Учет и внутренний контроль дебиторской задолженности при осуществлении факторинговых операций

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.12, кандидат экономических наук Чинахова, Светлана Едвартовна  
  
**Год:**

2007

**Автор научной работы:**

Чинахова, Светлана Едвартовна

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Тольятти

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.12

**Специальность:**

Бухгалтерский учет, статистика

**Количество cтраниц:**

149

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Чинахова, Светлана Едвартовна

ВВЕДЕНИЕ.

Глава 1. Теоретико-методологические положения учета и внутреннего контроля дебиторской задолженности при осуществлении факторинговых операций.

1.1 Влияние информационных потребностей бухгалтерского учета и внутреннего контроля на выбор новых способов и форм взаимодействия организаций.

1.2 Сущность и особенности нормативно-правового обеспечения совершения и учета факторинговых операций.

Глава 2. Методические аспекты отражения в учете факторинговых операций.

2.1 Специфика учетного отражения факторинговых операций у поставщика.

2.2 Состав и содержание внутренней отчетности и ее использование.

Глава 3. Организация внутреннего контроля и эффективность его применения при факторинговых операциях.

3.1 Внедрение систем контроллинга в рамках совершенствования внутреннего контроля.

3.2 Методика проведения внутреннего контроля движения дебиторской задолженности при факторинговом обслуживании у поставщика.

3.3 Отдельные приемы анализа дебиторской задолженности в целях эффективного применения факторинговых операций.

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Учет и внутренний контроль дебиторской задолженности при осуществлении факторинговых операций"

Актуальность темы исследования. Переход России к построению принципиально новых экономических отношений, повышение самостоятельности организаций различных организационно-правовых форм собственности в реализации финансовой политики, выход их на международные рынки, преодоление кризисной ситуации коренным образом изменили условия функционирования предприятий и детерминировали необходимость решения ряда проблем - обеспечение устойчивости и стабильности финансового развития.

Важная задача устойчивого роста и финансовой стабильности экономики предприятий и страны в целом состоит в налаженной системе расчетов между организациями-дебиторами и организациями-кредиторами. Реформационные изменения, происходящие в России, наряду с традиционными, вызвали к жизни ранее почти не используемые формы расчетов между организациями, вытекающие из договоров купли-продажи, мены, из операций по зачету встречных взаимных требований, лизинга, факторинга и т. д. Эти финансово-расчетные отношения предполагают, с одной стороны, наличие четкого нормативного регулирования, а с другой полную взаимосвязь в комплексе правовых и учетно-налоговых аспектов. Юридически отлаженная, стабильно функционирующая система расчетов между предприятиями служит залогом выживаемости и основой успешного развития.

Состояние текущих обязательств и расчетов отражает уровень организации производственной и торговой деятельности, а также уровень бухгалтерского учета хозяйствующих субъектов, напрямую зависящий от глубины контроля, качества и маневренности механизма взаимоотношений между предприятиями. Данное обстоятельство обуславливает важность и актуальность исследований в области неденежных форм расчетов, в частности, наиболее передового и перспективного вида расчетов -факторинга.

В экономической литературе встречается немало исследований, посвященных проблемам факторинга, но эффективность применения данного вида неденежных форм расчетов рассматривается только с точки зрения кредитных организаций и оказания банковских услуг, уделяя незначительное внимание вопросам организации финансового, управленческого учета факторинговых операций на предприятиях в целях осуществления контроля и управления расчетами сконтрагентами. Данный круг проблем нуждается в более детальном изучении и разработке с учетом особенностей и требований современного российского законодательства по бухгалтерскому учету.

Необходимость и важность решения задач организации учета факторинговых операций для эффективного контроля и управления дебиторской задолженностью на предприятиях определили теоретическую значимость и практическую актуальность диссертационной работы, ее цель и постановку задач.

Степень разработанности проблемы. Несмотря на небольшой срок своего существования и ряд современных проблем правового характера, рынок факторинга в России постепенно приближается к западным стандартам. Однако мало исследованные проблемы перевода на факторинговое обслуживание и внутреннего контроля такого обслуживания деловых партнеров, требуют аналитической разработанности анализа факторинговых операций.

В научной литературе особое место уделяется изучению бухгалтерского учета, анализа и контроля неденежных форм расчетов. Данной проблеме посвящены труды отечественных ученых, среди которых труды Р.А. Алборова, Ю.А. Бабаева, В.В. Бурцева, В.В. Бородиной, Т.Г. Вакуленко, Д.А. Высоцкого, В.Н. Едроновой, М.В. Мельник, В.Д. Новодворского, B.C. Плотникова, A.M. Карминского, М.А. Поукова, А.А. Терехова и др.

Среди зарубежных трудов особое внимание привлекают работы Д. Клиланда, Т. Коупленда, Г. Мюллера, Б. Нидлза, Дж. Робертсона, Д. Хана, Ч.Т. Хорнгрена, Э.С. Хендриксена, Р. Энтони, Дж.Эрнеста и др.

Вместе с тем, комплексных научных исследований, посвященных вопросам учета, анализа, контроля, и результативности использования факторинговых операций хозяйствующими субъектами в настоящее время недостаточно.

Цель диссертационного исследования. Целью диссертационного исследования является изучение и разработка теоретических положений, концептуальных подходов и практических рекомендаций, направленных на повышение эффективности учета и контроля дебиторской задолженности предприятий торговли, формирования достоверной управленческой отчетности для анализа рационального применения факторинговых операций.

Задачи исследования. В соответствии с целью диссертационного исследования автором поставлены следующие задачи теоретического и прикладного характера:

- обосновать влияние информационных потребностей бухгалтерского / учета и внутреннего контроля дебиторской задолженности при осуществлении факторинговых операций;

- сформулировать объективные предпосылки необходимости выделения отдельных субсчетов по факторинговым операциям к действующим счетам бухгалтерского учета. На основе системы субсчетов ♦ разработать учетные записи с целью повышения эффективности функционирования учетно-аналитической системы факторинговых операций;

- разработать систему внутренних отчетов о взаиморасчетах с клиентами с использованием факторинговых операций;

- составить алгоритм ведения факторингового обслуживания при расчетах с дебиторами и рекомендовать поэтапное проведение внутреннего контроля в рамках факторинговых операций;

- предложить создание соответствующих отделов, основной задачей которых будет являться осуществление внутреннего контроля факторинговых операций, а так же разработка документов и определение схем проведения внутреннего контроля;

-рекомендовать методику анализа для эффективного управления торговыми организациями, перешедшими на факторинг.

Предметом исследования являются проблемы теории и практики учета, контроля и анализа дебиторской задолженности при осуществлении факторинговых операций.

Объектом исследования являются финансово-хозяйственная деятельность, операции факторинга, бухгалтерские регистры, бухгалтерская отчетность предприятий торговли г. Тольятти Самарской области.

Методологической основой исследования при решении поставленных задач являются приемы и методы системного подхода, основанные на обобщении, сравнении и сопоставлении теоретического и фактического материала, что позволило обеспечить достоверность и обоснованность выводов и рекомендаций предложенных в диссертации.

Теоретическую базу диссертационного исследования составили труды отечественных и зарубежных ученых по проблемам бухгалтерского учета, контроля и анализа дебиторской задолженности при осуществлении факторинговых операций, периодические издания по учету и анализу факторинга, источники энциклопедического характера. В работе использованы нормативные документы и законодательные акты по бухгалтерскому учету.

Наиболее важные научные результаты диссертационного исследования заключаются в системном исследовании и теоретическом обосновании применения факторинга с целью разработки методики управленческого учета, внутреннего контроля и анализа применения факторинговых операций, способствующих формированию достоверной информации необходимой для эффективного управления дебиторской задолженностью и принятия управленческих решений.

В результате проведенного исследования сформулированы и обоснованы следующие положения, содержащие элементы научной новизны и выносимые на защиту:

- обосновано влияние информационных потребностей бухгалтерского учета и внутреннего контроля дебиторской задолженности при осуществлении факторинговых операций;

- сформулированы объективные предпосылки выделения отдельных субсчетов расчетов по факторинговым операциям к счетам бухгалтерского учета. На основе системы субсчетов разработаны учетные записи с целью повышения результативности функционирования учетно-аналитической системы факторинговых операций;

-разработана система внутренних отчетов о взаиморасчетах с клиентами с использованием факторинговых операций;

- составлен алгоритм ведения факторингового обслуживания при расчетах с дебиторами и рекомендовано поэтапное проведение внутреннего контроля в рамках факторинговых операций;

- предложено создание соответствующих отделов, основной задачей которых является раскрытие информации о дебиторской задолженности на основе разработанных документов внутренней отчетности предприятия торговли с целью достоверности и эффективности проведения внутреннего контроля по определенным схемам;

- уточнена методика анализа факторинговых операций для эффективного контроля деятельности торговых организаций, перешедших на факторинг.

Теоретическая и практическая значимость работы. Теоретическое значение диссертационной работы состоит в систематизации и обосновании методов и приемов, используемых в учете, контроле и анализе эффективности применения факторинговых операций в торговых организациях.

Практическая значимость полученных результатов диссертационной работы заключается в возможности более широкого использования факторинговых операций на предприятиях торговли с целью эффективного управления и внутреннего контроля дебиторской задолженностью. Практические разработки, содержащиеся в диссертации, могут использоваться в учете, контроле и анализе дебиторской задолженности при осуществлении факторинговых операций предприятий торговли, так и промышленных предприятий для учетно-аналитического обеспечения управления расчетами с контрагентами.

Информационной базой работы послужили нормативно-правовые акты Российской Федерации.

Апробация работы. Основные положения диссертации докладывались на международной научной конференции, проводимой в Тольяттинском государственном университете, а также стали темой публикаций в сборниках научных трудов в Марийском государственном техническом университете, Волжском университете им. В.Н.Татищева, Тольяттинском государственном университете-сервиса. Результаты исследования приняты к внедрению и используются на практике в ОООВУК "Парус Сервис", ООО "ТеплоГрадСтрой", ООО "Стайер". Основные положения диссертации используются в учебном процессе Тольяттинского государственного университета, Тольяттинского филиала Московского института коммерции и права при чтении лекций по дисциплинам: "Бухгалтерский финансовый учет", "Контроль и ревизия", "Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности".

1. Теоретико-методологические положения учета и внутреннего контроля дебиторской задолженности при осуществлении факторинговых операций

## Заключение диссертации по теме "Бухгалтерский учет, статистика", Чинахова, Светлана Едвартовна

Основные выводы заключаются в следующем:

1. Рассмотрены место и роль информации в рамках взаимодействия между организациями. Для этого были исследованы виды учетной информации, функции управления, реализуемые в сложных системах, их информационные потребности. Учетные данные о деятельности предприятий должны быть подготовлены, чтобы на их основе, возможно, было сформировать показатели, удовлетворяющие потребности заинтересованных пользователей.

2. Рассмотрены новые формы расчетов между хозяйствующими субъектами, основной проблемой которых является взаимоотношения между контрагентами при нарушении сроков оплаты по хозяйственным договорам между ними, что ведет к возникновению и дальнейшему росту дебиторской задолженности. В работе рассматривается наиболее перспективная, с практической точки зрения, система неденежных форм расчетов - факторинг, позволяющая оперативно контролировать и регулировать состояние расчетов с контрагентами. Проведенное исследование свидетельствует о том, что в экономической литературе имеются альтернативные подходы и определено понятия факторинга.

В исследовании предложен алгоритм ведения факторингового обслуживания при расчетах с дебиторами, который реализуется по нескольким этапам, так как, это необходимо для внутреннего исследования и контроля. ф

3. Раскрыта экономико-правовая сущность факторинговых операций, особенности их осуществления, исследованы возможности применения факторинга, выделены основные требования заключения договора факторинга.

4. В процессе диссертационного исследования раскрыты преимущества факторинговых операций перед другими формами неденежных расчетов при учете и внутреннем контроле дебиторской задолженности организаций. В исследовании приведены классификационные признаки неденежных форм расчетов и их характеристика,

5. В исследовании доказано, что эффективное управление дебиторской задолженностью возможно с помощью четкого контроля факторинговых операций. Рассмотрев преимущества факторинга, в работе предлагается алгоритм ведения факторингового обслуживания при расчетах с дебиторами, который включает несколько этапов, для внутреннего исследования и контроля. Данный алгоритм позволяет осуществлять административный контроль дебиторской задолженности. Для этого предлагается при осуществлении текущей деятельности организовать на каждом этапе эффективный внутренний контроль, предотвращающий финансовые потери.

В работе исследована система управления дебиторской задолженностью, в которой были выделены управляющая и управляемая подсистемы, представленные соответственно субъектами и объектами управления. Предложено к объектам управления отнести непосредственно расчеты с дебиторами по товарным операциям, к субъектам управления -службы и органы управления, которые используют единые приемы, характерные для управленческой деятельности в целом, и специфические методы целенаправленного воздействия на объект.

Стратегия управления дебиторской задолженностью подразумевает общее направление развития ситуации с объектом и пороговые значения (правила и ограничения) по его величине и структуре, которые гарантировали бы достижение приемлемого уровня финансовой устойчивости на данном этапе развития хозяйствующего субъекта. Тактика управления дебиторской задолженностью - это конкретные методы и приемы достижения заданного уровня финансовой устойчивости в определенной ситуации и в определенный момент времени. Задача тактики управления -выбор наиболее оптимального решения и способов его воплощения в сложившейся ситуации. В результате выдвинутых рекомендаций при факторинге предложено поставщику взять на себя возможность административного управления дебиторской задолженностью, что обеспечит минимум риска не оплаты долга.

6. В исследовании предложено формирование варианта специальных счетов, открываемых к синтетическому счету по каждому покупателю. Субсчета, предусмотренные в плане счетов бухгалтерского учета, используются, исходя из требований управления организацией, включая нужды контроля, отчетности и анализа. Организация может уточнять ♦ содержание субсчетов, исключать и объединять их, а также вводить дополнительные субсчета. Как показывает практика, значительный удельный вес дебиторской задолженности в составе оборотных активов связан не только с общим состоянием экономики (дефицит денежных средств, массовые неплатежи, несовершенство нормативной и законодательной базы в части востребования задолженности), но и с тем, что существенное влияние также оказывают специфические условия деятельности предприятия, анализ которых позволяет воздействовать на состояние расчетов с дебиторами.

7. На основании данных учета и систематизации организации дебиторов, предлагается внутренняя отчетность по учету расчетов с дебиторами, переведенных на факторинг, задача которой состоит в предоставлении менеджменту информации, необходимой для внутреннего контроля учета платежей по факторинговым операциям.

Разработана внутренняя отчетность факторинговых операций и предложены формы внутренних документов «Отчет платежей по факторинговым операциям», «Отчет о состоянии расчетов с клиентами, перешедшими на факторинг», «Отчет о продаже за месяц по клиентам, перешедших на факторинг», применение которых позволит формировать информацию для эффективного управления дебиторской задолженностью.

8. Исследование показало, что управление дебиторской задолженностью неразрывно связано с контролем, и он является основополагающим моментом при управлении дебиторской задолженностью. В работе приведена методика осуществления внутреннего контроля, так как он является существенным элементом действий поставщика в рамках факторинга, и при этом неразрывно связан с финансовым и управленческим учетом. Специфический характер задач контролирования дебиторской задолженности находит соответствующее отражение в организации, перешедшей на факторинговое обслуживание.

9. Предложено внедрение соответствующего отдела, в компетенцию которого будет входить решение различных задач, в том числе управления дебиторской задолженностью.

Задачи контроля долгов в этом случае необходимо сосредоточить в созданном отделе. Его функции - контроль расчетов с дебиторами:

-наличие необходимых первичных документов, договоров, расчетных документов, актов сверки расчетов, документов о проведении взаимозачетов, актов приемки-передачи векселей; соответствие содержания первичных документов данным аналитического учета, взаимного соответствия аналитического и синтетического учета, бухгалтерской отчетности; наличие инвентаризации расчетов по учетной политике организации или законодательству; своевременность списания просроченной задолженности 9 на финансовые результаты.

10. Предложено на стадии планирования с целью оценки рисков и объема выборки для контроля проводить анализ следующих факторов: количество факторинговых сделок, количество финансовых агентов по факторинговым сделкам, однотипность заключенных договоров, характер требования, являющегося предметом уступки, объем операций в суммовом выражении, надежность системы внутреннего контроля. Это позволит определить достоверность задолженности на счетах учета в реальных значениях и исключить возможность искажений бухгалтерской финансовой отчетности.

11. Цель анализа дебиторской задолженности при факторинговых операциях — разработка политики взаимоотношений с покупателями, направленной на увеличение прибыли организации, ускорение расчетов и снижение риска неплатежей

Несмотря на значимость дебиторской задолженности как ликвидного актива в процессе регулирования деятельности предприятия разнообразные методики анализа, предложенные в международной практике, обеспечивают получение общей оценки финансово-хозяйственного состояния субъектов и не предусматривают дальнейшее углубленное исследование состояния дебиторской задолженности. При принятии решений возрастает роль субъективных оценок аналитиковотносительно направлений регулирования политики управления дебиторской задолженностью. Субъективные оценки предполагают использование специфических методов анализа расчетов с дебиторами. В качестве одного из подобных методов может быть использована описанная методика анализа факторинговых операций

12. Задачи анализа дебиторской задолженности тесно переплетаются с задачами продажи продукции. Кроме того, в процессе анализа определен удельный вес дебиторской задолженности в сумме оборотных активов предприятия, что указывает на то, какая часть оборотных средств вовлечена в незавершенные расчеты. Рост доли дебиторской задолженности в составе оборотных активов свидетельствует об ухудшении финансового состояния предприятия. Изучена реальная возвратность дебиторской задолженности. В наиболее общем виде изменения объема дебиторской задолженности за год могут быть охарактеризованы данными бухгалтерского баланса. Для целей внутреннего анализа следует привлечь сведения аналитического учета: данные журналов-ордеров или заменяющих их ведомостей учета расчетов с покупателями и заказчиками, с поставщиками по авансам, выданным подотчетным лицам, с прочими дебиторами.

Заключение

Проведенное исследование позволяет сделать ряд выводов и сформулировать конструктивные предложения, направленные на совершенствование учета и внутреннего контроля дебиторской задолженности организаций торговли при осуществлении факторинговых операций.

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Чинахова, Светлана Едвартовна, 2007 год

1. Конституция Российской Федерации от 12 декабря 1993 г.

2. Налоговый Кодекс РФ 4.1 от 31 июля 1998г. №146-ФЗ с поел. изм. и доп. от 30.12.06г., 4.2 от 05.08.2000г. № 117-ФЗ с поел. изм. и доп. от 23.03.07г.

3. Гражданский кодекс Российской Федерации 4.2 от 26.01.96г. № 14-ФЗ.

4. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 21 ноября 96г. № 129-ФЗ (с изм. и доп. от 23 июля 1998г., 28 марта, 31 декабря 2002г., 10 января, 28 мая, 30 июня 2003г., 3 ноября 2006г.).

5. Федеральный закон от 8 февраля 1998г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (с изм. и доп. от 11.07., 31.12.1998г., 21.03.2002г., 29.12.2004г., 27.07.2006г). Статья 49.

6. Федеральный закон от 8 февраля 1998г. «О присоединении Российской Федерации к Конвенции УНИДРУА» «О международном финансовом лизинге».

7. Федеральный закон от 26 июля 2006г. №135-Ф3 «О защите конкуренции».

8. Федеральный закон «Об аудиторской деятельности» от 7 августа 2001г. Ш99-ФЗ (с изм. и доп. от 03.11.06г.).

9. Федеральный закон от 7 августа 2001г. '№ 119-ФЗ «Об аудиторской деятельности» (с изм. и доп. от 14, 30 декабря 2001г., 30 декабря 2004г., 2 февраля, 3 ноября 2006г.).

10. Федеральный закон от 2 декабря 1990г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (в ред. от 29 декабря 2006 г.).

11. Федеральный закон от 30 декабря 2004г. № 218-ФЗ «О кредитных историях» (с изм. и доп. от 21 июля 2005г.).

12. Закон РСФСР от 26 июня 1991 г. № 1488-1 «Об инвестиционной деятельности в РСФСР» (с изм. и доп. от 19.06.1995г., 25.02.1999г., 10.01.2003г.).

13. Закон РСФСР от 26 июня 1991 г. № 1488-1 «Об инвестиционной деятельности в РСФСР» (с изм. и доп. от 19.06.1995г., 25.02.1999г., 10.01.2003г.).

14. Постановление Правительства РФ «Об утверждении реформирования бухгалтерского учета в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности» от 6 марта 1998г. №283.

15. Приказ Минфина РФ от 22 июля 2003г. № 67н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (с изм. и доп. от 31 декабря 2004г., 18 сентября 2006г.).

16. Приказ Минфина РФ от 19 ноября 2002г. № 114н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль» ПБУ 18/02».

17. Приказ Минфина РФ от 10 декабря 2002г. № 126н «Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений ПБУ 19/02» (с изм. и доп. от 18 сентября, 27 ноября 2006г.).

18. Приказ Минфина РФ от 9 июня 2001г. № 44н «Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов» ПБУ 5/01» (с изм. и доп. от 27 ноября 2006г., 26 марта 2007г.).

19. Приказ Минфина РФ от 2 августа 2001г. № 60н «Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Учет займов и кредитов и затрат по их обслуживанию»(ПБУ 15/01)» (с изм. и доп. от 18 сентября, 27 ноября 2006г.).

20. Приказ Минфина РФ от 31 октября 2000г. № 94н «Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и инструкции по его применению» (с изм. и доп. от 7 мая 2003г., 18 сентября 2006г.).

21. Приказ Минфина РФ от 6 мая 1999 г. № 32н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99» (с изм. и доп. от 30 декабря 1999г., 30 марта 2001г., 18 сентября, 27 ноября 2006г.).

22. Приказ Минфина РФ от 6 мая 1999 г. № ЗЗн «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99» (с изм. и доп. от 30 декабря 1999г., 30 марта 2001г., 18 сентября, 27 ноября 2006г.).

23. Приказ Минфина РФ от 6 июля 1999г. № 43н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99» (с изм. и доп. от 18 сентября 2006г.).

24. Постановление Госкомстата РФ от 21 января 2003 г. № 7 «Об утверждении унифицированных форм первичной учетной документации по учету основных средств».

25. Постановление Президиума ВАС РФ от 30 июня 2004 г. N 955/98.

26. Аакер Д. Стратегическое рыночное управление: Пер. с англ. / Под ред. Ю.Н. Каптуревского. СПб.: Питер, 2002. - 544 с.

27. Абалкина И.Л. Коммуникативные методы управления риском/ США -экономика, политика, идеология. -М., 1997. № 5. С. 117-124.

28. Абдулаев Н., Зайнетдинов Ф. Формирование системы анализа финансового состояния предприятия / Аудит. М., 2000. № 11. С. 3.

29. Абрамова Н.В. Договор аренды, лизинг: учет и налоги.-М.: НалогИнформ, 2005.-163 с.

30. Абрютина М.С. Экспресс-анализ бухгалтерской отчетности. Методика. Практические рекомендации // Б-ка жур. «Консультант бухгалтера». Вып. 2. -М.: Дело и сервис, 1999. 192 с.

31. Агафонова М.Н. Аренда, лизинг, безвозмездное пользование: Правовые основы, бухгалтерский учет, налогообложение.- М.: Юридический дом «Юстицинформ», 2005.-159 с.

32. Алборов Р.А. Аудит в организациях промышленности, торговли и АПК. -М: Дело и Сервис, 2004.-463 с.

33. Алексеев М.Ю. Рынок ценных бумаг и организация работы на нем. -М.: Перспектива, 1991.-134 с.

34. Алексеев М.Ю., Миркин Я.М. Технология операций с ценными бумагами. М.: Перспектива, 1992. -204 с.

35. Алехин Б.И. Рынок ценных бумаг. Введение в фондовые операции. — М.: Финансы и статистика, 2006.-461 с.

36. Аудиторский словарь / Под ред. Я.В. Соколова. М.: Финансы и статистика, 2003.-192 с.

37. Афроничкин А.И. Принятие управленческих решений в экономических системах:/ Учеб. пособие. Саранск: Изд-во Морд, университета, 1998.-184 с.

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

39. Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности предприятия: Учеб. пособие/Э.И. Крылов, В.М. Власова, М.Г. Егорова и др. М.: Финансы и статистика, 2001.- 383 с.42