

УДК 336.647  
DOI: 10.26140/anie-2020-0903-0037**ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКОЙ  
ОТРАСЛИ НА ПРИМЕРЕ АО «ГМК «ДАЛЬПОЛИМЕТАЛЛ»**© 2020  
AuthorID: 768866;  
SPRIN: 3812-9760;  
ORCID: 0000-0002-1457--4369.  
ScopusID: 57200409029**Кривошапова Светлана Валерьевна**, кандидат экономических наук,  
доцент кафедры «Экономики и управления»  
**Капышкина Яна Дмитриевна**, магистрант кафедры  
«Экономики и управления»*Владивостокский государственный университет экономики и сервиса  
(690014, Россия, Владивосток, улица Гоголя 41, e-mail: yana\_14.11.96@mail.ru)*

**Аннотация.** В условиях постоянных изменений конъюнктуры рынка субъекты предпринимательской деятельности сталкиваются с проблемами причин возникновения и методов предотвращения внутренних и внешних угроз деятельности. В связи с этим в стабильном функционировании и успешном развитии предприятия важное место занимает анализ финансового состояния. Своевременное выявление причин неустойчивости финансового положения позволяет оперативно принять решения в области финансовой политики, направленные на предотвращение развития негативной тенденции на предприятии. Актуальность исследования обуславливается значимой ролью проведения анализа финансового состояния, позволяющему эффективно управлять капиталом и источниками его формирования, выявлять резервы роста, устранять проблемные участки в финансово-хозяйственной деятельности и перспективу банкротства. Целью исследования является оценка уровня финансового состояния на примере среднего по мощности в своей отрасли промышленного предприятия АО «ГМК «Дальполиметалл», выявление типовых угроз финансовой деятельности горнодобывающего предприятия и разработка мероприятий по их предотвращению.

**Ключевые слова:** анализ финансового состояния, промышленные предприятия, методики оценки, коэффициентный метод, коэффициенты платежеспособности, коэффициенты финансовой устойчивости, коэффициенты деловой активности, рентабельность.

**ASSESSMENT OF THE FINANCIAL CONDITION OF THE MINING AND METALLURGICAL  
INDUSTRY ON THE EXAMPLE OF «DALPOLYMETAL»**

© 2020

**Krivoshapova Svetlana Valerievna**, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor  
of the department of «Economics and management»  
**Kapyshkina Yana Dmitrievna**, graduate student of the department  
of «Economics and management»*Vladivostok State University Economics and Service  
(690014, Russia, Vladivostok, street Gogolya, 41, e-mail: yana\_14.11.96@mail.ru)*

**Abstract.** In the conditions of constant changes in market conditions, business entities are faced with problems of causes and methods of preventing internal and external threats to their activities. In this regard, the analysis of the financial condition plays an important role in the stable functioning and successful development of the enterprise. Timely identification of the reasons for the instability of the financial situation allows you to quickly make decisions in the field of financial policy aimed at preventing the development of a negative trend in the enterprise. The relevance of the research is determined by the significant role of financial condition analysis, which allows to effectively manage capital and sources of its formation, identify growth reserves, eliminate problematic areas in financial and economic activities and the prospect of bankruptcy. The purpose of the study is to assess the level of financial condition on the example of an industrial enterprise of Dalpolymetal with average capacity in its industry, identify typical threats to the financial activity of a mining enterprise and develop measures to prevent them.

**Keywords:** financial condition analysis, industrial enterprises, assessment methods, coefficient method, solvency ratios, financial stability ratios, business activity ratios, profitability.

**ВВЕДЕНИЕ**

*Постановка проблемы в общем виде и ее связь с важными научными и практическими задачами.* Современные экономические условия, которые характеризуются нестабильностью финансового сектора способствуют заблаговременному определению перспектив развития и недочетов в финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Для выявления неизбежных в любой деятельности предприятия угроз финансовой деятельности и определения эффективных способов управления оборотными и основными средствами, а в последствии – принятия управленческих решений, важная роль отводится анализу финансового состояния предприятия. Анализ финансового состояния неразрывно связан с финансово-хозяйственной деятельностью предприятия, которая определяется соответствующими коэффициентами и результатами. Проведение анализа финансового состояния является значимым фактором не только для собственников бизнеса, но и для соответствующих инвесторов и кредиторов, т.к. анализ позволяет спрогнозировать стоимость акций компаний и определить условия

привлечения заемного капитала. Учитывая перечисленные факты, анализ финансово-хозяйственной деятельности является актуальным вопросом в определении финансовой политики организации, способной минимизировать и предотвратить фактические риски банкротства, а также найти способы оптимизации собственного и заемного капиталов.

*Анализ последних исследований и публикаций, в которых рассматривались аспекты этой проблемы и на которых обосновывается автор; выделение неразрешенных ранее частей общей проблемы.* Значительная роль в области методов проведения анализа финансового состояния отводится отечественным и зарубежным учеными, такими как: Савицкая Г.В. [1], Шерemet А.Д. [2], Казакова Н.А. [3], Ковалев В.В., Волкова О.Н. [4], Чункаева А. К. [5], Холодов Ю.В. [6], Курбанаева А. Х., Рудольф В.Д. [7], Жилкина А.Н. [8], Гиляровская Л.Т., Ендовицкая А.В. [9], Варламова Т.П., Варламова М.А. [10], Литовченко В.П. [11], Маркарян Э.А. [12], Турманидзе Т.У [13].

**МЕТОДОЛОГИЯ**

Несмотря на множество методик проведения анализа финансового состояния, проблема отсутствия проведения данного анализа на предприятиях остается крайне актуальной. Предприятия не передают значимости анализу, важность которого заключается в оперативной оценке текущего состояния дел и возможности отследить причины проблем финансового положения и их источников. Немаловажным является и факт принадлежности предприятия к определенной сфере деятельности, т.к. для каждой отрасли характерен определенный норматив рассчитанного коэффициента.

**Формирование целей статьи.** Целью исследования является оценка финансового состояния предприятия горно-металлургической отрасли на примере АО «ГМК «Дальполиметалл», определение финансовых угроз в его деятельности, а также разработка рекомендаций по улучшению финансового положения.

#### РЕЗУЛЬТАТЫ

*Изложение основного материала исследования с полным обновлением полученных научных результатов.*

Оценка финансового состояния предполагает выбор группы показателей, характеризующих использование заемных и собственных денежных средств организации. Система коэффициентов позволяет дать оценку финансовой устойчивости, целесообразности использования денежных средств, платежеспособности и кредитоспособности предприятия. Для расчета коэффициентов финансового состояния используют бухгалтерскую отчетность предприятия, а также внутренние аналитические и статистические данные.

Управление финансовым состоянием предприятия предполагает приведение значений выбранных коэффициентов к их нормативному значению. Важно отметить, что при управлении финансовым положением особое внимание уделяется способам обеспечения финансовой стабильности развития предприятия и избежания банкротства при неблагоприятном влиянии внешней среды. Крайне важно определять источники финансовой нестабильности для прогнозирования финансово-хозяйственной деятельности и разработке мероприятий по устранению финансовых угроз и проблемных зон [14].

Во многих исследованиях подчеркивается необходимость управления финансовым состоянием в краткосрочной и в долгосрочной перспективах [15]. Результаты деятельности предприятия в краткосрочном периоде можно охарактеризовать с помощью таких коэффициентов, как показатели ликвидности и платежеспособности [16-20]. В краткосрочной перспективе анализ позволяет определить целесообразность использования текущих активов. «Эффективным принято считать такое управление текущими активами, которое позволяет обеспечить минимальный период оборота денежных средств» [21]. В долгосрочной перспективе анализируют состав источников финансирования, позволяющих оценить зависимость предприятия от кредиторов и наличие собственного капитала для полноценного функционирования всех сфер деятельности.

В качестве ключевых индикаторов роста уровня финансового положения предприятия можно выделить: грамотное управление кредитными и собственными средствами, оснащенность предприятия запасами, кредитоспособность и финансовая устойчивость. «Одним из главных показателей оценки результативности финансовой деятельности, то есть практической финансовой работы, обеспечивающей жизнедеятельность промышленного предприятия, улучшение её результатов, является финансовая устойчивость» [22].

Под финансовой устойчивостью понимается уровень деятельности предприятия, при котором оно способно отражать неблагоприятные факторы и принимать решения для их предотвращения при одновременном устойчивом и эффективном ведении бизнеса. Для обеспечения такого уровня деятельности необходим постоянный мониторинг деятельности, а также организация меро-

приятий при обнаружении угроз.

На примере АО «Горно - металлургический комплекс «Дальполиметалл» проведем анализ финансового состояния и сделаем выводы о текущем положении дел. АО «ГМК «Дальполиметалл» относится к предприятиям горно-металлургической отрасли и является средним по мощности в данной отрасли. АО «ГМК «Дальполиметалл» осуществляет добычу и обогащение свинцово-цинковых руд с получением товарной продукции в виде свинцовых и цинковых концентратов с 1907 года в городе Дальнегорске. Расчет коэффициентов проводился с учетом методики анализа финансового положения предприятия, утвержденной Госкомстатом России [23].

Таблица 1 - Оценка финансовой устойчивости АО «ГМК «Дальполиметалл» за период 2016-2018гг.

Показатель	Норматив	2016 год	2017 год	2018 год	Абсолютное Отклонение	
					2017/2016	2018/2017
<b>Коэффициенты платежеспособности</b>						
Общий показатель ликвидности	$\geq 1$	0,61	0,60	0,59	-0,01	-0,01
Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,2$	0,04	0,16	0,34	+0,12	+0,18
Коэффициент текущей ликвидности	$1,5 \leq K \leq 2,5$	0,61	2,86	7,95	+2,25	+5,09
Коэффициент восстановления платежеспособности	$\geq 1$	(0,11)	1,99	5,25	+2,1	+3,26
<b>Коэффициенты финансовой устойчивости</b>						
Коэффициент автономии	$\geq 0,5$	(0,24)	(0,22)	(0,2)	+0,02	+0,02
Эффект финансового рычага	=1	(0,41)	(0,088)	(0,074)	+0,322	+0,014
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$\geq 0,1$	(0,66)	(0,69)	(0,70)	-0,03	-0,01
Коэффициент маневренности собственных оборотных средств	$0,2 \leq K \leq 0,5$	(0,04)	(0,25)	(0,47)	-0,21	-0,22
Коэффициент инвестирования капитала	$0 < \%$	(0,32)	(0,30)	(0,28)	+0,02	+0,02
<b>Коэффициенты деловой активности</b>						
Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала		0,44	0,49	0,58	+0,05	+0,09
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала		(1,84)	(1,53)	(1,98)	+0,31	-0,45
Коэффициент оборачиваемости заемного капитала		0,28	0,29	0,34	+0,01	+0,05
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	Рост	0,5	0,56	0,68	+0,06	+0,12
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности		2,9	3,0	4,3	+0,01	+1,3
Темп роста выручки		+112,8	+110,3	+121,1	-2,5	+10,8
Темп роста активов		+104,5	+102,2	+103,6	-2,3	+1,4
<b>Показатели рентабельности</b>						
Рентабельность активов		(0,14)	0,018	0,014	+0,158	-0,004
Рентабельность собственного капитала		(0,55)	(0,07)	(0,06)	+0,48	+0,01
Рентабельность продукции		0,32	0,26	0,39	-0,06	+0,13
Рентабельность продаж	$0 < \%$	0,24	0,21	0,28	-0,03	+0,07

Таким образом, финансовую устойчивость предприятия АО «ГМК «Дальполиметалл» можно охарактеризовать «критической». Общий показатель ликвидности снижается на протяжении трех периодов: в 2018 году коэффициент снизился на 0,01 в сравнении с отчетным периодом. На протяжении трех лет коэффициент принимает значение, не соответствующее норме ( $\geq 1$ ), следовательно, организация неспособна погашать краткосрочные и долгосрочные финансовые обязательства перед кредиторами.

Коэффициент абсолютной ликвидности указывает, какая доля краткосрочных обязательств будет покрыта за счет абсолютно ликвидных активов (например, депозитов, ценных бумаг). На протяжении 2016-2017гг. коэффициент не соответствует норме, что свидетельствует о нехватке денежных средств и краткосрочных финансовых вложений для покрытия краткосрочных обязательств. Данная ситуация объясняется отсутствием краткосрочных финансовых вложений в 2016 и 2017 годах, а также более быстрым темпом роста краткосрочных обязательств в сравнении с темпом роста денежных средств. Однако, в 2018 году коэффициент принимает значение соответствующее нормативу за счет погаше-

ния краткосрочных и долгосрочных займов на сумму 1242 330 тыс. руб.

Коэффициент текущей ликвидности показывает способность организации погашать текущие обязательства за счет оборотных активов. В 2016 году значение коэффициента ниже нормативного значения, что свидетельствует об утрате способности расплачиваться по краткосрочным обязательствам. В 2017-2018 г. коэффициент превышает нормативное значение в связи со значительным сокращением кредиторской задолженности и заемных средств. Следовательно, оборотные активы растут более быстрыми темпами, чем краткосрочные обязательства.

В 2016 году коэффициент восстановления платежеспособности принял отрицательное значение: -0,11, что свидетельствует об отсутствии возможности восстановления платежеспособности. Ухудшение коэффициента произошло вследствие снижения коэффициента текущей ликвидности в 2016 году, в свою очередь, текущая ликвидность снизилась из-за роста кредиторской задолженности. В 2017 и 2018 годах коэффициент восстановления платежеспособности принимал значение больше единицы (1,99 и 5,25 соответственно), что свидетельствует о налаживании платежеспособности в данных периодах.

Коэффициент автономии показывает, какая часть активов сформирована за счет собственного капитала. На протяжении трех лет коэффициент принимает отрицательное значение, т.к. нехватка чистых активов в 2016, 2017, 2018 гг. составила 2 686 718 тыс. руб., 2 543 331 тыс. руб., 2 423 541 тыс. руб. соответственно.

Эффект финансового рычага – соотношение собственных активов к заемным средствам. На протяжении исследуемого периода коэффициент принимает критическое значение, т.к. на протяжении 2016, 2017, 2018 годов наблюдается нехватка собственного капитала, однако рост коэффициента является следствием образования чистой прибыли в 2017 и 2018 годах.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами показывает, какая доля собственных средств находится в оборотных активах организации. Коэффициент также принимает отрицательное значение (в 2016 году: -0,66, в 2017 году: -0,69, в 2018 году: -0,70) по причине нехватки собственного капитала.

Коэффициент маневренности собственных оборотных средств определяет способность организации поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства за его счет. Показатель принимает отрицательное значение на протяжении трех периодов, что обусловлено наличием непокрытого убытка за 2016, 2017, 2018 гг.

Коэффициент инвестирования капитала указывает на степень покрытия внеоборотных активов собственным капиталом. В 2016, 2017, 2018 годах показатель принимает отрицательное значение (-0,32, -0,30, -0,28 соответственно) по причине нехватки собственного капитала.

Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала показывает интенсивность преобразования оборотных средств в денежные средства. Положительная динамика коэффициента свидетельствует о более быстром темпе оборачиваемости в 2018 году в сравнении с 2016 годом, а значит, и к улучшению показателя прибыли и рентабельности.

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала в 2016, 2017 и 2018 гг. принимает отрицательные значения. Это объясняется тем, что нехватка собственного капитала в 2016, 2017, 2018 гг. составляет 2 058 789 тыс. руб., 1 915 470 тыс. руб., 1 795 735 тыс. руб. соответственно, значит, предприятие не может расплатиться с выставленными счетами. Коэффициент оборачиваемости заемного капитала увеличивается в динамике, значит, привлечение заемных источников обеспечивает опережающий рост объема продаж.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задол-

женности повышается на протяжении трех лет, т.к. дебиторская задолженность растет более быстрыми темпами, чем выручка от продаж. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности на протяжении трех периодов выше коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности, что также указывает на дефицит финансовых средств у предприятия.

Темп роста выручки в 2018 году характеризуется положительной динамикой (+10,8%), однако, в 2017 году темп сократился на 2,5% по сравнению с 2016 годом. Темп роста активов в 2018 году увеличивается на 1,4%, 2017 году снизился на 2,3% по сравнению с 2016 годом.

Рентабельность активов характеризует отдачу от использования всех активов организации. В 2016 году рентабельность принимает отрицательное значение, т.к. убыток до налогообложения составил 1 393 876 тыс. руб., однако, в 2017, 2018 гг. наблюдается существенный рост показателя вследствие получения организацией чистой прибыли 143 319 тыс. руб., 119 735 тыс. руб. соответственно.

Рентабельность собственного капитала показывает эффективность использования собственного капитала, то есть того, что собственники внесли в предприятие. Однако, на протяжении трех периодов рентабельность принимает отрицательное значение, т.к. чистый убыток АО «ГМК «Дальполиметалл» составил в 2016 году 1 132 683 тыс. руб. и непокрытый убыток в 2017, 2018 годах составил 3 131 020 тыс. руб. и 3 011 285 тыс. руб. соответственно.

С помощью показателя рентабельности продукции можно определить долю прибыли с каждого рубля, затраченного на производство и реализацию продукции. Рентабельность продукции увеличилась в 2018 на 0,13% по сравнению с 2017 годом, а значит, предприятие стало получать больше прибыли.

Рентабельность продаж показывает количество прибыли, приходящейся на единицу реализованной продукции и является важным показателем для сравнения предприятий одной отрасли. В 2018 году рентабельность увеличивается (+0,07%) по сравнению с 2017 годом. Увеличение рентабельности продаж объясняется более быстрыми темпами роста выручки по сравнению с темпами роста прибыли от продаж. Увеличение рентабельности говорит об увеличении конкурентоспособности продукции и повышении спроса на нее.

По итогам сравнения коэффициентов финансовой устойчивости с нормативными значениями был сделан вывод о том, что 14 коэффициентов из 20 не только не соответствуют норме, но и значительно ниже норматива, следовательно, уровень финансовой устойчивости предприятия можно охарактеризовать «критическим».

По состоянию на конец проверяемого периода недостаточность чистых активов по бухгалтерскому балансу составила не менее 2 423 541 тыс. руб. Расчет чистых активов Общества производился в соответствии с требованиями приказа Минфина России от 28.08.2014 N 84н «Об утверждении Порядка определения стоимости чистых активов» [24].

Таблица 2 – Расчет чистых активов АО «ГМК «Дальполиметалл» за период 2016-2018 гг. (в тысячах рублей)

Наименование показателя	2016 год	2017 год	2018 год
Чистые активы	(2 056 718)	(1 913 331)	(1 793 541)
Уставный капитал	630 000	630 000	630 000
Недостаточность чистых активов	2 686 718	2 543 331	2 423 541

Исходя из приведенного анализа можно сделать вывод о том, что предприятие не способно расплачиваться по текущим обязательствам и финансовое положение предприятия находится в риске банкротства. Основными внутренними угрозами на протяжении исследуемого пе-



риода стали: нехватка на протяжении долгого времени трудовых и материальных ресурсов, изношенность основного технологического оборудования, нерациональное управление дебиторской задолженностью, неэффективный финансовый менеджмент.

Наиболее глобальными проблемами, повлиявшими на снижение показателей деятельности предприятия и ухудшения финансового положения в целом стали: мировой финансовый кризис 2014 года, который привел к снижению цен на мировом рынке металлов; убыток от курсовой разницы, возникшей от переоценки обязательств в иностранной валюте в связи с нестабильностью курса рубля; нестабильность курса рубля повлияла как на увеличение кредиторской, так и дебиторской задолженности. Последствиями угроз финансовой безопасности и нормальному функционированию в целом стали: нехватка собственного капитала на протяжении трех периодов; превышение уставного капитала над стоимостью чистых активов; увеличение кредиторской и дебиторской задолженности; наличие чистого убытка в 2016 году; увеличение себестоимости продаж.

*Выводы исследования и перспективы дальнейших изысканий данного направления.* По итогам проведения анализа финансового состояния были выявлены финансовые угрозы, в соответствии с которыми были разработаны мероприятия по их устранению:

- в области нехватки собственного капитала: снизить количество узких мест в цепочке производства продукции, модернизировать действующую технологическую цепь, сократить потерю и потребление энергетических ресурсов, экономично расходовать трудовые и материальные ресурсы, разработать технологию вторичной переработки добытых полезных ископаемых;

- в области роста дебиторской задолженности: вести активную претензионно – исковую работу по взысканию денежных средств, ужесточить надзор за соблюдением сроков поставки сырья, снизить размеры предоплаты и сократить сроки поставки;

- в области роста кредиторской задолженности: ввести эффективные способы рефинансирования дебиторской задолженности, позволяющих вернуть денежные средства за оказанные услуги и погасить кредиторскую задолженность;

- в области наличия чистого убытка: увеличить производство путем обновления горно – добычного оборудования, расширить минерально-сырьевую базу, расширить состав потребителей и рынков сбыта, оптимизировать расходы за счет повышения эффективности использования сырья и материалов, оборудования, рассмотреть варианты сдачи оборудования в аренду и выпуска акций;

- в области снижения себестоимости продаж: обеспечить непрерывный технический прогресс, внедрить новую технику, комплексную механизацию и автоматизировать производственные процессы, усовершенствовать технологии, внедрить прогрессивные виды материалов;

- в области превышения стоимости уставного капитала над стоимостью чистых активов: оказать компании материальную помощь; внести в состав активов дополнительное имущество.

Таким образом, оценка финансового состояния предприятия является неотъемлемой частью стабильного функционирования и прогнозирования деятельности любого предприятия. Проведение анализа позволит определить его выживаемость и конкурентоспособность в рыночной среде, а также предпринять меры по избежанию неэффективности финансово-хозяйственной деятельности, а также возможного банкротства и появления новых угроз и рисков. Перспективной изучением данной темы является необходимость своевременного выявления с помощью анализа проблемных участков в деятельности и поиск путей преодоления негативных тенденций.

#### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ:

1. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предпри-

ятия. М.: ИНФРА-М, 2009. 688 с.

2. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. М.: ИНФРА-М, 2017. 208 с.

3. Казакова Н.А. Финансовый анализ: учебник и практикум. М.: Издательство Юрайт, 2015. 539 с.

4. Ковалев В. В., Волкова О. Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. М.: ТК Велби; Проспект, 2007. 424 с.

5. Чункаева А. К. Анализ финансового состояния и резервы повышения прибыли предприятия // Евразийский союз ученых. 2018. № 1-1. С. 64–68.

6. Холодов Ю. В. Анализ и оценка платежеспособности и ликвидности организации // Академическая публицистика. 2019. № 10. С. 92–99.

7. Курбанаева Л. Х., Рудольф В. Д. Анализ ликвидности как важнейший аспект финансового анализа деятельности организации // Актуальные вопросы современной экономики. 2019. Т. 1. № 3. С. 151–155.

8. Жилкина А.Н. Финансовый анализ: учебник и практикум для прикладного бакалавриата. М.: Издательство Юрайт, 2016. 285 с.

9. Гиляровская Л.Т., Ендовицкая А.В. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. 159 с.

10. Варламова Т.П., Варламова М.А. Финансовоэкономический анализ. Саратов: Изд-во Саратовского института РГТЭУ, 2016. 132 с.

11. Литовченко В.П. Финансовый анализ: учебное пособие М.: Дашков и К, 2016. 216 с.

12. Маркарьян Э.А. Финансовый анализ (для бакалавров) / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, С.Э. Маркарьян. - М.: КноРус, 2018. 128 с.

13. Турманидзе Т.У. Финансовый анализ. Учебник / Т.У. Турманидзе. - М.: Юнити, 2017. - 736 с.

14. Чункаева А.К. Анализ финансового состояния и резервы повышения прибыли предприятия // Евразийский союз ученых. 2018. №1-1. С. 64-68.

15. Яруллин Р. Р., Альтдинова Г. З. Актуальные вопросы анализа финансового состояния организации // Научнометодический журнал «Наука и образование: новое время». 2018. № 1. С. 10–12.

16. Веретенникова Ю. Ю. Совершенствование анализа финансового состояния коммерческой организации // Вестник современной науки. 2017. № 3-1. С. 67–70.

17. Мусченко С.О. Финансовый анализ и прогнозирование результатов деятельности малых предприятий на основе регрессионной модели // Актуальные проблемы экономики и права. 2017. Т. 11. № 1. С. 18-33.

18. Ефимова О.В., Королева Д.А. Развитие инструментария финансового анализа: оценка рисков в процессе исследования эффективности инвестиционных проектов // Гуманитарные балканские исследования. 2019. Т. 3. № 4 (6). С. 57-61.

19. Бердникова Л.Ф., Шнайдер В.В. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость экономических субъектов // Научный вектор Балкан. 2019. Т. 3. № 4 (6). С. 83-86.

20. Сукиасян Н.Г. Методологические проблемы исследования финансовой ответственности и особенности финансовой ответственности в настоящий период времени // Балтийский гуманитарный журнал. 2016. Т. 5. № 2 (15). С. 241-250.

21. Кривошапова С.В., Примаков В.В. Методы управления текущими активами на предприятиях портового хозяйства // Актуальные вопросы современной экономики. 2019. №4. С. 508-517.

22. Левченко Т.А., Вятрович Д.Е. Сравнительная характеристика методов анализа финансовой устойчивости промышленных предприятий // Карельский научный журнал. 2018. №2 (23). С. 96-100.

23. Методологические рекомендации по проведению анализа финансово-хозяйственной деятельности организации утв. Госкомстатом России 28.11.2002 [Электронный ресурс] // СПС «КонсультантПлюс». – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_142116/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_142116/).

24. Об утверждении Порядка определения стоимости чистых активов: Приказ Минфина России от 28.08.2014 №84н (ред. от 21.02.2018) [Электронный ресурс] // СПС «КонсультантПлюс». – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_169895/2f589a5c456c46bd3b46f8a965be030db9b35c01/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_169895/2f589a5c456c46bd3b46f8a965be030db9b35c01/).

Статья поступила в редакцию 25.05.2020

Статья принята к публикации 27.08.2020