

УДК 657

Взаимосвязи принципов корпоративного кредитования, бухгалтерского учета, анализа и внутреннего контроля

Мироненко В.М., к.э.н., доцент кафедры финансового менеджмента
РГУ нефти и газа (НИУ) имени И.М. Губкина

Слияков Ю.В., доктор экономических наук, профессор ГУУ

Власов Н.Л., кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры финансов и бухгалтерского учета, негосударственного образовательного учреждения высшего профессионального образования «Московский областной институт управления и права» (Ивантеевка)

Аннотация. В статье исследуются вопросы оценки взаимосвязи принципов корпоративного кредитования с организацией бухгалтерского учета, анализа и внутреннего контроля, даются предложения по совершенствованию корпоративной учетной и кредитной политики, определяемой как отраслевым законодательством, так и экономическими интересами хозяйствующих субъектов. Обосновывается, что в связи с тем, что кредит обособляется в относительно самостоятельный поток финансовых ресурсов, требуется особая система для управления: организация и планирование, учет, контроль, анализ и отчетность.

Ключевые слова: кредит, учетная и кредитная политика.

The relationship of the principles of corporate lending, accounting, analysis and internal control

Mironenko M.V., PhD in Economics, associate Professor
financial management Gubkin Russian state University of oil and gas
(NIU) Gubkin

Slimakow Yu.V., doctor of economic Sciences, Professor, state University of

management

Vlasov N.L., candidate of economic Sciences, associate Professor of the Department of Finance and accounting, private educational institutions higher professional education «The Moscow regional Institute of management and law» (Ivanteevka)

Annotation. The article examines the issues of assessing the relationship of the principles of corporate lending with the organization of accounting, analysis and internal control, provides proposals to improve corporate accounting and credit policy, defined as the sector legislation and the economic interests of economic entities. It is proved that due to the fact that the loan is separated into a relatively independent of the flow of financial resources, requires a special management system: organization and planning, accounting, control, analysis and reporting.

Keywords: credit, accounting and credit policy.

В экономическом мире всё взаимосвязано и обусловлено, что предопределено его системностью. Развитие любой экономической системы (в данном случае хозяйственной системы) имеет своё начало и завершение, тем не менее, это не отменяет необходимость разумного вмешательства в такое развитие с помощью системы регулятивного управления (учет, анализ, контроль и другие элементы)¹. Следовательно, кредитование – процесс объективный и его состояние зависит от экономической обоснованности взаимоотношений кредитодателей с заёмщиками (исторически налаженных

¹ Бодяко А.В. Концептуальная характеристика роли бухгалтерского учета и контроля в иерархии корпоративной системы управления / А. В. Бодяко // Сибирская финансовая школа. – 2015. – № 3 (110). – С. 68-74.

Пономарева С.В. Построение эффективной системы управления в сложных хозяйственных структурах холдингового типа путем развития контроля / С. В. Пономарева // Вестник ИПБ (Вестник профессиональных бухгалтеров). – 2015. – № 5. – С. 14-17.

Пономарева С.В. Дискуссионные положения методологии учета затрат и калькулирования себестоимости услуг и их влияние на ценовую ситуацию / С. В. Пономарева // Вестник Университета (Государственный университет управления). – 2014. – № 1. – С. 127.

Рогоуленко Т.М. Совершенствование методики формирования данных и анализа финансового состояния организаций в ходе налоговых проверок с учетом отраслевых особенностей / Т.М. Рогоуленко, В.А. Сенков // Вестник Университета (Государственный университет управления). – 2015. – № 5. – С. 159-162.

Рогоуленко Т.М. Совершенствование организации бухгалтерского учета и контроля обязательств непубличных производственных компаний по кредитам и займам (монография) / Т.М. Рогоуленко, П.М. Бодяко, С.В. Пономарева, А.В. Бодяко // Москва, 2015.

связей). Прямые и обратные, явные и опосредованные связи хозяйствующих субъектов между собой, а также связи субъектов с подконтрольными им объектами (названные нами как «объективиты») существуют в экономическом мире как объективная реальность. В этой экономической реальности объективиты одного экономического статуса или ранга прямо или опосредованно, открыто или латентно взаимодействуют с объективитами другого статуса или ранга. Однако какая бы из подсистем ни формировалась при кредитовании потребностей расширенного воспроизводства, все её стоимостные объективиты (т.е. показатели функционирования) прямым или опосредованным способом «транспортируются» в стандартизированную систему бухгалтерского учета, отражаясь согласно учетным регламентам в денежном измерении на соответствующих счетах учета обязательств по кредитным договорам. Особенности такой трансформации (выбор варианта учета) отражаются в учетной политике экономического субъекта для различных целей. Несмотря на то, то выбор хозяйствующими субъектами принципов учетной политики для финансовых и налоговых целей определяется бухгалтерским и налоговым законодательством, этот процесс не может осуществляться абсолютно независимо от макроэкономической политики по всему спектру её специализированных слагаемых (финансовая, кредитная, налоговая, страховая и т.д. политики).

Корпоративная учетная политика определяется не только отраслевым законодательством, но и экономическими интересами хозяйствующих субъектов, рыночной конъюнктурой, соотношением спроса и предложения товаров, работ, услуг и капитала, а также множеством других макроэкономических факторов внутри и вне границ государства. Несомненно, выбор принципов и конкретных правил учетной политики для финансовых и налоговых целей зависит от общенациональной политики в сфере корпоративного кредитования и налогообложения, определяемой органами государственной власти и управления. Иными словами, какую бы цель не преследовала та или иная политика, её параметры всегда остаются

индикативными (вариативными), поскольку они напрямую зависят от изменений макроэкономической политики государственной власти и управления. При изменении макроэкономической политики экономические субъекты вынуждены менять свою рыночную политику, что также требует изменений учетной политики для финансовых и налоговых целей.

Следовательно, учетная политика (финансовая и налоговая) экономического субъекта, разрабатываемая в части оценки и признания такого объекта учета как обязательства по кредитным договорам, должна вбирать в себя все особенности денежной и кредитной политики Банка России как проводника макроэкономической политики в части денежного обращения, динамики кредитных ставок, валютного курса рубля и других регулятивов. Таким образом, состояние российского кредитного рынка, цели государственной и корпоративной кредитной политики является индикатором «здоровья» национальной экономики и её экономических субъектов.

Как известно, такие принципы – это исторически сложившийся результат науки бухгалтерский учет, поэтому, формируя положения бухгалтерской учетной политики для финансовых и налоговых целей в отношении учета такого объекта как кредитные договора, на наш взгляд, важно ориентироваться на исторические закономерности развития всей экономической системы страны и её базовых информационных подсистем: бухгалтерский, налоговый, управленческий учет, сопряженную с ними систему экономического анализа и внутреннего контроля. Функционирование данных информационных подсистем позволяет установить потенциал кредитной ёмкости национального и зарубежных рынков, а также потребность во внешних заимствованиях хозяйствующих субъектов и их платежеспособность. Знания данного потенциала позволяет бухгалтеру методологически верно определить особенности аналитического учета, а, следовательно, предоставить менеджерам компании релевантную учетную и контрольную информацию для формирования кредитного портфеля.

Как экономическая теория, так и реальная финансово-хозяйственная

деятельность экономических субъектов свидетельствуют о том, что привлечение в оборот компаний заёмных средств в виде разных видов кредитов и займов оправдывает себя практически только в одном случае – использование таких ресурсов повышает рентабельность бизнеса. За долгую историю кредитования потребностей реального сектора экономики сложилось негласное, так называемое «золотое правило» финансирования, суть которого в том, чтобы соотношение собственных и заёмных средств в производственных компаниях соблюдалось в пропорции 60 : 40. Данное правило следует считать одним из принципов осмотрительности привлечения в хозяйственный оборот компаний заёмного финансирования. Проведенное нами исследование показало, что этот постулат справедлив не всегда. Использование во внутреннем обороте компании заёмного капитала, независимо от того, как бы он не был сформирован (виды, источники, условия кредитования, кредитная политика национального банка и др.), имеет на практике как позитивное, так и негативное воздействие на темпы прибыльности экономических субъектов.

Негативное проявление бесконтрольного привлечения производственными компаниями в хозяйственный оборот заёмных ресурсов известно как закредитованность компаний, образовавшаяся по причине их перекредитования в условиях общего экономического спада (кризисные периоды экономика: 1998 г., 2008 г. 2012 г). Для нивелирования действия такого фактора банковские структуры ежегодно усложняют схемы кредитования и ужесточают условия договоров. Примером этому может служить введение в российскую кредитную практику института ковенант, когда банк по своему усмотрению вводит в кредитных договорах с заёмщиков жесткие условия исполнения договоров, а в ряде случаев в одностороннем порядке изменяет условия по уже заключенным договорам. Этот факт, при прочих равных условиях, вызывает существенные финансовые риски снижения устойчивости и потери компаниями платежеспособности не только в отношении взятых кредитов, но и по другим обязательствам (по оплате труда, выплате дивидендов и т.д.). Степень таких рисков возрастает пропорционально

росту удельного веса величины средств внешнего заимствования. Несомненным позитивом использования заёмных средств у банков и других финансовых организаций является широкий спектр различных условий (к примеру, на различный срок и под разный процент), что, несомненно, важно при одновременном решении текущих финансовых проблем (покрытие кассовых разрывов) и при инвестировании проектов роста стоимости бизнес в среднесрочной перспективе. За исследуемый период российский рынок кредитных ресурсов претерпел колоссальную реструктуризацию: изменилось соотношение «национальных и иностранных кредиторов», утверждены особые налоговые заградительные барьеры для вывода капитала за рубеж, сменилась кредитная политика правительства России в отношении иностранных банков с представительством в России. Стремительный рост в банковских структурах России процентных ставок по кредитам, ужесточение ими требований к заемщикам (показатели финансового состояния должны быть не ниже среднеотраслевых), а также запросы на высокое качество их обеспечительных мер (существенные залоги, гарантии и др.) привело в 2015 г. к замедлению роста кредитования реальных секторов российской экономики в годовом выражении (с поправкой на валютную переоценку). Несмотря на снижение ключевой ставки, её уровень остаётся высоким для формирования ставок по депозитам. Подстройка рынка товаров, работ, услуг и труда к новым условиям будет происходить преимущественно за счет снижения уровней оплаты труда в большинстве производственных компаниях. На общенациональном уровне действие всех этих факторов приведёт к неполной занятости, что в совокупности с замедлением роста розничного кредитования будет способствовать дальнейшему снижению потребительской активности. Снижение спроса есть активистимул экономическому росту и привлечение кредитных ресурсов в данной ситуации становится экономически нецелесообразным.

13.03.2015 г. Советом директоров Банка России принято решение сохранить на неизменном уровне процентные ставки по специализированным

инструментам рефинансирования. Отметим, что с 16.03.2015 г. ключевая ставка ЦБ РФ уменьшена с 15% до 14% годовых, а во второй половине 2015 г. до 11%. Таким образом, с ориентиром на ключевую ставку Банка России, коммерческие банки будут формировать свои кредитные портфели, а заёмщики корректировать бухгалтерскую учетную политику для финансовых и налоговых целей. Всё это в целом было направлено на укрепление кредитного рынка России, в том числе привлечением иностранных кредиторов на российский рынок (рис. 1).



Рис. 1 – Предпосылки укрепления российского рынка кредитных ресурсов на основе привлечения иностранных кредиторов

Все ключевые параметры денежно-кредитной политики в РФ указаны в проекте «Основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики на 2015 г. и период 2016 и 2017 гг.»². Согласно официальным статистическим данным кредитование ряда отраслей по-прежнему остается привлекательным. Так, «по итогам 2013 г. общий объем (в рублях и валюте) банковского кредитования различных отраслей российской экономики вырос на 13,6%, в то время за 2012 г. этот показатель увеличился на 14,8%, а за 2011 г. –

²http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/accounts/ Сайт Росстата;
https://www.kredito24.ru/invest/Информационное_агентство_Bankir.Ru
http://www.cbr.ru/Сайт_ЦБ_РФ

на 25,5%, за 2014 корпоративная кредитная масса уменьшилась на 11,3%, пострадали в основном перерабатывающие отрасли, в частности машиностроение.

По данным Банка России, уровень фактического самофинансирования (удельный вес чистых активов в общей величине активов) компаний России снизился. Данные негативные тенденции потребовали от правительств разработки антикризисных мер. В 2014 г. было предложено узаконить комиссии по кредитам специальной поправкой к Гражданскому кодексу РФ. Однако, как справедливо полагает Приходько Н., «решить «комиссионный» вопрос необходимо таким образом, чтобы это не привело к еще большему удорожанию кредитных ресурсов»³. При этом участниками таких комиссий должно заранее оговариваться, что данное положение может распространяться только на кредиты для юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, поскольку они обычно обладают достаточным уровнем компетенции или же имеют в штате специалистов, способных разобраться в тонкостях заключаемого с банком кредитного соглашения, в том числе по части ковенант. В данном плане внимание заслуживает ряд мер, принимаемых на правительственном уровне по компенсации затрат определенной группы заёмщиков по обслуживанию банковских кредитов.

В российской бизнес-среде среди рыночных инструментов (факторинг, использование аккредитивов и векселей, форфейтинг) наименьшее распространение получил форфейтинг. При использовании форфейтинга экспортер (кредитор) получает стабильное финансирование, избавляясь от риска потери ликвидности. Кроме того, у экспортера существенно улучшается структура бухгалтерского баланса, поскольку сокращаются объемы долгосрочной дебиторской задолженности в структуре активов баланса. Данный кредитный инструмент должен быть акцептован импортером (покупателем) и иметь аваль или безусловную гарантию от банка импортера. Форфейтинг в системе кредитно-денежных отношений следует рассматривать в

³ Приходько Н. Кредитные комиссии узаконят // Вести-экономика / 24.07.14 г.

качестве специфической формы кредитования торговых операций. С позиции методологии финансового менеджмента и бухгалтерского учета форфейтинг является своего рода инструментом управления дебиторской задолженностью компаний. В форфейтинговой операции участвуют форфейтор (чаще всего банк) приобретающий на определенных условиях коммерческие долговые обязательства заемщика перед кредитором. Кредитное учреждение (банк) помимо схем кредитования, предоставляет, так называемый, «учетный кредит» векселедержателю путем покупки (учета) векселя до наступления срока платежа по данному векселю. От кредитного учреждения (банка) владелец векселя получает сумму, указанную в векселе за вычетом учетной ставки, комиссионных платежей и других банковских расходов по обслуживанию векселя. Закрытие «учетного кредита» производится на основании извещения кредитного учреждения (банка) об оплате векселя.

Глубокое знание методико-правовой специфики инструментов кредитования воспроизводственных потребностей компаний, практических условий их реализации позволяет оптимизировать учетную политику компании для внешних и внутренних пользователей. Кроме того, такие знания способствуют более грамотной разработке менеджментом компаний финансовой стратегии, а специалистами бухгалтерской службы - положений учетной политики для финансовых и налоговых целей. Эти знания способствуют оптимальному приспособлению экономических субъектов к «взлётам и падениям» отечественного кредитного рынка. Например, с 2014 г. наблюдаемое «затухание» кредитной активности хозяйствующих субъектов активизировало перекредитованные ими ранее заключенных кредитных договоров. Этот процесс изменил позиции внутрикорпоративной стратегии в отношении выбора видов, форм и условий привлечения заимствований. Компании, с трудом выполняющие обязательства перед банками-кредиторами вынуждены были прибегнуть не только к оптимизации кредитной, но учетной

политики для избежания рисков неплатежеспособности⁴. Как показали результаты исследования состояния этой системы, наряду с вышеуказанными позитивами, привлечение в хозяйственный оборот заёмных кредитных ресурсов имеет ряд недостатков. Во-первых, схема их привлечения достаточно трудоёмкая. Особенно это обусловлено введением в кредитную практику института ковенант, когда банк по своему усмотрению вводит в кредитный договор с заёмщиков жесткие условия исполнения договоров. Этот факт, при прочих равных условиях, вызывает другой недостаток практики внешнего заимствования – существенные финансовые риски снижения финансовой устойчивости и потери компаниями платежеспособности. Степень таких рисков возрастает пропорционально росту удельного веса величины средств внешнего заимствования⁵.

«Охлаждение» в 2014-2015 гг., экономических, в том числе финансовых, отношений России с мировыми западными державами ещё более обострили проблему управления рисками в сфере внешнего заимствования. Для поддержки российских промышленных компаний российским правительством принято антикризисное решение о компенсации из средств федерального бюджета процентов по кредитам⁶. Бюджетные субсидии до 70% затрат на обслуживание кредита получают «организации, оказывающие существенное влияние» на развитие таких сфер национальной экономики как промышленность и торговля (перечень таких организаций утверждается Минпромторгом). В 2015-2014 гг. из-за резкого изменения ключевой ставки Банка России существенно возросла стоимость денежных ресурсов, что в свою

⁴ Анищенко А.В. Кредиты и займы: учет и налоги. - М.: ООО ИИА «НалогИнфо», ООО «Статус-Кво 97», 2006. - 248 с.

Пономарева, С. В. Управление стоимостью интеллектуальных бизнес-услуг с использованием инновационного менеджмента / С. В. Пономарева // Вестник Университета (Государственный университет управления). – 2015. – № 3. – С. 164-169.

⁵ Покаместов И.Е., Табаев И.М. Современные способы финансирования коммерческого кредита // Банковское кредитование № 1, 2007

Бодяко А.В. Мониторинг средств внутреннего контроля экономических субъектов / А. В. Бодяко // Вестник ИПБ (Вестник профессиональных бухгалтеров). – 2015. – № 6. – С. 3-5.

Бодяко А.В. Совершенствование нормативного регулирования финансовых аспектов деятельности организаций / А. В. Бодяко// Нефть, газ и бизнес. 2016. № 5. С. 46-49.

⁶ Постановление правительства РФ от 12.03.15 № 214. Перечень субсидируемых организаций утверждается Минпромторгом.

очередь повлекло за собой пересмотр многими банками условий кредитных соглашений как в режиме традиционных условий, так и ковенант. По этой причине в обследованных нами компаниях очевидной стала потенциальная угроза для сформированного ими кредитного портфеля. Это предопределило необходимость принятия особых мер по перекредитованию основных позиций экономической стратегии развития бизнес-процессов практически во всех структурах компании «Концерн «Радиоэлектронные технологии» (КРЭТ)». В частности были приняты следующие меры:

- пересмотрен состава банков-партнеров и обоснован отказ от сотрудничества с ненадёжными банками.

- изучены новые банковских продуктов, включая и те, которые ранее не рассматривались менеджментом компаний к использованию, что дало основание для пересмотра учетной политики для финансовых и налоговых целей.

- в перспективе шесть компаний из структуры «ОАО «Авиаавтоматика» имени В.В. Тарасова» планируют с 2016 г. использовать факторинг, а также их аналитики приступили к проработке условий сотрудничества с агентством кредитных гарантий. По ряду краткосрочных беззалоговых кредитов (овердрафтов) шести научно-производственным компаниям из структуры Общества удалось при повышении ставок по кредитам из структуры сформированного портфеля договориться с банками об увеличении сроков возвратности транша в два раза (с одного до двух месяцев). Такая договоренность отражена как новая позиция в их учетной политике. В итоге данные меры обеспечили достаточность оборотного капитала для продолжения нормальной финансово-хозяйственной деятельности.

Следовательно, для стабилизации структуры кредитного портфеля, включая конкретные условия по отдельным кредитным продуктам менеджменту компаний необходимо мониторить состояние национального кредитного рынка с целью изучения динамики цен на кредиты (отслеживать

волатильность процентных ставок)⁷. Как известно, процентная ставка может быть постоянной (фиксированной), «привязанной» к рыночным показателям (LIBOR, MIBOR, EURIBOR плюс маржа банка), или же изменяться во времени по заданному алгоритму. Единого правила по расчету процентов не существует, всё зависит от условий конкретного договора. В практике иностранных банков «отсчет» процентного периода начинается или с даты предыдущей выплаты процентов, или с даты выдачи (смотря, что наступит раньше) и заканчивается датой следующей уплаты процентов. Ставка на процентный период фиксируется в его начале и действует без изменений до конца, несмотря на колебания LIBOR. На следующий период ставка должна определяться в момент его начала и вновь остается неизменной до окончания. В российских «плавающих» договорах всегда прописывается очень подробно и детально, как будет производиться расчет, вплоть до того, где и во сколько смотреть значение LIBOR. Если же в договоре установлена зависимость от ставки рефинансирования Банка России, то процентная ставка будет меняться в момент изменения его базовой ставки независимо от «процентного периода». Вне зависимости от того, какой вариант будет использован, стоимость кредита часто привязана к ставке рефинансирования Банка России»⁸.

При нарастании негативных тенденций на кредитных рынках акционеры и учредители банков и кредитных структур объединяют капиталы, предоставляя заёмщикам субординированный кредит, рассматриваемый в качестве антикризисной меры. Такую форму кредитования следует считать необходимой мерой для упрочения финансовых позиций банков, поскольку долевое участие в системе субординированного кредитования существенно снижает риски утраты ликвидности. При этом для специалистов бухгалтерий компаний дополнительных трудностей в разработке учетной политики и

⁷ Пятов М.Л. Управление обязательствами организации. – Финансы и статистика, – 2004. – Страниц: 256, – ISBN: 5-279-02708-1.

Рогоуленко Т.М. Учет капитала организации / Т.М. Рогоуленко // Бухучет в строительных организациях. – 2012. – № 5. – С. 16-21.

Рогоуленко Т.М. Учет материально производственных запасов / Т.М. Рогоуленко // Бухучет в строительных организациях. – 2012. – № 7. – С. 21-25.

⁸ Условия кредитного договора, которые могут быть опасны для компании // ФД № 7-8, – 2009

оперативном ведении бухгалтерского учета не возникает. Единственное, что следует предпринимать при получении субординированного кредита, так это выбор надежного управляющего центра (головной банк). Следование данной стратегии важно и для корпоративного кредитования, поскольку финансовая прочность банковской системы обеспечивает растущий тренд выдачи кредитов и поддержания финансовой стабильности всех сфер реальной экономики.

Выводы:

По экономическому содержанию кредит и другие виды внешнего заимствования являются элементами корпоративного денежного потока, организуемого по определенным принципам: базовым принципам кредитования и внутрикорпоративным принципам взаимовыгодного партнёрства⁹. Обязательное соблюдение тех и других принципов является основой не только кредитной, но и учетной политики компании для финансовых и налоговых целей. Формирование денежного потока на воспроизводственные потребности компании предполагает расчет потребностей текущего и стратегического плана, определение возможностей их покрытия за счет собственных и заёмных ресурсов. Экономически обоснованные потребности в дополнительных финансовых ресурсах в разных формах (кредиты, займы, облигации, векселя), заявленные пакетом документов в соответствующие банки или оформленные в ином порядке (регистрация облигационных займов и т.п.), после получения заимствований отражаются в регистрах бухгалтерского учета, формируя тем самым различные по адресатам и величине потоки денежных средств. После истечение отчетного периода итоги сводятся в Отчет о движении денежных средств, который должен корреспондировать с Бюджетом о движении денежных средств, составляемом финансистами компании. К сожалению, в большинстве компаний таких корреспонденций не составляется.

Отталкиваясь от того, что объективная экономическая категория

⁹ Совершенствование системы внутреннего контроля и аудита в условиях перехода на международные стандарты финансовой отчетности / С.В. Пономарева, Т.М. Рогоуленко /– Монография / Москва, – 2011.

«финансы» выражает собой многоцелевые потоки денежных средств, изменяющие по мере своего трансферта как адресат, так и собственника, а также оператора средств (владельцы средств меняются в рамках одной формы собственности), правомерно считать, что кредит – это кругооборот финансовых ресурсов в цепочке «кредитор (банк или учреждение аналогичной деятельности) – заёмщик экономический субъект – банк или учреждение аналогичной деятельности)».

В связи с тем, что кредит обособляется в относительно самостоятельный поток финансовых ресурсов, а в силу обособления его уже следует именовать как «кредитный поток средств» или поток кредитных ресурсов) требуется особая система для управления: организация и планирование, учет, контроль, анализ и отчетность. Это выводит методологию бухгалтерского учета, экономического анализа и внутреннего контроля в отношении заемных обязательств компании в разряд актуальных проблем современности.

Библиографический список

1. Анищенко А.В. Кредиты и займы: учет и налоги. – М.: ООО ИИА «НалогИнфо», ООО «Статус-Кво 97», 2006. – 248 с.
2. Бодяко А.В. Мониторинг средств внутреннего контроля экономических субъектов / А. В. Бодяко // Вестник ИПБ (Вестник профессиональных бухгалтеров). – 2015. – № 6. – С. 3-5.
3. Бодяко А.В. Совершенствование нормативного регулирования финансовых аспектов деятельности организаций / А. В. Бодяко// Нефть, газ и бизнес. 2016. № 5. С. 46-49.
4. Бодяко А.В. Концептуальная характеристика роли бухгалтерского учета и контроля в иерархии корпоративной системы управления / А. В. Бодяко // Сибирская финансовая школа. – 2015. – № 3 (110). – С. 68-74.
5. Покаместов И.Е., Табаев И.М. Современные способы финансирования коммерческого кредита // Банковское кредитование № 1, 2007
6. Пономарева С.В. Построение эффективной системы управления в

сложных хозяйственных структурах холдингового типа путем развития контроля / С. В. Пономарева // Вестник ИПБ (Вестник профессиональных бухгалтеров). – 2015. – № 5. – С. 14-17.

7. Пономарева С.В. Дискуссионные положения методологии учета затрат и калькулирования себестоимости услуг и их влияние на ценовую ситуацию / С. В. Пономарева // Вестник Университета (Государственный университет управления). – 2014. – № 1. – С. 127.

8. Пономарева, С. В. Управление стоимостью интеллектуальных бизнес-услуг с использованием инновационного менеджмента / С. В. Пономарева // Вестник Университета (Государственный университет управления). – 2015. – № 3. – С. 164-169.

9. Приходько Н. Кредитные комиссии узаконят // Вести-экономика / 24.07.14 г.

10. Пятов М.Л. Управление обязательствами организации. – Финансы и статистика, – 2004. – 256с., – ISBN: 5-279-02708-1.

11. Рогуленко Т.М. Совершенствование методики формирования данных и анализа финансового состояния организаций в ходе налоговых проверок с учетом отраслевых особенностей / Т.М. Рогуленко, В.А. Сенков // Вестник Университета (Государственный университет управления). – 2015. – № 5. – С. 159-162.

12. Рогуленко Т.М. Совершенствование организации бухгалтерского учета и контроля обязательств непубличных производственных компаний по кредитам и займам (монография) / Т.М. Рогуленко, П.М. Бодяко, С.В. Пономарёва, А.В. Бодяко // Москва, 2015.

13. Рогуленко Т.М. Учет капитала организации / Т.М. Рогуленко // Бухучет в строительных организациях. – 2012. – № 5. – С. 16-21.

14. Рогуленко Т.М. Учет материально производственных запасов / Т.М. Рогуленко // Бухучет в строительных организациях. – 2012. – № 7. – С. 21-25.

15. Совершенствование системы внутреннего контроля и аудита

в условиях перехода на международные стандарты финансовой отчетности / С.В. Пономарева, Т.М. Рогуленко /– Монография / Москва, – 2011.

16. Условия кредитного договора, которые могут быть опасны для компании // ФД № 7-8, – 2009

17. http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/accounts/ Сайт Росстата;

18. <https://www.kredito24.ru/invest/> Информационное агентство Bankir.Ru

19. <http://www.cbr.ru/> Сайт ЦБ РФ