



ЗАМОНАВИЙ ШАРОИТДА НЕФТНИ ҚАЙТА ИШЛАШ КОРХОНАЛАРИНИНГ ЛИКВИДЛИКНИ ВА ТЎЛОВ ҚОБИЛИЯТИ ТАҲЛИЛ ҚИЛИШ

PhD Яркулова Маърифатхон Абдулахад қизи
Ўзбекистон Республикаси Банк-молия академияси
ORCID: 0009-0007-6912-2216

Аннотация. Бозор иқтисодиёти шароитида ликвидлик ва тўлов қобилияти корхоналарнинг молиявий-хўжалик фаолиятининг, хусусан нефтни қайта ишлашнинг муҳим хусусиятлари ҳисобланади. Молиявий ҳолат корхонанинг рақобатбардошлигини, унинг бизнес жараёнларидаги салоҳиятини, молиявий ва бошқа муносабатларда корхона ва унинг контрагентларининг иқтисодий манфаатлари қай даражада ҳурмат қилинишини белгилайди. Ликвидлик - бу активни бизнесда, иқтисодиётда сотиш ёки нархларни сезиларли даражада ўзгартирмасдан ва қийматини озгина йўқотмасдан инвестиция қилиш қобилияти. Енг ликвид актив-бу пул ёки нақд пул бўлиб, у дарҳол иқтисодий операцияларни амалга ошириш, шу жумладан сотиб олиш, сотиш, қарзларни тўлаш ва шошилинч истак ва еҳтиёжларни қондириш учун ишлатилиши мумкин. Ҳар қандай компаниянинг асоси ликвидликдир. Ҳар бир компания учун ликвидликни ҳар томонлама баҳолаш зарур, чунки бу келажакдаги хатти-ҳаракатларни башорат қилишга ёрдам беради. Мақолада ликвидлик ва тўлов қобилиятининг назарий жиҳатлари кўриб чиқилади, асосий камчиликлар ва муаммоларни баҳолашда нефтни қайта ишлаш заводи таҳлил қилинади ва молиявий ҳолатни яхшилаш бўйича тавсиялар берилади.

Калит сўзлар: нефтни қайта ишлаш заводлари, баланс ликвидлиги, активларнинг ликвидлиги, тўлов қобилияти, ликвидлик коэффициенти.

АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ НЕФТЕПЕРЕРАБАТЫВАЮЩИХ ПРЕДПРИЯТИЙ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

PhD Яркулова Маърифатхон Абдулахад қизи
Банковско-финансовая академия Республики Узбекистан

Аннотация. В условиях рыночной экономики ликвидность и платежеспособность являются важнейшими характеристиками финансово-экономической деятельности предприятий, в частности и в нефтепереработке. Финансовое состояние определяет конкурентоспособность предприятия, его потенциал в бизнес-процессах, в какой степени соблюдаются экономические интересы предприятия и его контрагентов по финансовым и другим отношениям. Ликвидность - способность актива быть проданным в бизнесе, экономике или инвестируется без существенного изменения цены и с небольшой потерей стоимости. Наиболее ликвидным активом являются деньги или наличные деньги в кассе, которые могут быть немедленно использованы для осуществления экономических операций, включая покупку, продажу, выплату долгов и удовлетворение неотложных желаний и потребностей. Основой любой компании является ликвидность. Для каждой компании необходима всесторонняя оценка ликвидности, поскольку она помогает прогнозировать поведение в будущем. В статье рассматриваются теоретические аспекты ликвидности и платежеспособности, проводится анализ на нефтеперерабатывающем предприятии, оценивая при этом основные недостатки и проблемы, а также приводятся рекомендации для улучшения финансового состояния.

Ключевые слова: нефтеперерабатывающая промышленность, ликвидность баланса, ликвидность активов, платежеспособность, коэффициенты ликвидности.

ANALYSIS OF LIQUIDITY AND PROFITABILITY OF OIL REFINERIES IN MODERN CONDITIONS

PhD Yarkulova Marifatkhon Abdulakhad kizi
Banking and Finance Academy Republic of Uzbekistan

Annotation. *In a market economy, liquidity and solvency are the most important characteristics of financial and economic activities of enterprises, in particular in oil refining. The financial condition determines the competitiveness of an enterprise, its potential in business processes, to what extent the economic interests of the enterprise and its counterparties in financial and other relations are respected. Liquidity is the ability of an asset to be sold in a business, economy, or invested without significant price changes and with little loss of value. The most liquid asset is money or cash on hand, which can be immediately used to carry out economic transactions, including buying, selling, paying off debts, and meeting urgent desires and needs. The basis of any company is liquidity. A comprehensive liquidity assessment is necessary for each company, as it helps to predict future behavior. The article examines the theoretical aspects of liquidity and solvency, analyzes the refinery, while assessing the main shortcomings and problems, and provides recommendations for improving the financial condition.*

Key words: *oil refining industry, balance sheet liquidity, asset liquidity, solvency, liquidity ratios.*

Введение.

Одним из важнейших направлений Стратегии развития Нового Узбекистана на 2022 - 2026 года является ускоренное развитие национальной экономики и обеспечение высоких темпов ее роста. Целями на ближайшие годы в нефтегазовой отрасли являются либерализация рынка энергетических ресурсов и природного газа с установлением гарантий социальной защиты, широкое привлечение частных инвестиций в сферу, введение социальных норм потребления в целях защиты уязвимых слоев населения. А также обеспечение бесперебойного снабжения нефтепродуктами отраслей экономики и населения.

В целях сокращения участия государства в экономике Узбекистана создаются условия по формированию конкурентоспособной среды на нефтеперерабатывающих предприятиях, поэтапного уменьшения монополии на товарном рынке. В республике поставлены задачи дальнейшей модернизации и диверсификации промышленности путём перевода её на качественно новый уровень, направленные на опережающее развитие высокотехнологичных обрабатывающих отраслей, прежде всего по производству готовой продукции с высокой добавленной стоимостью на базе глубокой переработки местных сырьевых ресурсов (Яркулова, 2022).

Нефтеперерабатывающий завод производит нефтепродукты, такие как бензин, нефть, керосин и легкая нефть, с помощью установок для переработки, таких как дистилляция, крекинг тяжелой нефти и десульфурация. Нефтепродукты транспортируются по трубопроводам, транспортным средствам, железным дорогам и судам и поставляются конечным потребителям через хранилища и, наконец, автозаправочные станции. Таким образом, нефтеперерабатывающая промышленность является капиталоемким бизнесом, требующим крупных инвестиций, таких как создание инфраструктуры от добычи сырой нефти до переработки и сбыта.

Нефтяная промышленность - один из важнейших секторов промышленности, который нанимает сотни тысяч работников по всему миру и ежегодно создает добавленную стоимость в сотни миллиардов долларов по всему миру. В регионах, где расположены крупнейшие ННК, эти нефтегазовые компании настолько важны, что часто вносят значительный вклад в национальный ВВП.

Нефтеперерабатывающий завод перерабатывает сырую нефть в полезные продукты, такие как сжиженный нефтяной газ (LPG), бензин или керосин, керосин для реактивных двигателей, дизельное топливо и мазуты. Что касается нефтехимической промышленности, то нефтеперерабатывающие заводы производят олефины и ароматические соединения путем жидкостного каталитического крекинга нефтяных фракций. Затем нефтехимические заводы производят олефины путем парового крекинга жидких природных газов, таких как этан и пропан.

В частности, нефтеперерабатывающая промышленность нуждается в огромных инвестициях для создания установок определенного масштаба, и она демонстрирует характеристики побочных продуктов из-за ограниченности перерабатывающих мощностей. В результате изменения цен на сырую нефть и нефтепродукты напрямую влияют на экономическую эффективность.

Способность оплачивать все обязательства, когда наступает срок их исполнения, называется ликвидностью. Наиболее важной обязанностью финансового менеджера является эффективное управление ликвидностью, поскольку это обеспечивает стабильность и надлежащее управление финансами компании. До появления современной финансовой системы ликвидность в первую очередь определялась способностью принимать депозиты и одобрять займы населению в целом.

Цель владельцев и менеджеров компаний - разработать план, который позволит им эффективно управлять своей повседневной деятельностью, повысить прибыльность и увеличить акционерную стоимость. Из-за высоких затрат, связанных с добычей сырья, более высоких эксплуатационных расходов и высоких затрат на исследования и разработки в нефтяной промышленности, управление прибыльностью становится важным для финансовых менеджеров, особенно когда мы говорим об уровне прибыли, который удовлетворяет долгосрочным интересам компании. Нефтеперерабатывающие заводы должны работать на полную мощность, что бывает крайне редко в странах импортеров нефти. Из-за этого финансовому менеджеру довольно сложно поддерживать достаточную ликвидность для нефтеперерабатывающих заводов.

Литературный обзор.

По мнению Имамеевой и Полюшко (2018), оценка платежеспособности осуществляется на основе характеристики ликвидности текущих активов, т.е. времени, необходимого для превращения их в денежную наличность. Понятия платежеспособности и ликвидности очень близки, но второе более емкое. От степени ликвидности баланса зависит платежеспособность. Кроме того, ликвидность характеризует не только текущее состояние расчетов, но и перспективу.

Бендерская и Слабинская (2011) дали свою точку зрения по отношению платежеспособности. Платежеспособность - способность предприятия рассчитываться по своим обязательствам в определенный момент времени. Если предприятие не способно отвечать по обязательствам к определенному моменту, его можно признать неплатежеспособным, что может привести к дальнейшему банкротству. В этой связи необходимо постоянно проводить анализ платежеспособности хозяйствующего субъекта.

Так, цитируя мнение Шеремета (2016), «платежеспособность организации – это основной показатель, оценивающий ее финансовое состояние. Данный термин он рассматривает как умение предприятия вовремя отвечать по платежным требованиям поставщиков, погашать кредиты, выплачивать зарплату персоналу, обеспечивать бюджеты и во внебюджетные фонды платежами».

Петрова (2016) полагает, что «платежеспособность – это способности организации расплачиваться по своим долгосрочным обязательствам. Тем самым получается, что чем

активы превышают внешние обязательства, тем организация будет более платежеспособной.

В свою очередь Ковалев (2018) понимает под «ликвидностью баланса» степень покрытия обязательств организации собственными активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств. Ликвидность баланса предприятия взаимосвязана с его платежеспособностью.

Ухов (2018) пишет, что «платежеспособность можно представить как организацию работы предприятия по выполнению финансового обязательства в установленный срок, которая обусловлена законодательными органами или договором, фиксируемым в счёт существующих в его распоряжении финансовых средств».

По мнению Абдужаборовой (2023) финансовый анализ предприятия и диагностика состояния нужна для собственников имущества. Следовательно, руководству предприятия необходимо внедрить систему комплексного анализа его финансового состояния как одному из важных элементов антикризисного управления во взаимодействии с другими субъектами.

Проводив литературный обзор, можно дать определение платежеспособности. Платежеспособность — это готовность возместить кредиторскую задолженность при наступлении сроков платежа текущими поступлениями денежных средств.

Методология исследования.

Методологической основой исследования послужили основные концепции и положения анализа ликвидности и платежеспособности, научные труды отечественных и зарубежных ученых, а также международные и отечественные учетные стандарты, инструктивные материалы, методическая и учебная литература по теме исследования.

Методология коэффициентов ликвидности была принята для анализа результатов, касающихся положения ликвидности нефтеперерабатывающего завода. Три коэффициента ликвидности, такие как коэффициент текущей ликвидности, коэффициент промежуточной ликвидности и коэффициент абсолютной ликвидности, были рассчитаны и проанализированы для изучения положения ликвидности нефтеперерабатывающего завода. Данное исследование представляет собой попытку сделать содержательный вывод о положении ликвидности исследуемого нефтеперерабатывающего завода с помощью структурного анализа изменений активных и пассивных платежей баланса. Наше исследование охватывает период с 2020-2022 года.

При проведении анализа ликвидности и платёжеспособности для организации необходимо определить ликвидность активов с помощью группировки по степени ликвидности, также с помощью необходимых расчетов коэффициентов ликвидности.

Анализ и обсуждение результатов.

Платежеспособность — это готовность возместить кредиторскую задолженность при наступлении сроков платежа текущими поступлениями денежных средств.

Выделяются следующие основные признаки платежеспособности: наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете; отсутствие просроченной кредиторской задолженности. Чтобы достичь платежеспособности на предприятии нужны средства для покрытия краткосрочных обязательств, реализуя свои текущие активы.

Понятие ликвидности относится в большей части к активам хозяйствующего субъекта, так как только они могут преобразовываться в наличные денежные средства. Сама ликвидность подразумевает способность актива быстро и мобильно превращаться в денежные средства.

Для оценки способности предприятия гасить краткосрочные обязательства используют коэффициенты ликвидности:

- коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент текущей ликвидности;
- коэффициент общей ликвидности.

Для анализа платежеспособности и ликвидности была выбрана нефтеперерабатывающая организация ООО «Ферганский нефтеперерабатывающий завод». Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

Таблица 1.

Анализ ликвидности ООО «Ферганский нефтеперерабатывающий завод» за 2020-2022 гг., тыс. сум.²⁷⁶

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Изменение 2022 г. к 2020 г.
АКТИВЫ				
Наиболее ликвидные активы (A1)	47 955 225	253 212 836	31 853 516	-16 101 709
Быстро реализуемые активы (A2)	238 239 768	645 247 103	2 682 106 109	2 443 866 341
Медленно реализуемые активы (A3)	801 684 238	642 541 201	194 338 957	- 607 345 281
Трудно реализуемые активы (A4)	449 476 757	473 627 059	555 543 814	106 067 057
Баланс	1 537 355 988	2 014 628 199	3 463 842 477	1 926 486 489
ПАССИВ				
Наиболее срочные обязательства (П1)	474 714 423	117 456 056	216 669 060	-258 045 363
Краткосрочные пассивы (П2)	450 844 178	1 275 854 125	2 572 912 523	2 122 068 345
Долгосрочные пассивы (П3)	0	0	0	0
Постоянные пассивы (П4)	611 797 387	621 318 018	674 260 894	62 463 507
Баланс	1 537 355 988	2 014 628 199	3 463 842 477	1 926 486 489

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги по каждой группе активов и пассивов.

Анализ ликвидности баланса приведён в таблице 2. Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения:

$$A1 \geq P1; A2 \geq P2; A3 \geq P3; A4 \leq P4 \quad (1)$$

Таблица 2.

Анализ ликвидности баланса ООО «Ферганский нефтеперерабатывающий завод» за 2020-2022 гг. Абсолютно ликвидный баланс²⁷⁷

завод» за 2020-2022 гг. Абсолютно ликвидный баланс	Соотношение активов и пассивов баланса		
	2020	2021	2022
A1 ≥ P1;	A1 < P1	A1 > P1	A1 < P1
A2 ≥ P2;	A2 < P2	A2 < P2	A2 > P2
A3 ≥ P3;	A3 > P3	A3 > P3	A3 > P3
A4 ≤ P4.	A4 < P4	A4 < P4	A4 < P4

²⁷⁶ Финансовая отчетность ООО «Ферганский нефтеперерабатывающий завод» за 2020-2022 гг. www.fnpz.uz

²⁷⁷ Финансовая отчетность ООО «Ферганский нефтеперерабатывающий завод» за 2020-2022 гг. www.fnpz.uz

Проанализировав ликвидность ООО «Ферганского нефтеперерабатывающего завода», можно сделать следующее заключение. Баланс предприятия на 2020 и 2022 гг. нельзя признать ликвидным, так как первое условие из соотношений групп активов и пассивов не отвечает условиям абсолютной ликвидности баланса. Единственное только в 2021 г. денежные средства компании покрывают краткосрочную кредиторскую задолженность. За 2020 - 2021г.г краткосрочные кредиты и займы превышают дебиторскую задолженность. Следовательно, предприятие необходимо уделить внимание к погашению краткосрочных кредитов займов, следить за графиком погашения своих долгов.

Однако ситуация в отношении долгосрочной перспективы является положительной, так как медленно реализуемые активы значительно превышают долгосрочные обязательства. В целом на предприятии наблюдается благоприятный климат. В 2022 г. компания смогла покрыть свои краткосрочные кредиты и займы. Если компания погасит свою краткосрочную задолженность вовремя, то может выйти на уровень абсолютной ликвидности, так как остальные условия соблюдаются.

Четвертое неравенство носит «балансирующий» характер и в то же время имеет глубокий экономический смысл: его выполнение свидетельствует о соблюдении минимального уровня финансовой устойчивости – наличии у предприятия собственных оборотных средств. Как видно из проведенных данных, для анализируемого предприятия это неравенство соблюдается. Это означает, что собственных средств у ООО «Ферганский нефтеперерабатывающий завод» достаточно не только для формирования внеоборотных активов, но и для покрытия потребности в оборотных активах.

Таблица 3

Коэффициенты, используемые для оценки платежеспособности ООО «Ферганский нефтеперерабатывающий завод» за 2020-2022 гг., тыс. сум.²⁷⁸

Показатели	Нормативное значение	Расчетные значения		
		2020 г.	2021 г.	2022 г.
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2-0,3	0,05	0,18	0,01
2. Коэффициент критической (промежуточной) ликвидности	>1,0	0,31	0,64	0,97
3. Коэффициент текущей ликвидности	1,5-2,0	1,16	1,10	1,04

Как видно из данных таблицы 3 не всегда удается достичь желаемого уровня ликвидности до нормативного значения. Данные таблицы 3 свидетельствуют о низком уровне ликвидности составляющих элементов оборотных активов, так как значения коэффициентов ниже установленных нормативных значений. В 2021 году значение коэффициента абсолютной ликвидности составляет 0,18 доли ед., самый близкий коэффициент к рекомендуемой оптимальной величины. Что касается 2022 года, то здесь коэффициент абсолютной ликвидности 0,01 доли ед. по сравнению с 2020 годом упал и не соответствует нормальному ограничению. Это говорит о том, что предприятие может погасить в ближайшее время за счет денежных средств часть своей краткосрочной задолженности. На протяжении 2020 - 2022 гг. коэффициент промежуточной ликвидности имел значение ниже рекомендуемого (>1), что говорит о низкой

²⁷⁸ Финансовая отчетность ООО «Ферганский нефтеперерабатывающий завод» за 2020-2022 гг. www.fnpz.uz

платежеспособности ООО «Ферганский нефтеперерабатывающий завод». Коэффициент текущей ликвидности применяется для оценки финансовой устойчивости предприятия с точки зрения покупателей и держателей акций. На рассматриваемом предприятии значение этого показателя в анализируемом периоде ниже рекомендуемого значения, что говорит о явлении не столь положительном, т.к. в текущих активах сидят сверхнормативные и неликвидные запасы, которые делают оборотные средства еще более трудно реализуемые. «Минимальная сумма оборотных средств необходимых предприятию для обеспечения платежеспособности, равна сумме достаточной потребности в материальных оборотных средствах, безнадежной дебиторской задолженности и текущих пассивов» (Алексеева и др, 2009).

Результаты и предложения.

Хозяйствующий субъект выступает как достаточно сложная система, состоящая из множества взаимосвязанных и взаимодействующих между собой компонентов. Для менеджеров актуальной остается проблема эффективного функционирования данной системы. Постоянная и бесперебойная работа бизнес-единицы без нарушения взаимосвязей предполагает рациональное управление хозяйственными и финансовыми процессами. Одно из ключевых мест в процессе управления предприятием отводится ликвидности и платежеспособности хозяйствующего субъекта (Коротичкая и Путренко, 2021).

В результате произведенных расчетов коэффициента и последующего анализа ликвидности баланса предприятия появляется возможность определить нехватку платежных денежных средств для покрытия платёжных обязательств, что, несомненно, помогает руководителям принимать необходимые, в сложившейся ситуации, управленческие решения. Таким образом, ликвидность и платёжеспособность баланса являются главными факторами оценки финансового состояния организации. Расчетные показатели ликвидности и платёжеспособности баланса имеют важную роль не только для руководства организации, но и для всех пользователей данной информации.

Следовательно, для компаний из различных сфер следует разрабатывать различные нормативные показатели и при этом учитывать специфику не только отрасли, но и самой компании. Оказывают влияние на коэффициенты ликвидности уровень конкуренции в отрасли, уникальность выпускаемой продукции или предоставляемых услуг, учетная политика предприятия и многие другие производственные и непроизводственные факторы. Следует иметь в виду, что значимую роль оказывают, такие показатели как материалоемкость продукции, чем она ниже, тем ниже достаточный коэффициент текущей ликвидности (Алексеева и др., 2009).

По мнению Ковалева (2014) основные пути повышения платежеспособности на предприятии являются: - увеличение собственного капитала; - снижение внеоборотных активов; - сокращение величины материально производственных запасов до оптимального уровня (оптимизировать можно до размера текущего и страхового запаса). Из вышеприведенного наиболее рекомендуемый путь для нефтеперерабатывающих предприятий является увеличение собственного капитала, которое будет достигнуто путем увеличения собственного капитала, которое будет достигнуто путем увеличения уставного капитала, снижением дивидендов и увеличением нераспределенной прибыли и резервов, подъемов рентабельности. А также использование заемных средств в пределах нормального соотношения между собственными и заемными средствами, вследствие которого увеличивается выручка и снижается покрытие потребности во внеоборотных активах.

Постоянное отслеживание и повышение ликвидности и платежеспособности являются неотъемлемой частью финансового анализа нефтеперерабатывающих

предприятий. в результате анализа автором рекомендуется постепенное внедрение комплексного управленческого учета, систем бюджетирования, усиление контроля за движением активом, обязательств предприятия. А также необходимо внедрять финансовый контроллинг, который обеспечить необходимой информацией для принятия и исполнения управленческих решений, а также приведет к повышению результативности деятельности.

Литература / Reference:

Абдужаборова, М.Т. (2023). Корхоналар молиявий ҳолатини молиявий ҳисоботлар ахборотлари асосида комплекс баҳолаш. *Gospodarka i Innowacje.*, 45-52.

Алексеева А.И., Васильев Ю.В., Малеева А.В., Ушвицкий Л.И. (2009) Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие. – М.: Финансы и статистика – 672 с.

Бендерская О. Б., Слабинская И.А. (2011) Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности на предприятии промышленности строительных материалов: учеб. Пособие. Белгород: Изд-во БГТУ, С. 209.

В сборнике: Проблемы и перспективы повышения качества образовательных услуг на основе инноваций: региональный аспект. Материалы межрегиональной научно-практической конференции. Армянск, С. 38–44.

Имамеева Р.Ф., Полюшко Ю.Н. (2018) Анализ ликвидности предприятия *Economics.* - № 4. - С. 80-83.

Ковалев, В. В. (2014) Финансовый менеджмент. Теория и практика : учебное пособие — 3-е изд. — Москва : Проспект, 2014. — 1 с. — ISBN 978-5-392-11235-7. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/54906> (дата обращения: 26.02.2024)

Ковалев, В. В., & Ковалев, В. (2018). Корпоративные финансы. Учебник. Издательство "Проспект". - 639 с. — ISBN 978-5-392-27368-3.

Коротыцкая, В.В., & Путренко, Д.О. (2021). ЛИКВИДНОСТЬ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЯ И ПУТИ ИХ ПОВЫШЕНИЯ.

Петрова Л.В. (2016) Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности: учебное пособие для вузов / Л.В. Петрова, Н.А. Игнатущенко, Т.П. Фролова. – М.: Издательство Московского государственного открытого университета, – 186 с.

Ухов, И. Н. (2018). Виды платежеспособности и способы ее оценки. *Менеджмент в России и за рубежом*, (3), 9.

Шеремет А.Д. Методы финансового анализа деятельности коммерческой организации: практическое пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 208 с.

Яркулова М.А. Совершенствование управленческого учета затрат и калькулирования себестоимости на нефтеперерабатывающих предприятиях. – Т.: LESSON-PRESS, 2023. – 134 с.

Яркулова, М. (2022). Совершенствование традиционных методов калькулирования себестоимости продукции нефтеперерабатывающих предприятий. *MOLIYA VA BANK ISHI*, 8(3), 166-170.