего предприятия. М.: Изд-во «Экономическая литература», 2004. - 208 с,

178. Стоянова Е.С. Финансовый менеджмент в условиях инфляции. М.: Перспектива, 1995. - 65 с.

179. Статистический словарь / Гл. ред. М.А. Королев. М.: Финансы и статистика, 1989. - 707 с.

180. Стуков А.С. Практические аспекты внедрения МСФО в российскую практику // Аудиторские ведомости. -М., 2003. №5.

181. Татур С.К., Шеремет А.Д. Курс анализа хозяйственной деятельности. -М.: Экономика, 1974. 399 с.

182. Тодаро М.П. Экономическое развитие: Учебник / Пер. с англ. под ред. С.М. Яковлева, Л.З. Зевина. М.: Экономический факультет МГУ, ЮНИТИ, 1997.-671 с.

183. Удалов В.А. Экономический анализ. М.: ИНЭП, 2001. - 204 с.

184. Уошл К. Ключевые показатели менеджмента. Как анализировать, сравнивать и контролировать данные, определяющие стоимость компании: Пер. с англ. 2-е изд. -М.: Дело, 2001. 360 с.

185. Учет по международным стандартам: Учеб. пособие,- 3-е изд./ A.M. Гершун, И.В. Аверчев, Е.Б Герасимова и др.; Под ред. JI.B. Горбатовой. -М.: Изд-во "Бухгалтерский учет", 2003. 504 с.

186. Финансовый менеджмент: Учебник / под ред. Стояновой Е.С. М.: Перспектива, 2003. - 405 с.

187. Финансы предприятий / Н.В. Колчина, Г.Б. Поляк, Л.П. Павлова и др.; Под ред. Н.В. Колчиной. М.: Финансы, ЮНИТИ, 1998. - 413 с.

188. Финансово-кредитный энциклопедический словарь/ Колл. Авторов; Под общ. ред. А.Г. Грязновой.- М.: Финансы и статистика, 2002. -1168 с.

189. Фишер С., Дорнбуш Р., Шмалензи Р. Экономика: пер. с англ. (2-е изд.) -М.: «Дело ЛТД», 1993. 864 с.

190. Фольмут Х.Й. Инструменты контроллинга от А до Я: пер. с нем./ под ред. и с предисл. М.Л. Лукашевича и Е. Н. Тихоненковой. М.: Финансы и статистика, 2001. - 288 с.

191. Франк О. Современное понимание бухгалтерского баланса: пер. с нем./ под ред. проф. Я.В. Соколова. М.: Финансы и статистика, 2003. - 416 с.

192. Хан Д. Планирование и контроль: концепция контроллинга. М.: Финансы и статистика, 2006. - 800 с.

193. Хахонова Н.Н. Отчетность как информационная база анализа денежных потоков // Экономический анализ: теория и практика. М., 2003. - №8.

194. Хельферд Э. Тенхика финансового анализа. М.: ЮНИТИ, 1996. - 663 с.

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

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

197. Хорин А.Н. Финансовая отчетность организации: раскрытие основных элементов форм отчетности // Бухгалтерский учет. М., 2001.№8. С 57 -62.

198. Хонгрен Ч.Т., Фостер Дж. Бухгалтерский учет: управленческий аспект: пер. с англ. / под ред. Я.В. Соколова. М.: Финансы и статистика, 1995. -416 с.

199. Хруцкий В.Е. и др. Внутрифирменное бюджетирование: Настольная книга по постановке финансового планирования. М.: Финансы и статистика, 2002. - 528 с.

200. Чернова Г.В., Кудрявцев А.А. Управление рисками: Учебное пособие. -М.: ТК Велби, изд-во Проспект, 2003. -160 с.

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

202. Четыркин Е.М. Методы финансовых и коммерческих расчетов. М.: Дело ЛТД, 1995.-320 с.

203. Чикарова М.Ю. Денежные потоки предприятия: проблемы классификации // Экономический анализ: теория и практика. М., 2005. -№8.

204. Чурилов С.В. Анализ собственного оборотного капитала // Бухгалтерский учет. М., 2000. -№11.

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

206. Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник. М.: ИНФРА -М, 2002. -366 с.

207. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Финансы предприятия. М.: ИНФРА -М, 1999. -343 с.

208. Шеремет А.Д., Ионова А.Ф. Финансы предприятий, менеджмент и анализ. М.: ИНФРА - М, 2004. - 538 с.

209. Шишкоедова Н.Н. Методика финансового анализа предприятия // Экономический анализ: теория и практика. М., 2005. - №5.

210. Шмальц К. Оперативный анализ предприятия: Пер. с нем. М., 1930. -203 с.

211. Экономический анализ деятельности предприятий и объединений. Под ред. С.Б. Барнгольц, Г.М. Тация. М.: Финансы и статистика, 1981. - 488 с.

212. Шим Джей К., Сигел Джоэл Г. Методы управления стоимостью и анализа затрат / Пер. с англ. М.: Информационно-издательский дом «Филин», 1996. - 395 с.

213. Энтони Р., Рис Дж. Учет: ситуации и примеры: пер. с англ. / Под. ред. и предисл. А.М Петрачкова.- М.: Финансы и статистика, 1993. 560 с.

214. Эрнест Джонс. Деловые финансы: Пер. с англ. М.: Олимп-Бизнес, 1998.

215. International financial management/ Thomson/ South Western. 2003.-696 c.

216. Arthur Levit. Corporate in a 191. Global Arena. New York, 1999. October 7.

217. KLAASSENRA J. The institutional framework of reporting in the Netherlands.