Развитие теории и методики экономического анализа основных средств хозяйствующего субъекта

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.12, кандидат экономических наук Волгин, Сергей Викторович

**Год:**

2008

**Автор научной работы:**

Волгин, Сергей Викторович

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Воронеж

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.12

**Специальность:**

Бухгалтерский учет, статистика

**Количество cтраниц:**

186

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Волгин, Сергей Викторович

ВВЕДЕНИЕ.

ГЛАВА 1 ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ПОЛОЖЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ.

1.1. Сущность, понятие и классификация основных средств как объекта внутреннего и внешнего экономического анализа.

1.2. Оценка влияния основных средств на инвестиционную привлекательность, ликвидность, потенциал и деловую активность коммерческой организации.

1.3. Система комплексного экономического анализа основных средств: оценка ее структуры и взаимосвязей.

ГЛАВА 2 ОРГАНИЗАЦИОННОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ

ОБЕСПЕЧЕНИЕ АНАЛИЗА ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ.

2.1. Признание основных средств, методы их бухгалтерской оценки и амортизации: сравнительный анализ международных и российских подходов.

2.2. Совершенствование организационного обеспечения анализа основных средств коммерческой организации.

2.3. Повышение качества информации об основных средствах в финансовой отчетности хозяйствующего субъекта.

ГЛАВА 3 РАЗРАБОТКА ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИХ ПОЛОЖЕНИЙ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ.

3.1. Анализ состояния и использования основных средств хозяйствующего субъекта.

3.2. Анализ рисков формирования и использования основных средств.

3.3. Факторный анализ влияния основных средств на конечные результаты деятельности коммерческой организации.

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Развитие теории и методики экономического анализа основных средств хозяйствующего субъекта"

Актуальность темы исследования. Интеграция России в международное экономическое пространство сопровождается перестройкой системы бухгалтерского учета и отчетности с целью соответствия общепринятым в зарубежной практике требованиям. Повышение прозрачности, понятности и достоверности финансовой отчетности является важным фактором роста инвестиционной привлекательности и деловой репутации хозяйствующего субъекта. Качественная и релевантная информация о состоянии, движении и уровне использования основных средств, в данном контексте, приобретает исключительно важное значение, являясь основанием принятия экономических решений широким кругом, как внутренних, так и внешних пользователей. Экономический анализ основных средств, как базового элемента производственного потенциала, выступает в качестве важнейшего рычагауправления инвестиционно-инновационными процессами на микроуровне.

Реализация программных заявлений Президента РФ по удвоению ВВП и качественному повышению жизненного уровня к 2020 г. возможна при условии коренной модернизации национальной экономики на инновационной основе. Немалое значение в данном процессе отводится переоснащению материально-технической базы коммерческих организаций и, в частности, повышению технологического уровня основных средств. Эффективное проведение этой работы немыслимо без детального и всестороннего экономического анализа основных средств, выявления внутренних резервов повышения эффективности их использования.

Выступая в качестве системообразующего элемента производственного потенциала, основные средства в процессе их использования оказывают существенное влияние на такие ключевые характеристики деятельности организации, как рыночная стоимость компании, кредитоспособность, деловая активность, финансовая устойчивость, социальная (корпоративная) ответственность, производственные и финансовые результаты и др. В связи с этим разработка положений комплексного экономического анализа основных средств в условиях конкурентной среды и риска представляется актуальной задачей.

Помимо всего прочего, эксплуатация производственного оборудования и некоторых иных видов основных средств связана с неблагоприятным воздействием на окружающую среду. В свете последних законодательных инициатив, направленных на ужесточение норм и правил экологической безопасности, данный тематический блок комплексного экономического анализа основных средств приобретает особую актуальность и востребованность.

Принципиальные вопросы учета, анализа и аудита основных средств рассматривались различными учеными. Значительный вклад в разработку этих вопросов внесли такие отечественные исследователи, как М.И. Баканов,

B.Е. Балыков, С.В. Банк, JI.E. Басовский, И.А. Бланк, А.Н. Богатко, JLA. Бо-гдановская, Г.Г. Виногоров, Н.Г. Волков, JI.T. Гиляровская, М.Ю. Гордонов, Е.Е. Ермолович, О.В. Ефимова, В.В. Ковалев, М.Н. Крейнина, М.В. Мельник,

C.А. Рассказова-Николаева, Т.Н. Носова, А.С. Паламарчук, В.Ф. Палий, Н.А. Русак, Е.А. Русанова, Г.В. Савицкая, Р.С. Сайфуллин, Н.Н. Селезнева, И.А. Слабинская, В.Д. Смирнов, К.Ф. Снитко, Г.Н. Соколова, В.В. Сушкевич, А.Д. Шеремет и многие другие. Среди западных аналитиков можно выделить JI.A. Бернстайна, Х.Д. Курца, Д. Стоуна, К. Хеддервика, К. Хитчинга.

Вместе с тем, ряд положений анализа основных средств требуют дополнительных исследований ввиду их недостаточной разработанности. Так, в частности не учитывается экологический аспект функционирования основных средств, существует потребность в совершенствовании классификации основных средств и внутренней структуры их комплексного анализа. В недостаточной степени разработан механизм влияния основных средств на промежуточные и конечные результаты хозяйственной деятельности. Требуют уточнения весьма актуальные вопросы гармонизации учета основных средств в соответствии с требованиями международных стандартов, а также организационного и информационного обеспечения их анализа в условиях функционирования крупной промышленной организации. Следует признать незаконченными исследования в области методики анализа основных средств и, в особенности, эффективности их использования. Значимыми, но не находящими должного отражения в научной и учебно-методической литературе, являются вопросы анализа и оценки предпринимательского риска формирования и использования основных средств.

Отмеченные факторы обусловили выбор темы и структуру диссертационного исследования, постановку цели и задач работы.

Диссертационная работа выполнена в соответствии с одним из направлений научных исследований Воронежского государственного университета (ВГУ) «Система учетно-финансового и контрольно - аналитического обеспечения управления бизнес-процессами, инвестиционной деятельностью, конкурентоспособностью и корпоративными отношениями хозяйствующих субъектов», утвержденного Научным советом ВГУ.

Цель и задачи диссертационного исследования. Целью работы является разработка теоретических и организационно - методических положений экономического анализа основных средств коммерческой организации с использованием изменяющейся учетной и релевантной внеучетной информации с отражением особенностей предприятий металлургической отрасли промышленности.

Поставленная цель предполагает решение следующих задач:

- уточнить сущность и функции основных средств в условиях роста/падения объемов промышленного производства;

- разработать новые классификационные признаки основных средств исходя из потребностей учетно-аналитической деятельности хозяйствующих субъектов;

- обосновать механизм влияния основных средств в процессе их использования на ключевые характеристики деятельности коммерческой организации в условиях конкуренции и риска;

- обосновать логику и взаимосвязи показателей комплексного экономического анализа основных средств с учетом отраслевой специфики и внутреннего содержания ключевых направлений аналитических исследований;

- дать сравнительную оценку отечественным и международным стандартам, касающихся учета основных средств с выявлением перспективных учетных методик;

- раскрыть особенности организационного обеспечения анализа основных средств металлургической компании в контексте реинжиниринга бизнес-процессов;

- обобщить и систематизировать базу данных анализа основных средств в условиях формирования расширенного формата финансовой отчетности публичной компании;

- предложить систему частных и обобщающих показателей анализа основных средств, учитывающую логику и внутреннюю структуру комплексного исследования данных активов;

- разработать методику анализа рисков формирования и использования основных средств, базирующуюся на применении формализованных и неформализованных критериев;

- раскрыть логику и математически формализовать характер влияния показателей состава и использования основных средств на производственные и финансовые результаты функционирования металлургического комбината.

Область исследования. Исследование соответствует п. 1.12 «Инвестиционный, финансовый и управленческий анализ», п. 1.10 «Особенности формирования бухгалтерской и статистической отчетности» специальности 08.00.12 - Бухгалтерский учет, статистика паспорта специальностей ВАК России.

Предметом исследования является комплекс теоретико-методологических и организационно-методических проблем экономического анализа основных средств, включающий уточнение общеэкономической и учетной сущности основных средств, расширение их классификации, разработку механизма влияния основных средств на основные результативные показатели посредством систематизации функций анализируемых активов, построениесбалансированной системы комплексного анализа основных средств, исходя из многоаспектности выполняемых ими производственно-технологических задач, обоснование рациональной системы организационного и информационного обеспечения анализа основных средств в условиях крупной градообразующей промышленной корпорации, разработку системы показателей использования основных средств по важнейшим направлениям, исследование факторов риска формирования и использования основных средств и совершенствование методики их анализа.

Объектом диссертационного исследования выступают крупные промышленные организации Воронежской и Липецкой области.

Теоретической и методологической основой диссертационного исследования является применение базовых положений теории бухгалтерского учета, экономического анализа и аудита, а именно методы балансового обобщения, двойной записи, оценки и др. Вместе с тем в работе применяются такие общенаучные методы исследования, как анализ и синтез, индукция и дедукция, исторический, логический и системный подходы, широко используются положения теории жизненных циклов системы и др.

Информационной базой исследования послужили труды отечественных и зарубежных ученых, внесших существенный вклад в развитие теории и практики в области экономического анализа, бухгалтерского учета, статистики, финансового менеджмента, экономической теории. В качестве источников эмпирического материала выступили законодательные и нормативные акты Российской Федерации, разработки Министерства финансов РФ, международные нормативные акты в области стандартизации учета и финансовой отчетности, годовая, квартальная бухгалтерская отчетность, планово-экономическая и организационно-управленческая информация ОАО «Новолипецкий металлургический комбинат» г. Липецк, результаты научных исследований, справочная литература, статистические данные.

Методическая основа исследования представлена способами аналитической обработки отчетной информации, статистических и экономико-математических приемов экономического анализа. В работе широко используются приемы горизонтального, вертикального, коэффициентного, сравнительного, факторного, трендового анализа, табличного, графического, матричного представления данных, изучения многомерных статистических совокупностей, ряды динамики и др.

Научная новизна диссертационного исследования состоит в решении важных теоретических и организационно-методических проблем экономического анализа основных средств металлургической отрасли народного хозяйства, имеющих существенное значение для развития учетно-аналитического направления экономической науки и повышения эффективности использования внеоборотных активов хозяйствующего субъекта в условияхинновационного развития национальной экономики. >

В процессе исследования получены следующие научные результаты:

- предложены новые классификационные признаки основных средств (по степени подверженности экологическим рискам, по стадиям жизненного цикла организации, по уровню генерирования экономических выгод, по распределению между сегментами бизнеса), что более полно отвечает практическим запросам учетно-аналитической деятельности;

- существенно уточнен механизм влияния основных средств в процессе их использования на такие ключевые характеристики деятельности организации как рыночная стоимость компании, деловая активность, кредитоспособность, финансовая устойчивость, налоговая нагрузка, экологическая безопасность, посредством уточнения и расширения функций, выполняемых основными средствами;

- предложены принципиальные направления экономического анализа основных средств, отличающиеся от известных подходов выделением и последующим комплексным исследованием технико-технологических, учетно финансовых, рисковых и экологических параметров формирования и использования основных средств;

- выявлены факторы, оказывающие значительное влияние на справедливую стоимость основных средств (учитывающие географическое местонахождение объекта, отраслевые особенности, интенсивность использования активов и др.); разработан учетный регистр для расчета справедливой стоимости основных средств, что в совокупности позволяет повысить объективность и достоверность проводимых оценок;

- уточнены функции отделов и дирекций крупной промышленной акционерной компании, а также характер движения информационных потоков, используемых для комплексного экономического анализа основных средств, позволяющие адаптировать аналитический процесс к условиям реализации масштабных программ технического перевооружения; обоснованы роль и место анализа основных средств коммерческой организации в системе реин-жениринга ее бизнес-процессов;

- обоснованы предложения по раскрытию в финансовой отчетности публичной компании информации об основных средствах, отличающейся представлением данных о рисках, экологической безопасности, расходах на содержание основных средств, распределении активов между сегментами в интересах создания условий для проведения аналитических процедур комплексного анализа основных средств;

- разработана система показателей экономического анализа основных средств, особенностью которой является оценка технологической, финансовой и экологической эффективности использования производственного оборудования с учетом жизненного цикла коммерческой организации, что позволяет получить разностороннее представление об уровне и характере эксплуатации основных средств в разрезе операционных и географических сегментов крупной акционерной компании;

- предложен новый порядок расчета фондорентабельности, отличающийся уменьшением операционной прибыли на величину финансовых издержек, связанных с привлечением основного капитала, что позволяет повысить качество результатов анализа внутрифирменной эффективности использования основных средств организации; разработан алгоритм расчета дисконтированной фондоотдачи, позволяющий осуществлять прогнозный анализ эффективности использования основных средств;

- разработана методика анализа рисков формирования и использования основных средств, отличительной чертой которой является: использование системы формализованных и неформализованных критериев; проведение дифференцированной и комплексной оценки технологического, финансово-экономического и экологического рисков, связанных с основными средствами; применение матричного подхода к диагностике техническойоснащенности организации;

- осуществлено построение факторных моделей, позволяющих оценить степень и тесноту связи между показателями основных средств, динамикой производственных и финансовых результатов функционирования коммерческой организации.

Практическая значимость исследования заключается в возможности использования положений диссертации различными экономическими субъектами, как в процессе анализа собственного производственного потенциала, в том числе в условиях реконструкции и модернизации промышленного оборудования, так и при исследовании деятельности внешних контрагентов с целью диагностики уровня инвестиционной привлекательности объектавложений. Теоретические и методические разработки могут быть использованы в преподавании соответствующих дисциплин по специальности 080109 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» («Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности», «Управленческий анализ», «Анализ финансовой отчетности»).

Самостоятельное практическое значение имеют разработки по совершенствованию организационного обеспечения анализа основных средств в целях повышения эффективности и результативности аналитических процедур, повышению качества финансовой отчетности в интересах более полного удовлетворения информационных запросов внешних пользователей. Предложенная система показателей анализа основных средств имеет важное значение в процессе оценки различных аспектов использования основных средств, в том числе по этапам жизненного цикла организации, а также в разрезе операционных и географических сегментов. Разработки по анализу рисков формирования и использования основных средств полезны для прогнозирования неблагоприятных ситуаций в процессе функционирования производственного оборудования и сокращения вызванных этим экономических потерь. Использование предложенных в работе моделей зависимости позволит повысить эффективность управления основными средствами.

Апробация результатов исследования Основные результаты диссертации докладывались на научных сессиях профессорско - преподавательского состава, научных сотрудников и аспирантов Воронежского государственного университета, Воронежского, Курского, Омского государственных аграрных университетов, были опубликованы в периодических изданиях. Выводы и предложения работы были обсуждены на ежегодных международных и всероссийских научно-практических конференциях. Отдельные методические разработки и положения внедрены в практическую деятельность «Воронежский механический завод» - филиал ФГУП «ГКНПЦ им. М.В. Хруниче-ва», ОАО «Конструкторское бюро химической автоматики».

Объем и структура работы. Диссертационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы, содержащего 106 наименований. Работа изложена на 180 страницах, включает 32 таблицы, 20 рисунков, 24 формулы, 4 приложения.

## Заключение диссертации по теме "Бухгалтерский учет, статистика", Волгин, Сергей Викторович

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Принимая во внимание содержание современных законодательных актов, отечественные и международные стандарты учета и отчетности и опираясь на труды отечественных и зарубежных ученых в области учета, анализа и аудита, в диссертационной работе исследованы актуальные теоретические и практические вопросы организации и методики анализа основных средств хозяйствующего субъекта. Это позволило сделать следующие выводы и предложения.

1. Принимая основные средства как объект экономического анализа, необходимо принимать учитывать следующие их особенности: во-первых, основные средства являются частью активов коммерческой организации, причем в ряде случаев весьма существенной, что предполагает их размещение в активе бухгалтерского баланса, а также способность приносить экономические выгоды; во-вторых, основные средства используются организацией в течение длительного периода, превышающего один производственно-коммерческий цикл, что связано с их высокой стоимостью и функциональными особенностями. В этой связи они частями переносят свою стоимость на создаваемую продукцию (выполняемые работы, оказываемые услуги) через амортизацию; в-третьих, ввиду высокой стоимости основных средств в условиях ограниченности финансовых ресурсов вхозяйственной деятельности могут использоваться арендованные основные средства, которые не учитываются на балансе (за исключением случаев, когда в соответствии с договором аренды эти основные средства являются собственностью арендатора), но, тем не менее, приносят экономические выгоды; в-четвертых, использование основных средств в отраслях материального производства и, прежде всего, в машиностроении, добывающих и перерабатывающих отраслях, сельском хозяйстве, автомобильном транспорте связано с риском экологической безопасности; в-пятых, поскольку основные средства занимают значительную часть активов организации, играют ключевую роль в производственном процессе, то их качество, степень изношенности и модернизации, производительности и эффективность использования, конкурентоспособность, а также целый ряд других характеристик будут оказывать существенное влияние на рыночную стоимость компании.

2. Основные средства классифицируются по ряду признаков, таких как по видам, по амортизационным группам, по функциональному назначению и т.д. Нами предложены такие оригинальные классификационные признаки как по степени морального износа, по степени подверженности экологическим рискам, по стадиям жизненного цикла организации, по уровню генерирования экономических выгод, по размещению между сегментамибизнеса, по степени соответствия экономической политике организации, позволяющие углубить и расширить объект аналитического исследования.

3. Основные средства по своей функциональной роли можно рассмотреть как элемент актива, средство труда, имущественный комплекс, объект залога, объект налогообложения, источник загрязнения окружающей среды, средство достижения социальных целей организации, сфера приложения труда человека и инструмент антикризисного управления. Таким образом, в процессе выполнения своих функций, основные средства оказывают влияние на ряд таких характеристик как рыночная стоимость кредитоспособность, размер налоговой нагрузки, финансовая устойчивость, доходность организации, экологическая безопасность и т.д. В процессе исследования активности коммерческой организации в разных видах деятельности (текущая, инвестиционная и финансовая) нами выявлено, что уровень инвестиционной и финансовой деятельности оказывают влияние на состав, структуру и динамику обновления основных средств (причем преобладающей здесь является инвестиционная деятельность). В то же время эффективность использования основных средств прямо влияет на результативность текущей деятельности.

4. Существующие методики анализа основных средств сводятся, преимущественно, к оценке технических и технологических аспектов функционирования данного вида активов, а также эффективности их использования. Учитывая роль основных средств в хозяйственной деятельности коммерческой организации, а также характер их влияния на бизнес-процессы, мы предлагаем рассматривать четыре направления анализа: технико-экономическое, учетно-финансовое, анализ рисков и экологическое. Каждое направление имеет свою цель, задачи, заинтересованных пользователей и особенности реализации. Определение взаимозависимостей аналитических блоков позволяет сформировать систему комплексного экономического анализа основных средств, целью которой является выявление влияния основных средств и их использования в производственно-коммерческой деятельности на финансово-экономическое состояние, инвестиционную привлекательность, конкурентоспособность и стоимость бизнеса хозяйствующего субъекта.

5. Порядок учета основных средств регулируется достаточно большим количеством отечественных и международных стандартов, главными из которых являются ПБУ 6/01 «Учет основных средств» и МСФО 16 «Основные средства». .Главными отличительными моментами являются отсутствие в российском учете понятий «ликвидационная стоимость», что влияет на определение срока полезного использования и амортизационного периода объекта, «обесценение активов», что позволяет западным компаниям учесть эффективность использования основных средств, а также «справедливая стоимость» активов. Учитывая стремление России интегрироваться в международное учетное пространство, нами разработаны факторы повышения объективности оценки по справедливой стоимости относительно различных видов основных средств, отраслей экономики, географического местонахождения, интенсивности использования оборудования, а также макроэкономической ситуации. В результате разработан учетный регистр, призванный уточнить справедливую стоимость основных средств через поправочные коэффициенты.

6. Грамотная организация анализа основных средств во многом определяет его эффективность. Рациональное распределение аналитических функций между структурными подразделениями промышленной компании позволяет сгруппировать и систематизировать наиболее ценную информацию, полезную для принятия управленческих решений внутренними и внешними пользователями. При этом анализ основных средств в условиях реализации программ технического перевооружения и развития приобретает особую значимость. К его выполнению должны быть привлечены сотрудники, как инженерно-технических, так и финансово-экономических служб и подразделений, что позволит обеспечить соответствующую глубину и комплексность анализа.

7. Анализ годового отчета ОАО «НЛМК» позволил выявить сильные и слабые стороны представления информации об основных средствах компании, На этой основе, а также с учетом информационных потребностей важнейших заинтересованных пользователей, нами внесены предложения по раскрытию в отчетности дополнительной информации относительно основных средств, повышающие качество информационного обеспечения анализа использования основных средств в качестве залогового обеспечения кредита, анализа эффективности использования основных средств, анализа роли основных средств в оценке стоимости компании, анализа расходов на содержание основных средств, экологического анализа основных средств, логистического анализа основных средств, а также анализа основных средств по сегментам бизнеса.

8. Традиционные методики анализа основных средств предусматривают исследование состояния, движения, обеспеченности и эффективности использования данных активов. В то же время нерешенными вопросами остаются анализ использования основных средств по сегментам бизнеса, по этапам жизненного цикла, экологические аспекты анализа основных средств. Нами предпринята попытка решения данных проблем посредством оценки генерирования экономических выгод различными сегментами, рациональности политики организации относительно формирования и использования основных средств на разных стадиях жизненного цикла, а также сопоставления динамики расходов на экологические программы и вредных выбросов от эксплуатации основных средств. Принимая в качестве ключевого показателя эффективности использования основных средств фондоотдачу, нами предложены механизмы ее корректировки, посредством аналитического разложения выручки с использованием маржинального подхода с целью уточнения генерируемых основными средствами экономических выгод. Кроме этого корректировка фондоотдачи позволила провести диагностику реализации интересов коммерческой организации в отношении основных средств. Предлагаемая нами дисконтированная фондоотдача представляет интерес для прогнозного анализа основных средств. Для анализа внутрифирменной эффективности использования основных средств нами предложен показатель скорректированной фондорентабельности, который учитывает затраты организации на привлечение основного капитала.

9. Риск, присущий рыночной экономике, характерен и для используемых в производственном процессе основных средств. Данный риск, по сути, состоит в вероятности недополучения экономических выгод в результате нерационального использования основного капитала. Нами предложена классификация рисков, связанных с формированием и использованием основных средств, по следующим признакам: по времени, по степени влияния на результаты деятельности, по отношению к организации, по функциональному признаку. Нами выявлены и сгруппированы (на внутренние и внешние) факторы риска, имеющие место в промышленном металлургическом предприятии, а также разработаны способы оценки риска с помощью формализованных и неформализованных критериев.

10. Результаты построения жестко детерминированной и стохастической моделей доказывают тесную связь между ключевыми результативными показателями и факторными признаками, характеризующими состояние, формирование и использование основных средств. Так, в ходе построения и анализа модели с функциональной связью, нами выявлено, что прирост рентабельности продаж ОАО «НЛМК» в 2006 г. был вызван, преимущественно увеличением рентабельности активной части основных средств (в контексте рассматриваемых факторов). В процессе исследования стохастических моделей мы пришли к выводу, что основные средства влияют, как на производственные, так и на финансовые результаты деятельности коммерческой организации. При этом примечательно, что на финансовые результаты значительное влияние оказывает наращивание основные средств в форме освоения капитальных вложений. В то же время, на производственные результаты серьезно влияет финансово-экономическая эффективность использования основных средств. Таким образом, в целом, становится понятным, что основные средства, их формирование и использование в условиях инновационного развития экономики являются важным фактором наращивания производственных и финансовых результатов.

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Волгин, Сергей Викторович, 2008 год

1. Аббасов Г.А. Организация экономического анализа по данным управленческого учета / Г.А. Аббасов // Экономический анализ: теория и практика. 2007. - № 4. - С. 62-66.

2. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие / под ред. О.В. Ефимовой, М.В. Мельник. 2-е изд., испр. и доп. - М.: Изд-во ОМЕГА-Л, 2005.-408 с.

3. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности: Учебник для студентов экон. вузов / Богдановская Л.А., Виногоров Г.Г., Мигун О.Ф. и др.; Под общ. ред. Стражева В.И. Минск: Выш. школа , 1995. - 363 с.

4. Бабич О.В. Методика выявления путей повышения эффективности использования основных производственных фондов промышленного предприятия / О.В. Бабич // Менеджмент в России и за рубежом. 2006. - № 4. - С. 76-85.

5. Бакаев А.С. Некоторые вопросы учета основных средств / А.С. Бакаев // Бухгалтерский учет. 2002. - №3. - С. 6-8.

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

7. Балабанов И.Т. Риск-менеджмент / И.Т. Балабанов. М.: Финансы и статистика, 1996. - 192 с.

8. Балыков В.Е. Эффективность использования основных фондов и капитальных вложений в сельском хозяйстве / В.Е. Балыков. Л.: Агропромиздат. Ленингр. отд-ние, 1988. - 160 с.

9. Банк С.В. основные средства: учет в российской и международной практике / С.В. Банк // Аудитор. 2005. - № 6. - С. 36-44.

10. Бернстайн Л.А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация / Л.А. Бернстайн. М.: Финансы и статистика, 1996.-624 с.

11. Бланк И.А. Управление капиталом: Учебный курс / И.А. Бланк. -К.: Эльга, Ника-Центр, 2004. 576 с.

12. Бобов А.А. Формирование и использование внутрихозяйственных фондов / А.А. Бобов // Агробизнес Россия: экономика -оборудование - технологии. - 2005. - № 12. - С. 30-33.

13. Боброва Е.А. Учет аренды в России по международным стандартам финансовой отчетности / Е.А. Боброва // Международный бухгалтерский учет. 2007. - №3. - С. 20-23.

14. Богатко A.M. Основы экономического анализа хозяйствующего субъекта / A.M. Богатко. М.: Финансы и статистика, 1999. - 208 с.

15. Богомолова И.П. Некоторые тенденции инвестиций в основной капитал промышленности Воронежской области / И.П. Богомолова, Б.П. Рукин, Е.И. Тепекина // Финансы и кредит. 2006. - № 22.-С. 39-42.

16. Болыпой экономический словарь/ под ред. А.Н. Азрилияна. 4-е изд. доп. и перераб. - М.: Институт новой экономики, 1999. -1248 с

17. Бочаров В.В. Комплексный финансовый анализ / В.В. Бочаров. — СПб.: Питер, 2005.-432 с.

18. Бухгалтерский учет и анализ деятельности торговой организации: практическое пособие / Э.И. Крылов, В.М. Власова, Ю.Н.

19. Дьякова и др.; под ред. д-ра экон. наук, проф. Э.И. Крылова и д-ра экон. наук, проф. В.М. власовой. М.: КНОРУС, 2005. - 304 с.

20. Бухгалтерский учет основных средств: Учеб. пособие по программе подготовки профессиональных бухгалтеров / Под ред. С.А. Николаевой. 3-е изд., перераб. и доп. - М.: Аналитика-Пресс, 2002.-237 с.

21. Волков Н.Г. Учет капитальных вложений / Н.Г. Волков. М.: Финансы и статистика, 1988. - 96 с.

22. Воронцов Л.Д. Проблемы учета при продаже основных средств / Л.Д. Воронцов // Главбух. 2004. - №5. - С. 19-24.

23. Воронина В.М. Анализ стоимости чистых активов управления финансами предприятия / В.М. Воронина // Финансы. 2006. -№8.

24. Генералова Н.В. Учет предстоящих расходов по выводу из эксплуатации основных средств и восстановлению окружающей среды / Н.В. Генералова // Бухгалтерский учет. 2006. - №4.

25. Гиляровская Л.Т. Регулирование риска в долгосрочном инвестировании / Л.Т. Гиляровская, Д.А. Ендовицкий // Финансы. 2002. - №7. - С. 48-50.

26. Гордонов М.Ю. Статистика основных фондов и проблемы изучения технического прогресса / М.Ю. Гордонов // Вопросы статистики. 2006. - № 6. - С. 22-29.

27. Грачева М.И. Бухгалтерский учет как основной источник достоверной информации, необходимой для гармоничного развития экономики / М.И. Грачева // Экономический анализ. 2005. - № 15.-С. 55-64.

28. Грузинов В.П. Экономика предприятия: Учеб. пособие / В.П. Грузинов, В.Д. Грибов. 2-е изд., доп. - М.: Финансы и статистика, 2001.-208 с.

29. Дроздов В.В. Экономический анализ: Практикум / В.В. Дроздов, Н.В. Дроздова. СПб.: Питер, 2006. - 240 с.

30. Дружиловская Т.Ю. Корректировка основных средств при трансформации финансовой отчетности / Т.Ю. Дружиловская // Бухгалтерский учет. 2005. - № 10. - С. 57-62.

31. Евтух А.Т. Система знаний о стоимости / А.Т. Евтух // Экономический анализ: теория и практика. 2005. - № 10. - С. 15-24.

32. Ендовицкий Д.А. Анализ и оценка кредитоспособности заемщика: учебно-практическое пособие / Д.А. Ендовицкий, И.В. Бочарова. М.: КНОРУС, 2005. - 272 с.

33. Есипов В.Е. Оценка бизнеса / В.Е. Есипов, Г.А. Маховикова, В.В. Терехова. 2-е изд. СПб.: Питер, 2006. — 464 с.

34. Забродин И.П. Совершенствование учета расходов по эксплуатации и выбытию основных средств в целях их налогообложения / И.П. Забродин // Аудитор. 2002. - №2. - С. 35-43

35. Иванюсь Е. Учет выбытия основных средств / Е. Иванюсь // Аудит и налогообложение. 2005. - №7. - С. 8-12.

36. Ильмендеев В.Е. Пути повышения эффективности использования основных производственных фондов в сельском хозяйстве / В.Е. Ильмендеев. Куйбышев: 1988. - 68 с.

37. Климова Н.В. Рыночный подход к анализу использования основных фондов / Н.В. Климова // Вестник Ульяновской государственной сельскохозяйственной академии. Серия «Экономика и управление». 2000. - № 2. - С. 38-40.

38. Ковалев В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова. М.: ПБОЮЛ Гриженко Е.М., 2000. - 424 с.

39. Ковалев В.В. Финансовая отчетность и ее анализ (основы балан-соведения): Учеб. пособие / В.В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2004. - 432 с.

40. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. / Л.Т. Гиляровская и др.. М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2006. - 360 с.

41. Коробейников И.О. Применение нормативного подхода для анализа и оценки стоимости основных средств при реорганизации предприятий / И.О. Коробейников // Экономический анализ: теория и практика. 2005. - № 16. - С. 9-17.

42. Крейнина М.Н. Финансовый менеджмент: Учеб. пособие /М.Н. крейнина. М.: дело и сервис, 1998. - 304 с.

43. Крицкий О.П. Как отразить разницы между балансовой и рыночной стоимостью имущества при реорганизации / О.П. Крицкий // Бухгалтерский учет. 2006. - №24.

44. Кулаева Н.С. Основные средства производственной организации машиностроительного комплекса / Н.С. Кулаева // Справочник экономиста. 2006. - №6.

45. Курбангалеева О.А. Основные средства: реформирование бухгалтерского учета на основе МСФО / О.А. Курбангалеева // Финансовые и бухгалтерские консультации. 2006. - № 3. - С. 3-12.

46. Курепина Н.Л. Эффективность использования основных производственных фондов / Н.Л. Курепина // Достижения науки и техники АПК. 2004. - № 1. - С. 3-6.

47. Кухта А. Гороскоп для основных средств на 2006 год / А. Кухта // Справочник экономиста. 2006. - №4.

48. Лапуста М.Г. Риски в предпринимательской деятельности / М.Г. Лапуста, Л.Г. Шаршукова. М.: ИНФРА-М, 1998. - 224 с.

49. Ласкина Л.Ю. Современные аспекты классификации рисков при оценке деятельности производственного- предприятия / Л.Ю. Ласкина, Е.И. Джеджелаева // Финансы и кредит. — 2007. №4. — С. 63-70.

50. Литвинов Ф.И. Оценка рисков в предпринимательской деятельности / Ф.И. Литвинов // Маркетинг в России и за рубежом. -1998. -№4. с. 12-16.

51. Лукашев Н. Особенности воспроизводства материально-технической базы сельского хозяйства / Н. Лукашев // АПК: экономика, управление. 2003. - №8. - С. 42-49.

52. Макарьев И.Н. Проверка правильности использования основных средств / И.Н. Макарьев // Налоговый вестник. 2003. - №3. - С. 109-117.

53. Маслова О.С. Учет основных средств / О.С. Маслова // Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях. -2007. №2.-С. 35-43.

54. Маренков Н.Л. Международные стандарты финансовой отчетности: Учебное пособие / Н.Л. Маренков. М.: Издательство «Экзамен», 2005. - 224 с.

55. Массарыгина В.Ф. Проблемы оценки основных средств в условиях реформирования учета и отчетности / В.Ф. Массарыгина // Экономический анализ: теория и практика. — 2006. № 6. — С. 4752.

56. Менеджмент. Учебник / Под ред. В.В. Томилова. М.: Юрайт-Издат, 2003.

57. Мкртчан Г.М. Экологические проекты российских компаний / \* Г.М. Мкртчан, И.Ю. Блам // Эко. 2004. - №7.

58. Мхитарян B.C. Статистический анализ структуры инвестиций в основной капитал субъектов Российской Федерации / B.C. Мхи-тарян, В.А. Сивелькин // Вопросы статистки. 2003. - № 2. - С. 46-54.

59. Назаренко Н.Т. Экономика сельского хозяйства. Учебное пособие / Н.Т. Назаренко. Воронеж, ВГАУ, УКЦ, 1996. - 248 с.

60. Никифоров А.В. Как управлять стратегическими рисками? Управление рисками в рамках сбалансированной системы показателей / А.В. Никифоров, Н.А. Завражных // Финансовый менеджмент. 2007. - №3. - С. 21-29.

61. Никольская Э.В. Анализ фондоотдачи / Э.В. Никольская // Экономический анализ: теория и практика. 2006. - № 20. — С. 11-14.

62. Новиков Н. Планирование технического перевооружения предприятия / Н. Новиков // Экономист. — 2006. №6.

63. Основные средства. Бухгалтерский и налоговый учет / Под ред. Ю.Е. Коротковой. Изд. 2-е, перераб. - М.: ГроссМедиа, 2005. -240 с.690 формах бухгалтерской отчетности Приказ Минфина РФ №67-н от 22.07.2003 г. // Консультант плюс.

64. Огарков С.А. Формирование эффективной структуры основных фондов: критерии и взаимосвязь факторов / С.А. Огарков // Аграрная наука. 2005. - №6. - С. 12-13.

65. Паламарчук A.C. Анализ основных промышленно-производственных фондов / А.С. Паламарчук // Справочник экономиста. 2007. - №9. - С. 14-20.

66. Паламарчук А.С. Использование основных промышленно-производственных фондов / А.С. Паламарчук // Справочник экономиста. 2007. - №10. - С. 24-36.

67. Паламарчук А.С. Классификация объектов основных средств для бухгалтерского и налогового учета / А.С. Паламарчук // Справочник экономиста. 2005. - №2. - С. 58-61.

68. Паламарчук А.С. Определение и анализ использования мощности предприятия / А.С. Паламарчук // Справочник экономиста. -2006.-№10.

69. Палий В.Ф. Оценка в бухгалтерском учете / В.Ф. Палий // Бухгалтерский учет. 2007. - №3. - С. 56-59.

70. Петриков Е.М. Роль амортизационной политики предприятия как инструмента стимулирования инвестиций в обновление основных фондов / Е.М. Петриков // Финансы и кредит. 2007. - №34.- С. 30-40.

71. Пласкова Н.С. Роль финансовой информации при анализе результативности бизнеса / Н.С. Пласкова // Бухгалтерский учет. -2007.-№3.-С. 58-64.

72. Положения по бухгалтерскому учету. М.: Изд-во Эксмо, 2006. -240 с. (Портфель бухгалтера: нормативные документы).

73. Ржаницына B.C. Изменения в учете основных средств и налоговые последствия / B.C. Ржаницына // Бухгалтерский учет. 2006.- № 8. С. 5-10.

74. Российский статистический ежегодник. 2007: Стат.сб./Росстат. — М., 2007. -819 с.

75. Русак Н.А. Финансовый анализ субъекта хозяйствования / Н.А. Русак, В.А. Русак: Справочное пособие. 309 с.

76. Русакова Е.А. Об учете основных средств / Е.А. Русакова // Налоговый вестник. 2004. - №12. - С. 105-110.

77. Русакова Е.А. О переоценке основных фондов в 1997 году / Е.А. Русакова. М.: Бухгалтерский учет, 1997. - 48 с.

78. Русакова Е.А. Основные средства: бухгалтерский учет и налогообложение / Е.А. Русакова. М.: Изд-во «Бухгалтерский учет», 2004.-240 с.

79. Русакова Е.А. Учет основных средств по новому плану счетов / Под ред. А.С. Бакаева. М.: Бухгалтерский учет, 2001. - 174 с.

80. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. 2-е изд., испр. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2003.-344 с.

81. Самойлов А.А. Система показателей оценки экономической эффективности деятельности предприятия / А.А. Самойлов // Экономический анализ: теория и практика. 2003. - №6. - С. 10-16.

82. Сасин Ю.Е. Экономический анализ деловой активности хозяйствующего субъекта / Ю.Е. Сасин // Диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.12 «Бухгалтерский учет, статистика». Воронеж: ВГУ, 2006.

83. Скапенкер Е. Приобретение основных средств / Е. Скапенкер // Аудит и налогообложение. 2002. - №7. - С. 8-10.

84. Соколов П. Формирование стоимости основных средств / П. Соколов // Аудит и налогообложение. 2004. - №5. - С. 14-17.

85. Соколов Я.В. Достоверный и добросовестный взгляд на бухгалтерскую информацию / Я.В. Соколов, M.J1. Пятов // Бухгалтерский учет. 2007. - №5. - С. 52-56.

86. Старин Д.Е. Оценка эффективности инвестиционных проектов / Д.Е. Старин // Финансы. 2006. - №10.

87. Стоун Д., Хитчинг К. Бухгалтерский учет и финансовый анализ: Подготовительный курс: Пер. с англ. / Д. Стоун, К. Хитчинг. -М.: СИРИН, 1998.-302 с.

88. ФЗ от 25.02.1999 №39-Ф3 «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»

89. Хеддервик К. Финансово-экономический анализ деятельности предприятий: Пер. с англ / Под ред. Воропаева Ю.Н. М.: Финансы и статистика, 1996. - 192 с.

90. Цыганов К.Ю. Структурирование капитала в соответствии с МСФО / Цыганов К.Ю. // Аудитор. 2006. - № 8. - С. 11-18.

91. Чернышева Ю.Г. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности для студентов вузов / Ю.Г. Чернышева, В.А. Гузей. Изд. 2-е. - Ростов н / Д: Феникс, 2005. - 156 с.

92. Черняк Ю.И. Системный анализ в управлении экономикой / Ю.И. Черняк. М.: «Экономика», 1975. - 191 с

93. Чечевицына JI.H. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: Учебное пособие / JI.H. Чечевицына, И.Н. Чу ев. Изд. 3-е, доп. и перераб. Ростов н / Д: Феникс, 2006. — 384 с.

94. Чупров С. Риск и управление устойчивостью промышленного предприятия / С. Чупров // Управление риском. 2004. -№2. - С. 20-26.

95. Шеремет А.Д. Анализ активов организации / А.Д. Шеремет // Бухгалтерский учет. 2004. - №8.

96. Шеремет А.Д. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: Учеб. пособие /А.Д. Шеремет. 2-е изд., перераб. и доп. -М.: ИПБ России: Информационное агенство «ИПБ-БИНФА», 2004.-310 с.

97. Экономика сельского хозяйства / И.А. Минаков, JI.A. Сабе-това, Н.И. Куликов и др.; Под ред. И.А. Минакова. М.: КолосС, 2004.-328 с.

98. Экономика сельского хозяйства: Учебник для студентов вузов / Н.Я. Коваленко, И.Б. Агибров, Н.А. Серова и др. М.: ЮРКНИГА, 2004. - 384 с.

99. Экономическая теория: учебное пособие / Финансовая академия при Правительстве РФ; под ред. А.Г. Грязновой, В.М. Со-колинского. Изд. 2-е перераб. и доп. - М.: КНОРУС, 2006. - 464 с.

100. Экономический анализ: Учебник для вузов / Под ред. JI.T. Гиляровской. 2-е изд., доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2004. - 615 с.1. ПРИЛОЖЕ