Учет и анализ в управлении капиталом организации

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.12, кандидат экономических наук Ушакова, Татьяна Ивановна

**Год:**

2005

**Автор научной работы:**

Ушакова, Татьяна Ивановна

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Йошкар-Ола

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.12

**Специальность:**

Бухгалтерский учет, статистика

**Количество cтраниц:**

164

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Ушакова, Татьяна Ивановна

Введение

1. Концепция капитала и ее значение для организации учета и формирования отчетности

1.1. Экономическая сущность капитала организации и его содержание как объекта бухгалтерского учета

1.2. Экономические циклы как основа формирования бухгалтерской информации о воспроизводственной характеристике капитала

1.3. Классификация и структура капитала организации

2. Методические основы учета формирования и использования капитала

2.1. Концепция капитала в свете требований международных стандартов по учету использования и поддержания капитала

2.2. Принципы организации учета капитала

2.3. Методические особенности учета капитала и его элементов

3. Анализ капитала организации

3.1. Системный подход к формированию аналитической информации для управления капиталом

3.2. Анализ в системе управления капиталом организации

3.3. Методика анализа использования капитала организации 117 Заключение 137 Литература 145 Список приложений

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Учет и анализ в управлении капиталом организации"

Актуальность темы исследования. Переориентация российской экономики на рыночные отношения, появление новых механизмов управления хозяйствующими субъектами обуславливает необходимость построения эффективной системы управления капиталом, который является одним из важнейших источников жизнедеятельности организации.

К капиталу организации всегда проявлялся повышенный интерес со стороны инвесторов, собственников, учредителей, и других заинтересованных лиц. Основным источником информации, необходимой для оценки и анализа капитала является бухгалтерская отчетность, которая не может удовлетворить все информационные потребности пользователей. Поэтому возникает необходимость в дополнительной аналитической информации, систем показателей, которые с достаточной степенью надежности могли бы дать оценку состоятельности и достаточности капитала для обеспечения текущей деятельности и прогнозируемого ее развития.

Однако, на сегодняшний день остаются нерешенными принципиально важные теоретические и методические вопросы, связанные с вопросами учета и анализа капитала в системе управления современным предприятием. Несмотря не то, что капитал организации представляет собой одну из фундаментальных экономических категорий, до настоящего времени исследователями не сформулировано универсального определения капитала, которое в полной мере отражало бы его сущность.

Следует отметить, что действующая нормативно-правовая база бухгалтерского учета в Российской Федерации [162], не содержит отдельных стандартов (ПБУ), посвященных вопросам учета и отражения в отчетности капитала организации.

Исследование вопросов учета и анализа капитала на разных этапах жизненного цикла организации особенно актуально в связи с реформированием отечественного учета и адаптацией его в соответствии с международными стандартами учета и отчетности.

Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) [124] предусматривают, что бухгалтерский баланс должен включать в себя информацию о собственном капитале, подразделяемом на средства, внесенные непосредственно акционерами, нераспределенную прибыль, разнообразные резервы (сформированные в соответствии с уставом или законодательством) икорректировки, обеспечивающие сохранение капитала. Согласно МСФО организация признает прибыль по итогам своей деятельности за отчетный период только при условии сохранения (поддержания) своего капитала. Указанные положения нуждаются в развитии применительно к российской учетной практике. Неоднозначными в российской практике остаются подходы к учету формирования и использования нераспределенной прибыли предпри-\* ятия, которая является важным элементом капитала.

Таким образом, существующая необходимость проведения исследований, связанных с разработкой комплексной методики учета и анализа капитала организации позволяет считать тему диссертационного исследования актуальной и значимой.

Состояние изученности проблемы. Изучению проблем учета и анализа капитала организации посвящены труды таких зарубежных ученых как Е. Беем - Баверк, Й. Бетге, М. Ф. Ван Бред, Д. Миддлтон, Д. Риккардо, Э. С. Хендриксен, Дж. Р. Хикс и др. Вопросам бухгалтерского учета и анализа капитала в современных условиях посвятили свои работы такие отечественные ученые и практики как М. И. Баканов, П. С. Безруких, О. В. Ефимова, В. В.

Ковалев, Н. П. Кондраков, В. Д. Новодворский, В. Ф. Палий, Я. В. Соколов,

А. Д. Шеремет и другие.

Вместе с тем, вопросы, связанные с проблемами формирования, функционирования, воспроизводства капитала рассматриваются учеными на протяжении многих лет. Многие аспекты этой проблемы в современных условиях остаются мало исследованными.

В 2003 году в развитие осуществляемого реформирования системы бухгалтерского учета Правительством Российской Федерации были разработаны и утверждены "Концепция развития бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации на среднесрочную перспективу (2004-2010 гг.)" [98] и "План мероприятий по развитию бухгалтерского учета на среднесрочную перспективу (2004-2010 гг.)". Предоставление этими документами определенной свободы действий субъектам, формирующим учетно-аналитическую информацию, накладывает на них определенные обязательства по обеспечению качества, полноты, достоверности и признаваемости предоставляемых пользователям сведений об имуществе и обязательствах организации, ее финансовом положении, что также требует разработанного методического обеспечения.

Важность указанных проблем предопределила выбор темы диссертации, ее цели, задачи и основные направления диссертационного исследования.

Цель и задачи диссертационного исследования. Целью диссертационного исследования является теоретическое исследование с позиций системного подхода капитала организации как учетной категории, разработка и обоснование методических рекомендаций и практических решений по учету и анализу капитала организации, отражения информации в финансовой отчетности с учетом требований международных стандартов.

Для достижения поставленной цели в диссертационной исследование предполагается решение следующих задач:

- раскрыть сущность и содержание категории "капитал" как объекта бухгалтерского учета;

- обосновать воспроизводственную характеристику капитала на основе теорий экономических циклов для раскрытия содержания о капитале в учетно-аналитической информации;

- исследовать состав и структуру капитала, выделить критерии для экономической и учетно-аналитической классификации капитала организации;

- критически оценить требования международных стандартов по учету использования и поддержания капитала организации с учетом адекватности их российской учетной практике;

- раскрыть подходы к организации учета капитала с учетом основополагающих принципов;

- разработать методику учета капитала, отражающую специфику его элементов;

- раскрыть и обосновать информационные возможности организации анализа в управлении капиталом;

- раскрыть роль и возможности анализа в управлении капиталом;

- разработать методику анализа использования капитала.

Предмет и объект исследования. Предметом диссертационного исследования выступают теоретико-методологические и организационно-методические проблемы учета и анализа капитала организаций. В качестве объекта диссертационного исследования была выбрана финансово-хозяйственная деятельности хозяйствующих субъектов различных организационно-правовых форм деятельности и форм собственности республики Марий Эл.

Методология и методы исследования. Теоретической и методологической основой послужили законодательные и нормативно-правовые акты Российской Федерации, методические указания и инструкции, регламентирующие вопросы бухгалтерского учета и анализа капитала организаций, труды ведущих зарубежных и отечественных ученых, специалистов в области бухгалтерского учета, анализа и аудита, контроля, финансового менеджмента, макро- и микроэкономики, методические и справочные материалы, научно-методическая литература и периодические издания, материалы научно-практических конференций и методических семинаров.

В процессе написания диссертации, сбора и обработки информации использовались такие общенаучные методы познания как системность и комплексность, анализ и синтез, сравнение, формализация и моделирование, использовались исторический и логический подходы к получению доказательств и аргументации новых положений диссертации.

Научная новизна проведенного исследования заключается в теоретическом обобщении и развитии теоретических и организационно-методических положений бухгалтерского учета и анализа капитала организации в условиях реформирования бухгалтерского учета и финансовой отчетности в соответствии с требованиями международных стандартов и отражается следующими положениями:

- обоснована сущность и раскрыто содержание категории "капитал" как комплексного объекта бухгалтерского учета;

- предложены подходы для формирования учетно-аналитической информации о капитале, позволяющие использовать воспроизводственную характеристику капитала с позиции теорий экономических циклов;

- уточнен состав и обоснована структура капитала на основе классических и современных экономических теорий, и уточнена учетная классификация капитала организации;

- определены направления совершенствования методики бухгалтерского учета капитала на основе концепции использования и поддержания капитала и требований международных стандартов;

- раскрыты подходы к организации учета капитала на основе принципов МСФО;

- разработана методика учета формирования и использования капитала, раскрывающая специфику его элементов;

- обоснованы информационные возможности организации анализа в управлении капиталом и определена система показателей для отражения состояния движения капитала в бухгалтерской (финансовой) отчетности;

- раскрыта роль и определен круг задач анализа в системе управления капиталом организации;

- разработана методика анализа использования капитала организации.

Теоретическое значение полученных результатов состоит в обобщении и систематизации теоретических, методологических и практических исследований, позволивших построить концепцию формирования и использования капитала организации.

Практическая значимость работы заключается в том, что обоснованные методики учета и анализа капитала позволяют решать многие организационные вопросы управления капиталом в конкретных организациях. При сохранении целостности концепции капитала возможен выбор необходимого инструментария для реализации целей управления с учетом отраслевых, организационных и иных особенностей. Одним из основных направлений разработки методики учета капитала является направление формирования показателей о состоянии и движении капитала применительно к жизненным циклам его воспроизводства.

Предложенные в работе классификационные подходы могут быть использованы в практической деятельности организации для детализации информации о капитале на счетах бухгалтерского учета. Кроме того, отдельные положения по учету и анализу капитала могут быть использованы при изучении курсов бухгалтерского финансового учета, анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности в учебных заведениях и системе повышения квалификации специалистов в области бухгалтерского учета.

Основные положения диссертации докладывались на: научных I конференциях Марийского государственного технического университета, Марийского филиала Московского открытого социального университета; Междисциплинарных научных конференциях: Шестые Вавиловские чтения "Россия и мировое сообщество в поисках новых форм стабильности", Седьмые Вавиловские чтения "Глобализация и проблемы национальной безопасности России в XX веке", Восьмые Вавиловские чтения "Мировоззрение современного общества в фокусе научного знания и практики"; Межрегиональной научно-практической конференции "Управление развитием регионов Российской Федерации на основе программ экономического и социального развития (на примере Республики Марий Эл)"; Всероссийской научно-практической конференции "Методические основы и механизмы реализации социально-экономической политики Российской Федерации на современном этапе" (г. Чебоксары); Международной научно - практической конференции "Страны мирового сообщества в условиях глобализации экономики", (г. Киров); Итоговой научно-практической конференции "Проблемы повышения социальной эффективности деятельности потребительской кооперации в условиях глобализации" (г. Чебоксары); IV Всероссийской научно - практической конференции "Аудит, налоги и бухгалтерский учет в Российской Федерации: основы, теория и практика"; Международной научной конференции "Татищевские чтения: актуальные проблемы науки и практики": актуальные проблемы социально - экономического развития (г. Тольятти); опубликованы в сборниках научных трудов, а также апробированы в учебном процессе Марийского государственного технического университета.

Отдельные положения диссертации внедрены в практику деятельности предприятий: ОАО "Марийский ЦБК", ОАО "Красногорский комбинат автофургонов".

Основные положения диссертации отражены в 21 печатной работе общим объемом 14,6 печ. листа, в том числе авторских - 14 работ, общим объемом 5,5 печ. листа.

Объем и структура работы. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложений.

## Заключение диссертации по теме "Бухгалтерский учет, статистика", Ушакова, Татьяна Ивановна

Заключение

Проблемы учета и анализа капитала и составляющих его элементов, изучению которых посвящена диссертация, позволяют акцентировать внимание на следующих важных моментах.

1. Рассмотренные в работе классические экономические теории: теория прибавочной стоимости А. Смита, английская теория воздержания, теория американского экономиста Ирвинга Фишера, швейцарского ученого Иоганна Шера, позволили выработать авторское видение проблем трактовки счета "Капитал", содержания понятия "Капитал", определения категории "капитал", как объекта бухгалтерского учета.

Обобщенные по эволюционным периодам взгляды экономистов, сформировавшиеся в экономической науке о капитале, позволяют сделать вывод об универсальности и многогранности этой категории.

Изложенные в работе теоретические подходы позволяют определить основные положения концепции капитала современной организации, работающей в условиях российского развивающегося рынка.

2. Целью концепции является сохранение (поддержание), приумножение капитала организации. В условиях корпоративных структур данная цель реализуется с использованием контрольной величины капитала, определяемой исходя из расчета стоимости чистых активов организации. Данный показатель оптимизирует величину номинальной стоимости капитала (уставного) в зависимости от его фактической стоимости, определяемой специальным расчетом показателя чистых активов. Это позволяет сохранять интересы собственников (участников, учредителей), поскольку поддерживается реальная стоимость акции работающей организации.

Средством достижения концептуальной цели определено инвестирование капитала. Действия собственников (участников, учредителей) в этом случае должны быть направлены на поиск внешних и внутренних инвестиций. В условиях российской рыночной экономики, где немаловажную роль играют, кроме экономических, социально-политические и даже географические факторы, рынок инвестиций прогнозировать не просто. Поэтому задача инвестирования должна иметь в менеджменте организаций тактическое стратегическое решение.

Для эффективной реализации целей концепции капитала организаций необходима детализированная учетно-аналитическая информация о: его оценке, источниках формирования, структуре, направлениях и объемах использования. Для организации такой информации, безусловно, необходим выбор критериев классификации капитала. Каждый из выбираемых критериев должен отвечать основным характеристикам капитала, позволяющим считать его учетной категорией.

3. Многообразие сущностных характеристик капитала как объекта управления позволили сформулировать определение капитала как совокупности экономических благ (собственных и заемных) в форме реальных и денежных средств, вовлекаемых собственниками в экономический процесс с целью получения прибыли хозяйствующим субъектом.

Многогранность термина "капитал" позволяет говорить о необходимости классификации капитала организации и четкого выделения его отдельных структурных элементов в зависимости от выбранных признаков.

4. Наиболее часто приводимые классификации капитала имеют общеэкономический характер и не всегда могут быть использованы для целей управления капиталом организации. В связи с этим в работе предложена классификация капитала организации, исходя из его элементов, отражаемых в системе счетов бухгалтерского учета. В работе не только уточнена учетнаяклассификация капитала организации, но и обоснована его структура с точки зрения классических и современных экономических теорий.

Рассмотрение концепции структуры капитала не только как соотношения собственного и заемного, а как всех видов и собственного и заемного капитала, как первоначально инвестированного, так и накопленного, позволяет существенно расширить сферу применения этой концепции для принятия управленческих решений.

5. Построение эффективной системы управления капиталом является одним из актуальных вопросов для любого хозяйствующего субъекта в современных рыночных условиях. При создании организации формируется ее первоначальный капитал, а в ходе дальнейшего функционирования хозяйствующего субъекта необходимо постоянно рассматривать вопросы поддержания,воспроизводства и наращивания капитала.

Концепция сохранения (поддержания) капитала рассматривает принципы определения организацией величины своего капитала. При этом устанавливаются взаимосвязи между концепциями капитала и концепциями прибыли.

Поскольку организация признает прибыль по итогам своей деятельности за отчетный период только при условии сохранения (поддержания) своего капитала.

6. В работе дана сравнительная характеристика двух основных концепций сохранения (поддержания) капитала: финансовой и производственной (физической).

Основное различие между двумя концепциями заключается в трактовке результата от изменения цен (стоимости) активов и обязательств организации. Если для финансовой концепции ключевым моментом является любой рост стоимости активов, признаваемый в качестве прибыли, то для производственной (физической) концепции изменения цен рассматриваются как корректировкивеличины производственной мощности организации.

Этим фактом обусловлено большее распространение концепции сохранения (поддержания) капитала, чем производственная (физическая).

7. В работе выделены две составляющие собственного капитала организации:

- вложенный капитал (инвестиции акционеров компании);

- накопленная нераспределенная прибыль (реинвестируемая в бизнес).

Концепция собственного капитала подразумевает, что собственный капитал организации представляет собой стоимость ее активов за минусом обязательств, то есть сумму средств, которые в ближайшем будущем не будут направлены на покрытие обязательств организации. ^ При этом стоимость собственного капитала определяется на основе данных бухгалтерской отчетности (бухгалтерского баланса) организации, в которой он подразделяется на отдельные элементы, представляющие интерес, как для внешних, так и для внутренних пользователей бухгалтерской отчетности.

На основе положений МСФО, в соответствии с которыми предполагается реформирование учета капитала и отдельных его элементов, представ\*\* ленных в бухгалтерской (финансовой) отчетности системы показателей, построена авторская система показателей, которая позволит анализировать не только структуру сформированного капитала, но и эффективность его функционирования.

В работе предложено методическое решение отдельных вопросов учета формирования и использования капитала.

8. Методические подходы к отражению элементов капитала в системе счетов бухгалтерского учета различаются в соответствии с характеристиками к или особенностями самих элементов, которые к тому же являются отдельными объектами бухгалтерского учета: уставный (складочный) капитал, добавочный капитал, резервный капитал, нераспределенная прибыль. Для каждого объекта учета в системе счетов выделен самостоятельный счет, аналитическое наполнение которого формируется в бухгалтерском учете организаций в соответствии с их учетной политикой.

Автором предложено уточнение аналитических позиций счетов и суб-^ счетов, которые следует использовать для учета каждого из рассматриваемых элементов собственного капитала.

9. В системе управления капиталом организации экономический анализ капитала занимает промежуточное место между сбором первичной информации и принятием решения. При этом экономический анализ представляет собой инструмент обработки информации, средство обоснования управленческих решений и определяется потребностями управления.

В процессе проведения экономических исследований особое внимание следует обратить на важнейшие направления анализа капитала организации, среди которых можно выделить:

- установление тенденций изменения величины капитала организации;

- определение потребности в капитале на каждом этапе жизненного цикла организации;

- оценка достаточности величины капитала для нормального функционирования организации;

- поиск резервов эффективности использования капитала организации на основе оптимизации его структуры и средневзвешенной стоимости;

- оценка эффективности использования капитала организации;

- оценка доходности капитала;

- обоснование и выбор важнейших управленческих решений, связанных с привлечением инвестиций и т.д.

При получении аналитической информации на каждом уровне принятия решений по управлению капиталом организации предполагается последовательное осуществление ряда процедур:

- отбор информации, необходимой для проведения анализа капитала в соответствии с поставленными целями;

- проверка информации на соответствии критериям пригодности для использования в аналитических целях;

- аналитическая обработка исходной информации;

- интерпретации полученной аналитической информации;

- подготовка выводов и рекомендаций по результатам проведенного анализа.

10. Экономический анализ капитала охарактеризован в работе как процесс исследования основных параметров капитала, при помощи которого можно выявить резервы минимизации его средневзвешенной стоимости и оптимизации объема и структуры. В зависимости от целей проведения анализа в работе выделены его основные формы.

Стадийность аналитических работ в диссертации привязано к жизненным циклам предприятия его развития, на каждой из которой потребность в капитале бывает ограничена рядом факторов, таких как: максимизация отдачи от активов, снижения рисков, пересмотр финансовой структуры и ее последствия — реструктуризация активов, обмен долгов на участие в капитале, и др. Для каждой из стадий жизненного цикла сформулированы потребности в капитале в зависимости от целей деятельности предприятия В работе обоснована необходимость организации мониторинга для управления и определения достаточности величины капитала на каждой стадии жизненного цикла в соответствии с алгоритмом анализа

11. Содержание системы учетно-аналитического обеспечения управления капиталом определяется отраслевой спецификой деятельности предприятия, его организационно-правовой формой, видами и объемом осуществляемой финансово-хозяйственной деятельности, а также другими факторами. В работе дана характеристика показателей использования капитала, которые классифицированы применительно к источникам информации.

Приведенный перечень информационных источников анализа не является закрытым и может быть расширен и дополнен в соответствии с целями проводимого анализа. Кроме того, данные различных информационных блоков должны быть согласованы между собой. Нормативно-регулирующие показатели, задаваемые нормативно-правовыми актами (ФЗ "Об акционерных обществах", ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью" и др.), не могут не оказать влияния на планируемые величины отдельных составляющих капитала организации (уставный капитал, резервный капитал и т.д.).

Разработанная методика комплексного анализа капитала, предложенная в работе, содержит четыре этапа:

1 этап - анализ общего объема и структуры капитала организации;

2 этап — анализ соотношения чистых активов и пассивов организации;

3 этап - анализ показателей эффективности и интенсивности использования капитала;

4 этап - анализ показателей налоговой нагрузки на капитал предприятия.

На первом этапе рассматривается динамика общего объема капитала организации и отдельных его составляющих (собственного, заемного капитала) за ряд лет. Рассчитываются коэффициенты: финансовой автономии; финансовой зависимости; текущей задолженности; долгосрочной финансовой независимости; покрытия долгов собственным капиталом; финансового левериджа.

На втором этапе анализируется величина совокупных активов и пассивов организации по бухгалтерскому балансу и определяются показатели чистых активов и чистых пассивов. Возникающие в результате анализа различные соотношения показателей дают возможность охарактеризовать экономическую ситуацию, в которой пребывает организация и прогнозировать ее дальнейшее развитие.

На третьем этапе анализ показателей эффективности и интенсивности использования капитала строятся на основе различных подходов к анализу доходности капитала организации.

Для характеристики интенсивности использования капитала рассчитывается коэффициент его оборачиваемости, поскольку за счет увеличения оборачиваемости капитала организации увеличивается сумма прибыли, обеспечивающая его приращение.

Важность рассчитываемых показателей для организации состоит в том, что при проведении анализа использования капитала организации происходит можно оценить, какая часть капитала организации используется для исполнения обязательств по уплате налогов и сборов. Следует подчеркнуть, что особое значение при этом имеет факт, какими источниками финансирования своей деятельности предприятие пользуется при этом. При нехватке собственных ресурсов предприятию следует пересмотреть существующую структуру капитала предприятия и оптимизировать величину налоговой нагрузки.

Методическое решение указанного вопроса позволяет, с точки зрения автора дать объективную оценку достаточности капитала организация во всех стадиях жизненного цикла.

Проведенные результаты исследования, на наш взгляд, являются определенным вкладом в развитие теории и практики учета капитала коммерческих организациях.

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Ушакова, Татьяна Ивановна, 2005 год

1. Абовский Н. П. Творчество: системный подход, законы развития, принятие решений. М.: СИНТЕГ, 1998.312 с.

2. Абрютина М.С., Грачев А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учебно-практическое пособие. — М.: Дело и Сервис, 2000

3. Агапова Т. А., Серегина С. Ф. Макроэкономика: Учебник. Под общ. ред. д.э. н., проф. А. В. Сидоровича; МГУ им. М. В. Ломоносова. 4-е изд., перераб. и доп. - М.: "Дело и сервис", 2001. - 448 с.

4. Анализ и обоснование хозяйственных решений / Б.И. Майданчик, М.Г. Карпунин, Я.Г. Любинецкий и др. М.: Финансы и статистика, 1991. - 136 с.

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

6. Апчёрч А., Управленческий учет: принципы и практика: Пер. с англ./ Под ред. Я.В.Соколова, И.А.Смирновой. М.: Финансы и статистика, 2002. - 952 с.

7. Астахов В.П. Теория бухгалтерского учета. М.: Экспертное бюро - М., 1997.-351 с.

8. Бабаев Ю.А. Теория бухгалтерского учета: Учебник для вузов. М.: Аудит, 1999.-391 с.

9. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник. 4-е изд., доп. и перераб. - М.: Финансы и статистика, 2000. - 416 с.

10. Балабанов И.Т. Основы финансового менеджмента. Как управлять капиталом? М.: Финансы и статистика, 1995. - 384 с.

11. Баретенев С. А. История экономических учений: Учебник. М.: Экономистъ, 2003.-456 с.

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

13. Басовский Л.Е. Теория экономического анализа: Учебное пособие. М.:

14. ИНФРА-М, 2001. 222 с. - (Серия "Высшее образование").

15. Басовский JI. Е., Басовская Е. Н., Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учеб. Пособие. — М.: ИНФРА-М,2005.- 365 с.

16. Бернстайн JI.A. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация: Пер. с англ. / Научн. ред. перевода чл.-корр. РАН И.И.Елисеева. Гл. редактор серии проф. Я.В.Соколов. М.: Финансы и статистика, 2002. -624 с.

17. Бетге Й. Балансоведение. Пер. с нем / Под ред. В.Д.Новодворского, вступление А.С.Бакаева, прим. В.А.Верхова М.: Бухгалтерский учет, 2000. - 454 с.

18. Бирман Г., Шмидт С. Капиталовложения: Экономический анализ инвестиционных проектов / Пер. с англ. под ред. Л.П.Белых. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003.-631 с.

19. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента. Т. 1. К.: Ника-Центр, 1999. -592 с.

20. Бланк И.А. Управление активами и капиталом предприятия. Киев: Эльга, Ника-Центр, 2003. - 446 с.

21. Бланк И.А. Управление использованием капитала. К.: Ника-Центр, 2000. — 656 с.

22. Бланк И.А. Управление формированием капитала. К.: Ника-Центр, 2000. — 512 с.

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

24. Бовыкин В.И. Новый менеджмент. Управление предприятием на уровне высших стандартов: теория и практика. Эффективного управления. — М: Экономика, 1997

25. Богатая И. Н. Стратегический учет собственности предприятия. Серия "50 способов". Ростов н/Д.: "Феникс", 2001. 320 с.

26. Богатко А.Н. Основы экономического анализа хозяйствующего субъекта. — М.: Финансы и статистика, 1999. 208 с.

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

28. Бороненкова С.А. Управленческий анализ: Учеб. Пособие. М.: Финансы и статистика, 2004. - 384 е.: ил.

29. Бороненкова С.А. Экономический анализ в управлении предприятием. М.: Финансы и статистика, 2003. - 224 е.: ил.

30. Боумэн К. Основы стратегического менеджмента Пер. с англ. / Под ред. Л.Г. Зайцева, М.И. Соколовой. -М.: Банки и Биржи, ЮНИТИ, 1997. 175 с.

31. Бриттон Э., Ватерстон К. Вводный курс по бухгалтерскому учету, аудиту, анализу. Самоучитель: Пер. с англ. И.А.Смирновой / Под ред. Я.В.Соколова. М.: Финансы и статистика, 1998. - 328 с.

32. Бромвич М. Анализ экономической эффективности капиталовложений: Пер. с англ. М.: ИНФРА-М, 1996. - 432 с.

33. Бутынец Ф.Ф., Соколов Я.В., Панков Д.А., Горецкая Л.Л. Бухгалтерский учет в зарубежных странах: Учебное пособие. Житомир: ЧП "Рута", 2002. — 660 с.

34. Бухгалтерский учет в системе управления. — М.: Финансы и статистика, 1991. -176 с.

35. Бухгалтерский финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. М.: Финансы и статистика, 1995. - 432 с.

36. Вакуленко Т.Г., Фомина Л.Ф. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности для принятия управленческих решений. СПб.: "Изд. Торг. Дом "Герли", 1999.-160 с.

37. Ван Хорн Дж. К. Основы управления финансами: Пер. с англ. / Гл. ред. серии Я.В.Соколов. М. Финансы и статистика, 2001. - 800 е.: ил.

38. Ван Хорн, Джеймс, К., Вахович, мл., Джон, М. Основы финансового менеджмента, 11-е издание.: Пер. с англ. М.: Издательский дом "Вильяме", 2003.-992 е.: ил.

39. Вандер Вил Р., Палий В. Управленческий учет. М.: ИНФРА-М, 1997.477 с.

40. Бахрушина М.А. Бухгалтерский управленческий учет: Учебник для вузов. — М.: ЗАО "Финстатинформ", 2000. 533 с.

41. Бахрушина М.А. Управленческий анализ. М.: Омега-Л, 2004. - 432 с.

42. Введение в корпоративную стратегию. Учебно-методические материалы.ы

43. Бухгалтерский учет. Разработаны специалистами Ассоциации Дипломированных Корпоративных Бухгалтеров Великобритании (АССА). М.: Изд-во Аскери, 1993.-52 с.

44. Вейцман Н.Р. Анализ хозяйственной деятельности предприятия по данным учета (счетный анализ). М.: Союзоргучет, редакционно-издательское управление, 1938

45. Вещунова Н.Л., Фомина Л.Ф. Бухгалтерский учет на предприятиях различат' ных форм собственности. М.: "Проспект", 2000. - 688 с.

46. Власова В.М. Основы предпринимательской деятельности. Финансовый менеджмент: Учебное пособие. М.: Финансы и статистика, 2004. — 176 с.

47. Ворст И., Ревентлоу Г.Г. Экономика фирмы: Учебник, Пер. с датск. — М.: Высшая школа, 1994. 272 с.

48. Гарифуллин К.М., Ивашкевич В.Б. Бухгалтерский финансовый учет: Учебное пособие. Казань: Изд-во КФЭИ, 2002 - 512 с.

49. Герчикова И.Н. Финансовый менеджмент: Учебное пособие М.: Изд-во АО

50. Консалтбанкир", 1996. 208 с.

51. Гинзбург А. И. Экономический анализ. СПБ.: Питер, 2004. - 480 с.

52. Голанский М.М. Саморазвивающиеся системы в экономическом анализе и планировании. -М.: Наука, 1978. 189 с.

53. Горшкова Л. А. Анализ организации управления. Аналитический инструментарий. М.: Финансы и статистика, 2003, - 208 с.

54. Гражданский Кодекс Российской Федерации. Части 1 и 2. М.: Издательская ^ группа ИНФРА-М-НОРМА, 1996. - 560 с.

55. Гранатуров В.М. Экономический риск: Сущность, методы измерения, путиснижения: Учебное пособие. М.: Издательство "Дело и Сервис, 1999. - 112 с.

56. Грачев А.В. Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятия: учебно-практическое пособие / А.В.Грачев. М.: Финпресс, 2002. - 208 с.

57. Донцова Л. В., Никифорова Н. А. Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие. М.: Издательство "Дело и сервис", 2003 г.

58. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Комплексный анализ бухгалтерской отчетности. М.: Дело и Сервис, 2001. - 304 с.

59. Дорнбуш Р., Фишер С. Макроэкономика / Пер. с англ. М.: Изд-во МГУ: ИНФРА-М, 1997.-784 с.

60. Доунс Дж., Гудман Дж., Эллиот. Финансово-инвестиционный словарь. М.: ИНФРА-М, 1997.-586 с.

61. Друри К. Управленческий и производственный учет: Пер. с англ.; Учебник. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003. 1071 с.

62. Дэвид Александер, Анне Бриттон, Энн Йориссен. Международные стандарты финансовой отчетности: от теории к практике. / Дэвид Александер, Анне Бриттон, Энн Йориссен; Пер. с англ. В.И.Бабкин, Т.В.Седова. М.: ООО "Вершина", 2005. - 768 с.

63. Елецкий Н. Д., Корниенко О. О. Экономическая теория: Учебное пособие для студентов вузов. Серия "Учебный курс". Ростов н/Д: Издательский центр "МарТ", 2002. - 400 с.

64. Ефимова О.В. Финансовый анализ. 4-е изд., перераб. и доп. М.: Изд-во "Бухгалтерский учет", 2002. - 517 с.

65. Жарылгасова Б. Т., Суглобов А. Е. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности. Учеб. Пособие/ Б. Т. Жарылгасова, А. Е. Суглобов. М.: Эконо-мистъ, 2004. 297 с.

66. Зелепукина Н. А. Формирование и эффективность использования собственного капитала промышленных предприятий 2001.

67. Ивашкевич В.Б. Бухгалтерский управленческий учет: Учеб. для вузов. — М.:65.