

УДК 567

*Н. В. Никонова*

ФГБОУ ВО Вятский государственный агротехнологический университет, г. Киров,  
email: natalinikonova@yandex.ru

## **ЧТЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ: ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАЗЛИЧНЫХ ПОДХОДОВ И ДОСТОВЕРНОСТЬ ВЫВОДОВ ДЛЯ ПРИНЯТИЯ УПРАВЛЕНЧЕСКОГО РЕШЕНИЯ**

**Ключевые слова:** бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, чтение отчетности, индикаторы, управленческие решения.

Функционирование любой организации подвержено различным рискам. В связи с этим собственник заинтересован в отслеживании финансовой ситуации как своей компании, так и конкурентов, покупателей, поставщиков, и прочих контрагентов. В статье рассмотрен практический подход к оценке деятельности компании посредством изучения динамики статей двух основных форм годовой финансовой отчетности (бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах); использования ключевых (ограниченного набора) показателей для анализа финансовой отчетности в сравнении с полной (комплексной) диагностикой. Произведено сопоставление результатов расчетов по трем подходам. Данная статья рекомендована работникам бухгалтерии, управленческому персоналу и всем заинтересованным лицам для применения предлагаемого подхода в практической деятельности любой компании, своевременного реагирования на негативные изменения.

*N. V. Nikonova*

FSBEI HE Vyatka State Agrotechnological University, Kirov, email: natalinikonova@yandex.ru

## **READING THE FINANCIAL STATEMENTS: USING DIFFERENT APPROACHES AND VELOCITY OF CONCLUSIONS FOR MANAGEMENT DECISION MAKING**

**Keywords:** balance sheet, statement of financial results, reading reports, indicators, management decisions.

The functioning of any organization is subject to various risks. In this regard, the owner is interested in monitoring the financial situation of both his company and competitors, buyers, suppliers, and other counterparties. The article discusses a practical approach to assessing the company's activities by studying the dynamics of articles of the two main forms of annual financial statements (balance sheet and statement of financial results); the use of key (limited set) indicators for the analysis of financial statements in comparison with full (complex) diagnostics. Comparison of the calculation results for three approaches is made. This article is recommended for accounting employees, management personnel and all interested parties to apply the proposed approach in the practice of any company, to respond in a timely manner to negative changes.

В теории и практике оценки финансово-хозяйственной деятельности методы и подходы к анализу различны. Ученые-теоретики, работающие в области анализа финансово-хозяйственной деятельности компании, предлагают различные методологии последовательности (этапности) анализа, применение инструментария. Ведущими учеными в данной области являются О.В. Ефимова, А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин, Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова, М.С. Абрютина, В.В. Ковалев, О.М. Горелик и многие другие.

В практической деятельности оценка компании применяется лишь при составлении годовой отчетности (оценка вероятности банкротства в соответствии с Методическими положениями по оценке финансового состояния организации и установлению неудовлетворитель-

ной структуры баланса), при рассмотрении кредитной заявки коммерческим банком и при ликвидации компании путем банкротства (оценка деятельности в соответствии с Правилами проведения арбитражным управляющим финансового анализа). Как правило, работающие бухгалтеры, экономисты, менеджеры среднего звена и руководители не уделяют должного внимания изучению отчетности как своей компании, так и конкурентов, бизнес-партнеров, и других контрагентов.

### **Цель исследования**

Основной целью данного исследования является обоснование минимально необходимого перечня показателей, используя которые, практик любого уровня компетенции может дать полноценную оценку дея-

тельности компании и принять управленческие решения по улучшению ситуации.

### Материал и методы исследования

Базой для проведения финансового анализа служит годовая финансовая (бухгалтерская) отчетность. Формирование отчетности российских компаний регламентировано национальным стандартом [1], т.е. компании различных отраслей и сфер деятельности составляют ее по унифицированной (одинаковой) форме. Кроме этого информация в отчетности представлена за несколько периодов, это позволяет аналитику изучить деятельность компании в динамике при соблюдении условий сопоставимости учетных данных.

В данной статье мы ограничимся оценкой двух основных форм годовой финансовой отчетности. Рассмотрим поподробнее, какую информацию содержит в себе каждая форма. С нашей точки зрения бухгалтерский баланс – это «кладезь» информации о деятельности компании. Постатейная информация по наполнению актива и пассива баланса нами систематизирована и представлена в таблицах 1,2,3,4.

Таким образом, в первом разделе баланса отражается стоимость всего имущества компании со сроком использования более 12 мес., т.е. активы долгосрочного использования.

**Таблица 1**

Содержание статей внеоборотных активов

Статья	Экономическое содержание
Нематериальные активы	Наличие данной статьи говорит о том, что компания имеет зарегистрированный товарный знак, фирменное наименование. У производственных предприятий – наличие изобретений, полезных моделей, промышленных образцов, селекционных достижений
Результаты исследований и разработок	Наличие данной статьи говорит о том, что компания провела научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы и имеется конечный результат этой работы
Нематериальные поисковые активы	Наличие данных статьей свидетельствует, что исследуемая компания относится к добывающей промышленности
Материальные поисковые активы	
Основные средства	Характеризует наличие средств труда. В производственных компаниях занимает больший удельный вес
Доходные вложения в материальные ценности	Наличие данной статьи говорит о том, что у компании есть имущество, специально приобретенное для передачи в аренду, лизинг, прокат
Финансовые вложения	Наличие данной статьи говорит об инвестиционной составляющей в деятельности, т.к. представляет собой размер долгосрочных вложений компании с целью получения дохода
Отложенные налоговые активы	Наличие данной статьи говорит о том, что компания как правило находится на общем режиме налогообложения
Прочие внеоборотные активы	Отражаются капитальные вложения компании в основные средства, НИОКР, расходы будущих периодов со сроком списания свыше 12 месяцев

**Таблица 2**

**Содержание статей оборотных активов**

Статья	Экономическое содержание
Запасы	Отражается стоимость сырьевой базы, готовой продукции, товаров для продажи, незавершенной производство, животные на выращивании и откорме, расходы будущих периодов. В производственных компаниях занимает больший удельный вес
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	Показан «входной» НДС. Наличие сумм по строке говорит о том, что организация является плательщиком НДС
Дебиторская задолженность	Характеризует наличие задолженности разных контрагентов и персонала компании со сроком погашения до 1 года
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	Наличие данной статьи говорит об инвестиционной составляющей в деятельности, т.к. представляет собой размер краткосрочных вложений компании с целью получения дохода
Денежные средства и денежные эквиваленты	Находят отражения денежные средства и высоколиквидные денежные эквиваленты. Наличие значительных сумм по состоянию на конец года как правило говорит о наличии средств на расчетном счете (в большинстве случаев)
Прочие оборотные активы	Отражена стоимость имущества, не вошедшего в состав других статей 2 раздела, сроком использования менее 12 месяцев

**Таблица 3**

**Содержание статей собственных средств**

Статья	Экономическое содержание
Уставный капитал	Первоначальная сумма средств учредителей, отраженная в уставе. Гарантирует защиту интересов кредиторов в данной сумме. Его величина неизменна
Собственные акции, выкупленные у акционеров	Находит отражение у акционерных компаний. Могут быть выкуплены либо для аннулирования либо для перепродажи
Переоценка внеоборотных активов	Отражаются результаты переоценки внеоборотных активов. Одновременно с изменениями по этой статье должны происходить изменения в статьях внеоборотных активов
Добавочный капитал (без переоценки)	Отражается эмиссионный доход акционерного общества
Резервный капитал	Обязателен в акционерных обществах. Формируется из чистой прибыли для покрытия убытков, погашения облигаций общества, выкупа собственных акций. Его величина неизменна, следовательно, компания существует длительное время
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Основной источник развития компании

Во втором разделе отражается стоимость имущества компании со сроком использования более 12 мес. или работающий капитал компании.

В активе баланса отражается стоимость имущества, которое находится в распоряжении компании.

В пассиве раскрыты размер собственных, заемных и привлеченных источников финансирования для функционирования компании.

Показатели третьего раздела характеризуют размер средств вложенных (инвестированных) в компанию собственником и накопленными в результате деятельности, относящиеся к источникам постоянно находящимся в обороте компании.

Исходя из рассмотренных статей четвертого раздела баланса, следует отметить, что платным источником являются только заемные средства. Все остальные

источники – это средства компании, которые в течение договорного или законодательно установленного срока уплаты будут перечислены контрагенту. Аналогичная ситуация складывается и по статьям пятого раздела бухгалтерского баланса.

Таким образом, зная какое имущество нашло отражение в бухгалтерском

балансе и источники его формирования, мы можем оценить деятельность компании.

Для проведения оценки деятельности также можно воспользоваться расчетом относительных показателей по статьям баланса либо провести сопоставление с другими статьями (таблица 5).

**Таблица 4**

Содержание статей заемных средств компании

Статья	Экономическое содержание
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	
Заемные средства	Показывает средства, привлеченные компанией на срок более 12 мес. у финансовых организаций, бюджетные кредиты, включая проценты за пользование кредитом
Отложенные налоговые обязательства	Средства, которые будут уплачены в срок более 12 мес. Наличие данной статьи говорит о том, что компания находится на общем режиме налогообложения
Оценочные обязательства	Средства созданных резервов, которые будут использованы в срок более 12 мес.
Прочие обязательства	Средства, которые будут использованы в срок более 12 мес.
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	
Заемные средства	Показывает средства, привлеченные компанией на срок менее 12 мес., включая проценты за пользование кредитом. Более дорогой источник привлечения финансовых ресурсов нежели долгосрочные кредиты и займы
Кредиторская задолженность	Задолженность организации перед своими контрагентами, персоналом, учредителями и др., которую предстоит погасить в течение 12 мес. В пределах сроков договоров является бесплатным источником финансирования деятельности
Доходы будущих периодов	Показаны средства, полученные компанией в отчетном периоде, которые будут использованы в следующих отчетных периодах. По своему содержанию приравниваются к собственным средствам компании
Оценочные обязательства	Средства созданных резервов, которые будут использованы в течение 12 мес.
Прочие обязательства	Средства, которые будут израсходованы в течение 12 мес.

**Таблица 5**

Оценка деятельности на основе сопоставления статей бухгалтерского баланса

№	Статья баланса		Статья баланса	Оценка соотношения
1	2	3	4	5
Абсолютные величины				
1	Активы на конец года	>	Активы на начало года	На конец года происходит наращивание масштабов деятельности
2	Внеоборотные активы	<	Капитал и резервы	Для формирования отвлеченных средств из оборота использованы только собственные средства, компания финансово устойчива
3	Оборотные активы	>	Краткосрочные обязательства	Гарантирует выполнение всех обязательств компании
продолжение табл. 1				

окончание табл.5				
1	2	3	4	5
4	Собственный капитал	>	Заемный капитал	Гарантирует финансовую стабильность
5	Дебиторская задолженность	≤	Кредиторская задолженность	Временное отвлечение средств покрывается привлеченными средствами.
Относительные показатели динамики				
6	Темп роста внеоборотных активов	<	Темп роста оборотных активов	Характеризует превышение стоимости более мобильных активов
7	Темп роста основных средств	≈	Темп роста долгосрочных кредитов	Финансирование происходит за счет данного вида кредита
8	Темп роста собственных средств	>	Темп роста заемных средств	В организации идет более активное привлечение собственных средств
9	Темп роста долгосрочных обязательств	>	Темп роста краткосрочных обязательств	Привлечение более выгодного источника финансирования

Наличие отчета о финансовых результатах позволяет расширить аналитические возможности отчетности. Более подробно останавливаться на каждой составляющей мы не будем, так как это форма более понятна по содержанию.

Какие статьи аналитик должен изучить при проведении оценки деятельности предприятия? Использование абсолютных показателей в данном случае не целесообразно, так как виды прибыли уже представлены в отчете.

**Таблица 6**

Оценка деятельности компании на основе сопоставления статей бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах

№	Статья ОФР		Статья баланса (ОФР)	Оценка соотношения
1	Темп роста выручки в сопоставимой оценке к уровню текущего года*	>	100	Компания наращивает объемы производства продукции (выполнения работ, оказания услуг), т.к. исключен инфляционный фактор
2	Темп роста прибыли от продажи	>	Темп роста выручки	Происходит экономия на затратах на производство и продажу продукции. Растет рентабельность продаж
3	Темп роста прибыли до налогообложения	>	Темп роста прибыли от продажи	Прочая деятельность компании является прибыльной
4	Темп роста чистой прибыли	>	Темп роста прибыли до налогообложения	Выбранная налоговая политика компании эффективна
5	Темп роста выручки	>	Темп роста статей актива (пассива)	Имущество компании используется эффективно
6	Темп роста финансовых вложений (в совокупности)	≤	Темп роста процентов к получению (включая доходы от участия в других организациях)	Финансовые вложения компании эффективны и целесообразны.

\* показатель рассчитывается следующим образом:

$$Tr = \frac{\text{Выручка отчетного года}}{\text{Выручка предыдущего года} \times \text{Индекс потребительских цен отчетного года}} \times 100$$

Таким образом, с нашей точки зрения для получения достоверных результатов финансового анализа для целей управления необходимо воспользоваться одним из подходов:

1. Изучить динамику и содержание статей отчетности. В активе баланса особое внимание таким статьям как основные средства, финансовые вложения, запасы, дебиторская задолженность и денежные средства. В пассиве нужно обратить внимание на динамику нераспределенной прибыли, долгосрочных и краткосрочных заемных средств, кредиторской задолженности.

2. Произвести различные сопоставления показателей (статей). Сделать соответствующие выводы.

#### **Результаты исследования и их обсуждение**

Проведем финансовый анализ по предложенным подходам и по общепринятой схеме (с расчетом основных коэффициентов), используя финансовую отчетность АО «Майсклес» за последний год [2].

По результатам изучения содержания статей актива и пассива можно сказать следующее:

1 подход. В части актива баланса. Растет размер деятельности компании более чем в 2 раза. Это обусловлено ростом мобильных (оборотных) активов. В нашем случае увеличивается стоимость готовой продукции, что говорит о затоваривании производства. Также видим рост дебиторской задолженности на конец исследуемого периода. Однако, данное предприятие использует авансовую систему расчетов с поставщиками и поэтому эту часть задолженности компания будет погашать не денежными средствами, а продукцией. Компании следует подробнее изучить состояние расчетов с персоналом по прочим операциям (брак или выдача кредитов персоналу), разными дебиторами и кредиторами (претензии или просроченная задолженность). С 2018г. компания располагает достаточными средствами, т.к. имеет возможность их вкладывать с целью получения дополнительного дохода. Денежные средства имеются

в незначительном объеме, но с другой стороны деньги должны быть в обороте компании.

В составе внеоборотных активов основную часть занимают основные средства, следовательно наша компания производственного типа. Стоимость основных средств снижается, что связано и с переоценкой (см. пассив) и начисленным износом. Компания использует общий режим налогообложения.

В части пассива баланса. За исследуемый период видим существенный рост нераспределенной прибыли, поэтому компания доходна. Исходя из того, что действительно платным источником является только краткосрочный кредит, тогда остальные суммы четвертого и пятого разделов – это различные обязательства компании, которые нужно погасить собственными средствами в определенный срок. Рассмотрим подробнее. Как мы видим, компания приобрела имущество в лизинг, следовательно этим и обусловлена дебиторская задолженность с прочими дебиторами и кредиторами. Лизинговые платежи не требуют немедленного погашения, к тому же стоимость имущества не возрастает, что позволило компании снизить сумму налога на имущество. отложенные налоговые обязательства организации высоки, конечно на текущую дату платеж уменьшается, но в будущем возрастет. По динамике заемных средств стоит отметить, что компания погашает ранее взятые на себя обязательства. Кредиторская задолженность, которая уплачивается в течение установленного срока, это выгодный источник финансирования деятельности. Для целей контроля за состоянием расчетов в компании необходимо на основе пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах изучить размеры возникшей и погашенной кредиторской задолженности в целом и по основным ее составляющим [3].

2 подход. Проведем сопоставление показателей форм отчетности, на основе ранее предложенных взаимосвязей (табл. 7,8).

**Таблица 7**

Оценка деятельности АО «Майсклес» на основе сопоставления статей баланса

№	Показатель		Показатель	Оценка соотношения
1	2	3	4	5
Абсолютные величины, тыс. руб.				
1	754429	>	592816	Происходит наращивание масштабов деятельности.
2	226776	<	389581	Внеоборотные активы сформированы за счет собственных средств. Организация устойчива.
3	527663	>	292597	Выполнение всех обязательств компании гарантировано.
4	388591	>	364848	Гарантирует финансовую стабильность работы компании.
5	236404	≤	288544	Временное отвлечение средств покрывается привлеченными средствами.
Относительные показатели динамики, %				
6	91,3	<	150,2	Рабочий капитал вырос.
7	91,1	≈	0	Основные средства не приобретались, поэтому долгосрочные заимствования отсутствуют.
8	121,6	>	102,9	В организации идет более активное привлечение собственных средств по сравнению с заемными.
9	0	>	18,1	Сумма краткосрочного кредита снижается, долгосрочное финансирование отсутствует.

**Таблица 8**

Оценка деятельности АО «Майсклес» на основе сопоставления статей бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах

№	Показатель		Показатель	Оценка соотношения
1	91,77	<	100	Компания снижает объемы продажи продукции.
2	74,1	<	94,5	Затраты на производство и продажу снижаются медленнее за счет эффекта масштаба (постоянных расходов). Рентабельность продаж снижается
3	80,2	<	74,1	Прочая деятельность компании является прибыльной
4	79	<	80,2	Выбранная налоговая политика компании требует пересмотра.
5	94,5	<	127,3	Имущество компании используется не эффективно.
6	99,9	<	263,6	Финансовые вложения компании эффективны и целесообразны.

Сравнение данных бухгалтерского баланса показало улучшение финансовой устойчивости на конец 2019г. по сравнению с 2018г. Компания способна расплатиться своевременно по своим долговым обязательствам.

Следовательно, по результатам проведенных расчетов мы пришли к тем же выводам, что и при простом изучении статей бухгалтерского баланса.

Какие же управленческие решения следует принять по результатам изучения отчетности. Руководству организации необходимо обратить внимание на состояние расчетов (проводить ежемесячную инвентаризацию расчетов

с покупателями и поставщиками с целью обеспечения оперативного планирования расчетов, выявления и устранения несбалансированности платежей), применять различные формы и способы расчетов (для их ускорения и обеспечения своевременного поступления денежных средств); повысить контроль качества выпускаемой продукции, активно заниматься поиском рынков сбыта продукции, в виду специфичности отрасли (лесозаготовка) продумать варианты переориентации компании на выполнение других, схожих видов деятельности (сдача имущества в аренду, переработка побочной продукции и т.п.).

Таблица 9

Показатели деятельности АО «Майсклес» за 2017-2019гг.

Показатели	2017	2018	2019	2019 к 2017, +,-
Показатели финансового положения				
Коэффициент автономии	0,15	0,41	0,52	0,37
Коэффициент финансового левериджа	5,54	1,44	0,92	-4,62
Коэффициент маневренности собственного капитала	-4,21	-0,02	0,42	4,63
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-3,17	-0,02	0,32	3,49
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,001	0,061	0,054	0,544
Коэффициент промежуточной ликвидности	0,1	1,01	1,37	1,27
Коэффициент текущей ликвидности	0,24	1,16	1,83	1,59
Коэффициент нормального уровня платежеспособности	1,15	1,15	1,46	0,31
Показатели деловой активности				
Фондоотдача, руб.	3,50	2,90	2,89	-0,61
Период оборачиваемости запасов, дн.	31	21	47	16
Период оборачиваемости дебиторской задолженности, дн.	16	37	95	79
Период оборачиваемости кредиторской задолженности, дн.	114	139	154	40
Продолжительность операционного цикла, дн.	47	58	141	94
Продолжительность финансового цикла, дн.	-67	-81	-13	54
Рентабельность продаж, %	7,5	32,5	25,5	18

Проведем оценку финансового состояния и деловой активности (табл. 9) с использованием различных показателей (коэффициентный подход) [4,5,6].

В первую очередь следует отметить, при проведении такой оценки бухгалтеру, экономисту либо менеджеру следует знать экономическое содержание представленных показателей, их благоприятную тенденцию и рекомендуемые значения.

Коэффициент автономии на протяжении всего периода исследования не соответствует оптимальному значению, хотя имеет тенденцию роста, и к 2019г. составляет величину, равную 0,52, Это, несомненно, свидетельствует о повышении финансовой независимости АО «Майсклес». На 1 руб. вложенных в активы собственных средств организация привлекала 0,92 руб. заемных средств, что подтверждает усиление финансовой независимости организации. Коэффициент маневренности собственного капитала с отрицатель-

ного значения в 2017-2018гг. изменился до 0,42, что свидетельствует о повышении эффективности использования собственных средств. В 2019г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил 0,32, достигнув нормативного значения, что свидетельствует о наличии достаточного количества собственных оборотных средств для формирования текущих активов.

Коэффициент абсолютной ликвидности находится на уровне, значительно ниже оптимального значения. Коэффициент промежуточной ликвидности к концу 2019г. также увеличился, что свидетельствует об излишке быстро реализуемых активов для покрытия краткосрочных обязательств. В то же время коэффициент текущей ликвидности за период оказался ниже оптимального значения и составил в 2019г. 1,83 что на 1,58 больше уровня 2017г. Коэффициент нормального уровня платежеспособности ниже коэффициента текущей лик-

видности, следовательно, за последние два года АО «Майсклес» можно считать абсолютно платежеспособным.

За исследуемый период показатели деловой активности ухудшаются, что связано со снижением выручки и прибыли компании. Рост продолжительности операционного цикла в АО «Майсклес» характеризует увеличение общего времени, в течение которого финансовые ресурсы находятся в запасах и дебиторской задолженности, т.е. без движения, что свидетельствует о существенном увеличении сроков оборачиваемости средств в расчетах. При этом, отрицательное значение финансового цикла свидетельствует о том, что продолжительность обращения кредиторской задолженности больше, чем продолжительность дебиторской. Однако отрицательная величина снижается, что свидетельствует о том, что денежные средства организации стали использоваться более эффективно.

Следовательно, мы пришли к тем же выводам, что и ранее.

### Выводы

В статье нами были использованы три подхода при оценке финансово-хозяйственной деятельности коммерческой компании. Все методики дали одинаковый результат. Следовательно, выводы по всем рассматриваемым

подходам одинаковы, но в последнем случае для принятия управленческого решения требуется проведение более детальный анализ (для уточнения причин произошедших изменений). Автор не призывает отказываться от использования последнего подхода. Он необходим при разработке стратегий развития, обоснования решений по выпуску нового вида продукции, при перепрофилировании деятельности и других масштабных изменений в хозяйственной жизни компании.

Таким образом, для текущей оценки состояния дел компании не обязательно владеть какой-либо методикой для проведения анализа, достаточно знать, как формируется отчетность (т.е. содержание в каждой статье актива, пассива баланса, отчета о финансовых результатах). Наличие баланса, отчета об изменении капитала, отчета о движения денежных средств и пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, специализированных форм отчетности, пояснительной записки, годового отчета увеличивает информационную ценность отчетности в несколько раз, т.к. в них еще более детально раскрывается деятельность компании. Коэффициентный подход необходимо использовать для более всесторонней оценки деятельности компании.

### *Библиографический список*

1. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)» [Электронный ресурс] Консультант Плюс (дата обращения 25.03.2021).
2. Годовая бухгалтерская отчетность АО «Майсклес» [Электронный ресурс] <https://www.edisclosure.ru/portal/files.aspx?id=21802&type=3> (дата обращения 26.03.2021).
3. Никонова Н.В. Оценка кредиторской задолженности организации: практический аспект [Электронный ресурс] Учетно-аналитические инструменты развития инновационной экономики: российский и европейский опыт: материалы IX Всероссийской научно-практической конференции. Том III. Княгинино: НГИЭУ, 2018. С. 152 – 155 [Электронный ресурс] <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=36626543> (дата обращения 25.03.2021).
4. Ефимова О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений. Учебник. М.: Издательство Омега- М, 2014. 348с.
5. Шеремет, А. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник. 2-е изд., доп. Москва, ИНФРА-М, 2017.
6. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности: монография. Москва: Русайнс, 2019. 202 с. [Электронный ресурс] <https://www.book.ru/book/932478> (дата обращения 25.03.2021).