Анализ состояния и движения финансовых ресурсов в организациях потребительской кооперации :На материалах Центрально-Черноземного региона Российской Федерации

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.12, кандидат экономических наук Гуржиев, Алексей Николаевич  
  
**Год:**

2002

**Автор научной работы:**

Гуржиев, Алексей Николаевич

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Белгород

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.12

**Специальность:**

Бухгалтерский учет, статистика

**Количество cтраниц:**

223

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Гуржиев, Алексей Николаевич

ВВЕДЕНИЕ.

1. ФИНАНСОВЫЕ РЕСУРСЫ ОРГАНИЗАЦИЙ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОЙ КООПЕРАЦИИ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ИХ АНАЛИЗА.

1.1 Сущность и особенности анализа финансового состояния организаций потребительской кооперации.

1.2 Сущность финансовых ресурсов и источники их формирования в потребительской кооперации.

1.3 Выбор информационной базы обеспечения проведения анализа финансовых ресурсов.

2. КОМПЛЕКСНЫЙ ПОДХОД К АНАЛИЗУ СОСТОЯНИЯ И ДВИЖЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ ОРГАНИЗАЦИЙ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОЙ КООПЕРАЦИИ (НА ПРИМЕРЕ ЦЕНТРАЛЬНО-ЧЕРНОЗЁМНОГО РАЙОНА).

2.1 Схема и содержание анализа движения денежных средств в потребительской кооперации.

2.2 Анализ отчёта о движении денежных средств на основе прямого способа.

2.3 Анализ отчёта о движении денежных средств на основе косвенного способа.

2.4 Анализ показателей ликвидности, платёжеспособности и рентабельности на основе денежных потоков.

3. ПЕРСПЕКТИВНЫЙ АНАЛИЗ РАБОТЫ ОРГАНИЗАЦИЙ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОЙ КООПЕРАЦИИ И ОПТИМИЗАЦИЯ ИХ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ.

3.1 Диагностика банкротства как основа для перспективного анализа и оптимизации денежных потоков.

3.2 Совершенствование перспективного анализа денежных потоков организаций потребительской кооперации.

3.3 Рекомендации по оптимизации денежных потоков организаций потребительской кооперации.

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Анализ состояния и движения финансовых ресурсов в организациях потребительской кооперации :На материалах Центрально-Черноземного региона Российской Федерации"

Актуальность темы исследования. Потребительская кооперация - некоммерческая организация, целью деятельности которой является удовлетворение материальных и иных потребностей пайщиков. Для исполнения своей социальной функции она осуществляет торговую, заготовительную, производственную и другие виды коммерческой деятельности. В настоящее время потребительская кооперация России становится все более активным членом Международногокооперативного альянса. И, следовательно, в результате интеграционных процессов проявляется важность вопросов адаптации российских стандартов учета к международным и разработка на их основе универсальных методик учета и анализа. В период реформирования экономической системы произошло снижение уровня финансовой устойчивости организаций потребительской кооперации, наблюдается банкротство отдельных организаций. В соответствии с программами развития системы потребительской кооперации одним из основных направлений для преодоления негативных тенденций признана разработка действенной методики финансово-экономического анализа и ее постоянное применение для принятия решений в управлении финансовым состоянием. Анализ состояния и движения финансовых ресурсов, предопределяющих экономическое благосостояние, является одним из разделов финансово-экономического анализа. Поэтому вопросы, связанные с пониманием сущности финансовых ресурсов и исследованием их состояния и движения, а также анализом эффективности их использования представляются одними из основных в системе управления финансовым состоянием организаций потребительской кооперации.

Степень разработанности проблемы. Значительный вклад в разработку проблем и в развитие теории и методологии бухгалтерского учета, финансового анализа и менеджмента финансовых ресурсов и потоков денежных средств организаций различных форм собственности, включая потребительские общества и их союзы, внесли отечественные авторы: Баканов МЛ, Балабанов И.Т., Бланк КА, Донцова JLB., Ефимова О.В., Ковалев В.В., Ковалев А.И., Привалов ВЛ, КондраковН.П., Крейнина МЛ, Никифорова НА., Палий В.Ф., Родионова В.М., Сайфулин P.C., Шеремет А.Д. и др., а также зарубежные ученые: Альтман Е., Стоун Д., Бернстайн Л., Дж. К. Ван Хорн, Томас П. Карлин, Роберт Н. Холт, Энтони Р., Рис Дж., Андерсон X., Колдуэлл Д., Хендриксен Э., Ван Бреда М. и др.

Несмотря на изученность темы, в отечественной аналитической практике отчет о движении денежных средств ещё не приобрёл своей истинной ценности и значимости в сравнении, например, с балансом, и не несет достаточной информационной нагрузки. Как следствие этого, методика анализа движения наличности во многом уступает зарубежным аналогам.

Цель и задачи исследования. Целью работы явилась разработка методических и практических рекомендаций по совершенствованию бухгалтерского учета и отчетности движения финансовых ресурсов, а так же совершенствование системы ретроспективного и перспективного анализа состояния и движения финансовых ресурсов в организациях потребительской кооперации.

Достижение поставленной цели потребовало решения следующих задач:

- определить и обобщить взгляды отечественных и зарубежных экономистов по проблемам содержания финансовых ресурсов организаций, определить их сущность;

- обосновать состав, источники формирования финансовых ресурсов и направления их использования;

- усовершенствовать структуру отчета о движении денежных средств, как информационной базы анализа финансовых ресурсов, опираясь на отечественный и зарубежный опыт;

- разработать методику анализа движения наличности;

- выполнить ретроспективный и перспективный анализ движения денежных средств организаций потребительской кооперации ЦентральноЧерноземного района Российской Федерации;

- установить влияние денежных потоков на эффективность деятельности и финансовое состояние организаций;

- разработать предложения по оптимизации потоков денежных средств организаций потребительской кооперации Центрально-Черноземного района;

- разработать методику перспективного анализа движения денежных потоков как основу прогнозирования и планирования деятельности организаций.

Объектом исследования явились организации потребительской кооперации Центрально-Черноземного района Российской Федерации.

Предметом диссертационного исследования являются методологические и теоретические проблемы совершенствования информационного обеспечения и методики анализа состояния и движения финансовых ресурсов в организациях потребительской кооперации.

Теоретические и методологические основы диссертации. В основе диссертации лежат научные труды российских и зарубежных ученых-экономистов, материалы научных конференций, разработки научно-исследовательских организаций в области экономического и финансового анализа, бухгалтерского учета и аудита, финансового менеджмента и экономической теории. В работе использованы законодательные и нормативные документы федеральных и местных органов власти, постановления Центросоюза России, инструкции Центробанка Российской Федерации, материалы конференции Координационного Совета по методологии бухгалтерского учета стран-членов СНГ.

В качестве информационной базы использованы аналитические материалы и бухгалтерская (финансовая) отчетность областных потребительских обществ Центрально-Черноземного района Российской Федерации (городов Белгород, Воронеж, Курск, Липецк и Тамбов).

Обработка информации производилось на ПЭВМ с использованием электронной таблицы. В ходе исследования применялись методы: обследования, сравнения, группировки, балансовый, дедуктивный, индуктивный. Так же использовались системный подход, приём статистического наблюдения, экономический анализ и синтез, экономико-математическое моделирование, методы детерминированного анализа информационных моделей, факторный анализ, методы исследования динамических рядов и др.

Научная новизна диссертации состоит в теоретико-методологическом обосновании совершенствования ретроспективного и перспективного анализа состояния и движения финансовых ресурсов организаций потребительской кооперации.

Научная новизна подтверждается следующими результатами исследования:

- расширено понятие сущности финансовых ресурсов организаций, предложена трактовка их содержания, отвечающая реалиям рыночных отношений;

- определены особенности механизма и методики анализа движения финансовых ресурсов потребительских обществ;

- разработаны предложения по совершенствованию структуры и состава отчетности, как информационного обеспечения анализа и оценки потоков денежных средств потребительских обществ;

- обоснована концептуальная схема содержания и последовательности ретроспективного и перспективного анализа движения денежных средств потребительских обществ;

- разработаны методические рекомендации по оценке финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности, деловой активности и рентабельности потребительских обществ на основеУ анализа движения денежных потоков;

- предложены методики ретроспективного и перспективного анализа движения денежных потоков.

Практическая значимость результатов исследования. Положения, выводы и рекомендации, сформулированные в диссертации, могут быть предложены и использованы при постановке задач ретроспективного и перспективного анализа и оптимизации денежных потоков, повышения социально-экономической эффективности системы управления финансовыми источниками организаций и предприятий потребительской кооперации.

В процессе исследования осуществлены конкретные разработки, предназначенные для практического внедрения, в частности, рекомендации по ретроспективному и перспективному анализу движения денежных средств потребительских обществ. Научные разработки могут использоваться в учебном процессе по дисциплинам "Анализ хозяйственной деятельности", "Бухгалтерский учет", "Финансовый менеджмент" в высших учебных заведениях.

Апробация результатов исследования. Отдельные положения и результаты исследования были изложены автором на научно-практических конференциях: "Потребительская кооперация России на пороге третьего тысячелетия" (г. Белгород, БУПК, 1999 г.), "Проблемы развития потребительской кооперации в современных условиях" (г. Ставрополь, СКИ БУПК, 2000 г.); на межрегиональной научно-практической конференции "Социально-экономические проблемы развития потребительской кооперации" (г. Ставрополь, СКИ БУПК, 2001 г.); на международных научно-практических конференциях: "Механизм хозяйствования и экономическая динамика в АПК" (Украина, г. Харьков, ХГАУ, 2001 г.), "Система учёта и финансового контроля на основе современных информационных технологий: проблемы и перспективы" (г. Орёл, ОрёлГТУ, 2001 г.); в сборнике научных работ преподавателей и аспирантов (г. Белгород, БГСХА, 2001 г.); в сборнике докладов профессорско-преподавательского состава и аспирантов по итогам НИР за 2000-2001 учебный год (г. Белгород, БУПК, 2001 г.). Опубликованы в центральной периодической печати: журнал "Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий" (г. Москва, 2002 г.), депонирование в ВИНИТИ (г. Москва, 2002 г.).

Рекомендации и разработки по ретроспективному и перспективному анализу движения денежных средств и по формированию финансовых ресурсов организаций потребительской кооперации внедряются в хозяйственную практику потребительских обществ системы Белгородского облпотребсоюза (справка о внедрении от 29 мая 2001 года), в Чернянском райпо Белгородской области (справка о внедрении от 18 апреля 2001 года) и в Купинском сельпо Шебекинского района Белгородской области (справка о внедрении от 25 сентября 2001 года).

Внедрение предложений и рекомендаций автора позволит потребительским обществам и облпотребсоюзам создавать более надежный механизм управления их денежными средствами (потоками), оздоровляя тем самым финансовое состояние кооперативных организаций и всей системы потребительской кооперации Российской Федерации.

Публикации. По теме диссертационного исследования опубликовано 10 научных работ, общим объемом 8,32 п.л.

Объём и структура работы. Диссертация изложена на 223 страницах, состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы из 206 наименований, включает 19 таблиц, 7 рисунков и 5 приложений. Структура работы определена целью и решением поставленных задач.

## Заключение диссертации по теме "Бухгалтерский учет, статистика", Гуржиев, Алексей Николаевич

Результаты исследования сущности процесса анализа финансового состояния потребительских обществ показывают, что на всех этапах этого процесса возникает необходимость в анализе значительного объема бухгалтерской и финансовой информации и выполнении большого объема рутинных работ. В этой связи проведение анализа по полной схеме является сложным и трудоемким процессом. В этом деле требуется рассмотрение множества возможных интерпретаций, сравнений и сопоставлений, при этом конечные результаты проведенных измерений и оценок могут иметь приблизительный или даже вероятностный характер. В каждом конкретном случае такие интерпретации являются неформальными процедурами, часто зависящими от опыта и знаний аналитика и пользователя. Оценка финансового состояния потребительских обществ и их союзов на практике часто проводится в условиях слабого информационного и кадровогообеспечения.

Основой анализа и оценки финансового состояния потребительских обществ и потребсоюзов выступают информационные технологии и автоматизация процессов их анализа, что является одной из важнейших задач, которую необходимо решить в потребительской кооперации.

Мы рассмотрели сущность и особенности анализа финансового состояния организаций потребительской кооперации, и можем заключить, что вся система экономических отношений и, соответственно, категорий является единой для всех отраслей и форм собственности и потребительская кооперация не исключение. Существующие особенности являются только лишь отражением специфики основного вида деятельности организаций потребительской кооперации. А рассмотренная нами система анализа позволит нам, в дальнейшем, более глубоко подойти к основной проблеме нашего исследования - денежным потокам, и их ретроспективному и перспективному анализу.

1.2 Сущность финансовых ресурсов и источники их формирования в потребительской кооперации

Для полноценного анализа следует точно и правильно определить предмет исследования, которым, в частности, являются организация и методика анализа финансовых ресурсов потребительской кооперации.

Определение экономической сущности финансовых ресурсов в условиях централизованного регулирования экономикой считалось устоявшимся и не вызывало разногласий в отечественной науке и практике. Однако, при изменении экономических отношений, переориентации экономической науки в практическую плоскость обнаружился ряд дискуссионных аспектов в исследуемом вопросе.

Финансовые ресурсы - составная часть общественных ресурсов. При рассмотрении вопроса о сущности финансовых ресурсов, и, в частности, потребительской кооперации, на наш взгляд, следует опираться на принципиальные положения характеристики общественных ресурсов в целом и механизма их кругооборота в пределах отдельного хозяйствующего субъекта.

Общественные ресурсы принимают различные материально-вещественные формы: ресурсы живого и овеществленного труда, которые могут обособляться в рамках отдельных хозяйствующих субъектов. Но, в рамках организации могут обособляться только ресурсы овеществленного труда. Ресурсы живого труда являются неотъемлемыми от его носителя - человека.

Овеществленные ресурсы могут обосабливаться в пределах организации в результате процессов инвестирования или кредитования. В процессе инвестирования ресурсы выделяются собственниками (инвесторами) и составляют собственный капитал организации. В процессе кредитования формируется заемный капитал. Следовательно, обе приведённые выше формы привлечения ресурсов следует рассматривать как единовременные общественные затраты. В результате формируется авансированный капитал хозяйствующего субъекта.

Авансированные в организацию ресурсы овеществленного труда характеризуются по двум признакам:

- по составу и размещению;

- по источникам образования и назначению.

По составу и размещению выделяют внеоборотные и оборотные активы. По источникам образования - собственный и заемный капитал.

Финансовые ресурсы также являются частью общественных ресурсов. Сущность этой категории разрабатывалась в условиях полного государственного контроля и регулирования экономикой как на макро, так и на микро уровне. Вопрос о сущности финансовых ресурсов хозяйствующих субъектов (организаций потребительской кооперации), тесно увязывается с экономической категорией "финансы". В настоящее время рассматриваемый вопрос является мало разработанным в теоретическом плане и весьма дискуссионным в отечественной науке.

Наиболее обоснованным, на наш взгляд, является определение финансов, как общественной категории, приведенное в учебнике под редакцией В.М. Родионовой. Где также справедливо определено, что: "Финансовые ресурсы выступают материальным носителями финансовых отношений" и на макроэкономическом уровне ".финансовые отношения всегда связаны с формированием денежных доходов и накоплений, принимающих форму финансовых ресурсов" [181,С. 11-12].

Однако всё же не совсем понятен подход отечественных экономистов к определению сущности финансов и финансовых ресурсов на микроэкономическом уровне. В частности, большинство авторов предлагает определение финансов отдельного хозяйствующего субъекта, исходя из общеэкономического подхода. "Финансы предприятий представляют собой совокупность экономических отношений, возникающих в процессе производства, распределения и использованиясовокупного общественного продукта, национального дохода, национального богатства и связанных с образованием, распределением и использованием валового дохода, денежных накоплений и финансовых ресурсов. Эти отношения, определяющие сущность данной категории, опосредствованы в денежной форме" [124, С. 6].

Исходя из данного подхода ученые экономисты связывают понятие финансовых ресурсов с "денежными доходами" организаций. Само понятие "денежных доходов" предопределяет, что в качестве финансовых ресурсов следует понимать только часть денежных поступлений, представляющих превышение выручки над затратами, то есть доход организации. Эта позиция проступает еще отчетливей, когда авторы рассматривают источники формирования финансовых ресурсов организации. В качестве таковых принимаются только собственные источники, мобилизуемые на финансовом рынке и поступающие за счет перераспределения.

С теоретической и практической точек зрения по этому поводу возникает ряд противоречий.

Во-первых, денежные средства, поступающие в счет возмещения затрат, являются частью ресурсов овеществленного труда, то есть результатом прошлых затрат ресурсов живого труда. Исключая эту часть денежных средств из состава финансовых ресурсов, авторы не признают части общественных ресурсов, которые были ранее реавансированы в кругооборот капитала организации.

Во-вторых, в экономической практике, и не только отечественной, распространена методика признания дохода "по моменту отгрузки". В этом случае момент поступления денежных средств будет позднее момента признания дохода. Следует ли считать, что в этот временной промежуток организация лишается части своих ресурсов?

В-третьих, денежные средства, поступившие в порядке кредитования, являются результатом прошлого труда организаций-заимодавцев. При предоставлении кредита (займа) эти организации выводят финансовые ресурсы из своего кругооборота. Исходя из приведенных определений, у заемщика эти денежные средства тоже нельзя признавать финансовыми ресурсами. Тогда в макроэкономическом масштабе заемно-кредитные отношения должны обусловливать уменьшениесовокупных общественных ресурсов.

В-четвертых, исходя из приведенных определений, невозможно дать количественную характеристику показателя "финансовые ресурсы".

Л По нашему мнению, при определении сущности финансовых ресурсов отдельного субъекта хозяйствования необходимо в первую очередь рассмотреть его с точки зрения допущения хозяйственной обособленности.

В отечественной литературе часто встречалась точка зрения, что "финансы" охватывают всю совокупность экономических отношений как на государственном уровне, так и на уровне организации. Однако, это ещё не означало, что финансовые ресурсы организаций выделяются как самостоятельная экономическая категория. Так, в финансово-кредитном словаре [174, Т. 3, С. 330] под финансовыми ресурсами понимается "совокупность фондов денежных средств, находящихся в распоряжении государства, предприятий и организаций, которые создаются в процессе распределения совокупного общест-ф. венного продукта и национального дохода". Отдельного понятия финансовых ресурсов словарь не даёт. Таким образом, не видно чёткой границы между финансовыми ресурсами государства и организаций, поскольку большая часть общественного богатства действительно находилась в руках государства.

Некоторые авторы и тогда справедливо различали финансовые ресурсы государства и организаций. "Различие проходит, - писал Б.И. Гиршберг, - по линии источников формирования и направлений использования" [64, С. 10]. В современных условиях это различие диктуется также развитием разнообразных форм собственности, повышением самостоятельности и ответственности организаций. Поэтому, на наш взгляд, финансовые ресурсы организации - это V реально существующая самостоятельная экономическая категория.

Другим не менее дискуссионным вопросом является вопрос о том, в чём конкретно выражаются и что понимать под финансовыми ресурсами организаций потребительской кооперации.

Заметим, что в зарубежной экономической литературе определение финансовых ресурсов практически не встречается. Под финансами понимается вся совокупность отношений, связанная с движением денег, поэтому можно предположить, что финансовые ресурсы - это деньги. В отечественной литературе в последние двадцать лет приводились более сложные определения. Так, в брошюре М.В. Романовского и М.А. Карасика "к децентрализованным финансовым ресурсам относятся денежные фонды отдельных предприятий, объединений, хозяйственных организаций и отраслей народного хозяйства" [154, С. 6].

В справочнике финансиста государственного предприятия (объединения) - "в процессе формирования и использования денежных доходов и накоплений на нормативной (налоговой) основе образуются различные фонды денежных средств целевого назначения (финансовые ресурсы), обеспечивающие самофинансирование, производственное и социальное развитие" [159, С. 5].

В этих и в некоторых других работах отечественных учёных под финансовыми ресурсами понимались фонды денежных средств. Однако, создание фондов не является обязательным условием расходования денежных доходов и накоплений (тем более на данном этапе развития российской экономики).

По этому поводу Г.М. Точильников справедливо писал, что "для определения понятия финансовые ресурсы необходимо внести ясность в понятие "фондов" и его связи с понятием "доходов". По поводу понятия "фонды" существуют различные толкования. Наиболее обобщающий признак фонда - это расходование определённой суммы на определённую цель, то есть фонд имеет целевое назначение. Понятие фонда сохранится и в том случае, когда источник (или источники) заранее не предопределён и ранее не запланирован. Но во всех случаях фонд должен иметь источник своего образования. Источником образования фондов являются не просто деньги, а деньги в особой их форме -финансовых ресурсах. Понятие же ресурсов предполагает субъект владения ими, то есть ресурсы выступают в превращённой форме - в форме чьих-то доходов. Другими словами, источником образования фондов служат доходы".

Таким образом, другая точка зрения заключается в том, что финансовые ресурсы - это денежные доходы или "деньги в особой их форме, . в форме чьих-то доходов". На наш взгляд, это более справедливо, чем отождествление финансовых ресурсов с фондами денежных средств. Следует отметить по этому поводу, что методы и формы образования финансовых ресурсов (доходы, например), как и методы и формы их использования (например, фонды денежных средств) имеют одинаково важное значение для динамики финансовых ресурсов организаций потребительской кооперации.

Фонды денежных средств не единственное направление использования финансовых ресурсов, часть из них служит обеспечению непрерывности кругооборота этих фондов. Кроме того, ресурсы могут и вовсе не быть израсходованы или расходоваться без образования фондов.

Поэтому определять финансовые ресурсы по формам их образования кажется более справедливым [168, С. 99-100].

Надо отметить, что часто финансовые ресурсы предприятия определяются как денежные доходы и поступления, находящиеся в его распоряжении [184, С. 115]. На наш взгляд, подобное уточнение вполне справедливо, поскольку ни кредиты банков и других финансовых институтов, ни временную финансовую помощь со стороны государства или других компаний нельзя назвать доходами организации.

Как в более ранней, так и в современной отечественной литературе нет чёткого представления о финансовых ресурсах организации.

Так, JI. Н. Павлова пишет, что "к финансовым ресурсам относятся те денежные средства, которые остаются в распоряжении предприятия после выполнения всех обязательств по платежам и взносам, отчислениям и финансированию текущих расходов".

Финансовые ресурсы - "это денежные средства, которые направляются на финансирование краткосрочных вложений и затрат долгосрочного характера. Они образуются на предприятии после получения доходов от всех видов деятельности и покрытия материальных и приравненных к ним затрат" [134,

С. 142, 146]. Таким образом, совершенно отсутствует конкретность и ясность в определении финансовых ресурсов (либо это доходы за вычетом материальных и приравненных к ним затрат, либо это то, что остаётся в распоряжении организации после всех выплат и платежей). Не рассмотрен и вопрос о том, почему финансовые ресурсы направляются только на краткосрочные вложения и затраты долгосрочного характера, за счёт чего тогда производятся другие выплатыи платежи.

На основании анализа дискуссии можно определить, что финансовые ресурсы организации в отечественной науке рассматриваются все еще только лишь как источник денежных поступлений ("денежных фондов", "денежных доходов"), а иначе говоря, собственных денежных поступлений.

Не совсем понятно, как можно определить собственность денежных поступлений, когда экономисты лишь условно определяют объем собственных оборотных активов в целом.

Мы более склонны поддержать позицию И.Т. Балабанова, который пишет, что "финансовые ресурсы хозяйствующего субъекта представляют собой денежные средства, имеющиеся в его распоряжении" [40, С. 34].

Как уже было определено, вторым общим принципом характеристики ресурсов организаций потребительской кооперации является их характеристика по признаку состава и размещения. Данный подход позволяет рассмотреть кругооборот финансовых ресурсов.

Ресурсы овеществленного труда в процессе кругооборота принимают различные формы: денежную, производственную и товарную.

На стадии авансирования для деятельности хозяйствующего субъекта обособляется часть общественных овеществленных ресурсов в различной форме: вклады имуществом, денежными средствами, ценными бумагами и т.п. Таким образом, одна часть ресурсов организации непосредственно представлена средствами и предметами труда, а другая - условными носителями стоимости.

В современной экономической литературе встречается понятие "фиктивной формы капитала". Под этим определением понимают наличие и движение условных эквивалентов стоимости материальных и трудовых ресурсов. Физическим воплощением фиктивной формы капитала считаются денежные средства, ценные бумаги, другие условные эквиваленты.

После первой стадии кругооборота часть авансированных в организацию ресурсов остается в форме "фиктивного капитала" (денежные средства, ценные бумаги.). На второй стадии кругооборота (стадия производства, обращения) эта часть активов используется для привлечения ресурсов сторонних экономических субъектов: оплата труда работников, услуг сторонних организаций. При этом происходит потребление фиктивной формы капитала и возникают текущиезатраты. Полезным результатом осуществления текущих затрат являются продукция, товары, работы, услуги. При их реализации капитал снова приобретает денежную форму. После процессов перераспределения он вступает в новый круг оборота - реавансируется. При реавансировании, как правило, "фиктивная форма" капитала снова приобретает товарную форму -внеоборотных и оборотных активов.

На основании выше сказанного можно заключить, что финансовые ресурсы являются частью материальных, т.к. отражают общественные отношения по поводу обмена ранее созданных материальных ценностей. Доказательством тому служит тот факт, что если какие либо ценности возникли не в результате затрат живого труда, то они либо не имеют стоимости вообще (необоснованная эмиссия), либо меньшую, чем в предыдущих периодах (изобильный урожай из-за погодных условий).

В странах с развитой рыночной экономикой "под термином "денежные средства" понимаются как непосредственно деньги в кассе компании и на её счетах в банках, так и денежные эквиваленты. Денежные эквиваленты были определены Советом по бухгалтерским стандартам как краткосрочные высоко ликвидные инвестиции, представленные, как правило, ценными бумагами (акции, казначейские билеты и т.д.)" [126, С. 322].

Таким образом, можно сказать, что финансовые ресурсы организации в современном понимании это сумма высоколиквидных активов (денежных средств и их эквивалентов), оказавшаяся в определённый момент времени в его распоряжении.

Понимание финансовых ресурсов как суммы средств, активов организации, одновременно как правило, не вызывает проблем или неточностей. Понимание же их как источников средств организации, пассивов (доходы, поступления и образованные из них фонды денежных средств) создаёт впечатление, что все ресурсы организации - финансовые, поскольку все активы, в том числе и высоколиквидные могут быть приобретены за деньги или (и) имеют денежную оценку, а также могут снова превращаться в деньги.

Следовательно, на каждый определённый момент времени одна часть денежных средств овеществлена в материальных ценностях, где доля приходится на авансовые расчёты и платежи, и только некоторое количество ресурсов находится в своей первоначальной форме денежных средств. С течением времени все овеществлённые и авансированные средства должны вернуться в организацию в виде выручки от реализации продукции.

Основа такого понимания финансовых ресурсов - стабильные, во всяком случае формально и предсказуемые, экономические условия, в которых долгое время находились отечественные организации. В условиях рыночной экономики нет полной гарантии, что продукция будет реализована точно в запланированном объёме и ценах, что выручка будет получена в назначенные сроки. Кроме того, не всегда легко превратить материальные ценности снова в деньги, тем более в ту же сумму, которая была затрачена на приобретение этих ценностей. Напротив, может сложиться ситуация, когда потребуются дополнительные финансовые ресурсы для содержания труднореализуемых материальных активов. Вероятность превращения дебиторской задолженности в финансовые ресурсы организации высока, однако, риск иметь просроченные или безнадёжные долги присутствуют и в этом случае.

Современному пониманию финансовых ресурсов, их сущности и значения для организации препятствовало отсутствие должного внимания к проблеме платёжеспособности. Долгое время в отечественной науке изучалась, главным образом, эффективность деятельности организации и поэтому внимание авторов сосредотачивалось на источнике финансовых ресурсов - прибыли, сумма которой по ряду причин могла быть минимальной или отсутствовать вовсе. В условиях рыночной экономики платёжеспособность и прибыльность организации - взаимосвязанные составляющие части его нормального функционирования. Достаточность финансовых ресурсов потребительской кооперации, основу которых составляет прибыль, обеспечивает ведение полноценной и социально значимой хозяйственной деятельности.

Сами финансовые ресурсы, их величина зависят от характера финансовых отношений. Так, например, дифференцированный подход к организации в плане налогообложения, кредитования, установления порядка расчётов с деловыми партнёрами способен уберечь многие социально-значимые, но низкорентабельные и другие организации, т.е. это потребительская кооперация, от банкротства по причине истощения их финансовых ресурсов. Предоставление льгот таким организациям поможет активизировать их хозяйственную деятельность и вывести на высокий технический и технологический уровень.

Кроме того, на размер финансовых ресурсов организаций потребительской кооперации влияют способы их использования внутри самой организации. Если они используются рационально, целесообразно, то можно говорить об относительном увеличении финансовых ресурсов. Напротив, непродуманные затраты денежных средств приводят к их истощению.

Объём финансовых ресурсов облпотребсоюзов ЦентральноЧернозёмного района показан в таблице 1, из которой можно увидеть, что наблюдается их рост. Наибольший рост наблюдается у Липецкого ОПС, а наименьший у Белгородского ОПС, но нужно отметить, что в абсолютных значениях объём финансовых ресурсов Белгородского ОПС второй по величине после Липецкого. Некоторый спад в объёмах финансовых ресурсов в 1999 году, объясняется последствиями финансового кризиса 1998 года. Среди облпо-требсоюзов Центрально-Чернозёмного района наименьшими ресурсами обладает Тамбовский ОПС.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В результате проведенных в диссертационной работе исследований финансовых ресурсов, отчёта о движении денежных средств, потоков денежных средств облпотребсоюзов Центрально-Чернозёмного района и их прогнозирования имеются основания сделать следующие выводы и предложения.

1. После рассмотрения сущности и особенностей анализа финансового состояния организаций потребительской кооперации, мы можем сделать заключение, что вся система экономических отношений и, соответственно, категорий является единой для всех отраслей и форм собственности и потребительская кооперация здесь не исключение. Существующие особенности являются только лишь отражением специфики основного вида деятельности организаций потребительской кооперации. А рассмотренная нами система анализа даёт возможность более глубоко подойти к основной проблеме нашего исследования - денежным потокам, и их ретроспективному и перспективному анализу.

В настоящее время вопрос о сущности финансовых ресурсов является мало разработанным и проблематичным. Одной из целей работы было: определение экономической сущности финансовых ресурсов. Основным принципом для решения поставленной задачи принят общий подход к характеристике общественных ресурсов.

В отечественной литературе, говоря о сущности финансовых ресурсов, основное внимание сосредотачивали на двух моментах: 1) существуют ли финансовые ресурсы на уровне предприятия; 2) что включается в это понятие.

В условиях рыночной экономики первый момент не подлежит сомнению. При рассмотрении второго момента, финансовые ресурсы раньше отождествляли либо с фондами денежных средств (по методам и формам их использования), либо с денежными доходами и поступлениями (по методам и формам их образования). Поэтому, содержание финансовых ресурсов связывалось как с направлениями их использования, так и с источниками формирования. На наш взгляд, фонды денежных средств могут не образовываться, а доходы и поступления не обязательно имеют денежную форму. Выявлено, что в составе общественных ресурсов выделяются основные группы: ресурсы живого и овеществленного труда.

На основании принципа ■ экономической обособленности хозяйствующих субъектов выявлено, что в деятельности отдельного субъекта экономических отношений принимают участие ресурсы, обособленные этим субъектом и привлеченные ресурсы сторонних субъектов экономических отношений, а так же то, что в рамках организаций может обособляться только часть общественных ресурсов овеществленного труда.

Обособленные в рамках организации ресурсы овеществленного труда могут характеризоваться по двум признакам: 1) по составу и размещению; 2) по источникам образования.

Современные экономические условия требуют, как нам кажется, чёткости и ясности определения универсального для любой экономической системы. На наш взгляд, экономическое содержание финансовых ресурсов на уровне организации состоит в том, что это денежные средства и их эквиваленты, находящиеся в его распоряжении на каждый определённый момент времени и постоянно меняющиеся в процессе их формирования и использования.

Нами рассмотрены источники финансовых ресурсов потребительских обществ и предложен способ пополнения их с помощью займов у населения через торговые точки (магазины), описана техника оформления и бухгалтерского учёта данных займов.

2. Отчёт о движении денежных средств, как информационное обеспечение анализа финансовых ресурсов, проделал сложный путь к своему признанию за рубежом. В настоящий момент это происходит и в России. При этом возникают вопросы его составления, отнесения операций организации на один из видов деятельности: текущую, инвестиционную и финансовую, и собственно, непосредственное определение денежной наличности. В диссертации дана характеристика важности отчёта о движении денежных средств для анализа состояния организации, показана взаимосвязь отчётности. Исследована история возникновения, использования и изменения отчёта о движении денежных средств за рубежом и в России. Рассмотрены проблемы отнесения операций на виды деятельности. Приведена трактовка денежной наличности и её эквивалентов.

3. Отчёт о движении денежных средств может ответить на множество вопросов. Например, таких как: способно ли предприятие оплачивать свои обязательства по мере наступления сроков погашения, какие суммы и в достаточном ли объёме вкладывает предприятие в имущество и оборудование и т.д. Поэтому для его анализа используется множество методик. Нами на основе этого множества методик составлен некоторый обобщённый план анализа потоков денежных средств и анализа вышеперечисленных аспектов с точки зрения движения наличности.- Разумеется, мы понимаем, что такая однонаправленность не может являться полноценным комплексным анализом, но считаем, что она позволит некоторым образом классифицировать все возможные показатели, которые затем можно по частям или в совокупности применить на практике при анализе.

Для полноценного использования информации отчёта, на наш взгляд, следует использовать следующую схему этапов его анализа:

1) интерпретация (или чтение) отчёта о движении денежных средств;

2) финансовый анализ отчёта о движении денежных средств с использованием горизонтального (трендового, временного), вертикального (структурного), сравнительного (пространственного) анализа, а так же анализа финансовых (Я - анализ) коэффициентов и интегрального финансового (факторного) анализа;

3) планирование и оптимизация движения денежных средств;

4. Определены модели чистых потоков денежных средств в разрезе видов деятельности. На их основе построены пропорции, обеспечивающие выполнение анализа отчёта о движении денежных средств.

5. В результате анализа отчёта о движении денежных средств, составленного прямым способом, сделаны следующие выводы:

- на основе анализа формирования притока денежных средств установлено, что: 1) основной приток облпотребсоюзы получают в результате текущей деятельности, 2) общий объём притока постоянно увеличивается;

- из анализа формирования оттока денежных средств можно сделать вывод, что: 1) основной отток денежных средств облпотребсоюзов происходит в результате текущей деятельности, 2) общий объём оттока постоянно увеличивается, но всё же меньшими темпами, чем приток;

- анализ формирования притока и оттока денежных средств в разрезе видов деятельности показал, что: 1) по текущей деятельности основное поступление происходит от выручки от продажи товаров, продукции, работ и услуг, а выплаты производятся в основном на оплату приобретённых товаров, работ, услуг, причём, доля в поступлениях и выплатах предоплаты низка; 2) по инвестиционной деятельности, основной приход от выручки от продажи основных средств ипрочих поступлений, а расходуются денежные средства в основном на оплату машин, оборудования; 3) по финансовой деятельности денежные средства в основном поступают от взятых кредитов и займов, а расходуются в основном на финансовые вложения, выплату дивидендов, процентов и возврат основной суммы и процентов по полученным кредитам и займам;

- на основе анализа чистого изменения денежных средств мы получили интересный результат, хотя основной приток и отток денежных средств облпотребсоюзов происходит в результате текущей деятельности, чистое изменение денежных средств увеличивается лишь за счёт финансовой деятельности. Причём, только финансовая деятельность оказывает положительное влияние на чистый денежный поток, текущая же и инвестиционная генерируют только отток. Нужно отметить, что большую роль в данном результате играет Белгородский ОПС, его потоки от текущей деятельности каждый год отрицательны, а объём их таков, что перекрывает совокупный приток остальных облпотребсоюзов. В инвестиционной и финансовой деятельности всё наоборот, Белгородский ОПС получает по ним ежегодно растущие большие положительные потоки, а остальные ОПС имеют только оттоки, которые покрываются суммой притока от Белгородского ОПС;

- на основе анализа соответствия чистых притоков и оттоков по видам деятельности можно утверждать, что в целом по всем облпотребсоюзам в разрезе по годам и в общем, текущая деятельность не покрывает отток по инвестиционной, а только в сумме с финансовой деятельностью. Это говорит о том, что сложилась опасная ситуация, так как отток средств от текущей деятельности превысил отток от инвестиционной. Необходимым условием финансовой стабильности является такое соотношение притоков и оттоков средств в рамках текущей деятельности, которое обеспечивает увеличение финансовых ресурсов, достаточное для осуществления инвестиций.

6. В результате анализа отчёта о движении денежных средств составленного косвенным способом выявлено, что:

- сумма увеличивающих факторов р каждом году и в целом больше, чем уменьшающих, но внушает опасение увеличивающийся процент доли уменьшающих факторов, если в 1998 году в целом по ОПС этот показатель составил 36,7 %, то в 1999 году йн возрос до 73 %, а в 2000 году - до 80,7 %;

- в целом за три года основными направлениями оттока стали увеличение готовой продукции и производственных запасов. Увеличивающие факторы представлены кредиторской задолженностью в целом, а в её структуре ростом задолженности по расчётам с бюджетом и задолженности по социальному страхованию, обеспечению и т.д. Наибольшим увеличивающим фактором являются начисленные суммы амортизации основных средств и нематериальных активов;

- в целом по облпотребсоюзам Центрально-Чернозёмного района можно сказать, что значительная часть денежных средств связана в запасах и готовой продукции, кредиторские выплаты задерживаются в основном по бюджетным статьям, амортизация основных средств и нематериальных активов является одним из главных увеличивающих факторов. Белгородский, Воронежский и Липецкий облпотребсоюзы активно используют в своей деятельности льготы на федеральном уровне, используют резервы областей и поддержку крупных предприятий. В Тамбовском облпотребсоюзе продолжает ощущаться влияние больших в прошлом потерь финансовых ресурсов, свя-Ф занных с уплатой санкций за нарушение налогового законодательства, а также с некомпетентностью специалистов и "сепаратистскими" настроениями по отношению к Центросоюзу.

7. Определена значимость участия денежных потоков в прибыльности, рентабельности, ликвидности, платежеспособности организаций.

Ликвидность напрямую зависит от реального денежного оборота, сопровождающегося потоком денежных платежей и расчетов. Основным недостатком показателей ликвидности является их статичный характер. В этой связи анализ, базирующийся на этих показателях, не является объективным. Для избежания односторонности при проведении анализа необходимо использовать аналитические возможности Отчёта о движении денежных средств, ф Нами рассчитаны коэффициенты на основе денежных потоков. КЛДП у облпотребсоюзов Центрально-Чернозёмного района по годам увеличивается, что обнадёживает, т.к. создаётся больший задел для возможных будущих сокращений поступления денежных средств.'Однако все же общий за 3 года КЛДП больше 1 на 0,0009, что очень мало, и ставит вопрос о значительной опасности потери ликвидности. КЛОДП отрицателен по всем годам, это означает, что основная деятельность не генерирует денежные средства, а потребляет их, и, следовательно, не является ликвидной. У коэффициента абсолютной ликвидности виден рост, но его значение на порядок меньше нормального. Коэффициент текущей ликвидности очень низок, в целом он равен 0,82, и Ф даже не дотягивает до нормального уровня, т.е. можно даже говорить о неплатёжеспособности облпотребсоюзов. Однако обнадёживает, как и в случае с КЛДП, что происходит рост данного показателя. Это происходит из-за уменьшения доли заёмных средств в обязательствах и из-за увеличения практически всех оборотных активов. КЭДП также растёт, но по своему значению он очень мал, так что рост не является признаком, которого можно не опасаться. Общий за три года КЭДП равен 0,001 (или 0,1%), это означает, что используются практически все денежные средства. КРЧДП существенно колеблется по годам, показывая задействованность инвестированных средств и чис-♦ того потока. В целом за три года КРЧДП составил 5,9564, т.е. доля чистого потока в инвестициях низка.

Все обычные и все рассчитанные на основе потоков денежных средств показатели рентабельности чрезвычайно малы и больше того, большинство отрицательные. Данный факт говорит о глубоком кризисе организаций облпо-требсоюзов Центрально-Чернозёмного района. Положительным моментом является рост всех, без исключения, показателей. На основе рассчитанных коэффициентов можно увидеть отличия в отражении прибыльности и рентабельности на основе прибыли и денежных потоков. Коэффициенты, рассчитанные на основе денежных потоков, более "оптимистичные", и, на наш взгляд, более "реальные", отражают действительное улучшение дел в органи-ф зациях. Факторами, благотворно повлиявшими на прибыльность облпотребсоюзов, стали, в частности, снижение операционных и внереализационных расходов, снижение доли себестоимости в выручке и доли коммерческих расходов.

В результате нами получена схема комплексного анализа состояния и движения денежных средств.

8. Диагностика банкротства рассматривается нами, как предпосылка для совершенствования системы движения денежных средств, как то перспективный анализ, несущий в себе предупредительную функцию будущего банкротства и контрольную - в качестве теста по изменяемым параметрам для пре-ф дотвращения банкротства. А оптимизация является просто необходимым инструментом для выравнивания состояния организации, находящейся в кризисе, и для оперативного вмешательства в денежный поток в ходе текущей деятельности.

Был произведён анализ возможного банкротства облпотребсоюзов Центрально-Чернозёмного района на базе 2-счёта Альтмана и на методике по определению неудовлетворительной структуры баланса Федерального управления по делам о несостоятельности. Причём на основе последней нами предложена её некоторая модификация, использующая потоки денежных средств, а именно, на коэффициенте ликвидности денежного потока. В результате анализа выяснено, что структура бухгалтерского баланса в целом по потребительским обществам является неудовлетворительной, т.е. существует достаточно большая вероятность неплатежеспособности. Наибольшее "волнение" вызывают Воронежский и Тамбовский облпотребсоюзы. Наилучшее положение у Белгородского и Курского ОПСа.

Расчёты на основе денежных потоков создают более "оптимистическую" оценку вероятности банкротства (хотя наименьшие показатели также у Воронежского и Тамбовского ОПСа), что только подтверждает факт, почему ещё облпотребсоюзы Центрально-Чернозёмного района до сих пор не разорились.

Нами рассмотрены факторы, указывающие на возможное ухудшение положения организации. Выделены две основные системы диагностики банкротства: экспресс-диагностика, фундаментальная диагностика, одним из основных объектов наблюдения в которых является денежный поток.

9. Поскольку невозможно воздействовать на фактически произошедшие изменения финансовых ресурсов, то ведущая роль в процессе управления ими принадлежит финансовому планированию. Планирование, как всякий управленческий процесс, может быть эффективным только в том случае, если базируется на достаточно аргументированных предположениях, основанных на анализе.

В диссертации рассмотрен порядок разработки плана поступления и расходования денежных средств. Но так как составление такого плана сложный и трудоёмкий процесс, который базируется на владении внутренними бухгалтерскими показателями и прочими факторами, и фактически организован на косвенной модели нахождения всех потоков денежных средств, мы считаем, что целесообразно, особенно внешним пользователям, наряду с такой разработкой плана воспользоваться проектированием отчёта о движении денежных средств, опираясь на статистические расчёты и оценки динамики ^ составляющих его факторов. Это, разумеется, более лёгкий и всем доступный путь, подразумевающий использование средств вычислительной техники, в частности электронных таблиц Excel.

Основой такого прогнозирования является предположение, что закономерности внутри анализируемых данных, выступающих в качестве базиса прогноза, сохранятся и в будущем.

Предлагаемый спроектированный нами прогноз отчёта о движении денежных средств базируется на статистическом методе экстраполяции и на динамических интервальных временных рядах данных за 3 года. Однако всё же продолжительность базисного ряда динамики должна определяться задачами исследования и основываться на определённых этапах в развитии изучаемого ф явления в конкретных исторических условиях.

Данные, полученные в результате такого прогнозирования, совершенно понятно не отражают полноценно и адекватно будущее изменение чистого и прочих потоков денежных средств, чересчур много различных факторов влияет на этот процесс, т.е. они носят приближённый и условный характер и отражают лишь сложившиеся тенденции развития облпотребсоюзов. Но они позволят в совокупности со структурным, коэффициентным, интегральным и другим анализом оценить приблизительную будущую ситуацию с денежной наличностью предприятия, например, для предоставления кредита, займа.

В результате составленного прогноза мы выяснили, что в прогнозном ф году у облпотребсоюзов Центрально-Чернозёмного района при повышении всех основных итоговых показателей, показатель чистого изменения денежных средств снижается, т.е. общая совокупная динамика внушает опасение дальнейшего ухудшения финансового состояния.

Нами проведён анализ безубыточности облпотребсоюзов ЦентральноЧернозёмного района. Это было сделано с целью последующего планирования выручки потребительских обществ, т.к. выручка от продаж является основным источником притока денежных средств.

Точка безубыточности в целом по Центрально-Чернозёмному району из года в год приближалась к выручке от продаж, и в 2000 году появился даже запас финансовой прочности в 99.3 тыс. руб. Причём происходит рост всех основных показателей в практически одинаковом объёме (+70-78%), за исключением постоянных затрат, доля которых составила +58 %.

В разрезе же по облпотребсоюзам, в 2000 году Белгородский и Липецкий ОПС работали рентабельно, остальные же облпотребсоюзы хоть несколько и приблизились к точке безубыточности, но не существенно.

10. В диссертационном исследовании рассмотрены методы и способы оптимизации денежных потоков. Оптимизация представляет собой процесс выбора наилучших форм организации денежных потоков на предприятии с учётом условий и особенностей осуществления его хозяйственной деятельности. Исходя из того, что объектами оптимизации выступают положительный денежный поток, отрицательный денежный поток, остаток денежных активов, чистый денежный поток. В процессе оптимизации выявляют сбалансированность объёмов положительного и отрицательного денежного потока (здесь корректируется дефицитный и избыточный денежный поток), сбалансированность во времени (выравнивание и синхронизация), обеспечивают условия максимизации чистого денежного потока организации.

11. Практическое внедрение выдвинутых в диссертации разработок и рекомендаций позволит повысить качество аналитической работы в потребительских обществах и в облпотребсоюзах, что положительно повлияет на принимаемые решения и повысит эффективность управления финансовыми ресурсами в потребительских обществах и в целом в потребительской кооперации Российской Федерации.

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Гуржиев, Алексей Николаевич, 2002 год

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации, ч. 1 и 2. Принят Государственной Думой 21 октября 1994г. (в ред. Федеральных законов от 20.02.96 № 18-ФЗ, от 12.08.96 № 111-ФЗ, от 08.07.99 № 138-Ф3).

2. Закон Российской Федерации "О потребительской кооперации (потребительских обществах, их союзах) в Российской Федерации" от 19 июня 1992 года (в ред. Федеральных законов от 11.07.1997 № 97-ФЗ, от 28.04.2000 № 54-Фз.

3. Закон РФ "О бухгалтерском учете" от 21 ноября 1996 г. № 129-ФЗ.

4. Закон РФ "О несостоятельности (банкротстве) предприятий" от 8 января 1998 г. № 6-ФЗ.

5. Инструкция о порядке заполнения типовых форм годовой бухгалтерской отчетности, утверждённая приказом Минфина РФ от 19 октября 1995 г. № 115 (в ред. от 27.03.96 №31).

6. Инструкция о порядке заполнения форм годовой бухгалтерской отчетности, утверждённая приказом Минфина РФ от 12 ноября 1996 г. № 97 (в ред. от 03.02.97 № 8, от 21.11.97 № 81н, от 20.10.98 № 47н).

7. Методические рекомендации о порядке формирования показателей бухгалтерской отчетности организации, утверждённые приказом Минфина РФ 28.06.2000 № 60н.

8. Методические рекомендации по составлению и представлению сводной бухгалтерской отчетности, утверждённые приказом Минфина РФ от 30 декабря 1996 г. № 112 (в ред. от 12.05.99 № 36н).

9. Письмо государственной налоговой службы РФ "О порядке отражения в бухгалтерской отчетности организации данных о движении денежных средств" от 25 сентября 1995 г. № пв-4-17/61н.

10. Письмо Минфина РФ "Об объеме и формах квартальной бухгалтерской отчетности предприятий в 1994 году и о порядке ее заполнения" от 23.03.1994 №34.

11. Положение о бухгалтерском учете и отчетности в РФ, утвержденное приказом Минфина РФ от 26 декабря 1994 г., № 170 в редакции изменений и дополнений, сообщенных приказом Минфина РФ от 19 декабря 1995 г. № 30.

12. Положение по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации", утвержденное приказом Минфином РФ 8 февраля 1996 г. № 10 (ПБУ 4/96).

13. Положение по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации", утвержденное приказом Минфином РФ 6 июля 1999 г. № 43н (ПБУ 4/99).

14. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденное приказом Минфином РФ 29 июля 1998 г. № 34н.

15. Постановление Правительства Российской Федерации от 20 мая 1994 г. № 498 "О некоторых мерах по реализации законодательства о несостоятельности (банкротстве) предприятий".

16. Постановление Правления Центросоюза РФ от 17.06.94 г. № 166-п "Основные направления разработки программы управления финансового состояния потребительской кооперации Российской Федерации".

17. Приказ "О порядке отражения в бухгалтерской отчетности организации данных о движении денежных средств", утверждённый Минфином РФ 16 августа 1995 г. № 89.

18. Приказ "О формах бухгалтерской отчетности организаций" с указаниями "Об объеме форм бухгалтерской отчетности", утверждённый Минфином РФ 13 января 2000 г. № 4н.

19. Программа реформирования бухгалтерского учета в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, утвержденная правительством РФ 6 марта 1998 г. № 283.

20. Распоряжение Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) от 12 августа 1994 г. № 31 -р "Методические положения по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса".

21. Телеграмма ЦБ России от 25 сентября 1995 г. № 105-95 Правительственная, Схема семь.

22. Абдукаримов И.Т. Анализ хозяйственной деятельности потребительской кооперации. М.: Экономика, 1984. - 268 с.

23. Абрамов А.Е. Основы анализа финансовой, хозяйственной и инвестиционной деятельности предприятий. М.: АКДИ "Экономика и жизнь", 1994. -Ч. 1.95 е., 4.2. 74 с.

24. Адамов В.Е. Факторный индексный анализ. М.: Статистика, 1977. - 200 с.

25. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности. /Под ред. Страже-ва В.И. Минск: "Вышэйшая школа", 1999. - 398 с.

26. Андрейчиков A.B., Андрейчикова О.Н. Анализ, синтез, планирование решений в экономике. М.: Финансы и статистика, 2000. - 368 с.

27. Анташов В., Уварова Г. Экономический советник менеджера. Пособие по управлению предприятием. -"Минск. Финансы, учет, аудит, 1996. 317 с.

28. Антикризисное управление: от банкротства к финансовому оздоровлению/Под ред. Г.П. Иванова - М.: ЮНИТИ, 1995. - 320 с.

29. Артеменко В.Г., Беллендир М.В. Финансовый анализ: Учебное пособие. -2-е изд., перераб. и доп. М.: Изд-во "Дело и Сервис"; Новосибирск: Издательский дом "Сибирское соглашение", 1999. - 160 с.

30. Астахов В.П. Анализ финансовой устойчивости фирмы и процедуры, связанные с банкротством. М.: "Ось - 89", 1995. - 80 с.

31. Бакаев A.C. Нормативное обеспечение бухгалтерского учета. М.: Международный центр финансово-экономического развития, 1996.

32. Бакаев A.C. Годовая бухгалтерская отчётность организации: подходы и комментарии к составлению. М.: Изд-во "Бухгалтерский учёт", 1997. -112 с.

33. Баканов М.И. Анализ хозяйственной деятельности в торговле. М.: Экономика, 1990. - 352 с.

34. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. М.: Финансы и статистика, 1994. - 288 с.

35. Балабанов И.Т. Анализ и планирование финансов хозяйствующего субъекта. М.: Финансы и статистика, 1994. - 262 с.

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

37. Балабанов И.Т. Основы финансового менеджмента. Как управлять капиталом? М.: Финансы и статистика, 1996. - 384 с.

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

39. Балабанов И.Т. Финансовый менеджмент: Учебник. М.: Финансы и статистика, 1994. - 224 с.

40. Банк В.Р. Российский и западный учёт. Единство, различия и адаптация: Учебное пособие. Астрахань: ООО "ЦНТЭП", 1999. - 192 с.

41. Барнвальд P.A., Цихотский A.B. Потребительская кооперация в условиях перехода к рыночной экономике. Новосибирск: Наука, 1993. - 216 с.

42. Берже П. Денежный механизм (общая ред. JI.H. Красавиной) М.: Прогресс, 1993. - 144 с.

43. Бернстайн JI.A. Анализ финансовой отчетности. Теория, практика, интерпретация. / Гл. ред. серии проф. Я.В. Соколов. М.: Финансы и статистика, 1996.-624 с.

44. Бирман A.M. Очерки теории советских финансов. Сущность и функции финансов М.: Финансы, 1968. - 208 с.

45. Бланк И.А. Финансовый менеджмент: Учебный курс. К.: Ника-Центр, 1999.-528 с.

46. Блатов H.A. Балансоведение (курс общий). Д.: Экономическое образование, 1930.

47. Блатов H.A. Счетоводство товариществ, акционерных обществ и трестов.1. М.: Л., 1928.- 174 с.

48. Бородина Е.И., Голикова Ю.С., Колчина Н.В., Смирнова Э.М. Финансы предприятий. М: "ЮНИТИ", 1995. - 208 с.

49. Бухгалтерский учет и анализ в США: Пер. с англ.: в 4 ч. М.: Комэк, 1992, ч.1. 143 с.

50. Бухгалтерский учет и экономический анализ: опыт СССР и зарубежная практика. Под ред. В.И. Рыбина. М.: Финансы и статистика, 1993.

51. Бухгалтерский учет: Учебник / Под ред. П.С. Безруких. 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Бухгалтерский учет, 1996. - 576 с.

52. Бухтиярова Т.И. Модель оценки финансового состояния предприятия //

53. Финансы. 1992. - №7. - С. 7-11

54. Вайцман Н.Р. Анализ хозяйственных показателей. М.: Госполитиздат, 1943.

55. Ван Хорн Дж. К. Основы управления финансами / Гл. ред. серии Я.В. Соколов. М.: Финансы и статистика, 1999. - 800 с.

56. Вартанов A.C. Экономическая диагностика деятельности предприятия: организация и методология. М.: Финансы и статистика, 1991. - 80 с.

57. Ветров A.A. Операционный аудит-анализ. М.: Перспектива, 1996. - 127 с.

58. Вильяме Я. Справочник GAAP с комментариями. (Выпуск 1). М.: Инфра-М, 1998.- 149 с.

59. Владимирова Л.П. Прогнозирование и планирование в условиях рынка: Учебное пособие. М.: Издательский Дом "Дашков и К0", 2000. 308 с.

60. Вознесенский Э.А. Финансы как стоимостная категория. М.: Финансы истатистика, 1985. 159 с.

61. Герчикова И.Н. Финансовый менеджмент. М.: АО "Консалт банкир", 1996.-208 с.

62. Гиршберг Б.И. Финансовые ресурсы отраслей народного хозяйства. Учебное пособие. М.: МИНХ, 1982.

63. Глазов М.М. Методика финансового анализа: новые подходы. СПб.: Изд-во СПб университета экономики и финансов, 1996. - 164 с.

64. Глушков И.Е. Бухгалтерский учёт на современном предприятии. Эффективное пособие по бухгалтерскому учёту. Новосибирск: фирма "ЭКОР", 1996.-672 с.

65. Гоголев А.К. Бухгалтерский учёт на компьютере. Практическое пособие по организации учёта с использованием компьютера. М.: Инфра-М, 1997. -208 с.

66. Данилевский Ю.А., Мененцева Т.М. Финансовый контроль в странах народного хозяйства при различных формах собственности. М.: Финансы и статистика, 1992. - 136 с.

67. Дерек Стоун, Клод Хитчинг. Бухгалтерский учет и финансовый анализ: Подготовительный курц / Пер. с англ., под общ. ред. Б.С. Лисовика и М.Б. Ярцева. СПб.: Аозт "Литера плюс", 1994. - 272 с.

68. Джамакулов Т.Т. Экономические отношения субъектов хозяйствования. Изд-во Санкт-Петербургского университета экономики и финансов, 1992. -152 с.

69. Директивы Европейского Экономического Сообщества и гармонизация стандартов бухгалтерского учёта, том 1. Белгород: "Белаудит", 1993. -320 с.

70. Директивы Европейского Экономического Сообщества и гармонизация стандартов бухгалтерского учёта, том 11. Белгород: "Белаудит", 1994. -334 с.

71. Донцова Л.В. Никифорова H.A. Составление и анализ годовой бухгалтерской отчетности. -М.: ИКЦ "ДИС", 1997. 144 с.

72. Донцова Л.В., Никифорова H.A. Анализ бухгалтерской отчетности. М.: 1998.-247 с.

73. Донцова Л.В., Никифорова H.A. Комплексный анализ бухгалтерской отчетности. 4-е изд., перераб. и доп. - М.: Издательство "Дело и Сервис", 2001.-304 с.

74. Дьяченко Б.П. История финансов СССР. М.: Наука, 1978. - 496 с.

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

76. Ефимова О.В. Как анализировать финансовое положение предприятия. -2-е изд., перераб. и доп. М.: "Интел-Синтез", 1994. - 118 с.

77. Ефимова О.В. Финансовый анализ. 3-е изд., перераб. и доп. - М.: Изд-во "Бухгалтерский учет",-1999. - 352 с.

78. Ефимова О.В. Финансовый анализ. М.: Бухгалтерский учет, 1996. - 206 с.

79. Иванов Г.П. Банкротство: стратегия и тактика выживания. М.: МЛИ,1993.-240 с.

80. Инвестиционно-финансовый портфель. М.: "Соминтэк", 1993. - 752 с.

81. Как понимать и использовать финансовую отчётность. Пособие Эрнст & Янг. М.: Джон Уайли энд Санз, 1996. - 347 с.

82. Качалин В.В. Финансовый учёт и отчётность в соответствии со стандартами СААР 2-е изд., исравл., переработанное. М.: Дело, 1998. - 432с.

83. Кирьянова З.В. Теория бухгалтерского учета. М.: Финансы и статистика,1994.- 189 с.

84. Ковалев А.И., Привалов В.П. Анализ финансового состояния предприятия.- М.: Центр экономики и маркетинга, 1995. 192 с.

85. Ковалев А.И., Привалов В.П. Анализ финансового состояния предприятия.- Изд. 4-е, исправл., доп. М.: Центр экономики и маркетинга, 2000. - 208 с.

86. Ковалев А.П. Финансовый анализ и диагностика банкротства. М.: Экономическая академия, 1994.

87. Ковалев В.В. Баланс предприятия. -М.: Финансы и статистика, 1992.

88. Ковалев В.В. Методы оценки инвестиционных проектов. М.: Финансы и статистика, 1998. - 144 с.

89. Ковалев В.В. Финансовый анализ. М.: Финансы и статистика, 1995. - 432 с.

90. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчётности. 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 1997.-512 с.

91. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент. Управление капиталом. М.: Финансы и статистика, 1997. - 503 с.

92. Ковбасюк М.Р. Анализ финансовой деятельности предприятия с использованием ПЭВМ. М.: Финансы и статистика, 1990. - 96 с.

93. Козлова Е.П., Парашутин Н.В., Бабченко Т.Н., Галанина E.H. Бухгалтерский учет М: Финансы и статистика, 1996. - 576 с.

94. Козлова О.И., Сморчкова М.С., Голубкович А.Д. Оценка кредитоспособности предприятий. М.: Арго, 1993. - 28 с.

95. Кондраков Н.П. Бухгалтерский учет, анализ хозяйственной деятельности и аудит. М.: Перспектива, 1994. - 339 с.

96. Кондраков Н.П. Бухгалтерский учет: Учебное пособие. М.: Инфра-М, 1998.-506 с.

97. Кохно П.А., Микрюков В.А., Комаров С.Е. Менеджмент. М.: Финансы и статистика, 1993. - 206 с.t

98. Крейбич И.К. Вопросы анализа баланса. М.: Макиз, 1925.

99. Крейнина М.Н. Анализ финансового состояния и инвестиционной привлекательности акционерных обществ в промышленности, строительстве и торговле. М.: "МВ-Центр", 1994. - 256 с.

100. Крылова Т.Б. Выбор партнера: анализ отчетности капиталистических предприятий. М.: Финансы и статистика, 1991. - 160 с.

101. Лав Винсент Дж. Как понимать и использовать финансовую отчётность. Пособия Эрнст анд Янг./Пер. с англ. с допол. М.: "Джон Уайли анд Санг",1996.-352 с.

102. Ларионов А. Д., Ерофеева В. А., Леонтьева Ж. Г., Станков П. А. Бухгалтерский учёт. Учебник. /Под ред. А.Д. Ларионова. М.: "Проспект", 1998. -392 с.

103. Липсиц И.В., Коссов В.В. Инновационный проект: методы подготовки и анализа: Учебно-справочное пособие. М.: Изд-во БЕК, 1996. - 293 с.

104. Литвин М.И. О критериях платежеспособности предприятия // Финансы.-1993.-№ 10.-С. 19-23.

105. Лукасевич И.Я. Моделирование процессов анализа финансового положения предприятий в условиях рынка // Финансы. 1993. - № 3. - С. 49-52.

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

107. Макконелл K.P. Брю С.Л. Экономикс: Принципы, проблемы, политика. В 2 т. Т. 2. М.: Республика, 1992. - 400 с.

108. Малые предприятия. М.: "Ось-89", 1996. - 64 с.

109. Маркарьян Э.А., Герасименко Г.П. Финансовый анализ. М.: "ПРИОР",1997.- 160 с.

110. Маркова В.Д., Кузнецова С.А. Стратегический менеджмент: Курс лекций. М.: Инфра-М; Новосибирск: Сибирское соглашение, 2000. - 288 с.

111. Международные стандарты учета и аудита. Сборник с комментариями, вып. 1, 2, 3. -М.: "Аудиттренинг", 1992.

112. Международный бухгалтерский учёт. GAAP и IAS. Справочник бухгалтера от А до Я. /Сост. Матвеева В.М. М.: Изд-во "Дело и Сервис", 1998. -192 с.

113. Мескон М.Х., Альберт М., Хедоури Ф. Основы менеджмента. М.: Де-\* ло, 1996.-714 с.

114. Методика анализа финансового состояния предприятия в условиях перехода к рынку // Деньги и кредит. 1992. - № 5. - С. 40-47.

115. Михеев А.Я. Руководство к анализу балансов потребительских обществ. JL: Кооперация, 1926.

116. Мищенко В.И. Экономический оборот и эффективность ресурсов агропромышленного комплекса. Харьков.: Издательство при Харьковском государственном университете, издательского объединения "Вища школа", 1986.- 160 с.

117. Моляков Д.С. Финансы предприятий отраслей народного хозяйства: Учеб. пособие. М.: Финансы и статистика, 1996. - 176 с.

118. Негашев Е.В. Анализ финансов предприятия в условиях рынка: Учебное пособие. М.: Высшая школа, 1997. - 192 с.

119. Нидлз Б., Андерсон X., Колдуэлл Д. Принципы бухгалтерского учета / ф Под ред. Я.В. Соколова. 2-е изд., стереотип. - М.: Финансы и статистика,2000. 496 с.

120. Новикова М.В. Отчёт о движении денежных средств // Бухгалтерский учёт,- 1999.-№ 1.-С. 102.

121. Новодворский В.Д. и др. Бухгалтерская отчетность: составление и анализ / Под ред. В.Д. Новодворской) В 3-х частях. - М.: Бухгалтерский учет, 1994.-80 с.

122. Общая теория денег и кредита / Под ред. проф. Е.Ф. Жукова. М.: Финансы и статистика, 1995. - 302 с.

123. Общая теория статистики: Статистическая методология в изучении коммерческой деятельности: Учебник/Под ред. A.A. Спирина, О.Э. Баши-ной. М.: Финансы и статистика, 1994. - 296 с.

124. Общая теория финансов /' Под ред. проф. Дробозиной JI.A. М.: Ф "ЮНИТИ", 1995.-252 с.

125. Основы нормативного регулирования бухгалтерского учета в России / Под ред. A.C. Бакаева. М.: Бухгалтерский учет, 1995.

126. Основы предпринимательского дела. Благородный бизнес. /Под. ред. Ю.М. Осипова. М.: МП "Тригон", 1992. - 432 с.

127. Павлова J1.H. Финансовый менеджмент в предприятиях и коммерческих организациях. Управление денежным оборотом. М.: Финансы и статистика, 1993.-160 с.

128. Павлова Л.Н. Финансовый менеджмент. М.: Финансы и статистика, 1991.-64 с.

129. Павлова Л.Н. Финансовый менеджмент. Управление денежным оборотом предприятия: Учебник для вузов. М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 1995. - 400 с.

130. Палий В.Ф., Палий В.В. Финансовый учет. М.:Союзаудит, 1996.-176 с.

131. Палий В.Ф., Соколов Я.В. Теория бухгалтерского учета. М.: Финансы и статистика, 1993.

132. Патров В.В. Бухгалтерский учет товарных операций. М. Бухгалтерский учет, 1995. - 207 с.

133. Перар Ж. Управление международными денежными потоками. М.: Финансы и статистика, 1998. - 208 с.

134. Перар Ж. Управление финансами. М.: Финансы и статистика, 1997.

135. Петров В.В., Ковалев В.В. Как читать баланс. — М.: Финансы и статистика, 1993.

136. Поляков С.И., Злобина Т.Б.", Рыбин В.И. Бухгалтерский учет и экономический анализ. М.: Финансы и статистика, 1983.

137. Портфель конкуренции и управления финансами. М.: "Соминтек", 1996.-736 с.

138. Промыслов Б.Д., Жученко И.А. Логистические основы управления материальными и денежными потоками. (Проблемы, поиски, решения). М.: Нефть и газ, 1994.

139. Пушкарь М.С. Бухгалтерский учет в системе управления. — М.: Финансы и статистика, 1991. — 214 с.

140. Пьер Берже. Денежный механизм. М.: Прогресс, 1993. - 142 с.

141. Райзберг Б.А. Рыночная экономика, ч. 2. Рыночный механизм хозяйствования. -М.: Имберс, 1991. 125 с.

142. Рахманов 3., Шеремет А. Бухгалтерский учет в рыночной экономике. -М.: Инфра-М., 1996.

143. Ревенко П.В. и др. Финансовая бухгалтерия. М.: Инфра-М, 1994.

144. Рекомендации Российской научно-практической конференции "Кооперативная самобытность в новом тысячелетии" // Деловой вестник "Российской кооперации". 2001. -№ 1. - С. 13-18.

145. Роберт Н. Холт. Основы финансового менеджмента. М.: Дело, 1993. -128 с.

146. Родионова В.М., Федотова M.А. Финансовая устойчивость предприятия в условиях инфляции. М.: Перспектива, 1995. - 98 с.

147. Романовский М. В., Карасик М. А. Финансы предприятий и объединений. JL: Лениздат, 1974.

148. Рудаковский А.П. Анализ баланса М.: Макиз, 1925.

149. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. -Минск.: ИП "Экоперспектива", 1998. 334 с.

150. Самуэльсон П. Экономика. В 2 т. Т.1 М.: КПО "Алгон" ВНИИСИ, 1992.-334 с.

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

152. Справочник финансиста государственного предприятия (объединения) /Под ред. М.В. Романовского, И.Н. Лазарева, В.В. Бочарова. 5-е изд., пе-рераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 1990.

153. Справочник финансиста предприятия. М.: ИНФРА - М., 1996. - 368 с.

154. Стоянова Е. Финансовый менеджмент в условиях инфляции. М.: Перспектива, 1994.-61 с.

155. Стоянова Е. Финансовый менеджмент. Российская практика. М.: Перспектива, 1994. - 208 с.

156. Стоянова Е.С. Финансы менеджмента. М.: Перспектива, 1994. - 91 с.

157. Стуков С.А., Стуков Л.С. Международная стандартизация и гармонизация учёта и отчётности. М.: Изд-во "Бухгалтерский учёт", 1998. - 136 с.

158. Теория экономического анализа хозяйственной деятельности/Под ред. А.Д. Шеремета. -М.: Прогресс, 1982. 286 с.

159. Терехова В.А. Международные стандарты бухгалтерского учёта в российской практике: учебное пособие М.: Издательство "Перспектива", 1999.-214 с.

160. Теслюк И.В. Статистика финансов. Минск: Высшая школа, 1994. - 223 с.

161. Томас П. Карлин, Альберт Р. Макмин III. Анализ финансовых отчётов (на основе GAAP) M.: Инфра-М, 1998. - 448 с.

162. Точильников Г.М. Социалистические финансы (Вопросы теории). М.: Финансы, 1974.

163. Тюрин Ю.Н., Макаров A.A. Анализ данных на компьютере. М.: "Ин-фра", 1995.-384 с.

164. Уильсон Питер. Финансовый менеджмент в малом бизнесе. М.: "ЮНИТИ", 1995.-256 с.

165. Управленческий учёт/Под ред. В. Палия и Р. Вандер Вила. М.: Инфра-М, 1997.-480 с.

166. Финансовое управление компанией /Под общей ред. Е.В. Кузнецовой. -М.: Фонд "Правовая культура", 1995. 383 с.

167. Финансово-кредитный словарь. В 3 т./Под ред. В. Ф. Гарбузова. М.: Финансы и статистика, 1984-1988.

168. Финансовый анализ деятельности коммерческих структур / Под ред. проф. В.И. Манданчика. М.: Финансы и статистика, 1994,

169. Финансовый анализ деятельности фирмы. М.: "ИСТ - Сервис", 1995. -240 с.

170. Финансовый менеджмент (для студентов вузов)/Под ред. B.C. Золотарёва. 2-е изд., перераб. и доп. Ростов-на-Дону: "Феникс", 2000. - 224 с.

171. Финансовый менеджмент / Авт. кол. под ред. Стоянова Е.С. М.: Перспектива, 1993. - 268 с.

172. Финансовый менеджмент / Учебно-практическое руководство. М.: Перспектива, 1993. - 268 с.

173. Финансовый менеджмент: Учебник для вузов/Под ред. проф. Н.Ф. Сам-сонова. -М.: Финансы, ЮНИТИ, 1999. 495 с.

174. Финансы / В.М. Родионова, Ю.Я. Вавилов, Л.И. Гончаренко и др.; Под ред. В.М. Родионовой. М.: Финансы и статистика, 1994. - 432 с.

175. Финансы в управлении предприятием/Под ред. A.M. Ковалевой. М.: Финансы и статистика, 1995. - 160 с.

176. Финансы. Учебное пособие/Под ред. A.M. Ковалевой. М.: Финансы и статистика, 1996. - 336 с.

177. Финансы: Учебник /Под ред. В.М. Родионовой М.: Финансы и статистика, 1993.

178. Фишер С., Дарнбуш Р., Шмалензи Р. Экономика. М.: Дело, 1993. - 864 с.

179. Харман Г. Современный факторный анализ. М.: Статистика, 1972. -486 с.

180. Харрис Л. Денежная теория М.: Прогресс, 1990. - 749 с.

181. Хеддервик К. Финансово-экономический анализ деятельности предприми ятий./Под ред. Ю.Н. Воропаева. М.: Финансы и статистика, 1996. - 192 с.

182. Хелферт Эрик. Техника финансового анализа/Под ред. Л.П. Белых. М.: Аудит, ЮНИТИ, 199.6. - 663 с.

183. Хендриксен Э.С., Ван Бреда М.Ф. Теория бухгалтерского учёта/Под ред. Я.В. Соколова. М.: Финансы и статистика, 1997. - 576 с.

184. Хорнгрен Ч.Т., Фостер Дж. Бухгалтерский учет: управленческий аспект. -М.: Финансы и статистика, 1995. 416 с.

185. Четыркин Е.М. Методы финансовых и коммерческих расчетов. М.: дело, 1992.-320 с.

186. Четыркин Е.М., Васильева Н.Е. Финансовые экономические расчеты. -М.: Финансы и статистика, 1990.

187. Шер И.Ф. Бухгалтерия и баланс. 4-е издание. М.: Экономика и жизнь, 1926.

188. Шеремет А.Д., Сайфулин P.C. Методика финансового анализа. М.: ИНФРА-М.: 1996.- 176 с.

189. Шеремет А.Д., Сайфулин P.C. Финансы предприятия. М.: ИНФРА-М, 1999.-343 с.

190. Шеремет А.Д., Сайфулин P.C., Негашев Е.В. Методика финансового анализа. М.: ИНФРА-М., 2000. - 208 с.

191. Шим Джей К., Сигел Джоэл Г. Финансовый менеджмент/Из д. 2-е, стереотипное. М.: Издательский дом "Филинъ", 1997. - 400 с.

192. Шнейдман JT.3. Рекомендации по переходу на новый план счетов. М.: Изд-во "Бухгалтерский учёт", 2001. - 96 с.

193. Экономика и организация деятельности торгового предприятия: Учебник/Под общ. ред. А.Н. Соломатина. М.: Инфра-М, 2001. - 295 с.

194. Экономический анализ: ситуации, тесты, примеры, задачи, выбор оптимальных решений, финансовое прогнозирование: Учеб. пособие/Под ред. М.И. Баканова, А.Д. Шеремета. М.: Финансы и статистика, 2000. - 656 с.

195. Экспертная диагностика и аудит финансово-хозяйственного положения предприятия. М.: Перспектива, 1993. - 89 с.

196. Энтони Р., Рис Дж. Учет: ситуации и примеры/Под ред. и с предисл. A.M. Петрачкова. 2-е изд., стереотип. - М.: Финансы и статистика, 1998. - 560 с.

197. Юцковская И.Д. Комментарий к ПБУ 4/99 // ФБК. 1999. - № 10. - С. 3.

198. Японская экономика в преддверии XXI века. М.: Наука, 1991. - 406 с.

199. Mike Davis, Ron Paterson, Allister Wilson. UK GAAP: Generally Accepted Accounting Practice in the United Kingdom. 5-th ed. - Bungay, Suffolk, UK: Macmillan Reference LTD, Ernst & Young, 1997. - 1863 p.