

УДК 336:658.15

УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТЬЮ КОММЕРЧЕСКИХ ПРЕДПРИЯТИЙ

Шаврина Ю.О., Егорова Е.Н.

ФГБОУ ВО «Оренбургский государственный университет», Оренбург,
e-mail: shavrina_82@list.ru, helenogim81@mail.ru

Наличие финансовой устойчивости является целью работы современного коммерческого предприятия, а также превентивной мерой недопущения банкротства. Процесс управления финансовой устойчивостью представляет собой определение критериев, расчет показателей, интерпретацию полученных значений и поиск путей решения заявленной проблемы, определенной выявленным критерием финансовой устойчивости коммерческого предприятия. Разработка методов, инструментариев, способов в управлении финансовой устойчивостью получила широкое распространение в современных исследованиях. Особого внимания заслуживает формирование информационной базы для диагностики финансовой устойчивости, так как массивы данных являются основой для интерпретации расчётных значений и задают вектор управленческим решениям. Поэтому формулировка проблем учетно-аналитического обеспечения, как основы для управления финансовой устойчивостью, является актуальной. Выделенные критерии финансовой устойчивости – это платежеспособность, соотношение собственного и заемного капитала, эффективность деятельности, конкурентоспособность, риски дестабилизации финансового состояния – предполагают в отдельности свои критерии и соответственное учетно-аналитическое обеспечение. Требуется уточнение сущности финансовой устойчивости через обобщение критериев для последующей диагностики с указанием исходных данных, полученных в текущем финансовом, управленческом учете и финансовой отчетности. Раскрытие сущности финансовой устойчивости современного коммерческого предприятия определит набор индикаторов для характеристики заявленных критериев, необходимую учетно-аналитическую информацию для выполнения диагностики и поможет выявить резервы стабилизации финансовой устойчивости, имеющиеся на предприятии.

Ключевые слова: финансовая устойчивость, учетно-аналитическое обеспечение, анализ, финансовая стабильность

ACCOUNTING AND ANALYTICAL SUPPORT OF FINANCIAL STABILITY MANAGEMENT OF COMMERCIAL ENTERPRISES

Shavrina Yu.O., Egorova E.N.

Orenburg State University, Orenburg, e-mail: shavrina_82@list.ru, helenogim81@mail.ru

The availability of financial stability is the goal of a modern commercial enterprise, as well as a preventive measure to prevent bankruptcy. The process of financial stability management is the definition of criteria, the calculation of indicators, the interpretation of the values obtained and the search for ways to solve the stated problem determined by the identified criterion of financial stability of a commercial enterprise. The development of methods, tools, and methods in the management of financial stability has become widespread in modern research. Special attention should be paid to the formation of an information base for the diagnosis of financial stability, since data arrays are the basis for the interpretation of calculated values and set a vector for management decisions. Therefore, the formulation of the problems of accounting and analytical support, as a basis for financial stability management, is relevant. The selected criteria of financial stability are solvency, the ratio of own and borrowed capital, efficiency, competitiveness, risks of destabilization of the financial condition assume their own criteria and corresponding accounting and analytical support separately. Clarification of the essence of financial stability is required through the generalization of criteria for subsequent diagnostics, indicating the initial data obtained in the current financial, management accounting and financial statements. Disclosure of the essence of the financial stability of a modern commercial enterprise will determine a set of indicators to characterize the stated criteria, the necessary accounting and analytical information to perform diagnostics and will help identify the reserves of stabilization of financial stability available at the enterprise.

Keywords: financial stability, accounting and analytical support, analysis, financial stability

Целью деятельности коммерческого предприятия является осуществление бесперебойного процесса, определяющегося выполнением и результативностью всех видов его деятельности. Важным условием при этом является наличие финансовой устойчивости. Современные подходы к диагностике финансовой устойчивости базируются на определении показателей, исходной базой для расчета которых высту-

пает учетно-аналитическое обеспечение предприятия. От полноты и достоверности исходных данных зависит правильность оценки показателей и их интерпретация. При этом принимаемые решения по управлению финансовой устойчивостью будут эффективны в случае достаточности и объективности данных для аналитических процедур, исходя из задач выполняемой диагностики.

Раскрытие сущности финансовой устойчивости современного коммерческого предприятия определит набор индикаторов для характеристики заявленных критериев, необходимую учетно-аналитическую информацию для выполнения диагностики и поможет выявить резервы стабилизации финансовой устойчивости, имеющиеся на предприятии.

Цель исследования – обобщение накопленного опыта по формированию критериальных аспектов финансовой устойчивости, раскрытие содержания и проблем учетно-аналитического обеспечения диагностики финансовой устойчивости в разрезе выявленных критериев и разработка положений по совершенствованию учетно-аналитического обеспечения для управления финансовой устойчивостью коммерческого предприятия.

Материалы и методы исследования

Материалами данного исследования послужили труды отечественных ученых-экономистов, занимающихся вопросами управления финансовой устойчивостью коммерческих предприятий и поиском внутренних резервов стабилизации финансового состояния. В качестве методов исследования были использованы общенаучные методы анализа и синтеза, обобщения и индукции.

Результаты исследования и их обсуждение

Успешное развитие и функционирование коммерческого предприятия обеспечивается наличием финансовой устойчивости. В трудах современных ученых-экономистов накоплен большой опыт исследования и сформулированы критерии заявленного понятия (табл. 1).

Исходя из выделенных и систематизированных в таблице критериев финансовой устойчивости коммерческих предприятий, предлагается сформулировать следующее определение.

Финансовая устойчивость – это такое состояние коммерческого предприятия, при котором имеется возможность погасить свои обязательства, обеспечить эффективную производственно-хозяйственную деятельность, конкурентоспособность производства, оптимальное соотношение собственного и заемного капитала, противостоять внутренним и внешним факторам, усиливающим риски отсутствия результативности деятельности.

В современной экономической литературе наряду с понятием «финансовая устойчивость» представлены понятия «финансовая стабильность», «финансовая состоятельность» и «финансовая несостоятельность». В системе нормативного регулирования содержание заявленных категорий не раскрыто в полном объеме.

Федеральный закон № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» определяет содержание финансовой несостоятельности в юридическом и экономическом компоненте. Юридическая составляющая определяет результат процедуры банкротства – это признание такого в судебном порядке, а экономическая составляющая определения банкротства заключается в неспособности удовлетворить требования кредиторов. Исходя из этого, обратным явлением финансовой несостоятельности будет финансовая состоятельность. То есть платежеспособность выступает признаком финансовой состоятельности. Обобщая накопленный опыт исследования платежеспособности, определим ее содержание.

Таблица 1

Критерии финансовой устойчивости, изложенные в трудах ученых-экономистов

Критерии	А.В. Грачев [1]	Е.В. Гребенщикова [2]	М.Е. Калинцева [3]	Л.М. Карнилова [4]	А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфуллин [5]	О.В. Ефимова М.В. Мельник [6]	В.А. Бекренева [7]	Г.В. Савицкая [8]
Платежеспособность	+	+		+	+	+		+
Эффективность деятельности				+		+	+	
Конкурентоспособность						+		
Соотношение заемных и собственных средств		+					+	
Снижение рисков воздействия внутренних и внешних факторов			+	+				+

Ряд авторов: А.Д. Шерemet, В.В. Ковалев, Т.Б. Бердникова – определяют платежеспособность как выполнение своих обязательств в краткосрочной перспективе [4, 8, 9]. При этом за основу наличия платежеспособности А.Д. Шерemet принимает погашение кредиторской задолженности, краткосрочных кредитов [4]. В.В. Ковалев поясняет, что платежеспособность – это возможность погашения кредиторской задолженности свободными денежными средствами [8]. Т.Б. Бердникова определяет платежеспособность как своевременное погашение краткосрочных обязательств перед контрагентами [9]. Л.В. Петрова отмечает, что платежеспособность – это способность предприятия рассчитываться по своим долгосрочным обязательствам [10]. Следовательно, платежеспособным является предприятие, у которого активы больше, чем внешние обязательства. Платежеспособность – это возможность выполнения обязательств коммерческого предприятия, которые возникли из условий договорных отношений (договор купли-продажи, займа, трудовой, кредитный договор).

Управление платежеспособностью – это процесс выполнения аналитических процедур, расчет показателей, интерпретация расчетных величин, направленный на поиск резервов ее укрепления, минимизацию рисков образования просроченной задолженности и контроль исполнения обязательств.

В анализе разработаны способы диагностики платежеспособности коммерческих

предприятий на основе информативности бухгалтерского баланса. Аналитики выделяют следующие методические приемы: анализ ликвидности баланса и определение относительных показателей платежеспособности. Диагностика ликвидности баланса предполагает группировку активов в четыре класса в порядке уменьшения ликвидности активов, а пассивов – в четыре класса по степени срочности исполнения обязательств (от более срочных к менее срочным). Сравнение величины соответствующих групп активов и пассивов определяет излишек или недостаток средств для исполнения соответствующего обязательства (табл. 2).

Невыполнение одного из условий определяет отсутствие ликвидности баланса предприятия и, как следствие, нарушение платежеспособности.

Также в диагностике платежеспособности рассчитываются относительные показатели: коэффициент абсолютной платежеспособности, коэффициент текущей платежеспособности, общий показатель ликвидности, коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами. Расчет показателей платежеспособности по данным бухгалтерского баланса представлен в табл. 3. Указанные показатели широко применяются на практике и имеют разработанные нормативные значения, опираясь на которые выявляется наличие или отсутствие платежеспособности.

Таблица 2

Формирование групп активов и пассивов для выполнения ликвидности баланса коммерческого предприятия

Группы активов и пассивов	Строки бухгалтерского баланса
Наиболее ликвидные активы (А1)	1240 «Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)» +1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты»
Быстро реализуемые активы (А2)	1230 «Дебиторская задолженность» (в части краткосрочной дебиторской задолженности)
Медленно реализуемые активы (А3)	1210 «Запасы» +1260 «Прочие оборотные активы»
Трудно реализуемые активы (А4)	1100 «Итого по разделу I»
Наиболее срочные обязательства (П1)	1520 «Кредиторская задолженность»
Краткосрочные пассивы (П2)	1510 «Заемные средства» +1540 «Оценочные обязательства» +1550 «Прочие обязательства»
Долгосрочные пассивы (П3)	1400 «Итого по разделу 4»
Постоянные пассивы (П4)	1300 «Итого по разделу 3» +1530 «Доходы будущих периодов»

Баланс считается абсолютно ликвидным, если $A1 \geq P1$; $A2 \geq P2$; $A3 \geq P3$; $A4 \geq P4$.

Таблица 3

Расчет показателей платежеспособности по данным бухгалтерского баланса

Показатель	Методика расчета
Общий показатель ликвидности	$(1240 + 1250 + 0,5 (1230 \text{ «Дебиторская задолженность» (в части краткосрочной дебиторской задолженности)} + 0,3 1210 \text{ «Запасы»} + 1260 \text{ «Прочие оборотные активы»}) / (1520 \text{ «Кредиторская задолженность»} + 0,5 (1510 \text{ «Заемные средства»} + 1540 \text{ «Оценочные обязательства»} + 1550 \text{ «Прочие обязательства»}) + 0,3 (1400 \text{ «Итого по разделу 4»}))$
Коэффициент абсолютной ликвидности	$(1240 \text{ «Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)»} + 1250 \text{ «Денежные средства и денежные эквиваленты»}) / (1520 \text{ «Кредиторская задолженность»} + 1510 \text{ «Заемные средства»} + 1540 \text{ «Оценочные обязательства»} + 1550 \text{ «Прочие обязательства»})$
Коэффициент текущей ликвидности	$(1240 \text{ «Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)»} + 1250 \text{ «Денежные средства и денежные эквиваленты»} + 1230 \text{ «Дебиторская задолженность» (в части краткосрочной дебиторской задолженности)} + 1210 \text{ «Запасы»} + 1260 \text{ «Прочие оборотные активы»}) / (1520 \text{ «Кредиторская задолженность»} + 1510 \text{ «Заемные средства»} + 1540 \text{ «Оценочные обязательства»} + 1550 \text{ «Прочие обязательства»})$
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами	$(1300 \text{ «Итого по разделу 3»} + 1530 \text{ «Доходы будущих периодов»} - 1100 \text{ «Итого по разделу I»}) / (1240 \text{ «Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)»} + 1250 \text{ «Денежные средства и денежные эквиваленты»} + 1230 \text{ «Дебиторская задолженность» (в части краткосрочной дебиторской задолженности)} + 1210 \text{ «Запасы»} + 1260 \text{ «Прочие оборотные активы»})$

Представленная методика имеет ряд недостатков, связанных с формированием исходных данных для проведения аналитических процедур:

1. Исходная информация для диагностики носит ретроспективный характер, то есть повлиять на расчетные значения уже невозможно, так как к этому результату привели хозяйственные операции, совершенные в прошлом.

2. Среди рассчитанных показателей самым распространенным является низкое значение коэффициента абсолютной ликвидности и отсутствие активов первого класса ликвидности (наиболее ликвидных активов). В этом случае аналитическая интерпретация полученных значений будет демонстрировать неплатежеспособность предприятия. При этом ситуация может быть обратной. Факторами, влияющими на увеличение значения показателя, является увеличение денежных средств или уменьшение кредиторской задолженности и краткосрочных кредитов и займов. Высокое или нормативное значение абсолютной ликвидности достигается величиной денежных средств и денежных эквивалентов. При этом их наличие может быть причиной отсутствия инвестиций в предприятие. Аналогично, если сокращается кредиторская задолженность и краткосрочные кредиты и займы, то наблюдается рост показателей платежеспособности. При этом возможно наблюдать отсутствие заемных средств в целях расширения

производства и прочих инвестиций и отсутствие задолженности перед поставщиками в результате нарушения бесперебойного производственного цикла.

3. Мобильные активы играют важную роль в формировании информации о платежеспособности коммерческого предприятия. Запасы выступают ключевым элементом в структуре мобильных активов, их величина иллюстрирует возможности производства. Вариация их стоимости в данных бухгалтерской отчетности рассматривается в разных аспектах. Увеличение стоимости запасов определяет отсутствие управления бизнес-процессами коммерческого предприятия, так как приобретение неостребованных в текущей деятельности сырья и материалов и увеличение готовой продукции свидетельствует о затоваривании и отсутствии организации эффективных операционных бизнес-процессов. Вместе с тем сокращение стоимости по строке «Запасы» бухгалтерского баланса коммерческого предприятия может отражать отсутствие или слабый производственный процесс.

4. Оценка значения дебиторской задолженности также подлежит вариации. Рост стоимости дебиторской задолженности определяет финансовое положение контрагентов и увеличивает риски неоплаты. Сокращение дебиторской задолженности может быть вызвано отсутствием рынков сбыта продукции, невозможностью ее реализации.

Таким образом, расчет показателей платежеспособности представленной методикой является недостаточным для интерпретации полученных значений и принятия соответствующего управленческого решения.

На формирование стоимости исходных массивов информации, необходимой для расчета показателей платежеспособности, оказывает влияние оценка величин, принятая в бухгалтерском учете. Обозначим основные составляющие учетного процесса, влияющие на стоимостные значения данных бухгалтерского баланса коммерческого предприятия.

1. Инвентаризация – это неотъемлемый прием достоверности данных бухгалтерского учета. Она проводится в максимально близкие к формированию бухгалтерской отчетности сроки. Инвентаризация обязательств выполняется путем рассылки контрагентам выписок из их лицевых счетов с указанием суммы задолженности. В случае, если значения задолженностей у двух взаимосвязанных коммерческих предприятий не совпадают, каждый указывает в своей отчетности ту величину, которая получается из данных его текущего учета. Таким образом, снижается достоверность заявленной информации.

2. Величина запасов – это остатки сырья, материалов, товаров, готовой продукции на отчетную дату. На величину запасов, заявленную в одноименной строке бухгалтерского баланса, оказывает влияние принятый способ оценки списания материалов в производство (ФИФО, средней себестоимости). Также, если формируется счет 14 «Резерв под снижение стоимости материальных ценностей», стоимость материалов показывается за минусом величины резерва.

3. В части расчетов с дебиторами для снижения рисков неуплаты задолженности формируется резерв по сомнительным долгам, порядок его образования и использования иллюстрирует одноименный

счет 63. В бухгалтерском балансе дебиторская задолженность отражается за минусом резерва по сомнительным долгам.

Указанные обстоятельства искажают исходные данные для оценки платежеспособности коммерческого предприятия, что требует разработки инструментария, отражающего объективную ситуацию о стоимости активов и обязательств, исключая субъективные аспекты учетной работы.

Ряд нормативных актов расширяют содержание финансовой состоятельности. Согласно им для диагностики финансовой состоятельности используют индикаторы, отражающие платежеспособность, финансовую устойчивость, деловую активность и рентабельность. Финансовая состоятельность определяется группами показателей, характеризующих финансовое состояние и финансовые результаты деятельности коммерческого предприятия. Также оценка финансовой состоятельности в данной системе показателей представляет собой диагностику финансовой устойчивости в контексте ее внутреннего и внешнего проявления.

В качестве критериев финансовой устойчивости выделяют: платежеспособность, эффективность деятельности, конкурентоспособность, соотношение заемных и собственных средств, снижение рисков воздействия внутренних и внешних факторов (табл. 4).

В работах Д.А. Ендовицкого, Э.А. Маркарьяна, В.В. Ковалева ведутся дискуссии об идентичности или различии понятий «финансовая устойчивость» и «финансовая стабильность» [11, 12, 7].

Д.А. Ендовицкий в качестве критерия финансовой стабильности выделяет ресурсообеспеченность коммерческих предприятий [11].

Э.А. Маркарьян считает критерием финансовой стабильности формирование и обеспечение сохранности имущества [12].

Таблица 4

Критерии финансовой устойчивости коммерческого предприятия

Критерии финансовой устойчивости	Раскрытие содержания
Платежеспособность	Возможность расчета по своим обязательствам
Эффективность деятельности	Получение положительного финансового результата
Конкурентоспособность	Обеспечение конкурентоспособных преимуществ
Соотношение заемных и собственных средств	Недопущение превышения доли заемного капитала в структуре капитала предприятия
Снижение рисков воздействия внутренних и внешних факторов	Табл. 5

Таблица 5

Риски дестабилизации финансовой устойчивости

Внутренние риски	Внешние риски
Система управления коммерческим предприятием	Политические, экономические, социальные условия
Производственный процесс	Покупатели
Ассортимент производства	Поставщики
Стратегии развития	Законодательная база для работы бизнеса
Маркетинг	Конкурентная среда
Логистика	
«Бизнес-ниша»	
Бизнес-модель	
Бизнес-процессы	

В.В. Ковалев отождествляет заявленные категории, трактуя одни и те же критерии для раскрытия содержания, указывает на необходимость преобладания собственного капитала в структуре капитала предприятия [7].

Финансовая стабильность – это состояние бесперебойной работы коммерческого предприятия, которое может быть определено в условиях отсутствия рисков, влияющих на дестабилизацию системы.

Понятие «устойчивость» предполагает способность обеспечивать бесперебойность работы системы под воздействием факторов. Таким образом, критерии финансовой устойчивости и финансовой стабильности совпадают в части 1–4 п., представленных в таблице, а 5 пункт – это критерий, присущий финансовой устойчивости.

В.В. Божко, С.Ю. Балычев, А.А. Батьковский, П.В. Кравчук, К.Н. Мингалиев, А.В. Фомина, Ю.Е. Стукова, В.Н. Фисик, Ю.С. Павленко, А.Е. Сырцов исследовали проблемы управления финансовой устойчивостью коммерческих организаций [13–15].

В.В. Божко, С.Ю. Балычев, А. А. Батьковский, П.В. Кравчук, К.Н. Мингалиев, А.В. Фомина обосновывают, что оценка, проработка и устранение рисков в ходе воздействия внутренних и внешних факторов, влияющих на риски дестабилизации финансового равновесия, и будет целью управления финансовой устойчивостью [13, 14].

Ю.Е. Стукова, В.Н. Фисик, Ю.С. Павленко, А.Е. Сырцов определяют целью управления финансовой устойчивостью стратегии формирования оборотного капитала для стабильного функционирования коммерческого предприятия [15].

Управление финансовой устойчивостью – это процесс поиска механизмов при-

ведения состояния коммерческого предприятия к стабильному функционированию.

Помимо выявления и устранения рисков, связанных с влиянием факторов, возможен поиск внутриорганизационных резервов недопущения или снижения устойчивого развития в разрезе заявленных критериев финансовой стабильности.

Финансовая стабильность и финансовая устойчивость не являются синонимами, они имеют общие критерии и отличаются их проявлением.

Основные направления совершенствования учетно-аналитического обеспечения для управления финансовой устойчивостью коммерческого предприятия:

1. Наличие платежеспособности связано со своевременным выполнением обязательств, поэтому необходим достаточный объем свободных денежных средств за счет выполнения обязательств дебиторами. В этой связи следует усилить контроль работы с покупателями (введение авансовых платежей, изучение потенциального покупателя и принятие решения по взаимодействию), выполнение контрольных процедур по управлению дебиторской задолженностью.

2. Для определения эффективности деятельности рассчитывают показатели фондоотдачи, материалоотдачи, амортизацееотдачи. Данные показатели следует рассчитывать исходя из данных о конкретном производстве, источником информации в этом случае может быть система управленческого учета, данные центров ответственности. Детализация указанной информации будет способствовать выявлению неэффективных производств и принятию решений по повышению эффективности и поиску резервов.

Повышение фондоотдачи возможно за счет целевого использования основных средств, исключения необоснованно используемых в процессе конкретного производства основных средств, изучения возможности и механизмов обновления активной части основных средств.

Повышение амортизацетотдачи возможно на основе разработки амортизационной политики с указанием этапов и способов ее формирования, возможностью пересмотра способов начисления амортизации в процессе эксплуатации объекта, оценка и пересмотр в сторону уменьшения срока полезного использования основного средства, ликвидация самортизированных основных средств.

3. Для оценки конкурентоспособности используют методики SWOT-анализа, который определяет слабые и сильные стороны работы коммерческого предприятия. Оценка заявленных позиций имеет не числовые значения, а указывает на наличие обстоятельств, снижающих конкурентоспособность.

4. Снижение доли заемного капитала в структуре капитала предприятия является важным направлением стабилизации финансовой устойчивости. При этом необходимым условием является обоснованность получаемого кредита. Контроль целевого использования кредитных средств на предприятии предполагает инвестирование в основной капитал долгосрочных кредитных средств, а в оборотный – краткосрочных. Данное условие поможет не допустить диспропорции в структуре имущества коммерческого предприятия, что влечет снижение показателей платежеспособности.

Заключение

Обобщение критериев финансовой устойчивости и раскрытие их содержания позволило сформулировать учетно-аналитическое обеспечение как исходную информацию для принятия управленческих решений по недопущению дестабилизации финансовой устойчивости. Определены основные проблемы формирования учетно-аналитического обеспечения в расчете показателей финансового состояния, определяемых по данным бухгалтерского баланса. Обосновано,

что указанных показателей недостаточно для полной диагностики финансовой устойчивости, предложено расширить учетно-аналитическое обеспечение управления финансовой устойчивостью за счет формирования исходной информации, определяющей критерии финансовой устойчивости.

Список литературы

1. Грачев А.В. Анализ достаточности собственных платежных средств за период // Статистика и экономика. 2013. № 2. С. 19–23.
2. Калинин М.Е. Факторы финансовой устойчивости предприятия, критерии и методы ее оценки. Новосибирск: Новосибирский государственный университет экономики и управления (НИНХ), 2006. 235 с.
3. Елагин В.И., Корнилова Л.М., Кудряшова Н.В. Оценка финансовой устойчивости организаций сферы услуг // Вестник РУК. 2017. № 1. С. 22–25.
4. Шермет А.Д., Сайфулин Р.С. Методика финансового анализа. М.: ИНФРА-М, 2012. 386 с.
5. Ефимова О.В., Мельник М.В. Анализ финансовой отчетности. М.: Омега-Л, 2013. 354 с.
6. Бекренева В.А. Финансовая устойчивость организации. Проблемы анализа и диагностика: научное издание. М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2013. 340 с.
7. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. М.: Финансы и статистика, 2014. 345 с.
8. Савицкая Г.В. Анализ эффективности и рисков предпринимательской деятельности: методологические аспекты: монография. М.: ИНФРА-М, 2014. 272 с.
9. Бердникова Л.Ф., Гаврилов Д.В. Анализ финансового состояния как инструмент поиска путей устойчивого развития организации // КНЖ. 2017. № 4 (21). С. 117–120.
10. Петрова Л.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности: учебное пособие для вузов. М.: Издательство Московского государственного открытого университета, 2009. 179 с.
11. Ендовицкий Д.А. Финансовый анализ. М.: КНОРУС, 2018. 300 с.
12. Маркарян Э.А. Экономический анализ хозяйственной деятельности. М.: КноРус, 2017. 536 с.
13. Батьковский А.М., Кравчук П.В., Мингалиев К.Н., Фомина А.В. Формирование целей стратегии развития предприятия на основе оценки его финансово-экономического состояния // International journal of professional science. 2019. № 7. URL: <http://scipro.ru/article/04-07-2019> (дата обращения: 01.03.2022).
14. Божко В.В., Балычев С.Ю., Батьковский А.М., Батьковский М.А. Управление финансовой устойчивостью предприятий // Статистика и экономика. 2013. № 4. С. 33–37.
15. Стукова Ю.Е., Фисик В.Н., Павленко Ю.С., Сырцов А.Е. Управление финансовой устойчивостью коммерческих организаций на основе изучения подходов к финансированию активов // Вестник Академии знаний. 2021. № 1 (42). С. 349–353.