

Министерство образования и науки Российской Федерации  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ  
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ Н.Г. ЧЕРНЫШЕВСКОГО»

Кафедра финансов и кредита

**Анализ финансового состояния и пути его улучшения (на  
примере ПАО «Саратовский нефтеперерабатывающий завод»**

АВТОРЕФЕРАТ БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЫ

Студентки 4 курса 411 группы

направления 38.03.01 «Экономика» профиль «Финансы и кредит»

экономического факультета

Андреевой Ксении Алексеевны

Научный руководитель  
Профессор кафедры финансов и кредита,  
д.э.н., профессор

А.А. Фирсова

Заведующий кафедрой финансов и кредита  
к.э.н., доцент

О.С. Балаш

Саратов 2016 год

## **Введение**

В настоящее время в связи с кризисной ситуацией в стране стоит проблема финансовой устойчивости предприятий. Многие отечественные предприятия не могут быстро приспособиться к изменениям рыночных отношений и находятся под угрозой банкротства, в связи с этим, не видят смысла в дальнейшей разработке и реализации программ развития.

Актуальность выбранной темы обусловлена также тем, что в условиях рынка потребность в аналитической информации значительно увеличивается. Возникает необходимость в разработке и обосновании бизнес-планов, комплексной оценке эффективности управленческих решений, планов по финансовому оздоровлению, повышению финансовой устойчивости.

Цель выпускной квалификационной работы заключается в изучении теоретических основ анализа финансового состояния предприятия и разработке мероприятий по обеспечению финансовой устойчивости предприятия.

В соответствии с целью выпускной квалификационной работы решаются следующие задачи:

- изучить теоретические положения, справочную и научную литературу по анализу финансово-экономического состояния предприятия;
- собрать и обработать необходимый статистический материал о организационно-экономической структуре предприятия ПАО «Саратовский нефтеперерабатывающий завод»;
- провести анализ финансово-экономического состояния ПАО «Саратовский нефтеперерабатывающий завод», используя приемы горизонтального и вертикального анализа, а также метод финансовых коэффициентов;
- сделать соответствующие выводы об уровне финансовых показателей: финансовой устойчивости, ликвидности, деловой активности, рентабельности и на основе рассчитанных данных вывести комплексный показатель привлекательности предприятия;

- определить направления и разработать конкретные мероприятия по повышению финансовой устойчивости;
- оценить финансово-экономическую эффективность предлагаемых мероприятий.

Объектом выпускной квалификационной работы выступает предприятие ПАО «Саратовский нефтеперерабатывающий завод».

Предметом выпускной квалификационной работы является финансовая устойчивость ПАО «Саратовский нефтеперерабатывающий завод».

Данная выпускная квалификационная работа состоит из трех глав.

Первая глава имеет название «Теоретические основы анализа финансового состояния предприятия» и состоит из двух параграфов, в которых рассмотрены теоретические аспекты управления финансовым состоянием предприятия и различные методики анализа финансового состояния.

Вторая глава называется «Анализ финансового состояния ПАО «Саратовский нефтеперерабатывающий завод»». В ней дана организационно-экономическая характеристика предприятия и проведен анализ финансового состояния.

По результатам проведенного анализа в третьей главе работы предложены мероприятия по улучшению финансового состояния ПАО «Саратовский нефтеперерабатывающий завод». Данная глава имеет два параграфа и имеет название «Разработка путей улучшения управления финансовым состоянием на ПАО «Саратовский нефтеперерабатывающий завод»».

Основное содержание работы

В условиях рыночной экономики проблема оценки экономического развития предприятия распадается на ряд отдельных вопросов, ключевым из которых является финансовый анализ.

Сущность финансового анализа состоит в оценке финансового состояния на основе внеучетных, учетных и плановых информационных источников. Особое значение приобретает достоверность информационной

базы, способная в полном объеме отражать действительное финансовое состояние на разных сегментах деятельности предприятия, гарантируя его «прозрачность» для акционеров, инвесторов и менеджеров. Субъектами финансового анализа являются, как управленческий персонал данного предприятия, так и любой внешний аналитик. Различают виды финансового анализа, объединенных по определенным признакам: внешний и внутренний; тематический и полный; предварительный, текущий и последовательный анализ. Основными задачами финансового анализа являются:

- исследование теоретических основ финансового анализа;
- общая оценка финансового состояния предприятия (оценка состава и структуры источников финансовых ресурсов, анализ источников собственных и заемных средств, анализ кредиторской задолженности, оценка состава и структуры активов, их состояния и движения, анализ основного и оборотного капитала, анализ дебиторской задолженности);
- анализ рыночной устойчивости предприятия;
- анализ финансовой устойчивости (анализ абсолютных и относительных ее показателей, оценка запаса финансовой устойчивости (зоны безопасности));
- анализ платежеспособности и ликвидности;
- анализ эффективности использования капитала (анализ прибыльности, оборачиваемости оборотных средств, исследование эффекта финансового рычага);
- оценка кредитоспособности предприятия;
- анализ деловой активности предприятия;
- прогнозирование финансовых показателей предприятия;
- анализ финансового состояния неплатежеспособных предприятий и поиск путей предотвращения банкротства.

Существуют различные классификации методов финансового анализа, описанные в работах таких авторов, как Ковалев В.В., Савицкая Л.Т., Ефимова О.В., Шеремет А.Д., Донцов Л.В. Негашев Е.В., Селезнева Н.Н. и другие.

Несмотря на это, можно выделить основные приемы проведения финансового анализа: горизонтальный анализ, вертикальный анализ, сравнительный анализ, факторный анализ, метод финансовых коэффициентов.

Горизонтальный (трендовый) анализ базируется на сравнении каждой позиции отчетности с предыдущим периодом в относительном и абсолютном виде.

Целью такого анализа является выявление тенденции изменения отдельных показателей, характеризующих результаты финансовой деятельности предприятия.

Вертикальный (структурный) анализ – это определение структуры итоговых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом. В процессе осуществления этого анализа рассчитываются удельные веса отдельных структурных составляющих финансовых показателей.

Горизонтальный и вертикальный виды анализа реализуются в так сравнительном (пространственном) анализ, который представляет собой сопоставление значений отдельных групп аналогичных финансовых показателей между собой. В процессе осуществления этого анализа рассчитываются размеры абсолютных и относительных отклонений сравниваемых показателей.

Один из наиболее известных и часто используемых приемов анализа, это расчет финансовых показателей (коэффициентов), который основывается на расчете соотношения различных абсолютных показателей между собой, и позволяет оценить тенденции их изменения.

В процессе анализа определяются различные группы финансовых коэффициентов, объединенные по экономическому содержанию. Объединение коэффициентов в отдельные группы помогают представить информацию отчетности в наиболее удобном для ее понимания виде. В финансовом анализе наибольшее распространение получили следующие группы показателей, характеризующих:

- ликвидность и текущую платежеспособность;
- деловую активность предприятия;
- учетную (бухгалтерскую) и экономическую рентабельность;
- финансовую устойчивость.

На основе данных показателей можно вывести комплексный показатель привлекательности предприятия и отнести его к одной из четырех групп: абсолютное, нормальное, неустойчивое финансовое состояние и кризисное финансовое состояние. Это и будет являться выводом для анализа финансового состояния предприятия.

Следует отметить пути улучшения финансовой устойчивости предприятия:

- увеличение собственного капитала;
- снижение внеоборотных активов;
- сокращение МПЗ;
- снижение величины дебиторской и кредиторской задолженности;
- снижение суммы затрат;
- ускорение оборачиваемости капитала.

Анализ финансового состояния проведен на примере ПАО «Саратовский нефтеперерабатывающий завод». Это ведущее предприятие в Саратовской области и за его пределами, является одним из старейших нефтеперерабатывающих предприятий в России.

Общество является правопреемником государственного предприятия «Саратовский нефтеперерабатывающий завод им. С.М. Кирова» и первоначально имело наименование: АО «Крекинг», ОАО «Крекинг».

В марте 2013 года ПАО «Саратовский НПЗ» вошел в состав НК «Роснефть».

На сегодняшний день Общество имеет 1 филиал, 1 дочернюю компанию и осуществляет следующие виды деятельности:

- 1) производство нефтепродуктов;
- 2) хранение и складирование нефти и продуктов ее переработки;
- 3) транспортирование по трубопроводам нефти;

4) иные виды деятельности, не запрещенные законодательством Российской Федерации.

Выручка Общества на конец 2014 г. составила 14 952 628 тыс.руб., чистая прибыль равна 4 271 667 тыс. руб.

Анализ имущественного состояния свидетельствует, что в составе имущества есть все элементы, которые необходимы для ведения финансово-хозяйственной деятельности, как на начало, так и на конец исследуемого периода.

В составе имущества наибольший удельный вес приходился на оборотные активы, которые на конец 2013 года составляли 6 082 693 тыс. руб., а на конец 2014 года произошел рост их объема на 19,7 %. Это свидетельствует о формировании достаточно мобильной структуры активов, способствующей ускорению оборачиваемости предств предприятия.

Оборотные активы предприятия формируются в основном за счет запасов, краткосрочной дебиторской задолженности.

К концу 2014 году произошел рост производственных запасов на 21,2 % и общий удельный вес увеличился на 0,62 пункта.

Дебиторская задолженность в анализируемом периоде возросла на 21,2% или 1 135 463 тыс. руб.

Наиболее заметно в 2014 году возросли денежные средства и денежные эквиваленты. Они увеличились почти в 4 раза или на 184 тыс. руб. Но несмотря на это, денежные средства занимают малую долю в структуре имущества предприятия – 0,0010 %.

Сумма внеоборотных активов в 2014 году уменьшилась на 19,6 % по сравнению с 2013 годом и составила 16 408 709 тыс.руб. Отметим, что на основные средства приходилась наибольшая доля в совокупных активах, которая на конец 2014 года составляла 63,5 % от общей суммы имущества предприятия. Следовательно предприятие имеет «тяжелую» структуру активов, что свидетельствует о значительных накладных расходах и высокой чувствительности к изменениям выручки.

Нематериальные активы возросли на 9 728 тыс. руб. или на 54,9% .

Также, на данном предприятии в 2014 году дебиторская задолженность (6 482 957 тыс. руб.) выше кредиторской (2 306 960 тыс. руб.), т.е. предприятие имеет активное сальдо.

Пассив баланса состоит из капитала и резервов, долгосрочных обязательств, краткосрочных обязательств.

По состоянию на конец 2014 года доля собственного капитала составляет 64,2 % от общей стоимости источников имущества организации, долгосрочные обязательства находятся на уровне 21,6% от стоимости имущества, удельный вес краткосрочных обязательств равен 14,1%.

Основным источником формирования совокупных активов являются собственный капитал. К концу 2014 году собственный капитал увеличился на 4 024 221 тыс. руб. или на 35,9% по отношению к концу 2013 года.

Заемные средства предприятия за анализируемый период уменьшились на 4 634 116 тыс. руб. или на 57,2%. В их структуре на конец 2014 года преобладают долгосрочные обязательства.

По сравнению с 2013 годом в 2014 году они уменьшились на 4 288 057 тыс. руб. или на 46,6% и составили 5 123 386 тыс. руб.

Краткосрочные обязательства за анализируемый период уменьшились на 291 370 тыс.руб. или на 8%. Кредиторская задолженность в структуре краткосрочных обязательств в 2014 году уменьшилась на 343 549 тыс. руб. или на 10,6% и составила 2 906 960 тыс.руб.

Анализируя структуру кредиторской задолженности можно сделать следующий вывод. На конец 2013 года наибольший удельный вес в ней занимали поставщики и подрядчики и составили 1 392 149 тыс. руб. или 43 %. Оставшаяся часть кредиторской задолженности распределяется следующим образом: по состоянию на 31.12.2013 г. 0,5 % занимает задолженность перед работниками общества, 26 % перед бюджетом и внебюджетными фондами, 0,1% составили полученные авансы, 30,4 % перед прочими кредиторами. По состоянию на 31.12.2014 в структуре кредиторской задолженности произошли некоторые изменения. Преобладают обязанности перед бюджетом и внебюджетными фондами и составляют 2 412



424 тыс.руб. или 82,7 %. На конец 2014 года 15,7 % составляет задолженность перед поставщиками и подрядчиками, 1,1 % перед работниками общества, 0,04 % составляют полученные авансы, 0,5 % составляет задолженность перед прочими кредиторами. Отрицательным моментом в структуре кредиторской задолженности на 31.12.2014 г. может являться уменьшение суммы полученных авансов. Она уменьшилась с 31.12.2013 г. на 1430 тыс.руб.

На основе рассчитанных коэффициентов можно отнести ПАО «Саратовский нефтеперерабатывающий завод» ко второй группе инвестиционной привлекательности, т.е. предприятие имеет нормальную финансовую устойчивость. На конец 2014 года предприятие имеет удовлетворительный уровень рентабельности в размере 18%. Также в аналогичном периоде за последние три года предприятие находилось в более устойчивом финансовом положении, т.к. достигалось наименьшее значение коэффициента финансовой зависимости равное 0,55 % и наибольшее значение коэффициента автономии равное 0,64 %. Его платежеспособность, в целом, находится на приемлемом уровне, хотя такой показатель, как коэффициент текущей ликвидности находится ниже рекомендованных значений. Так в 2014 году данный коэффициент составил 0,00007 единиц.

Т.е. можно сделать вывод, что данное предприятие недостаточно устойчиво к колебаниям рыночного спроса и другим факторам финансово-хозяйственной деятельности, и работа с таким предприятием требует разработку системы мер по повышению финансовой устойчивости.

В целях повышения финансовой устойчивости ПАО «Саратовский нефтеперерабатывающий завод» рекомендуется провести следующие мероприятия по снижению суммы дебиторской задолженности и применить их к клиентам-должникам с целью улучшения финансового состояния компании в целом:

1. Еженедельный отчет по изменению дебиторской задолженности:
  - а) оценка реальной стоимости существующей дебиторской задолженности;

b) следить за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности, так как значительный рост долга создает угрозу платежеспособности предприятия;

2. Анализ и ранжирование клиентов в зависимости от объемов закупок, истории кредитных отношений и предлагаемых условий оплаты (при использовании метода ABC-анализа);

3. Также в целях недопущения роста просроченной дебиторской задолженности, следует сформировать систему кредитных условий на основании следующих элементов:

a) срок предоставления кредита;

b) размер предоставляемого кредита ;

c) стоимость предоставления кредита (возможно использование системы ценовых скидок при досрочной оплате или применение товарного или потребительского кредита с той стоимостью, которая не превышает уровень процентной ставки по краткосрочному банковскому кредиту, т.к. покупателю будет выгодней взять краткосрочный кредит в банке);

d) система штрафных санкций за просрочку исполнения обязательств покупателями.

4. Сформировать реестр старения (инкассации) дебиторской задолженности.

Но более распространенным методом снижения дебиторской задолженности является метод предоставления скидок при осуществлении предоплаты. Было рассмотрено три варианта предоставления скидок – предложение покупателю о предоплате 15%, 30%, 50 % и соответствующей скидке в 1%, 2%, 3% и выявлено, что наибольший эффект приносит вариант с 30% предоплатой и скидкой в 2%. При выборе данного варианта компания получит 1 800 585,92 тыс. руб. прибыли.

Также могут быть приняты меры по досудебному взысканию задолженности:

1. Страхование – относится к методу снижения до минимума возможных потерь;

2. Система факторинга, как способ финансирования дебиторской задолженности.

Факторинг (термин “факторинг” происходит от английского - посредник, агент) – это комплекс финансовых услуг, оказываемых компаниям - оптовым поставщикам товаров и услуг, имеющий бессрочный характер и стратегический интерес, как для последних, так и для финансирующей стороны. В соответствии с законодательством РФ сегодня факторинговые услуги могут оказывать не только банки, но и компании, получившие лицензию на осуществление финансовой деятельности.

Иногда факторинг пытаются сравнивать с кредитом, хотя факторинг и банковский кредит имеют значительные отличия и направлены на удовлетворение разных потребностей поставщиков. Кредит характеризуется срочностью, что предполагает его погашение через определенный срок. Таким образом, банковский кредит абсолютно неприемлем для финансирования поставок с отсрочкой платежа. Факторинг же является единственным бессрочным пассивом в российской экономике и позволяет планировать программу развития на многие годы вперед.

Договор факторинга предлагается заключить с НФК банком при следующей схеме факторинга: банк перечисляет на расчетный счет предприятия денежные средства в размере 90 % суммы дебиторской задолженности ОАО «НК «Роснефть» (6 146 899 тыс. руб.), а остальную сумму (за вычетом комиссии) – после того, как с ним рассчитается покупатель общества (спустя 80 дней после уступки права требования долга).

Из рассматриваемых мероприятий по минимизации дебиторской задолженности более выгодным является применение факторинга, так как прибыль от его применения составит 5 384 676,02 тыс. руб., и будет больше на 3 663 544 тыс. руб., чем применение предоплаты в размере 30% и соответствующей скидки в 2%.

Проведение данных мероприятий являются экономически эффективными, о чем свидетельствует улучшение показателей ликвидности,

а также увеличение суммы прибыли от реализации и сокращения кредиторской задолженности.

## **Заключение**

В выпускной квалификационной работе мы придерживались следующего определения финансовой устойчивости.

Финансовая устойчивость предприятия - это его платежеспособное финансовое состояние, обеспечиваемое достаточной долей собственного капитала в составе источников финансирования, которое обеспечивает развитие предприятие в долгосрочной перспективе.

В данной работе проводилась оценка финансовой устойчивости ПАО «Саратовский нефтеперерабатывающий завод» в период 2012-2014 гг., на основе горизонтального, вертикального и сравнительного анализа, а также расчета финансовых коэффициентов.

Данный анализ позволил выявить следующие негативные факторы в финансовом состоянии предприятия:

- общая стоимость имущества снизилась на 554 406 тыс.руб. или на 2,3 % (может быть обусловлено уменьшением заемных средств предприятия);
- рост дебиторской задолженности свыше 40 % от суммы оборотного капитала (может быть вызвано проблемами, связанными с оплатой продукции предприятия либо активным предоставлением потребительского кредита покупателям);
- доля основных средств изменяется скачкообразно (возможными причинами этого может быть приобретение основных фондов или переоценка основных фондов);
- темп роста дебиторской задолженности значительно превышает темп роста кредиторской задолженности (причиной является то, что предприятие предоставляло своим покупателям бесплатный коммерческий кредит в размере, превышающем средства, полученные в виде отсрочек платежей коммерческим кредиторам).

Также отметили и позитивные стороны предприятия:

- увеличение величины запасов с увеличением объемов выручки, это свидетельствует о формировании достаточно мобильной структуры активов, способствующей ускорению оборачиваемости средств предприятия;

- увеличение денежных средств на счетах;

- увеличение объемов собственного капитала, что способствует росту финансовой устойчивости предприятия;

- увеличение нераспределенной прибыли;

- преобладание долгосрочных обязательств над краткосрочными в структуре заемных средств, что характеризует улучшение баланса структуры баланса и уменьшение риска утраты финансовой устойчивости;

- сокращение кредиторской задолженности.

Выводом для анализа финансового состояния является то, что ПАО «Саратовский нефтеперерабатывающий завод» имеет нормальную финансовую устойчивость. На конец 2014 года предприятие имеет удовлетворительный уровень рентабельности в размере 18%. Также в аналогичном периоде за последние три года предприятие находилось в более устойчивом финансовом положении, т.к. достигалось наименьшее значение коэффициента финансовой зависимости равное 0,55 % и наибольшее значение коэффициента автономии равное 0,64 %. Его платежеспособность, в целом, находится на приемлемом уровне, хотя такой показатель, как коэффициент текущей ликвидности находится ниже рекомендованных значений. Так в 2014 году данный коэффициент составил 0,00007 единиц.

Результаты анализа позволили выявить слабые места, требующие разработки мероприятий по их устранению. ПАО «Саратовский нефтеперерабатывающий завод» рекомендуется провести ряд мероприятий по снижению суммы дебиторской задолженности. Необходимость снижения дебиторской задолженности заключается в том, что её довольно высокая величина снижает финансовую устойчивость предприятия и повышает риск финансовых потерь компании, а также большая часть данной задолженности в общей структуре активов снижает ликвидность предприятия.

В результате проведенных расчетов было выявлено, что более эффективно провести мероприятие относительно факторинга. Актуальность применения факторинга для ПАО «Саратовский нефтеперерабатывающий завод» определяется тем, что общество имеет возможность получить дополнительную прибыль на 3 663 544 тыс. руб., чем в результате применение предоплаты в размере 30% и соответствующей скидки в 2%.

Построив прогнозный баланс, можно сделать вывод о целесообразности предложенных мероприятий, т.к. в результате их реализации улучшатся все финансовые показатели предприятия и это создаст предпосылку для его дальнейшего успешного развития на рынке.

#### Список использованных источников

1. Абдугаффаров А. Программный подход к снижению дебиторской /кредиторской задолженности / А. Абдугаффаров, Т. К. Дадажанов, Ю. Э. Джураев // Ж. Имущественные отношения в Российской Федерации. 2003. № 8. С. 88-89. Сведения доступны также по Интернет: <http://cyberleninka.ru/article/n/programmnyu-podhod-k-snizheniyu-debitorsko-kreditorskoj-zadolzhennosti> (дата обращения: 9.03.2016). Яз. рус.
2. Азими́на Е.В. Факторинг как инструмент сетевого управления эффективностью рабочего капитала // Е. В. Азими́на / Ж. Финансовый менеджмент. 2016. №2. С. 41-45
3. Алексеев, К. С. Методика анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия/ К. С. Алексеев // Справочник экономиста. – 2012. – № 1. – С.14-25.
4. Алексеева О.А. Финансовый анализ деятельности предприятия: сущность, проблемы и перспективы / О. А. Алексеева, Горбачев А. С. // Ж. KANT. 2012. № 2 (5). С. 1-5. Сведения доступны также по Интернет: <http://cyberleninka.ru/article/n/finansovyy-analiz-voprosy-suschnosti-i-harakteristika-vidov> (дата обращения: 15.12.2015). Яз. рус.
5. Бабаев Ю.А. Бухгалтерский учет и контроль дебиторской задолженности: Учебное пособие / Ю.А. Бабаев, А.М.Петров. М.: Проспект, 2004. 304 с.

6. Басовский Л.Е. Экономический анализ. / Л.Е. Басовский. М.: ПРИОР, 2012. с. 475
7. Басовский, Л. Е. Финансовый менеджмент: Учеб. пособие / Л.Е. Басовский. ИЦ РИОР, ИНФРА-М, 2010. с. 88
8. Бахрамов Ю. Финансовый менеджмент: Учебник для вузов / Бахрамов Ю.М., Глухов В.В 2-е изд. Стандарт третьего поколения. СПб.: Питер, 2011. с. 496
9. Броило Е.В. Анализ финансовой отчетности : учебное пособие / Е. В. Броило, в двух частях: ч. 1. Сыктывкар : СЛИ, 2012. 202 с.
10. Вахрушина М.А. Анализ финансовой отчетности: Учебник / М.А.Вахрушина, Н.С. Пласкова. М.: Вузовский учебник, 2009. 367 с.
11. Веретенников В.И. Дебиторская задолженность: сущность, классификация, механизм управления / В.И. Веретенников, В.В.Храпкина // Экономика строительства и городского хозяйства: Макеевский экономикогуманитарный институт / Макеевка: Изд-во Донбасская национальная академия строительства и архитектуры, 2008, т. 4. С. 19-28
12. Гараева О.Р. Финансовая устойчивость компании и пути её укрепления / О. Р. Гараева //Ж. Проблемы современной науки и образования. 2015. № 7. С. 86-91. Сведения доступны также по Интернет: <http://cyberleninka.ru/article/n/finansovaya-ustoychivost-kompanii-i-puti-ee-ukrepleniya> (дата обращения: 15.12.2015). Яз. рус.
13. Грачев А. В Оценка платежеспособности предприятия за период // А. В. Грачев / Ж. Финансовый менеджмент. 2003. № 1. Сведения доступны также по Интернет :<http://www.finman.ru/articles/2003/1/679.html> (дата обращения: 11.02.2016). Яз. рус.
14. Данелян Э.А. Основные направления повышения финансовой устойчивости / Э. А. Данелян // Ж. Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. 2015. № 12-3. С. 1-7. Сведения доступны также по Интернет: <http://cyberleninka.ru/article/n/osnovnyie-napravleniya-povysheniya-finansovoy-ustoychivosti> (дата обращения: 23.02.2016). Яз. рус.

15. Данилова Н. Л. Сущность и проблемы анализа финансовой устойчивости коммерческого предприятия // Н. Л. Данилова / Ж. Концепт. 2014. № 2. С. 1-8. Сведения доступны также по Интернет: <http://cyberleninka.ru/article/n/suschnost-i-problemy-analiza-finansovoy-ustoychivosti-kommercheskogo-predpriyatiya> (дата обращения: 18.12.2015). Яз. рус.
16. Донцова Л.В. Анализ финансовой отчетности. Практикум. / Л.В. Донцова, Н. А. Никифорова. М.: Дело и сервис, 2012. с. 612
17. Евдокимова Е.Н. Инструмент управления дебиторской задолженностью / Е.Н. Евдокимова, М.А. Подхватилина // Рязанский государственный радиотехнический университет ЭКОНОМИНФО. 2007. Вып. 7 С. 25-34. Сведения доступны также по Интернет: <http://elibrary.ru/download/47180154.pdf> (дата обращения: 29.03.2016). Яз. рус.
18. Емельянов В. Ю. Факторинг и факторинговые отношения в финансовой системе / Емельянов В.Ю. // Вестник СамГУ, 2014. № 6 (117). С. 166-173
19. Ефимова О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений / О.В. Ефимова. Омега-Л, 2010. 351 с.
20. Ефимова, О. В. Финансовый анализ / О. В. Ефимова. 4-е изд., перераб. и доп. М. : Бухгалтерский учет, 2002. 528 с.
21. Зимин Н.Е. Направления управлением дебиторской задолженностью / Н.Е. Зимин, Н.О. Дидманидзе / Ж. Вестник Федерального государственного образовательного учреждения высшего профессионального образования «Московский государственный агроинженерный университет им. В.П. Горячкина» 2009, №7. С.100-103
22. Ковалев А.М. Финансовый менеджмент: Учебник / Ковалев А. М. 2-е изд., перераб. и доп.: ИНФРА-М, 2009. с. 336
23. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика / В.В. Ковалев. 2-е изд., перераб. и доп. М.: ТК Велби, Издательство Проспект, 2007. 1024 с.



24. Любушин Н.П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия / Н.П. Любушин, В.Б. Лещев, В.Г. Дьякова. М.: ЮНИТИ, 2011. с. 450
25. Любушкин Н.П. Экономический анализ: Учебник для ВУЗов. / Н.П. Любушкин. М.: Юнити-Дана, 2012. с. 742
26. Макаренко И. В. Разработка стратегии управления дебиторской задолженностью предприятия ( на примере ОАО «Минскдрев») / И. В. Макаренко // Ж. Труды Белорусского государственного технологического университета. Серия 7: Экономика и управление. 2010. № 7. С. 231-235
27. Оковкина О. Н Пути повышения конкурентоспособности предприятия / О. Н. Оковкина, А. М. Чупайда // Ж. Экономический журнал. 2010. № 19. С. 37-42. Сведения доступны также по Интернет: <http://cyberleninka.ru/article/n/puti-povysheniya-konkurentosposobnosti-predpriyatiya> (дата обращения: 9.03.2016). Яз. рус.
28. Орлова В. Н. Оценка финансовой устойчивости предприятия и пути ее повышения на основе управления активами / В. Н. Орлова // Ж. Вестник Московского государственного университета леса – Лесной вестник. 2009. № 4. С. 158-160. Сведения доступны также по Интернет: <http://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-finansovoy-ustoychivosti-predpriyatiya-i-puti-ee-povysheniya-na-osnove-upravleniya-aktivami> (дата обращения: 23.02.2016). Яз. рус.
29. Оськина Ю. Н. Обзор методик анализа финансовых результатов / Ю. Н. Оськина, Е. А. Баева // Ж. Социально-экономические явления и процессы. 2013. № 4 (050). С. 126-130. Сведения доступны также по Интернет: <http://cyberleninka.ru/article/n/obzor-metodik-analiza-finansovyh-rezultatov> (дата обращения: 17.12.2015). Яз. рус.
30. Павлова Л.Н. Финансовый менеджмент: Учебник / Л.Н. Павлова. 2-е изд. перераб. и доп. М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2003. 656 с.
31. Парушина, Н. В. Основные направления анализа и прогнозирования финансового состояния по данным бухгалтерской

(финансовой) отчетности организаций/ Н. В. Парушина // Международный бухгалтерский учет. – 2012. – № 2. – С.55-63.

32. Пашина А. А. Роль финансового анализа на предприятии / А.А. Пашина // Ж. Новый университет. Серия «Экономика и право». 2012. № 5 (15). С. 43-45. Сведения доступны также по Интернет: <http://cyberleninka.ru/article/n/rol-finansovogo-analiza-na-predpriyatii> (дата обращения: 23.01.2016). Яз. рус.

33. Погорелова М.Я. Экономический анализ: теория и практика: Учебное пособие / М. Я. Погорелова. М: Издательский Центр РИОР; Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2014. с. 290

34. Приказ Минфина Российской Федерации от 02.07.2010 №66 "О формах бухгалтерской отчетности организаций" (ред. от 04.12.2012). [Электронный ресурс]. Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс».

35. Пузанкевич О. Дебиторская задолженность и методы управления ею / О. Пузанкевич // Финансы. Учет. Аудит. 2005. № 8. С. 10-13

36. Рябова М.А. Анализ финансовой отчетности: Учебно – практическое пособие / М.А.Рябова. Ульяновск: УлГТУ, 2011. 237 с.

37. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник / Г.В. Савицкая. 5-е изд., перераб. и доп. М.: ИНФРА-М, 2009. 688 с.

38. Самсонов Н.Ф. Финансовый менеджмент / Н.Ф. Самсонов. 4-е изд., доп. М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2013. с. 495

39. Селезнева Н.Н. Финансовый анализ: теория и практика / Н.Н. Селезнева. 3-е изд., перераб. и доп. М.: Юнити-Дана, 2012. с. 643

40. Скамай Л.Г. Экономический анализ деятельности предприятия: Учебник / Л. Г. Скамай, М. И. Трубочкина. перераб. и доп. Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2014. с. 378

41. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 04.11.2014) "О бухгалтерском учете" [Электронный ресурс]. Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс».

