



**НАУЧНАЯ СТАТЬЯ**

УДК 338.43

Дата поступления: 12.03.2021  
рецензирования: 17.04.2021  
принятия: 27.05.2021

**Оценка финансовой устойчивости и платежеспособности российских компаний**

**Н.М. Тюкавкин**

Самарский национальный исследовательский университет имени академика С.П. Королева,  
г. Самара, Российская Федерация  
E-mail: tnm-samara@mail.ru. ORCID: <http://orcid.org/0000-0001-6049-897X>

**В.С. Василенко**

Самарский национальный исследовательский университет имени академика С.П. Королева,  
г. Самара, Российская Федерация  
E-mail: vasilisa001vs@gmail.com. ORCID: <http://orcid.org/0000-0002-8560-6858>

**Аннотация:** В статье рассмотрены понятия «финансовая устойчивость», «платежеспособность», «коэффициенты платежеспособности», «финансовая отчетность», «финансовый анализ», «показатели ликвидности», «показатели платежеспособности», «бухгалтерский баланс», «отчет о финансовых результатах»; рассмотрены преимущества внедрения программных продуктов для автоматического формирования финансовых показателей на базе финансовой отчетности. Управление финансами становится трудоемкой и приоритетной задачей, стоящей перед руководствующим персоналом любого современного предприятия независимо от его сферы деятельности. Финансовая устойчивость предприятия представляет собой комплексное понятие, отражающее такое финансовое состояние, при котором предприятие способно свободно распоряжаться денежными средствами, балансировать финансовые потоки, осуществлять эффективную деятельность в условиях предпринимательского риска и динамично изменяющейся среды, при этом сохраняя платежеспособность, обладая инвестиционным потенциалом и рядом конкурентных преимуществ. Система показателей, характеризующих платежеспособность и финансовую устойчивость предприятия, является наиболее важным аспектом, поэтому в данной статье также рассмотрены показатели финансовой устойчивости, платежеспособности, их порядок расчета, величина и результаты. Определены методы оценки содержащейся в бухгалтерской отчетности информации, приведены примеры расчета коэффициентов ликвидности и платежеспособности предприятий. Описаны и рассмотрены пути повышения финансовой устойчивости и платежеспособности компаний.

**Ключевые слова:** финансовый анализ; финансовый менеджмент; коэффициенты ликвидности; коэффициенты платежеспособности; бухгалтерский баланс; отчет о финансовых результатах; информационные технологии.

**Цитирование.** Тюкавкин Н.М., Василенко В.С. Оценка финансовой устойчивости и платежеспособности российских компаний // Вестник Самарского университета. Экономика и управление. 2021. Т. 12, № 2. С. 92–100. DOI: <http://doi.org/10.18287/2542-0461-2021-12-2-92-100>.

**Информация о конфликте интересов:** авторы заявляют об отсутствии конфликта интересов.

© Тюкавкин Н.М., Василенко В.С., 2021

*Николай Михайлович Тюкавкин* – доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой экономики инноваций, Самарский национальный исследовательский университет имени академика С.П. Королева, 443086, Российская Федерация, г. Самара, Московское шоссе, 34.

*Василиса Сергеевна Василенко* – магистрант кафедры экономики инноваций, Самарский национальный исследовательский университет имени академика С.П. Королева, 443086, Российская Федерация, г. Самара, Московское шоссе, 34.

**SCIENTIFIC ARTICLE**

Submitted: 12.03.2021  
Revised: 17.04.2021  
Accepted: 27.05.2021

## Assessment of financial stability and payment capacity of Russian companies

**N.M. Tyukavkin**

Samara National Research University, Samara, Russian Federation  
E-mail: tnm-samara@mail.ru. ORCID: <http://orcid.org/0000-0001-6049-897X>

**V.S. Vasilenko**

Samara National Research University, Samara, Russian Federation  
E-mail: vasilisa001vs@gmail.com. ORCID: <http://orcid.org/0000-0002-8560-6858>

**Abstract:** The article discusses the concepts of financial stability, solvency, solvency ratios, financial reporting, financial analysis, liquidity indicators, solvency indicators, balance sheet, report on financial results, considers the advantages of implementing software products for the automatic generation of financial indicators based on financial statements. Financial management is becoming a time-consuming and priority task facing the management personnel of any modern enterprise, regardless of its field of activity. The financial stability of an enterprise is a complex concept that reflects a financial condition in which the enterprise is able to freely dispose of funds, balance financial flows, carry out effective activities in conditions of entrepreneurial risk and a dynamically changing environment, while maintaining solvency, having investment potential and a number of competitive advantages. The system of indicators characterizing the solvency and financial stability of the enterprise is the most important aspect, therefore, this article also discusses the indicators of financial stability, solvency, their calculation procedure, as well as the size and results. Methods for assessing the information contained in the financial statements are determined, examples of calculating the liquidity and solvency ratios of enterprises are given. The ways of increasing the financial stability and solvency of companies are described and considered.

**Key words:** financial analysis; financial management; liquidity ratios; solvency ratios; balance sheet; statement of financial results; information technology.

**Citation.** Tyukavkin N.M., Vasilenko V.S. Assessment of financial stability and solvency of Russian companies. *Vestnik Samarskogo universiteta. Ekonomika i upravlenie = Vestnik of Samara University. Economics and Management*, 2021, vol. 12, no. 2, pp. 92–100. DOI: <http://doi.org/10.18287/2542-0461-2021-12-92-100>. (In Russ.)

**Information on the conflict of interest:** authors declare no conflict of interest.

© Tyukavkin N.M., Vasilenko V.S., 2021

*Nikolay M. Tyukavkin* – Doctor of Economics, professor, head of the Department of Innovation Economics, Samara National Research University, 34, Moskovskoye shosse, Samara, 443086, Russian Federation.

*Vasilisa S. Vasilenko* – Master's degree student of the Department of Innovation Economics, Samara National Research University, 34, Moskovskoye shosse, Samara, 443086, Russian Federation.

### Введение

Для существующей в Российской Федерации на сегодняшний момент системы экономики одним из важнейших условий успешного и качественного управления предприятием является анализ его финансово-хозяйственной деятельности. Он, в свою очередь, характеризуется совокупностью показателей, отражающих процесс формирования и использования его финансовых ресурсов. Финансовое состояние предприятия в конечном итоге отражает результаты его деятельности, эффективность управления, а также обеспечение конкурентоспособности на рынках. Важным анализ финансовых показателей в основном делает то, что он необходим для понимания конечного результата финансового состояния организации, а это главная информация для акционеров, налоговых органов, инвесторов, а также возможных будущих покупателей компании. Роль финансового анализа во всей экономической деятельности предприятия велика, поэтому необходимы его достоверность, полнота и аналитика [1].

Одним из самых важных этапов анализа финансового состояния компании является анализ платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия. Только они позволяют оценить результаты деятельности предприятия в необходимых сферах и разработать финансовую политику предприятия и систему менеджмента, которые позволяли бы достигать цели, поставленные руководством и собственниками компании.

В Российской Федерации порядок и формы финансовой отчетности закреплены в Федеральном законе от 27.07.2010 № 208-ФЗ (ред. от 26.07.2019, с изм. от 07.04.2020) «О консолидированной финансовой отчетности», который устанавливает общие требования к составлению, представлению и раскрытию консолидированной финансовой отчетности юридическим лицом, созданным в соответствии с законодательством Российской Федерации [2].

Если говорить о конечных целях исследований, то целью будет не рассчитать бухгалтерские показатели эффективности, а умение применять результаты этих вычислений для повышения ликвидности, платежеспособности и прибыльности предприятия. В современных условиях основной целью менеджера должно быть умение принятия решений, которые приведут к увеличению прибыли предприятия. Тогда как инвесторам необходимо знать, стоит ли вкладывать деньги в ту или иную сферы деятельности. Помощниками в достижении целей одним и другим выступают финансовые отчеты. Для собственников и менеджеров компании также важно знать величины коэффициентов ликвидности, в основном для их увеличения и, как следствие, снижения рисков возникновения убытков и последующего банкротства. Для организаций, предоставляющих займы, также необходима информация о коэффициентах ликвидности организации, чтобы оценить эффективность деятельность предприятия [3].

Кроме вычисления самих коэффициентов следует наблюдать их изменение для различных периодов времени. Но делать это максимально осторожно, учитывать инфляцию и другие внешние факторы. Можно также сопоставлять значения своих финансовых показателей с показателями фирм-конкурентов, это будет определять, на какой позиции организация находится на рынке.

Основным направлением совершенствования системы менеджмента и ее приспособления к современным рыночным условиям все чаще становится использование программных информационно-управленческих технологий.

### Ход исследования

Оценку и анализ финансовой устойчивости компании надо начинать с анализа показателей ликвидности и платежеспособности. Для этого необходимо уметь читать бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках. Ликвидность – это не что иное, как способность активов предприятия оборачиваться в денежные средства, и чем выше эта оборачиваемость, тем наиболее ликвиден данный актив. По степени ликвидности различают несколько групп активов, они представлены на рисунке 1.

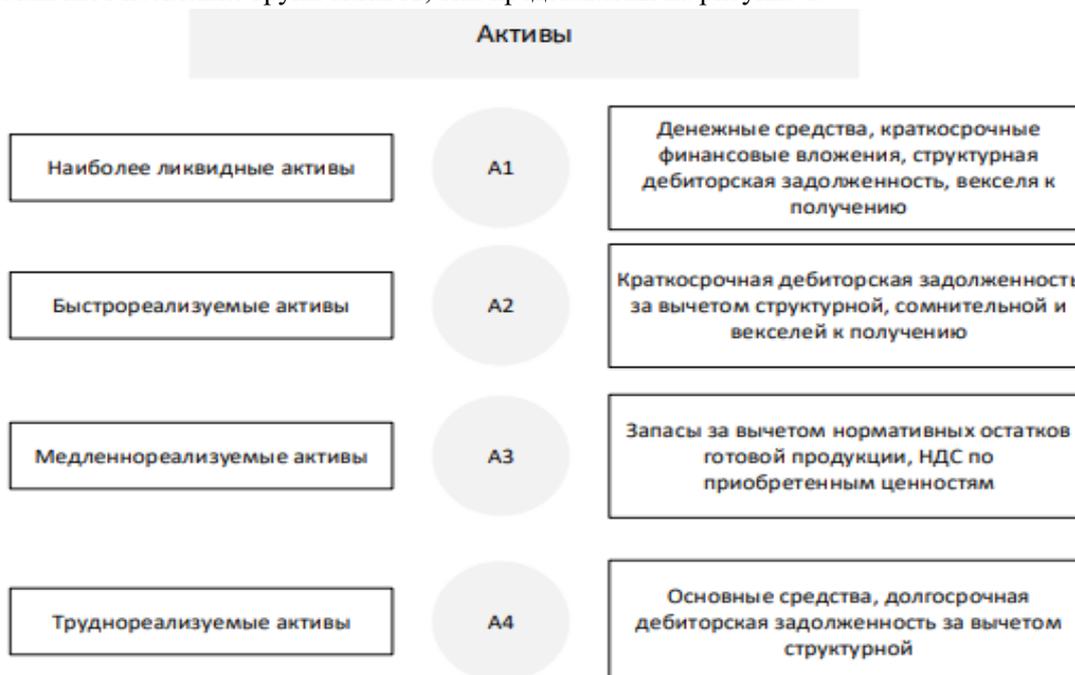


Рисунок 1 – Группировка активов для целей анализа ликвидности организации на основании данных управленческой отчетности

Figure 1 – Grouping of assets for the purposes of analyzing the organization's liquidity based on management reporting data

Для расчета коэффициентов ликвидности необходимо сгруппировать и пассивы предприятия по срочности их погашения. Группировка представлена на рисунке 2.

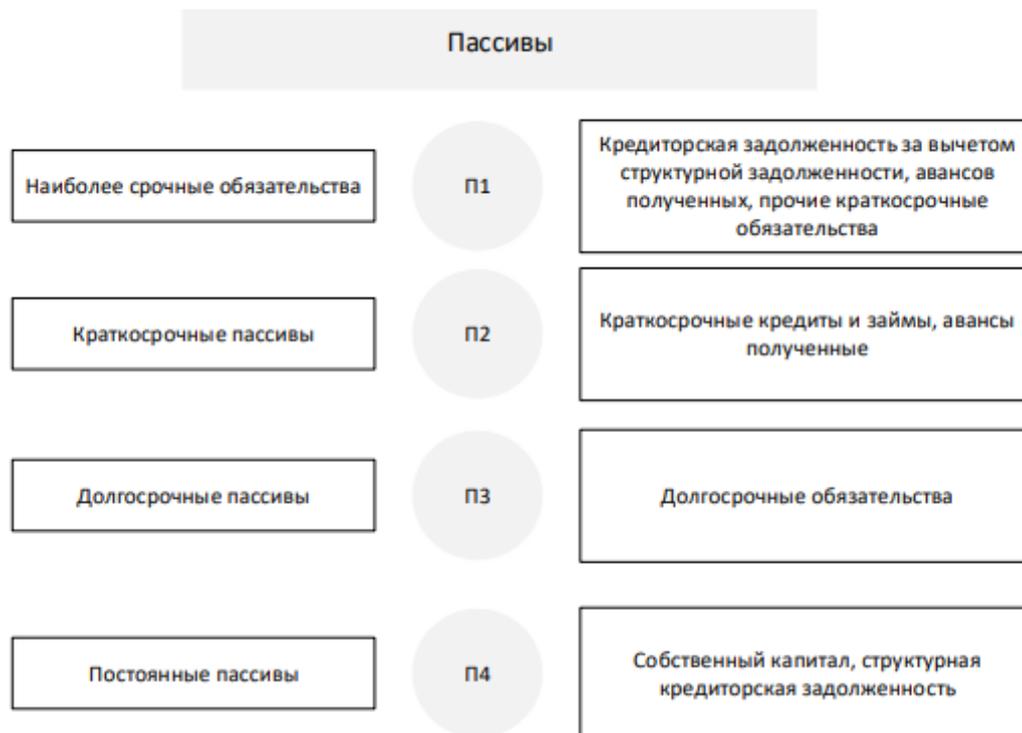


Рисунок 2 – Группировка пассивов по степени их погашения

Figure 2 – Grouping of liabilities according to the degree of their repayment

Для выявления ликвидности бухгалтерского баланса нужно сравнить показатели перечисленных выше групп активов и пассивов. Ликвидность считается абсолютной, если выполняется совокупность неравенств:

$$A1 \geq П1$$

$$A2 \geq П2$$

$$A3 \geq П3$$

$$A4 \geq П4$$

Если хотя бы одно из неравенств имеет противоположный знак, ликвидность бухгалтерского баланса не является абсолютной. Сопоставление активов и пассивов необходимо для вычисления следующих показателей:

– Текущая ликвидность отражает абсолютную величину покрытия краткосрочных обязательств с помощью наиболее ликвидных активов. Считается нормальной, если выполняется неравенство  $(A1 + A2) \geq (П1 + П2)$ . Отражает показатель платежеспособности на текущий момент времени. Выполнение или невыполнение неравенства наиболее показательны для управления бизнесом в кризисной ситуации.

– Ликвидность будущих периодов. Показатель отражает абсолютную величину превышения медленно реализуемых активов над долгосрочными кредитами и займами, характеризуется неравенством  $A3 \geq П3$ . Выполнение или невыполнение данного неравенства отражает прогнозирование платежеспособности организации, так как происходит сравнение поступлений и платежей от реализации запасов по рыночной стоимости. Этот вид показателей является приближенным, так как невозможно достоверно определить, по какой стоимости и в какие сроки удастся реализовать данную группу активов [4].

При проведении анализа ликвидности бухгалтерского баланса нужно провести сравнение величины активов, сгруппированных по степени их ликвидности, с обязательствами по пассиву, расположенными по срокам их погашения. Расчет и оценка показателей ликвидности предприятия выявляет степень обеспеченности краткосрочных обязательств наиболее ликвидными активами и прежде всего денежными средствами. Основной целью анализа денежных потоков является оценка способностей компании создавать денежные средства в должном объеме и в сроки, необходимые для осуществления предполагаемых расходов и платежей [5].

Показатели ликвидности активов компании – это относительные показатели. Обычно рассчитываются коэффициенты абсолютной, быстрой и текущей ликвидности на основании цифр, представленных в годовом отчете предприятия, а именно в бухгалтерском балансе. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена немедленно, и рассчитывается как отношение наиболее ликвидных оборотных активов к текущим обязательствам должника [6]. Чем выше его величина, тем больше гарантия погашения долгов. Нормальное значение должно быть не менее 0,2. В результате расчетов определяется уровень обеспеченности предприятия необходимыми активами. Чем выше показатели ликвидности, тем быстрее активы можно продать по рыночной цене и превратить их в денежные средства, а значит, такой бизнес будет привлекателен для инвесторов. В глобальном смысле показатели ликвидности необходимы не только для инвесторов.

На самом деле для займодателей скорее будут интереснее показатели платежеспособности организации. Платежеспособность организации является внешним признаком его финансовой устойчивости и обусловлена степенью обеспеченности оборотных активов долгосрочными источниками. Иначе говоря, платежеспособность показывает наличие у компании денежных средств и их эквивалентов для срочного погашения кредиторской задолженности. В общем итоге платежеспособным считается предприятие, у которого на расчетном счете есть денежные средства в достаточном количестве, а также отсутствует просроченная кредиторская задолженность.

После расчета показателей ликвидности предприятия, а также платежеспособности выделяют абсолютную, нормальную, неустойчивую и кризисную устойчивость финансового состояния предприятий [7].

Под рыночной устойчивостью компании понимается ее возможность работать, развиваться, а также достигать равновесия между активами и пассивами. Особенно это важно в динамично изменяющейся внутренней и внешней средах. Финансово устойчивое предприятие обеспечивает постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска.

Перед финансовыми менеджерами стоят задачи обеспечения преобладания доходов над расходами компании, создания гибкой структуры капитала, умения ориентироваться в условиях кризисных ситуаций и максимально сохранять платежеспособность, создавая при этом условия для самовоспроизводства. Если компания динамично развивается, свободно маневрирует денежными ресурсами и эффективно эти ресурсы использует, у нее не возникает проблем с бесперебойным процессом производства и реализации продукции, работ или услуг.

Также оценка финансового состояния предприятия, включающая в себя расчет и анализ показателей платежеспособности и ликвидности, имеет место для проведения такой процедуры, как банкротство юридического лица.

В общем случае показатели платежеспособности служат для осуществления коммерческих сделок, получения займов и ссуд. А показатели ликвидности выявят, насколько быстро и с какими финансовыми потерями предприятие сможет продать свои активы. Эти два показателя не зависят друг от друга при расчете, но практически всегда рассматриваются вместе.

Оптимизация уровня платежеспособности хозяйствующего субъекта напрямую зависит от системы управления оборотными активами и текущими пассивами. Оптимальная система предполагает увеличение оборотных активов и сведение к минимуму краткосрочных пассивов. Для своевременной и качественной оценки показателей платежеспособности и ликвидности предприятия необходимо произвести следующие действия:

- 1) оценить ликвидность бухгалтерского баланса предприятия;
- 2) рассчитать и проанализировать динамику изменения количественных показателей ликвидности;
- 3) отследить денежные потоки предприятия [8].

Оценить финансовую устойчивость предприятия совсем непросто, на ее результат может влиять достаточно большое количество факторов, например:

- положение организации на рынках товаров и услуг;
- конкурентоспособность и степень спроса у покупателей выпускаемой продукции, работ, услуг;
- признание организации в работе с деловыми партнерами;
- уровень зависимости от внешних предприятий-кредиторов и банков;
- наличие просроченной дебиторской задолженности;
- размер уставного капитала;
- существование и постоянное пополнение резервного капитала;
- эффективность управления коммерческими и производственными расходами;
- профессионализм производственных и финансовых менеджеров, их опыт, квалификация и умение работать в кризисных ситуациях.

Обобщив вышеизложенное, можно сделать вывод, что анализ финансовой устойчивости не складывается из одного показателя. Приведенные выше показатели нужно рассматривать только в совокупности, причем делать это как можно чаще. Наиболее благоприятной, конечно же, считается состояние абсолютной ликвидности баланса, но выполнить это условие бывает очень сложно. А значит, необходимо искать пути увеличения наиболее ликвидных активов и уменьшать величину кредитов и займов. Сделать это просто только на словах, а по факту держать много денег на расчетном счете, когда предприятию нужно активно работать и развиваться, очень сложно, так же как и отказаться от кредитов, ведь большинство предприятий при сегодняшней модели экономики «живут в кредит».

Для своевременного реагирования на те или иные кризисные или предкризисные состояния необходимо постоянно отслеживать изменение показателей платежеспособности, лучше всего, особенно если предприятие работает нестабильно, делать это ежедневно или хотя бы еженедельно.

Для частого мониторинга финансового состояния очень неудобно каждый раз высчитывать показатели вручную, а тем более собирать их в последующем в массив данных, чтобы оценить в динамике. Эта проблема решается с помощью программных продуктов, нацеленных на расчет необходимых показателей финансовой устойчивости предприятия. Совокупность механизмов прикладной информатики применяется в маркетинге и в менеджменте. Современные методы, которые основаны на использовании информационных технологий, требуют кардинальных трансформаций организационных структур менеджмента, системы документооборота организации. Ключевая роль отводится процессу внедрения информационного менеджмента, происходит кардинальное расширение возможностей применения организациями информационных ресурсов [9].

Анализ финансовых показателей на предприятии должен основываться на информационно-экономической систематизации, которая, в свою очередь, служит основанием для принятия управленческих решений. Систему менеджмента бухгалтерской и управленческой информации, ее сбор, вычисление и использование в аналитической работе можно качественно создать только на основе математической теории информационного обеспечения управленческого процесса в целом. Создание правильного массива данных должно опираться на некоторые принципы. Среди них:

- установка четких и конкретных конечных целей, для чего необходим данный информационный анализ;
- целостность и достоверность информации, поступающей от первоисточника (совокупность бухгалтерского, управленческого, налогового учетов);
- современная разработка программных продуктов, на основе которых достигается расчет необходимых показателей [10].

Сегодня большое число российских компаний начало наконец осознавать необходимость внедрения информационных технологий для нужд управления предприятием и поддержки принятия решений. Существует базовый нормативный документ – Федеральный закон «Об информации, информационных технологиях и о защите информации» № 149 РФ. Также он регулирует отношения при осуществлении права на поиск, получение, передачу, производство и распространение информации при применении информационных технологий [11]

Программных продуктов, осуществляющих помощь в эффективном управлении производством, достаточно много, каждое предприятие может выбрать то, что подходит больше по сфере деятельности, а также обычно имеет в своем штате сотрудника, умеющего настраивать этот программный продукт именно под цели компании, иногда, если таких сотрудников нет, прибегают к услугам аутсорсинговых компаний.

Среди самых популярных программ такие, как «АБФИ-предприятие», «Альт-Финансы», «Аналитик», «Банковский аналитик», АФСП, АДП, «Мастер финансов», «ОЛИМП: ФинЭксперт», «ФинЭк Анализ», Audit Expert.

Попробуем более подробно остановиться на последнем и рассмотрим преимущества внедрения такой системы на предприятии. Программа Audit Expert представляет собой программный продукт, который на основании математических вычислений генерирует информацию о финансовых показателях деятельности предприятия. Делает она это на основе данных бухгалтерской отчетности. Формирует текстовые отчеты о финансовом состоянии компании. Система Audit Expert дает возможность управленцам фирмы как бы взглянуть на свою экономическую деятельность со стороны, то есть с позиции аудиторских фирм, кредиторов, акционеров. Основными источниками информации во время осуществления анализа являются отчеты организации, а именно отчет о финансовых результатах, а также бухгалтерский баланс. Чтобы осуществить более тщательный анализ, Audit Expert предоставляет возможность использовать и дополнительную информацию, а именно сведения об имуществе и задолженности, пользовании прибыли и другие данные бухгалтерской и управленческой отчетности [12]. Возможности программы представлены на рисунке 3.

### ВОЗМОЖНОСТИ ПРОГРАММЫ AUDIT EXPERT



Рисунок 3 – Возможности программы Audit Expert

Figure 3 – Features of the «Audit Expert» program

На основании данных, приведенных в данной статье, считаем рациональным теоретическую возможность формирования программного продукта, содержащего в себе сведения о финансовых показателях деятельности промышленных предприятий Российской Федерации. Под контролем министерств промышленности и торговли и экономического развития это было бы значительным шагом вперед для наглядности деятельности предприятий. Особенно ценной эта информация может быть

для контроля градообразующих предприятий или предприятий, численность сотрудников которых превышает 10 000 человек. Благодаря общей системе таких данных можно заранее спрогнозировать риск банкротства предприятия или большого роста безработицы в том или ином регионах страны. Этот программный продукт помог бы вовремя субсидировать какое-либо предприятие, а может, даже отследить «проседание» какой-то определенной отрасли промышленности. Особо важна эта информация в условиях экономического кризиса и поддержки предприятий со стороны государства. Речь здесь идет не о конкретных показателях ликвидности и платежеспособности, а о финансовых показателях в целом. Также можно включить туда влияние внешних факторов, таких как инфляция, курсы валют, импортозамещение.

### **Заключение**

Расчет финансовых показателей для анализа эффективности деятельности предприятия является важнейшим компонентом. Оценивая финансовую устойчивость, важно учитывать совокупность коэффициентов ликвидности, абсолютные отклонения величин активов и пассивов, а также ориентироваться на влияние внешних факторов.

Основные случаи, в которых наиболее важны показатели платежеспособности, – это кризисные или предкризисные. Очень важно менеджерам разбираться в их количественных величинах. Также необходимо наблюдать за динамикой изменения показателей, чтобы вовремя заметить отклонения, ухудшения и принять необходимые меры.

Для облегчения работы менеджеров и более активного маневрирования финансовыми коэффициентами на предприятиях все чаще вводят автоматизированные системы информационных программ. Они помогают делать обобщенные выводы на основании бухгалтерской отчетности, а также планировать финансовые показатели на будущее.

Но одного расчета, даже с помощью современных программных продуктов, недостаточно. Важно еще иметь квалифицированных сотрудников, менеджеров, а также ставить максимально конкретные цели для последующей их реализации.

Предложено создание общей системы оценки финансовой деятельности промышленных предприятий РФ, основанное на существующих программных продуктах финансового анализа предприятий.

### **Библиографический список**

1. Бочаров В.В. Финансовый анализ. Краткий курс. 2-е изд. Санкт-Петербург: Питер, 2009. 240 с. URL: <https://all-sci.net/analiz-finansovyy/finansovyy-analiz-kratkiy-kurs-izd-spb-piter.html>.
2. Федеральный закон от 27.07.2010 № 208-ФЗ (ред. от 26.07.2019, с изм. от 07.04.2020) «О консолидированной финансовой отчетности» // Российская газета. 2010. 30 июля. № 5247. URL: <https://rg.ru/2010/07/30/finotchet-dok.html>.
3. Юджин Ф. Бригхэм, Майкл С. Эрхардт. Финансовый менеджмент. 10-е изд. Санкт-Петербург: Питер, 2009. 960 с. URL: <https://obuchalka.org/2012022663755/finansovii-menedjment-brigham-u-erhardt-m-2009.html>.
4. Валенцева Н.И., Ларионова И.В. Оценка финансовой устойчивости и перспектив деятельности кредитных организаций. Москва: КНОРУС, 2018. 243 с. URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=44019097>.
5. Жданов В.Ю., Жданов И.Ю. Финансовый анализ предприятия с помощью коэффициентов и моделей: учебное пособие. Москва: Проспект, 2018. 105 с. URL: [https://litgid.com/catalog/ekonomika/finansovyy\\_analiz\\_predpriyatiya\\_s\\_pomoshchyu\\_koeffitsientov\\_i\\_modeley\\_uchebnoe\\_posobie](https://litgid.com/catalog/ekonomika/finansovyy_analiz_predpriyatiya_s_pomoshchyu_koeffitsientov_i_modeley_uchebnoe_posobie); <https://elibrary.ru/item.asp?id=37193745>.
6. Иванова Л.И., Бобылева А.С. Анализ финансовой отчетности. Москва: КНОРУС, 2018. 322 с. URL: <http://www.hi-edu.ru/e-books/xbook642/01/topicsw.htm>.
7. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности. Москва: Дело и Сервис, 2004. 336 с. URL: <http://disus.ru/knigi/180745-1-doncova-nikiforov-analiz-finansovoy-otchetnosti-uchebnoe-posobie-2-e-izd-m-izdatelstvo-delo-servis-2004-336-oglavl.php>.

8. Косорукова И.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник. Москва: КНОРУС, 2021. 549 с. URL: <https://www.book.ru/book/939029>.
9. Алиев В.С. Информационные технологии и системы финансового менеджмента: учебное пособие. Москва: Форум, 2017. 320 с. URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=19815825>; <https://znanium.com/read?pid=851815>.
10. Нетесова О.Ю. Информационные системы и технологии в экономике: учебное пособие для вузов. 3-е изд., испр. и доп. Москва: Юрайт, 2017. 147 с.
11. Федеральный закон «Об информации, информационных технологиях и о защите информации» от 27.07.2006 № 149-ФЗ // Российская газета. 2006. 29 июля. № 4131.
12. Audit Expert. Система для анализа финансового состояния предприятия. Москва: ПроИнвест-ИТ, 2002. 235 с.

## References

1. Bocharov V.V. Financial analysis. Brief course. 2<sup>nd</sup> edition. Saint Petersburg: Piter, 2009, 240 p. Available at: <https://all-sci.net/analiz-finansovyy/finansovyy-analiz-kratkiy-kurs-izd-spb-piter.html>. (In Russ.)
2. Federal Law of the Russian Federation as of July 27, 2010 № 208-FZ (revised 26.07.2019, as amended on 07.04.2020) «About consolidated financial statement». *Rossiyskaya Gazeta*, 2010, July 30, № 5247. Available at: <https://rg.ru/2010/07/30/finotchet-dok.html>. (In Russ.)
3. Eugene F. Brigham, Michael C. Ehrhardt. Financial management. Theory and Practice. 10<sup>th</sup> edition. Saint Petersburg: Piter, 2009, 960 p. Available at: <https://obuchalka.org/2012022663755/finansovii-menedjment-brighem-u-erhardt-m-2009.html>. (In Russ.)
4. Valentseva N.I., Larionova I.V. Assessment of financial stability and prospects for the activities of credit institutions. Moscow: KNORUS, 2018, 243 p. Available at: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=44019097>. (In Russ.)
5. Zhdanov V.Yu., Zhdanov I.Yu. Financial analysis of an enterprise using coefficients and models: textbook. Moscow: Prospekt, 2018, 105 p. Available at: [https://litgid.com/catalog/ekonomika/finansovyy\\_analiz\\_predpriyatiya\\_s\\_pomoshchyu\\_koeffitsientov\\_i\\_modeley\\_uchebnoe\\_posobie](https://litgid.com/catalog/ekonomika/finansovyy_analiz_predpriyatiya_s_pomoshchyu_koeffitsientov_i_modeley_uchebnoe_posobie); <https://elibrary.ru/item.asp?id=37193745>. (In Russ.)
6. Ivanova L.I., Bobyleva A.S. Analysis of financial statements. Moscow: KNORUS, 2018, 322 p. Available at: <http://www.hi-edu.ru/e-books/xbook642/01/topicsw.htm>. (In Russ.)
7. Dontsova L.V., Nikiforova N.A. Analysis of financial statements. Moscow: Delo i Servis, 2004, 336 p. Available at: <http://disus.ru/knigi/180745-1-doncova-nikiforov-analiz-finansovoy-otchetnosti-uchebnoe-posobie-2-e-izd-m-izdatelstvo-delo-servis-2004-336-oglavl.php>. (In Russ.)
8. Kosorukova I.V. Analysis of financial and economic activities: textbook. Moscow: KNORUS, 2021, 549 p. Available at: <https://www.book.ru/book/939029>. (In Russ.)
9. Aliev V.S. Information technology and financial management systems. Moscow: Forum, 2017, 320 p. Available at: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=19815825>; <https://znanium.com/read?pid=851815>. (In Russian)
10. Netesova O.Yu. Information systems and technologies in economics: textbook for higher educational institutions. 3<sup>rd</sup> edition, revised and enlarged. Moscow: YuRAIT, 2017, 147 p. Available at: <https://urait.ru/bcode/437377>. (In Russ.)
11. Federal Law of the Russian Federation as of July 27, 2006 № 149-FZ «About information, information technologies and information protection». *Rossiyskaya Gazeta*, 2006, July 29, no. 4131. Available at: <https://rg.ru/2006/07/29/informacia-dok.html>. (In Russ.)
12. Audit Expert. System for analyzing the financial condition of the enterprise. Moscow: ProInvest-IT, 2002, 235 p. (In Russ.)