Учетно-аналитическое обеспечение сбалансированности денежных потоков в условиях инновационного развития предприятия

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.12, кандидат экономических наук Кучинский, Антон Владимирович

**Год:**

2011

**Автор научной работы:**

Кучинский, Антон Владимирович

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Саратов

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.12

**Специальность:**

Бухгалтерский учет, статистика

**Количество cтраниц:**

217

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Кучинский, Антон Владимирович

ВВЕДЕНИЕ.:.

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ СБАЛАНСИРОВАННОСТИ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ

1.1. Экономическая сущность денежных; потоковпредприятий.12:.

1.2. Сбалансированность денежных потоков в ходе инновационного развития предприятий.!. 2 5:

1.3 . Предпосылки и задачи совершенствования учетно-аналитического обеспечения сбалансированности денежных потоков.

2. МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФОРМИРОВАНИЯ УЧЕТНО-ОТЧЕТНОЙ ИНФОРМАЦИИ О ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКАХ ИННОВАЦИОННО-ОРИЕНТИРОВАННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ.

2.1. Учетное обеспечение сбалансированности денежных потоков.

2.2. Система внутренней управленческой отчетности о денежных потоках.

2.3. Методические подходы к составлению внешней финансовой отчетности о денежных потоках.:.

3. АНАЛИТИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ СБАЛАНСИРОВАННОСТИ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ В ХОДЕ ИННОВАЦИОННОГО РАЗВИТИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ.

3.1. Целевая направленность и»методический инструментарий анализа сбалансированности денежных потоков.

3.2. Методика внутреннего анализа сбалансированности денежных потоков

3.3. Методика внешнего анализа сбалансированности денежных потоков.

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Учетно-аналитическое обеспечение сбалансированности денежных потоков в условиях инновационного развития предприятия"

Актуальность темы исследования. Сбалансированность денежных потоков выступает одним из ключевых элементов системы условий эффективного управления предприятием. Проблема обеспечения сбалансированности денежных потоков многогранна, многопланова и содержит такие аспекты, как поддержание оптимального баланса денежных потоков между видами деятельности, функциональными подсистемами, элементами организационной структуры предприятия, экономическими субъектами, стадиями жизненного цикла продукта и т.д.

Особое значение проблема обеспечения сбалансированности денежных потоков предприятий приобретает в условиях формирования инновационной экономики. В настоящее время инновационный вектор развития рассматривается как магистральный, определяющий возможности роста, экономическую самостоятельность и стратегические конкурентные преимущества отечественных предприятий.

Большинство инновационных проектов выполняются действующими, т.е. инновационно-ориентированными предприятиями, для которых инновационная деятельность представляет собой сопутствующее, параллельно осуществляемое направление деятельности, рассматриваемое как необходимый компонент устойчивого стратегического развития. Следовательно, финансовая реализуемость инновационных проектов, эффективность финансирования инновационной деятельности неразрывно связаны с обеспечением сбалансированности денежных потоков проектов с денежными потоками текущей деятельности инновационно-ориентированных предприятий.

Снижение рисков в ходе инновационного развития предприятия достигается одновременной реализацией нескольких инновационных проектов. Необходимость обеспечения финансовой реализуемости всех проектов, входящих в портфель, предполагает обеспечение сбалансированности денежных потоков между реализуемыми предприятием инновационными проектами.

Кроме того, организация инновационного процесса на основе линейно-последовательной модели или на основе параллельной деятельности интегрированных групп по разработке инновационных проектов предполагает также возможность обеспечения сбалансированности денежных потоков по этапам\* жизненного цикла проекта без-ущерба для реализации проекта в,целом в.установленные сроки.

Обеспечение сбалансированности денежных потоков инновационно-ориентированных предприятий невозможно без соответствующей информационной поддержки принятия управленческих решений. Реализация масштабных ■ инновационных проектов без ущерба для устойчивого функционирования^ предприятия в целом предполагает создание адекватной системы учетно-аналитического обеспечения мер компенсации неизбежно возникающих при этом временных дисбалансов в денежных потоках.

Дополнительным стимулом для исследования проблем учетно-аналитического обеспечения сбалансированности денежных потоков инновационно-ориентированных предприятий выступают информационные запросы» инвесторов. Их положительная оценка возможной сбалансированности денежных потоков может служить основой и ее практического обеспечения в случае инвестирования средств в проекты предприятия.

Степень научной разработанности проблемы. Исследованиям отдельных аспектов сбалансированности денежных потоков посвящены работы ряда отечественных и зарубежных ученых-экономистов: И.А. Бланка, Ю: Бригхема , Д.К. Ван Хорна, Д.М. Ваховича^ В.М. Власовой, J1.T. Гиляровской, Е.М. Григорьевой, Д.А. Ендовицкого, С.В. Иваниловой, В.В. Ковалева, Э.И. Крылова, Н.П. Любушина, Е.Г. Перепечкиной, Г.В. Савицкой, М.К. Скотта, К. Уорда, В.А. Чернова и других.

Высокую значимость в решении целого ряда проблем учета и анализа денежных потоков имеют работы: М. Бертонеша, JI.A. Бернстайна, О.В!. Ефимовой, М.И. Кутера, М.В. Мельник, Р. Найта, Ж. Ришара; Е.М. Сорокиной, H.H.

Селезневой, T.B. Тимофеевой, H.H. Хахоновой, Э. Хелферта, М.Ю. Чикаровой, А.Д. Шеремета и других.

Несмотря на пристальный интерес к проблемам построения эффективного учетно-аналитического обеспечения, управления денежными потоками и, в частности, к проблеме формирования аналитического обеспечения их сбалансированности, исследований, рассматривающих данную проблему сквозь призму перехода от индустриальной экономики к экономике с доминирующей интеллектуальной составляющей, немного.

Как результат, возможности аналитического обоснования принимаемых управленческих решений и менеджмента предприятий и инвесторов ограничены. Это негативно сказывается на сроках освоения инноваций, создает угрозу финансовой нереализуемости инновационных проектов как таковых, и в конечном итоге определяет низкий уровень инновационной активности бизнеса в России.

Таким образом, можно утверждать, что теоретико-методологическое и прикладное организационно-методическое обеспечение учета и анализа денежных потоков, необходимое для выработки мер по их сбалансированию в условиях инновационного развития предприятия, сегодня значительно отстает от практических потребностей. По существу, отсутствуют действенные разработки в части организации синтетического и аналитического учета денежных потоков инновационных проектов на всем протяжении инновационного цикла, аналитического обоснования управленческих решений по сбалансированию денежных потоков, связанных с операционной, финансовой и инвестиционной деятельностью текущего и инновационного направления, аналитических оценок синергетических эффектов осуществления этих видов деятельности и их влияния на финансовую устойчивость и инвестиционную привлекательность предприятий.

Отмеченные выше обстоятельства обусловили выбор направления исследования, определили его цель, задачи и содержание излагаемых в диссертации положений.

Цель ш задачи; исследования., Цель диссертационного исследования: состоит в разработке основных теоретических положений и рекомендаций по методике и организации учетно-аналитического обеспечения, сбалансированности денежных потоков предприятий^.условиях инновационного развития.

Цельдиссертационногоисследованияконкретизированав следующихего задачах:

-раскрытьэкономическую сущность денежныхпотокови предложитьих. классификацию в инновационно-ориентированныхпредприятиях для целей построения эффективного учетно-аналитического обеспечения их сбалансирования;

- обосновать интегральный подход к определению сбалансированности денежных потоков, учитывающий инновационный вектор развития предприятий;

- рекомендовать направления совершенствования синтетического учета и\* предложить вариант организации аналитического учета денежных потоков, позволяющий1 осуществлять отбор показателей при формировании отчетности о денежных потоках инновационно-ориентированных предприятий в соответствии с информационными потребностями пользователей;

- определить методические основы формирования бухгалтерской информации о денежных потоках и формы ее представления во внутренней управленческой отчетности на протяжении всех стадий реализации инновационных проектов в целях информационного обеспечения сбалансирования денежных потоков;

- усовершенствовать систему раскрываемых в бухгалтерской финансовой отчетности показателей, характеризующих денежные потоки инновационно-ориентированных предприятий;

- усовершенствовать методику анализа сбалансированности денежных потоков инновационно-ориентированных предприятий на стадии, предшествующей принятию управленческих решений по выбору вариантов инновационных проектов, в ходе их осуществления и по итогам реализации проектов;

- разработать методику анализа сбалансированности денежных потоков инновационно-ориентированных предприятий потенциальными и реальными инвесторами на основе информации отчетности о движении денежных средств.

Предмет Ht объект исследования. Объектом исследования являются денежные потоки коммерческих организаций различных сфер деятельности.

Предметом" исследования выступает совокупность теоретических и практических подходов к организации учетно-аналитического обеспечения сбалансированности денежных потоков инновационно-ориентированных предприятий.

Область исследования. Диссертация выполнена в рамках паспорта специальности 08.00.12 — бухгалтерский учет, статистика, раздела 1 пп. 1.3. Методологические основы и целевые установки бухгалтерского учета, пп. 1.6. Адаптация различных систем бухгалтерского учета, их соответствие международным стандартам, пп. 1.10. Особенности формирования бухгалтерской (финансовой, управленческой, налоговой и др.) отчетности по отраслям, территориям и другим сегментам хозяйственной деятельности, раздела 2 пп. 2.2. Теоретические и методологические основы и целевые установки экономического анализа, 2.14. Анализ активов и капитала субъектов хозяйствования.

Методологическая и теоретическая основа исследования. Теоретической и методологической основой диссертационного исследования послужили научные работы отечественных и зарубежных авторов в области бухгалтерского учета, экономического анализа, финансового менеджмента, корпоративных финансов. В работе использованы международные стандарты финансовой отчетности, официальная бухгалтерскаяи статистическая информация, материалы научных конференций, монографических исследований, законодательные и нормативные акты по бухгалтерскому учету и отчетности.

В ходе исследования использованы различные методы научного познания: выборочное наблюдение, группировка, обобщение, исторический метод, систематизация теоретического и практического материала, системный и комплексный подход и др.

Научнаяновизна исследования. Состоит в разработке комплекса теоретико-методических положений по малоисследованной в отечественной науке проблеме формирования учетно-аналитического обеспечения сбалансированности денежных потоков инновационно-ориентированных предприятий.

Основные результаты^диссертационного исследования,- обладающие элементами научной новизны, заключаются в следующем:

- уточнена и дополнена классификация денежных потоков по ряду классификационных признаков: 1) по виду деятельности, 2) по направлению деятельности, 3) по масштабам обслуживания хозяйственного процесса, 4) по методу исчисления объема, 5) по отношению к отчетному периоду, 6) в зависимости от объема поступления и выбытия, 7) по предсказуемости, 8) по регулируемости, что позволяет обеспечить систематизацию, накопление и раскрытие информации о денежных потоках для целей анализа и оценки их сбалансированности;

- сформулировано интегральное определение сбалансированности денежных потоков в условиях инновационного развития предприятия, как оптимального сочетания денежных потоков, обеспечивающего ликвидность, платежеспособность и финансовую устойчивость инновационно-ориентированного предприятия в любой момент времени и финансовую реализуемость инновационных проектов на каждом этапе инновационного процесса;

- обоснованы направления совершенствования плана счетов бухгалтерского учета в части наименования, состава, содержания синтетических счетов по учету денежных потоков, позволяющие решать задачи накопления' и систематизации информации о движении денежных средств с целью обеспечения их сбалансированности, и предложены учетные алгоритмы, адекватно моделирующие реальные факты движения денежных средств в ходе инновационного развития предприятия;

- предложен вариант организации аналитического учета движения денежных средств инновационно-ориентированного предприятия на основе фа-сетной модели и содержательной интерпретации аналитических счетов, позволяющий в условиях применения современных информационных технологий получать учетную информацию о денежных потоках в любых ее разрезах, группировках и комбинациях, формируя, в соответствии с информационными потребностями пользователей для целей анализа и оценки сбалансированности денежных потоков, рекомендуемые формы отчетности о движении денежных средств;

- предложен подход к аналитическому обоснованию проектирования финансовой структуры инновационно-ориентированного предприятия по центрам финансовой ответственности в зависимости от набора и объема управленческих функций в отношении притоков и оттоков денежных средств по видам (операционная, инвестиционная, финансовая) и направлениям (текущее, инновационное) деятельности предприятия, позволяющий, в отличие от ранее известных разработок, формировать формы внутренней управленческой отчетности о денежных потоках, выступающих информационной основой обеспечения их сбалансирования в условиях инновационного развития предприятия;

- обоснована целесообразность и возможность применения концепции «свободного денежного потока» для повышения информативности отчета о движении денежных средств, составляемого российскими инновационно-ориентированными предприятиями, в частности, для целей оценки инвесторами сбалансированности денежных потоков;

- уточнена методика поэтапного внутреннего анализа сбалансированности денежных потоков в части целевой направленности на стадии, предшествующей принятию управленческих решений по реализации инновационных проектов, в ходе и по завершению их осуществления и этапов проведения аналитических процедур, позволяющая обеспечить сбалансированность денежных потоков предприятия в условиях инновационного развития;

- разработана методика поэтапного внешнего анализа сбалансированности денежных потоков инновационно-ориентированного предприятия на базе раскрытия информации отчета о движении денежных средств, отличительной особенностью которой является включение в анализ ряда финансовых показателей, позволяющих учесть инновационную составляющую деятельности предприятия.

Теоретическая? и; практическая значимость исследования; Теоретичет екая значимрсть диссертационной работы, заключается в том, что ее результаты; представляют собой комплексное решение проблемных вопросов учета. и анализа сбалансированности денежных потоков в условиях инновационного развития предприятия, способствующее расширению методологической! базы учет-но-аналитического обеспечения инновационного развития предприятий.

Практическая значимость исследования состоит в разработке методических и практических рекомендаций по проблемам учета и анализа сбалансированности денежных потоков инновационно-ориентированных предприятий.

Реализация содержащихся в диссертации выводов и рекомендаций позволит повысить качество учетно-аналитического обеспечения решений по управлению денежными потоками и на этой основе повысить уровень инновационной активности предприятий.

Апробация: и внедрение результатов исследования. Основные положения и результаты исследования докладывались и обсуждались на научных конференциях различного уровня: Межвузовской научно-технической конференции «Разработка современных технологий текстильной и легкой промышленности и исследование их экономической, экологической и социальной эффективности» (Димитровград, 2007), V Международной научно-практической конференции «Теория и практика антикризисного менеджмента» (Пенза, 2007), VI Международной научно-практической конференции «Аудит, налоги и бухгалтерский учет в Российской Федерации: основы, теория и практика» (Пенза,

2007), Межвузовской научно-технической конференции «Разработка современных технологий текстильной и легкой промышленности и исследование их экономической, экологической и социальной эффективности» (Димитровград,

2008),. Международной научно-практической конференции «Актуальные вопросы экономики и управления» (Димитровград, 2009), VI Всероссийской научно-практической конференции «Бухгалтерский учет, аудит и налоги: основы, теория, практика» (Пенза, 2009), VII Всероссийской научно-практической конференции «Бухгалтерский учет, аудит и налоги: основы, теория, практика» (Пенза, 2010).

Результаты исследования используются кафедрой экономики и управления филиала Ульяновского государственного университета в г. Димитровграде в преподавании учебных дисциплин «Бухгалтерский учет», «Бухгалтерский управленческий учет», «Финансовый анализ на производстве».

Отдельные предложения и рекомендации проведенного исследования внедрены в практику экономической работы промышленных предприятий Ульяновской области: ООО «Димитровградский вентильный завод», ООО «Производственное объединение «БАШ»», ООО «Торговый дом «Купец»».

Публикации результатов исследования. По результатам исследования автором опубликовано 18 работ общим объемом 9,46 п.л., из них 8,87 п.л. авторских, в том числе 6 статей объемом 3,76 п.л. в ведущих рецензируемых научных журналах и изданиях, рекомендованных ВАК Министерства образования и науки РФ. Объем и структура работы. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы, включающего 185 наименований, 31 приложения. Содержание работы изложено на 156 страницах текста, включает 7 таблиц и 5 рисунков.

## Заключение диссертации по теме "Бухгалтерский учет, статистика", Кучинский, Антон Владимирович

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Проведенное в диссертационной работе исследование теоретико-методологических и организационно-методических вопросов учетно-аналитического обеспечения сбалансированности денежных потоков в условиях инновационного развития предприятия позволяет сделать следующие обобщающие выводы.

1-. Проблема обеспечения инновационного вектора развития российских предприятий приобретает принципиальное значение для повышения эффективности их деятельности, создания стратегических конкурентных преимуществ. Создание необходимых условий инновационного развития российских предприятий настоятельно требует существенного изменения подходов к формированию учетно-аналитического обеспечения принятия управленческих решений в части управления денежными потоками.

С учетно-аналитической точки зрения под денежным потоком следует понимать — движение денежных средств и их эквивалентов, т.е. совокупность распределенных по отдельным интервалам периода времени поступлений (притоков) и выплат (оттоков) денежных средств и их эквивалентов в процессе хозяйственной деятельности организации, параметры которых (объем, состав, структура, динамика) связаны с факторами времени, риска и ликвидности.

2. Реализация масштабных инновационных проектов без ущерба для устойчивого функционирования предприятия в целом предполагает создание системы учетно-аналитического обеспечения мер компенсации неизбежно возникающих при этом временных дисбалансов в денежных потоках.

В работе предлагается под сбалансированностью денежных потоков в условиях инновационного развития предприятия понимать оптимальное значение величины денежных потоков, обеспечивающее ликвидность, платежеспособность и финансовую устойчивость инновационно-ориентированного предприятия в любой момент времени и финансовую реализуемость инновационных проектов на каждом этапе инновационного процесса;

3. В целях формирования эффективного учетно-аналитического обеспечениям сбалансированности денежных потоков в условиях инновационного »разг вития- предприятия возникает объективная? необходимость уточнения! и дополнения существующих классификаций денежных потоков.

В уточненной классификации, разработанной и предложенной в работе; предусмотрена группировка денежных потоков: 1) по виду деятельности — операционные, инвестиционные, финансовьге, 2) по направлению деятельности — текущие, инновационные, 3) по масштабам обслуживания хозяйственного процесса — по отдельной хозяйственной операции, по отдельным инновационным проектам, по центрам финансовой ответственности, по организации в целом, 4) по методу исчисления объема — валовой, свободный, 5) по отношению к отчетному периоду — прошлых периодов, текущего периода, будущих периодов, 6) в зависимости от объема поступления и выбытия — избыточный, оптимальный, дефицитный, 7) по предсказуемости - планируемые, не планируемые; 8) по регулируемости - регулируемые, не регулируемые.

4. Реализация комплексного подхода к совершенствованию учетно-аналитического обеспечения сбалансированности денежных потоков инновационно-ориентированного предприятия предполагает постановку и решение ряда задач. В работе указано на необходимость: а) определения оптимальной структуры, содержания плана счетов в части регистрации информации о дег нежных потоках, а также корреспонденций счетов по учету денежных потоков наилучшим образом моделирующих реальные факты движения денежных средств, б) определения аналитических разрезов, позволяющих осуществлять отбор показателей при формировании отчетности о денежных потоках в соответствии с информационными потребностями пользователей, в) определения подходов к построению внутренней и внешней отчетности, характеризующей денежные потоки инновационно-ориентированного предприятия, г) разработки методики аналитического обоснования управленческих решений, направленных на обеспечение сбалансированности денежных потоков и методики оценки сбалансированности денежных потоков инвесторами предприятия.

5. На основе выявленных недостатков и с учетом выдвинутых требований к плану счетов и регистрам^ бухгалтерского учета в условиях применения современных информационных технологий и инновационного вектора развития^ российских предприятия» в части организации синтетического учета движения! денежных средств в работе рекомендовано:

- переименовать V раздела плана счетов «Денежные средства» в «Денежные средства и финансовые вложения»;

- изменить наименования счетов по учету денежных средств в соответствии с учитываемыми на них объектами (счет 50 «Денежные средства в кассе», счет 51 «Денежные средства на расчетных счетах», 52 «Денежные средства на валютных счетах», счет 55 «Денежные средства на специальных счетах», 57 «Прочие денежные средства»);

- исключить из состава счета 50 субсчет «Денежные документы»;

- дополнить V раздел плана счетов счетом 56 «Эквиваленты денежных средств» и, ограничить сферу применения счета 58 «Финансовые вложения» обобщением информации о долгосрочных и краткосрочных (не относимых к эквивалентам денежных средств) финансовых вложениях предприятия в ценные бумаги и предоставленные другим организациям займы;

- расширить сферу применения счета 57, предусмотрев отдельные субсчета — «Денежные средства по кредитным и зачетным операциям» и «Денежные средства по транзитным операциям»;

- с целью обобщения информации об имеющихся у организации электронных деньгах к счету 55 открыть субсчет «Электронные деньги»;

- использовать разработанные схемы корреспонденций счетов с использованием субсчетов к счету 55 «Денежные средства на специальных счетах» и 57 «Прочие денежные средства».

В части организации аналитического учета движения денежных средств в работе:

- предлагается использовать фасетную модель и содержательную интерпретацию счетов аналитического учета движения денежных средств;

- разработан вариант аналитического учета движения денежных средств инновационно-ориентированного предприятия. Предлагается использовать пять фасет первого уровня (Ф1 «.», Ф2 «Вид движения денежных средств», Фз «Проекты», Ф4 «Этапы и работы», Ф5 «Центры ответственности»), построенных по единичному или групповому принципу, позволяющих получать учетную информацию о денежных потоках в любых ее разрезах, группировках и комбинациях в соответствии с информационными потребностями пользователей, формируя рекомендуемые для целей анализа и оценки сбалансированности денежных потоков формы отчетности о движении денежных средств.

В части регистрации информации о денежных потоках в регистрах бухгалтерского учета в работе:

- определен состав регистров бухгалтерского учета, предназначенных для регистрации массива информации о денежных потоках;

- дана характеристика содержания регистров хронологического и систематического учета и порядка регистрации в них информации о движения денежных средств.

6. На основе исследования методических основ формирования бухгалтерской информации о денежных потоках необходимой и достаточной для анализа и оценки их сбалансированности, формы ее представления во внешней и внутренней отчетности, и с учетом анализа информационных потребностей менеджмента и инвесторов предприятий в работе:

- определен возможный вариант систематизации по четырем группам требований, которым должна соответствовать внутренняя управленческая отчетность о денежных потоках, и дана их характеристика;

- рекомендован подход к аналитическому обоснованию проектирования финансовой структуры предприятия по центрам финансовой ответственности в зависимости от набора и объема управленческих функций в отношении притоков и оттоков денежных средств по видам (операционная, инвестиционная, финансовая) и направлениям (текущее, инновационное) деятельности предприятия. В финансовой структуре предприятия рекомендовано выделять центры: а) операционных денежных оттоков; б) операционных денежных притоков; в) операционных денежных потоков; г) инвестиционных денежных потоков; д)> финансовых операций; е) контроля и управления денежньши потоками; ж) контроля и управления денежными потоками инновационных проектов;

- дополнен, рекомендуемый в экономической литературе, набор табличных форм внутренней управленческой отчетности комплексными оперативными, тактическими и стратегическими формами внутренней управленческой отчетности о денежных потоках по центрам финансовой ответственности;

- обоснована целесообразность и возможность применения в качестве основы раскрытия информации в отчете о движении денежных средств концепции «свободного денежного потока». По причине отсутствия в настоящее время единой интерпретации и методики расчета в работе предложена методика расчета свободного денежного потока и нетто-потока свободных денежных средств исходя из определения денежных потоков как учетной категории и классификации денежных потоков по видам и направлениям деятельности инновационно-ориентированного предприятия;

- предложены направления усиления информационной функции отчета о движении денежных средств в части методики составления отчета, интерпретации и количественного выражения показателей, раскрытия информации.

7. Существующие методики анализа сбалансированности денежных потоков обладают рядом недостатков, связанных с нечеткостью формулировок^ целевой направленности внутреннего и внешнего анализа, отсутствием указания этапов проведения аналитических процедур и аналитических показателей, учитывающих инновационную составляющую деятельности предприятия. С целью устранения указанных недостатков в работе определена целевая направленность внешнего и внутреннего анализа сбалансированности денежных потоков.

Цель внешнего анализа сбалансированности денежных потоков заключается в получении оптимального числа их ключевых параметров, дающих объективную и точную картину текущей и перспективной возможности генерирования организацией свободного денежного потока в условиях ее инновационного развития.

На стадии, предшествующей принятию управленческих решений по выбору вариантов инновационных проектов, цель внутреннего анализа сбалансированности денежных потоков — оценить формирование и использование денежных средств текущего направления деятельности, вскрыть резервы и оценить перспективные возможности обеспечения сбалансированности денежных потоков и способность предприятия в целом генерировать свободный денежный поток в будущем.

В ходе реализации инновационных проектов цель проведения перспективного внутреннего анализа — оценка ожидаемой сбалансированности денежных потоков в предстоящем периоде в ходе реализации инновационных проектов на основе плановых (проектных) показателей, обоснование уровней существенности отклонений в сбалансированности денежных'потоков и управленческих процедур реагирования на возможные отклонения.

Цель проведения оперативного внутреннего анализа в ходе реализации инновационных проектов - выявление причин и оценка разбалансированности денежных потоков в реальном масштабе времени, разработка срочных мероприятий по устранению и профилактике возникновения дисбалансов.

Цель проведения ретроспективного внутреннего анализа в ходе реализации инновационных проектов — выявление отклонений от запланированных показателей, оценка частоты их возникновения и влияния возникших отклонений на финансовую устойчивость предприятия и финансовую реализуемость инновационных проектов. Необходимы изучение свободного денежного потока, предприятия и выявление факторов, повлиявших на разбалансированность денежных потоков, разработка мероприятий по предотвращению дисбалансов денежных потоков в будущих периодах в ходе реализации инновационных проектов.

Цель итогового внутреннего анализа (по итогам реализации проекта) заключается в исследовании фактической сбалансированности денежных потоков на всем протяжении инновационного! цикла проекта и влияния сложившегося соотношения денежных потоков текущего и инновационного направлений деятельности на результаты реализации проекта, а также в оценке генерирования инновационным проектом свободного денежного потока, доступного инвесторам.

Кроме того в работе:

- исследован методический инструментарий анализ денежных потоков и дана оценка возможности применения отдельных приемов, способов и их комбинаций в анализе сбалансированности денежных потоков предприятия;

- выделены этапы и особенности проведения внутреннего анализа сбалансированности денежных потоков на стадии, предшествующей принятию управленческих решений по разработке и реализации инновационных проектов, в ходе их осуществления и по итогам реализации проектов;

- разработана методика поэтапного внешнего анализа сбалансированности денежных потоков предприятия в условиях инновационного развития на базе раскрытия информации отчета о движении денежных средств, отличительной особенностью, которой является включение в анализ ряда финансовых показателей, позволяющих учесть инновационную составляющую деятельности предприятия.

По мнению автора, в ходе исследования разработаны основные теоретико-методические положения и практические рекомендации по совершенствованию учетно-аналитического обеспечения сбалансированности денежных потоков в условиях инновационного развития предприятия. Полученные результаты имеют значение и для дальнейших научных исследований в области учетно-аналитического обеспечения управления денежными потоками предприятий в условиях инновационного развития.

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Кучинский, Антон Владимирович, 2011 год

1. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 21 ноября 1996 г. №129-ФЗ (ред. от 27.07.2010)

2. Приказ Минфина РФ «Об утверждении положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» от 29.07.1998 г. №34н (ред. от 26.03.2007 г.)

3. Приказ Минфина РФ «Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)» от 06.07.1999 г. №43н (ред. от 18.09.2006 г.)

4. Приказ Минфина РФ «Об утверждении плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и инструкции по его применению» от 31.10.2000 г. №94н (ред. от 18.09.2006 г.)

5. Приказ Минфина РФ «О формах бухгалтерской отчетности организаций» от 22.07.2003 г. №67н (ред. от 18.09.2006 г.)

6. Приказ Минфина РФ «О типовых рекомендациях по организации бухгалтерского учета для субъектов малого предпринимательства» от 21 декабря 1998 г. № 64н

7. Приказ Минфина РФ «О формах бухгалтерской отчетности организаций» от 02.07.2010 г. №66н

8. Письмо Минфина СССР «Об инструкции по применению единой журналь-но-ордерной формы счетоводства» от 8 марта 1960 г. №63

9. Письмо Минфина РФ «О рекомендациях по применению учетных регистров бухгалтерского учета на предприятиях» от 24 июля 1992 г. №59

10. Письмо Минфина СССР «Об инструкции по применению единой журналь-но-ордерной формы счетоводства для небольших предприятий и хозяйственных организаций» от 6 июня 1960 г. № 176

11. Письмо Минфина СССР и ЦСУ СССР «О методических указаниях по организации бухгалтерского учета с использованием вычислительной техники» от 20 февраля 1981 г. № 35/34-Р/426

12. Приказ Минфина РФ «Об особенностях публикации годовой бухгалтерской отчетности страховыми организациями» от/21 февраля 1997 г. №17

13. Приказ? Министерства Финансов ССОР « Об утверждении плана счетов бухгалтерского учета производственно-хозяйственной деятельности объединений, предприятий и организаций инструкции по его применению» от 28 марта 1985 г. № 40

14. Приказом Минфина СССР «Об утверждении плана счетов бухгалтерского учета финансово хозяйственной деятельности предприятий и инструкции по его применению» от 1 ноября 1991 г. № 56

15. Письмо Министерства финансов СССР «О плане счетов бухгалтерского учета производственно-хозяйственной деятельности предприятий, строек и хозяйственных организаций союзного, республиканского и местного подчинения» от 28 сентября 19591г. №295

16. Письмо Министерства Финансов СССР от 30 мая 1968 г. № 130 «О плане счетов бухгалтерского учета производственно-хозяйственной деятельности предприятий, строек и хозяйственных организаций»

17. Александер, Д. Международные стандарты финансовой отчетности: от теории к практике / Дэвид Александер, Анне Бриттон, Энн Йориссен; пер. с англ. В.И. Бабкина, Т.В. Седова. М.: Вершина, 2005. - 886 с.

18. Анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / Бариленко В; И.и др.; под ред. В: И: Бариленко: М.: Омега-Л, 2009. - 413 с.

19. Анискин, KD.П. Финансовая активность и стоимость компании: аспекты?; планирования / ЮШ1:Анискин, А. Ф. Сергеев, М. А. Ревякина; под ред. Ю. П: Анискина; Mi: ©мега^Л, 2005:-237 с.

20. Апчёрч, А. Управленческий учет: принципы и практика / Алан Апчёрч; пер: с. англ. / под ред. Я:В. Соколова, И.А. Смирновой. М.: Финансы и статистика, 2002. - 950 с.

21. Банк, В.Р. Финансовый анализ: учеб. пособие для студентов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Мировая экономика», «Налоги и налогообложение» / В.Р. Банк, C.B. Банк, A.B. Тараскина. М.: Проспект, 2005.-343 с.

22. Бариленко, A.B. Учет и анализ движения денежных- средств в холдинговыхструктурах: автореф. дискан. экон. наук: 08.00.12 / Бариленко Андрей

23. Владимирович.- Саратов, 2006. 15 с.

24. Барыкин, С.Е. Логистическая система управления финансами корпоративных структур / С.Е. Барыкин. М.: ИНФРА-М, 2011. - 173 с.

25. Басовский, Л.Е. Финансовый менеджмент: учебник / Л.Е. Басовский. М.: ИНФРА-М, 2002 - 239 е. -(Высшее образование)

26. Бекетов, Н.В. Организация управленческого учета денежных потоков: методологические и организационные аспекты / Н.В. Бекетов, П.Н. Бекетов // Экономический анализ: теория и практика. 2008. - №4 (109)

27. Бернстайн, JI.A. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация / JI.A. Бернстайн; пер. с англ. О.В. Скачкова и др.. М<: Финансы и статистика, 2003. - 623 с. - (Серия по бухгалтерскому учету и аудиту UNCTC)

28. Бертонеш, М. Управление денежными потоками / М. Бертонеш, Р. Найт; пер. с англ. Е.М. Бугаева и др.: Питер, 2004. 238 с.

29. Бетге Й. Балансоведение / Й. Бетге; пер. с нем.; научный редактор В.Д. Но-водворский; вступление A.C. Бакаева; прим. В.А. Верхова. М.: Изд-во «Бухгалтерский учет», 2000. - 454 с. - (Библиотека журнала «Бухгалтерский учет»)

30. Бланк, И.А. Управление активами и капиталом предприятия / И.А. Бланк. -Киев: Эльга: Ника-Центр, 2003. 448 с. - («Энциклопедия финансового менеджера»; Вып.2)

31. Бланк, И.А. Управление использованием капитала / И.А. Бланк. Киев: Эльга, 2002. - 656 с. - (Библиотека финансового менеджера; Вып.5)

32. Бланк, И.А. Управление финансовой стабилизацией предприятия / И.А. Бланк. Киев: Эльга: Ника-Центр, 2003. - 483 с. - («Энциклопедия финансового менеджера»; Вып. 4)

33. Болтунова, Е.М. Бухгалтерское дело: учебное пособие / Е.М. Болтунова, A.A. Навасардян. М.: Юстицинформ, 2006. - 208 с.

34. Бондарчук, Н.В. Финансовый анализ; для целей налогового консультирования /Н.В. Бондарчук, З.М. Карпасова. М.: Вершина, 2006. - 185 с.

35. Бочаров, В.В. Комплексный финансовый анализ / В.В. Бочаров. М.: Питер и др., 2005. - 432 с. - (Серия «Академия финансов»)

36. Бочаров, В.В. Управление денежным оборотом предприятий и корпораций /В.В. Бочаров. М.: Финансы и статистика, 2002. - 141 с.

37. Брейлй, Р: Принципы корпоративных финансов: / Р. Брейли, С. Майерс; пер. с англ. М:: Олимп-бизнес: Тройка-диалог, 1997. - 1087 с.

38. Бреславцева, H.A. Управленческая отчетность: классификация, идентификация и императивы / H.A. Бреславцева, О.Ф. Сверчкова // Управленческий; учет.-2010.-№1

39. Бригхем, Ю. Финансовый менеджмент: полный курс: в 2 т. / Ю. Бригхем, JI. Гапенски; пер. с англ. под. ред. В.В: Ковалева. СПб.: Экономическая школа, 2005.

40. Бригхэм, Юджин Ф. Финансовый менеджмент: экспресс-курс / Ю. Бриг-хэм, Дж. Хьюстон; пер. с англ. Колос A.F., Бугаева Е.П.. 4-е изд. - М.: Питер, 2007 - 541 с. - (Серия «Классический зарубежный учебник»)

41. Бурцев, В.В: Методология и.практика анализа движения денежных средств на предприятии / В.В. Бурцев//Управленческий учет.- 2006: №5

42. Бухгалтерский учет в зарубежных странах: учебник / Я.В. Соколов и др.; отв. ред. Ф.Ф. Бутынец. М.: Проспект: ТК Велби , 2005 с.

43. Валиулова, А.Р. Стратифицированное представление системы управленческого учета / А.Р. Валиулова^, В.И. Приходько // Управленческий учет. -2006.- №5

44. Ван X. Основы финансового менеджмента / Джеймс К. Ван Хорн, Джон М. Вахович (мл.); пер. с англ. Э.В. Кондуковой и др.. -11. изд. М.: Вильяме, 2001.-988 с.

45. Бахрушина, М.А. Бухгалтерский управленческий, учет: учебник: для студентов, вузов, обучающихся, по экон. специальностям / М.А. Бахрушина. -4-е изд., стер. М.: Омега-Л, 2005. - 570 с.

46. Бахрушина, М.А. Учетная политика в системе управленческого учета: методика формирования, практика применения: монография / М.А. Бахрушина, Е.Е. Лялькова. М.: Экономиста, 2008. - 205 с.

47. Володина, Н.В. Анализ денежных потоков на базе отчета о движении денежных средств (опыт ряда Европейских стран) / Н.В. Володина // Вестник ФА.-2000.-№2

48. Волошина, Ю. Оптимизация денежных потоков / Ю. Волошина // Финансовый директор. 2008. - №9

49. Вопросы стоимости: овладейте новейшими приемами управления, инвестирования и регулирования, основанными на стоимости компании / Пол Ли и др.; под ред. Эндрю Блэка; [пер. с англ. Н. Мельник]. М.: Олимп-Бизнес, 2009. - 365 с.

50. Вызов 2020: взгляд российского бизнеса Электронный ресурс. / Российская экономическая школа. Электро.дан. - М.: Венчурная Россия, 2008. - . - Режим дocтyпa:www.allventure.rll/lib/getflle/17/. - Загл. с экрана

51. Галеев, А. Аспекты аналитического учета в компьютерных системах / А. Галеев // Бухгалтерский учет. 1998. - №7

52. Галузина, С.М. Учетно-аналитическая информация в управлении организацией: монография / С.М. Галузина. СПб.: Знание, ИВЭСЭП, 2006. - 160 с.

53. Донцова, JI.B. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие для студентов, обучающихся по специальности «Бухгалтер, учет, анализ и аудит» / Л.В. Донцова, H.A. Никифорова. М.: Дело и Сервис (ДИС) , 2003. - 334 с.

54. Ендовицкий, Д.А. Бухгалтерский и налоговый учет на малом предприятии / Д.А. Ендовицкий, Р.Р. Рахматулина. М.: КноРус, 2006. - 257 с.

55. Ендовицкий, Д.А. Организация анализа и контроля инновационной деятельности хозяйствующего субъекта / Д.А. Ендовицкий, С.Н. Коменденко; под ред. JI.T. Гиляровской. М.: Финансы и статистика. 2004. - 272 с.

56. Ермасов, C.B. Инновационный менеджмент: учебник для" вузов / C.B. Ер-масов, Н.Б. Ермасова. М.: Высшее образование, 2007. — 505 с.

57. Ермасова, Н.Б. Финансовый менеджмент: конспект лекций / Н.Б. Ермасова. 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Юрайт: Высш. образование, 2009. — 166 с.

58. Есенькин, Б.С. Логистика в книжном деле: учеб. для студентов вузов, обучающихся по спец. 021600 «Книгораспространение» / Б.С. Есенькин, М.Д. Крылова; М-во образования Рос. Федерации. Моск. гос. ун-т печати. М.: Моск. гос. ун-т печати, 2002. - 332 с.

59. Ефимова, О.В. Финансовый анализ / О.В. Ефимова. 4-е изд., перераб. и доп. - М.: Изд-во «Бухгалтерский учет», 2002. - 528 с. - (Библиотека журнала «Бухгалтерский учет»)

60. Жданчиков, П.А. Казначейство. Автоматизированные бизнес-технологии, управления финансовыми потоками: учеб. Пособие / П.А. Жданчиков; Гос. Ун-т — Высшая школа экономики. М.:Изд. Дом Гос. Ун-та — Высшей школы экономики, 2010. — 363 с.

61. Жулега, И.А. Методология анализа финансового состояния предприятия: монография / И.А. Жулега; ГУАП. СПб., 2006. - 235 с.

62. Заббарова, O.A. Составление бухгалтерской (финансовой) отчетности организации: учеб. пособие для студентов вузов / O.A. Заббарова. изд. 2-е. -М.: Кнорус, 2006. - 255 с.

63. Зубарева, В.Д. Повышение ликвидности предприятия за счет оптимизации использования денежных ресурсов / В.Д. Зубарева, Д.Г. Дранишникова // Финансовый менеджмент. 2008. - №6

64. Иванов, И.В. Финансовый менеджмент: стоимостной подход: учебное пособие / И.В. Иванов, В.В. Баранов. М.: Альпина Бизнес Букс, 2008. — 502 с.

65. Ивашиненко, JI.O. Перспективы развития современного учетно-аналитического обеспечения принятия управленческих решений / JI.O. Ивашиненко // Экономический вестник Ростовского государственного экономического университета. 2007. - №1 (часть 3)

66. Илышева, H.H. Анализ в управлении финансовым состоянием коммерческой организации / H.H. Илышева, С.И. Крылов. М.: Финансы и статистика: Инфра-М, 2008. - 238 с.

67. Индикаторы инновационной деятельности: 2009. Статистический сборник. М.: ГУ-ВШЭ, 2009. - 488 с.

68. Казакова, H.A. Экономический анализ: вопросы качества информационного обеспечения / H.A. Казакова // Экономический анализ. 2008. - №14

69. Каплан, P.C. Сбалансированная система показателей: от стратегии к действию / Роберт С. Каплан, Дейвид П. Нортон; пер. с англ. М. Павлова. 2-е изд., испр. и доп.- М.: Олимп-Бизнес, 2006. - 294 с. - (Библиотека IBS)

70. Карасева, И.М. Финансовый менеджмент: учеб. пособие по специализации «Менеджмент орг.» / И.М. Карасева, М.А. Ревякина; под ред."Ю.П. Ани-скина. -М.: ОМЕГА-Л, 2006. 335 с.

71. Каратуев, А.Г. Финансовый менеджмент: учеб.-справ. пособие / А.Г. Кара-туев. М.: ФБК-пресс, 2001. - 494 с.

72. Карлин, Томас П. Анализ финансовых отчетов (на основе GAAP): учебник: Пер. 4 англ. изд. / Томас П. Карлин, Альберт Р. Макмин, Ш. М.: Инфра-М , 2001. - 447 с. - (Высшее образование)

73. Киреева, О.В. Проблемы информационного обеспечения процесса управления современными предприятиями / О.В. Киреева // Управленческий учет. 2008. - №7

74. Ковалев, В.В. Учет, анализ и финансовый менеджмент: учеб.-метод. пособие / В. В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. М.: Финансы и статистика , 2006. — 686 с.

75. Ковалев, В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры / В.В. Ковалев. -М.: Финансы и статистика, 2006. 559 с.

76. Ковалев, В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика / В.В. Ковалев. M.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2006. - 1016 с.

77. Ковалев, С.Г. Международные стандарты финансовой отчетности в примерах и задачах.для бухгалтеров / С.Г. Ковалев, Т.Н. Малькова. М.: Финансы и статистика,,2007. - 294 с.

78. Коваль, JI.C. Методологические аспекты управления инновационной деятельностью: Монография / JI.C. Коваль. — М.: Издательство «Спутник+», 2010.-189 с.

79. Коупленд, Т. Стоимость компаний: оценка и управление / Том Коупленд, Тим Коллер, Джек Муррин; пер. с англ., науч. ред. Н.Н. Барышникова. 2-е изд., стер. М.: Олимп-Бизнес, 2004. - 565 с. - (Серия «Мастерство»)

80. Краснова, М.В. Анализ денежных потоков по составляющим сбалансированной системы показателей / М.В. Краснова // Вестник Алтайского государственного аграрного университета. 2009. - №10 (60)

81. Краснова, C.B. Механизм регулирования денежных потоков предприятия в условиях финансово-промышленных образований: автореф. дис. . кан. экон. наук: 08.00.10 / Краснова Светлана Валерьевна. Екатеринбург , 2004. - 18 с.

82. Кузнецова, И.Д1 Управление денежными потоками предприятия: учебное пособие / И:Д. Кузнецов; под ред. А.Н. Ильченко; Иван. гос. хим.-технол. ун-т. Иваново, 2008. - 193 с.

83. Кузык, Б.Н. Россия 2050: стратегия инновационного прорыва / Б.Н. Ку-зык, Ю.В. Яковец. — 2-е изд., доп. — М.: ЗАО «Издательство «Экономика»»,2005.-624 с.

84. ЮО.Кутер, М.И. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: учеб. пособие для студентов, обучающихся по специальности «Бухгалт. учет, анализ и аудит» / М.И. Кутер, Н.Ф. Таранец, И.Н. Уланова. М.: Финансы и статистика,2006.-230 с.

85. Кутер, М.И. Теория бухгалтерского учета: учеб. для студентов вузов, обучающихся по экон. специальностям / М.И. Кутер. изд. 3-е, перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2006. — 590 с.

86. Лафуенте Хил A.M. Финансовый анализ в условиях неопределенности / Хил A.M. Лафуенте; пер. с исп. Под ред. Е.И. Велесько, В.В. Краснопро-шина, H.A. Лепешинского. Мн.: Тэхналогшя, 1998. - 150 с. - (Новые математические модели и методы в управлении)

87. Ли, Ченг Ф. Финансы корпораций: теория, методы и практика: учеб. для вузов / Ченг Ф. Ли, Джозеф И. Финнерти; пер. с англ. М.: ИНФРА-М, 2000. - 685 с. - (Университетский учебник)

88. Любушин, Н.П. Анализ финансового состояния организации: учебное пособие / Н.П. Любушин. М.: Эксмо, 2007. - 256 с. - (Высшее экономическое образование)

89. Юб.Малова, Т.А. Капитализация в условиях российской экономики: теоретические и практические аспекты: монография / Т. А. Малова. M.: URSS , 2007-204 с. .

90. Мизиковский, И.Е. Генезис управленческого учета на отечественных предприятиях: монография / И.Е. Мизиковский. М.: Экономиста, 2006. - 199 с.,

91. Мицек, С.А. Краткосрочная финансовая политика на предприятии: учебное пособие для студентов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит» / С.А. Мицек. М.: КноРус, 2007. - 243 с.

92. Мишин, Ю.А. Система управленческого учета на современном предприятии / Ю.А. Мишин // Менеджмент в России и за рубежом. 2001. - №3

93. ПО.Набиуллин, А.Ф. Учет и анализ в системе управления денежными потоками организации: дис. . кан. экон. наук: 08.00.12 / Набиуллин Альфред Фа-ритович. М.: РГБ, 2008. - (Из фондов Российской Государственной Библиотеки)

94. Ш.Нейдбайлова, Н.В. Совершенствование оценки денежных потоков и их влияние на финансовую устойчивость: дис. . канд. экон. наук: 08.00.10 / Недбайлова Нина Валерьевна. М.: РГБ, 2003 (Из фондов Российской Государственной Библиотеки)

95. Неудачин, В.В. Реализация стратегии компании: финансовый анализ и моделирование / В.В. Неудачин. М.; СПб: Вершина, 2006. - 175 с.

96. Никандрова, JI.K. Проблемы перехода российской системы бухгалтерского учета и отчетности на международные стандарты: монография / JI.K. Ни-кандрова. Моск. гос. ун-т печати. М.: МГУП, 2006. - 96 с.

97. Николаева, С.А. Управленческий учет: пособие для подгот. к квалифицированному экзамену на аттестат проф. бухгалтера / С.А. Николаева. М.:

98. Ин-т проф. бухгалтеров и аудиторов России: Информ. агентство «ИПБР-БИНФА», 2006. 175 с.

99. Никулина, JI.H. Модель внутренней отчетности предприятий промышленности / JI.H: Никулина, T.JT. Харионовская // Управленческий учет. 2008. -№5

100. И7.Новодворский, В.Д. Рабочий план счетов в системе бухгалтерского учета: учеб.-практ. пособие / В.Д. Новодворский, E.JI. Белова. М.: Экономисть, 2005. - 159 с. - (Res cottidiana)

101. Ожегов, С.И. Толковый словарь русского языка: 80 000 слов и фразеол. выражений / С.И. Ожегов и Н.Ю. Шведова; Рос. акад. наук. Ин-т рус. яз. им. В.В. Виноградова. 4. изд., доп. - М.: ЛД ИНВЕСТ: Азбуковник, 2003. -939 с.

102. Палий, В.Ф. Теория бухгалтерского учета: современные проблемы / В.Ф. Палий. М.: Изд-во «Бухгалтерский учет», 2007. - 88 с.

103. Пласкова, Н.С. Анализ денежных потоков в организации / Н.С. Пласкова // Бухгалтерский учет. 2007. - №10

104. Пласкова, Н.С. Экономический анализ: учебник для студентов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» / Н. С. Пласкова. М.: Эксмо, 2007. — 702 с. - (Высшее экономическое образование)

105. Поленова, С.Н. Бухгалтерский учет и отчетность в системе US GAAP / С.Н. Поленова. М.: Дашков и К0,2006. - 314 с.

106. Попова, Л.В. Формирование учетно-аналитической системы затрат на промышленных предприятиях / Л.В. Попова, И. А. Мае лова, В. А. Константинов, М.М. Коростелкин. — М.: Дело и Сервис, 2007. 222 с.

107. Попова, Л.В. Основные теоретические принципы построения учетно-аналитической системы / Л.В. Попова, Б.Г. Маслов, И.А. Маслова // Финансовый менеджмент. 2003. - №5

108. Попок, И.А. Расчеты «электронными деньгами»: что нужно знать? / И.А. Попок // BuhStyle. 2008. - май

109. Рассказова, А.Н. Стоимостные методы оценки эффективности менеджмента компании: учебное пособие / А.Н. Рассказова, C.B. Рассказов. СПб.: Издательство «Ютас», 2007. - 132 с.

110. Революция в корпоративной отчетности : Как разговаривать с рынком капитала на языке стоимости, а не прибыли / Роберт Дж. Экклз, Роберт X.

111. Герц, Э. Мэри Киган, Дейвид М. X. Филлипс; пер. с англ. Н. Н. Барышникова. М.: Олимп-Бизнес, 2002. 380 с.

112. Ришар; Ж. Бухгалтерский учет: теория и практика / Ж. Ришар; пер. с фр. Н.В. Буровой и Т.О. Терентьевой; под ред. Я.В. Соколова. М.: Финансы и статистика, 2000. - 158 с.

113. Рожнова, О.В. Финансовый учет. Теоретические арпекты, методологический аппарат / О.В. Рожнова. М.: Экзамен, 2001. - 320 с.

114. Ронова, Г.Н. Финансовый менеджмент /Т.Н. Ронова. М.: Московский международный институт эконометрики, информатики, финансов и права, 2003

115. Рубинштейн, Т.Б. Планирование и расчеты денежных средств,фирм и компаний / Т.Б. Рубинштейн. М.: Ось-89, 2001. - 599 с.

116. Сабанти, Б.М. Денежное хозяйство России: монография / Б.М. Сабанти, Т.Ш. Тиникашвили. М.: ЮНИТИ-ДАНА: Закон и право, 2008. - 287 с.

117. Савицкая, Г.В. Экономический анализ: учеб. для студентов вузов, обучающихся по экон. направлениям и специальностям / Г.В. Савицкая. 11-е изд., испр. и доп. - М.: Новое знание, 2005. - 650 с. - (Экономическое образование)

118. Савчук, В.П. Управление финансами предприятия / В.П. Савчук. изд. 2-е, стер. М'.: БИНОМ. Лаб. знаний, 2005. - 480 с.

119. Селезнева, H.H. Финансовый анализ: учеб. пособие для курсов по подгот. бухгалтеров и аудиторов / H.H. Селезнева, А.Ф. Ионова. М.: ЮНИТИ; 2001. - 478 с. - (В помощь бухгалтеру)

120. Семененя, И.В. Стратегический учет денежных потоков сетевых предприятий / И.В. Семененя // Управленческий учет. 2008. - №8

121. Семенов, C.K. Модель эффективности денежных потоков (на примере системообразующего предприятия Астраханской области) / С.К. Семенов // Экономический анализ. 2008. - №12

122. Семенов, С.К. Оценка финансово-хозяйственной деятельности компании: интегрально-трендовый метод / С.К. Семенов//Аудиторские ведомости. — 2009.-№7I

123. Скотт, М.К. Факторы стоимости: рук. для менеджеров по выявлению рычагов создания стоимости / Марк К. Скотт; пер. с англ. А.Н. Исаенко. М.: Олимп - Бизнес, 2005. - 427 с. - (Серия «Мастерство»)

124. Скшипец, М.В. Внутрихозяйственная отчетность: дис. . кан. экон. наук: 08.00.12 / М.В. Скшипец. Москва, 2004 - 183 с.ил. - Библиогр.: с.173-183.

125. Соколов, A.A. Учет по сегментам деятельности коммерческой организации: формирование и анализ / A.A. Соколов. М.: Финансы и статистика, 2004.-286 с.

126. Соколов, Я.В. Основы теории бухгалтерского учёта / Я.В. Соколов. М.: Финансы и статистика, 2005. - 495 с.

127. Сорокина, Е.М. Анализ денежных потоков предприятия: теория и практика в условиях реформирования российской экономики / Е. М. Сорокина. 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2004. — 174 с.

128. Стряпчев, А.Ю. Учет и анализ движения денежных средств в системе управления предприятием муниципального автотранспорта: дис. . кан. экон. наук: 08.00.12 / А.Ю. Стряпчев. Саратов, 2004 - 192 с.

129. Тарасевич, JI.C. Теория корпоративных финансов: учебник для студентов высших учебных заведений, обучающихся по экономическим специальног стям / JI.C. Тарасевич, П.И. Гребенников, А.И. Леусский. М.: Высш. образование, 2008. 237 с.

130. Терехова, В. А. Аналитический учет: состояние и проблемы / В .А. Терехова // Бухгалтерский учет. 1997. - №3

131. Тимофеева; Т.В. Анализ денежных потоков предприятия: учеб.пособие / Т.В. Тимовеева; 3-е изд., перераб; и. доп. - М.: Финансы и статистика;: ИНФРА-М, 2010. - 368 с.

132. Трофимова, Ю.С. Значение и аналитический аспект управления денежными средствами в поддержании текущей 1шатежеспособности! предприятия / Ю.С. Трофимова // Вестник СГСЭУ. 2004. - №1

133. Уорд, К. Стратегический управленческий учет / Кит Уорд; Пер. с англ. Е. Осмоловский. М.: Олимп-бизнес, 2002. - 435 с.

134. Управленческий учет по видам деятельности: лекции и практикум в таблицах и схемах / Гварлиани Т.Е. и др. ; под ред. Т.Е. Гварлиани. М;: Финансы и статистика, 2007. - 3 03 с.

135. Усатова, Л.В. Формирование учетно-аналитической системы на предприятиях / Л.В. Усатова // Управленческий учет. 2008. - №9

136. Федоров, Е.А. Методология бухгалтерского учета показателей бюджета коммерческой организации / Е.А. Федоров. СПб.: Санкт-Петербургская\*.промышленная палата, 2002. 58 с. - (Серия: Бухгалтерский учет и налогообложение Вып. 6)

137. Философов, А.Ю. Анализ движения денежных средств на предприятии в современных условиях: автореф. дис. . кан. экон. наук: 08.00.12 / Философов Алексей Юрьевич. — Санкт-Петербург, 2008. — 21 с.

138. Хахонова, H.H. Концепция учетно-аналитического обеспечения управления денежными потоками коммерческих организаций: дис. . д-ра экон. наук: 08.00.12 / Хахонова Наталья Николаевна. М.: РГБ, 2006. - (Из фондов Российской Государственной Библиотеки)

139. Хелферт, Э. Техника финансового анализа / Э. Хелферт. изд. 10-е. - СПб.: Питер, 2003. - 640 с. - (Серия «Академия финансов») „

140. Хендриксен, Э.С. Теория бухгалтерского учета / Э.С. Хендриксен, М.Ф. Ван Бреда: Пер. с англ. / Под ред. проф. Я.В. Соколова. М.: Финансы и статистика, 2000. - 576 с. - (Серия по бухгалтерскому учету и аудиту)

141. Чая, В.Т. Трансформация отчетности в соответствии с МСФО / В.Т. Чая, Г.В. Чая; Финансовая газ., междунар. финансовый еженедельник. М.: Финансовая газ., 2006. — 44 с.

142. Черненко, А.Ф. Анализ оборачиваемости активов: монография / А. Ф. Черненко, А. В. Башарина. М.: Российская акад. предпринимательства, 2005. - 163 с.

143. Черненко, А.Ф. Финансовое положение и эффективность использования ресурсов предприятия: монография / А.Ф. Черненко, H.H. Илышева, А.В: Башарина. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2009. - 207 с.

144. Чернов, В.А. Финансовая политика организации: учеб. пособие для студентов экон. вузов и специальностей / В.А. Чернов; Под ред. М.И. Баканова. -М.: ЮНИТИ, 2003. 246 с. - (Профессиональный учебник)

145. Чикарова, М.Ю. Организация, денежных потоков предприятия: теория ипрактика: дис. кан.экон. наук: 08;00.10 7 Чикарова Марина Юрьевна.

146. М.: РГБ, 2007. (Из фондов Российской Государственной Библиотеки)

147. Чистов, В.Д. К вопросу об определении компьютерной формы учета / В.Д. Чистов // Использование программных продуктов: фирмы «10» в учебных заведениях: Доклады и выступления участников пятой? научно-практической конференции 1-2 февраля 2005 г.М: 2005 г.

148. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практ. пособие для слушателей системы подгот. проф. бухгалтеров и аудиторов / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. М.: ИНФРА-М, 2003. -235 с.

149. Шредер, Н.Г. Производство: бухгалтерский учет и налогообложение / Н.Г. Шредер, BvH. Радачинский. Mi: Юстицинформ, 2005. - 176 с. - (Серия «Практикум бухгалтера»)

150. Экономический анализ активов организации: учебник / Д.А. Ендовицкий, A.Hi Исаенко, В.А. Лубков и др.; под ред. Д.А. Ендовицкого. М.: Эксмо, 2009.- 606 с. - (Полный курс МВА)

151. Экономический анализ: учебник для вузов / под ред. Л.Т. Гиляровской. — 2-е изд., доп. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2004. - 615 с.

152. Юдина, JI.H. Управленческая отчетность организации / JI.H. Юдина // Все для бухгалтера. 2007. - №15 (207)

153. Blake, John Accounting standards / John Blake and Henry Lunt. 7th ed. - London etc.: Financial Times/Prentice Hall, 2001. - XIV, 384 str.

154. Financing innovative development: comparative review of the experiences of. UNECE countries in early-stage financing. New York; Geneva: UN. - 2007 -IX, 106 c.

155. James, H. Return to Cash Flow / H. James, Thompson and Thomas E. Buttross // The CPA Journal. -1988. March

156. Mills J. Free Cash Flow / John Mills, Lynn Bible, Richard Mason Defining // The CPA Journal. 2002. - January

157. Weiss N.S. Cash Flow Statement: Problems with the Current Rules / Neil S. Weiss, James G.S. Yang // The CPA Journal. 2007. - March

158. Денежный поток разница между денежными притоками и оттоками за определенный период времени 22, с.91. Анискин Ю.П., Сергеев А.Ф., Ревякина М.А.

159. Финансовый (денежный) поток это поступления и расходы денег в различные моменты 61, с.168. Григорьева Е.М., Перепечкина Е.Г.

160. Поток денежных средств поступление и расходование (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов 62, с.211. Донцова J1.B., Никифорова H.A.

161. Денежный поток организации представляет собой совокупность распределенных во времени поступлений и выплат денежных средств, осуществляемых в процессе ведения хозяйственной деятельности 141, с.504. Селезнева Н.П. Ионова А.Ф.