

УДК 331.1

ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АВТОТРАНСПОРТНОГО ПРЕДПРИЯТИЯ НА ОСНОВЕ ОПТИМАЛЬНОЙ СТРУКТУРЫ БАЛАНСА

Бухонова Надежда Митрофановна¹, канд. экон. наук, доц.

Матыцина Наталья Петровна², канд. экон. наук, преп.

Яковлев Андрей Васильевич³, канд. техн. наук, доц.

¹ Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова (Воронежский филиал), ул. Карла Маркса, 67а, Воронеж, Россия, 394030; e-mail: bnm14081971@list.ru

² Военный учебно-научный центр Военно-воздушных сил «Военно-воздушная академия им. проф. Н.Е. Жуковского и Ю.А. Гагарина», ул. Краснознаменная, 153, Воронеж, Россия, 394052; e-mail: matytsina_77@mail.ru

³ Воронежский государственный лесотехнический университет им. Г.Ф. Морозова, ул. Тимирязева, 8, Воронеж, Россия, 394087; e-mail: yk_an@mail.ru

Цель: предложить способ обеспечения финансовой устойчивости деятельности предприятия на основе построения оптимальной структуры баланса. *Обсуждение:* рациональное размещение средств предприятия оказывает большое влияние на финансовую устойчивость деятельности организации. Оптимальное соотношение собственных и заемных средств, оборотных и внеоборотных активов способно значительно повысить финансовую устойчивость организации. Для обеспечения стабильности и безопасности перевозок автотранспортному предприятию необходим такой уровень рентабельности, который позволит поддерживать необходимый уровень ликвидности, наличие необходимой суммы денежных средств на расчетном счете и обеспечить постоянный рост чистых активов организации. Муниципальные автотранспортные предприятия, осуществляющие городские перевозки, в большинстве своем являются убыточными и датируются из местного бюджета, соответственно для них весьма актуальным является вопрос обеспечения устойчивого развития. Для обеспечения стабильности и безопасности перевозок автотранспортному предприятию необходима такая структура баланса, которая позволит поддерживать необходимый уровень финансовой устойчивости и ликвидности, и по-

зволят обеспечить устойчивое развитие организации. Соответственно, возникает задача предложить способ формирования такой структуры баланса, которая позволит организации быть устойчивой как с экономической точки зрения, так и с финансовой. Такую структуру баланса можно назвать идеальной. Для формирования «идеальной» структуры баланса оставим неизменным один из элементов исходного баланса и, используя метод подстановок, найдем остальные элементы новой структуры баланса. Предложенную методику можно адаптировать для муниципальных автотранспортных предприятий, которые в большинстве своем являются убыточными и находятся на дотациях местного и областного бюджетов. *Результаты:* предложен способ обеспечения финансовой устойчивости деятельности автотранспортного предприятия на основе построения оптимальной структуры бухгалтерского баланса.

Ключевые слова: структура баланса, автотранспортное предприятие, экономическая устойчивость, метод подстановок.

DOI: 10.17308/meps.2021.7/2640

Введение

Для обеспечения стабильности и безопасности перевозок автотранспортному предприятию необходима такая структура баланса, которая позволит поддерживать необходимый уровень финансовой устойчивости и ликвидности и позволит обеспечить устойчивое развитие организации.

Соответственно, возникает задача предложить способ формирования такой структуры баланса, которая позволит организации быть устойчивой как с экономической точки зрения, так и с финансовой [7, 9, 10]. Такую структуру баланса можно назвать «идеальной».

Методология исследования

В качестве основных критериев возьмем традиционные, наиболее часто используемые основные показатели, характеризующие финансовое состояние организаций [3, 5].

1. Коэффициент финансовой устойчивости K , определяемый по формуле:

$$K = \frac{(OA + BHA) - (ЗКД + ЗКК)}{OA + BHA}, \quad (1)$$

где OA – оборотные активы; BHA – внеоборотные активы; $ЗКД$ – долгосрочные обязательства; $ЗКК$ – краткосрочные обязательства.

2. Коэффициент текущей ликвидности $K_{ТЛ}$, определяемый по формуле:

$$K_{ТЛ} = \frac{OA}{ЗКК}. \quad (2)$$

3. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственным оборотным капиталом $K_{ооА}$, определяемый по формуле:

$$K_{ооА} = \frac{СК - ВНА}{ОА}, \quad (3)$$

где СК – собственный оборотный капитал организации.

4. Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами $K_{озок}$, определяемый по формуле:

$$K_{озок} = \frac{СК - ВНА}{ЗП}, \quad (4)$$

где ЗП – запасы.

Приведенные в формулах 1-4 показатели взаимосвязаны между собой, поэтому объединим их в одну математическую модель.

Математическая модель зависимости между перечисленными показателями представляется в виде системы неравенств:

$$K > 1; K_{тл} \geq 2; K_{ооА} \geq 0,1; K_{озок} \geq 0,6.$$

Результатом объединения формул является следующая система функциональных зависимостей, показывающих, какой должна быть структура баланса для достижения финансовой устойчивости организации:

$$\frac{СК}{ЗКД + ЗКК} = 0,12 \cdot 69,49^x, \quad (5)$$

$$\frac{СК}{ЗКК} = 0,21 \cdot 71,38^x, \quad (6)$$

$$\frac{ОА}{СК} = 9,4 \cdot 0,01^x, \quad (7)$$

$$\frac{ОА}{ВНА} = 13,902 \cdot 0,0084^x, \quad (8)$$

$$\frac{СК}{ВНА} = 0,948 \cdot x^{-0,27}, \quad (9)$$

где X – искомое значение коэффициента финансовой устойчивости.

Для формирования «идеальной» структуры баланса оставим неизменным один из элементов исходного баланса и, используя метод подстановок, найдем остальные элементы новой структуры баланса.

Кроме того, необходимо выполнение следующих условий:

$$ОА + ВНА = СК + ЗКК + ЗКД, \quad (10)$$

$$K_u = \frac{B}{(A_n + A_k) \cdot 0,5} \geq 2,5, \quad (11)$$

$$K_n = \frac{\Pi}{(СК_n + СК_k) \cdot 0,5} \geq 0,2, \quad (12)$$

где K – интенсивность оборота авансируемого капитала, которая и характеризует объем реализованных работ (услуг), приходящийся на 1 руб. средств, вложенных в деятельность организации; B – доходы по обычным видам деятельности (стр. 010 формы № 2); A_n и A_k – суммы актива баланса на начало и конец периода (стр. 300 формы № 1) соответственно; K_n – объем

прибыли, приходящейся на 1 руб. собственного капитала; CK_n и CK_k – собственный капитал на начало и конец периода соответственно.

Отметим, что условие $K_n \geq 2,5$ может быть выполнено в результате и осуществления ряда мероприятий, направленных на повышение величины доходов по обычным видам деятельности (валовой выручки). К таким мероприятиям могут относиться:

- повышение коэффициента оборачиваемости оборотных средств;
- расширение круга заказчиков, охват предприятий различных отраслей промышленности автотранспортными услугами;
- увеличение объема оказываемых услуг.

Для того чтобы определить «идеальную» структуру баланса, можно использовать четыре уравнения из шести. Данное утверждение вытекает из проведенных расчетов.

При сравнении финансовых коэффициентов по трем вариантам решений было выявлено уравнение, которое можно не использовать в целях улучшения (оптимизации) модели.

В качестве исходных (фактических) данных возьмем структуру баланса МКП МТК «Воронежпассажиртранс», представленную в табл. 1 и табл. 2.

Таблица 1

Фактическая структура баланса

ВНА	586767	СК	515081
ОА	32677	ЗКД	1992
		ЗКК	102371
Баланс	619444	Баланс	619444

Сумма чистых активов на конец отчетного периода:

$$ЧАктив = (586767 + 32677) - (102371 + 1992) = 515081 \text{ тыс.руб.}$$

Оценим финансовую устойчивость предприятия на основе коэффициента финансовой устойчивости

$$Ka = 515081/619441 = 0,83.$$

Таблица 2

Исходный «Отчет о финансовых результатах»

Показатель	За отчетный период
Выручка от продажи товаров, работ, услуг	238142
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	(411262)
Валовая прибыль	(173120)
Коммерческие расходы	
Управленческие расходы	(30820)
Прибыль от продаж	(203940)
Прочие доходы	121235
Прочие расходы	(22083)

Показатель	За отчетный период
Прибыль до налогообложения	(104788)
Отложенные налоговые обязательства	133
Текущий налог на прибыль	
Иные аналогичные обязательные платежи	(18+1897)
Чистая прибыль отчетного периода	(106570)

Значение коэффициента финансовой устойчивости больше норматива, однако предприятие за весь период исследования является убыточным, и ситуация с каждым годом ухудшается, что свидетельствует о неправильном использовании имеющихся средств и нерациональной структуре баланса.

Обсуждение результатов

Рассмотрим три варианта оптимизации структуру баланса, исходя из исходного значения коэффициента финансовой устойчивости равного 0,83, т.е. максимально приближенной к существующей.

Тогда расчет уравнений даст следующие значения:

$$\frac{СК}{ЗКД + ЗКК} = 0,12 \cdot 69,49^x .$$

$$\frac{СК}{ЗКК} = 0,21 \cdot 71,38^x .$$

$$\frac{ОА}{СК} = 9,4 \cdot 0,01^x .$$

$$\frac{ОА}{ВНА} = 13,902 \cdot 0,0084^x .$$

$$\frac{СК}{ВНА} = 0,948 \cdot x^{-0,27} .$$

Таблица 3

Расчетные показатели по модели

Показатели	Значение
СК/(ЗКК+ЗКД)	4,05487
СК/ЗКК	7,25584
ОА/СК	0,20565
ОА/ВНА	0,26317
СК/ВНА	0,99691

Рассмотрим несколько вариантов расчета структуры баланса:

1-й вариант – не используется уравнение (7).

2-й вариант – исключено уравнение (8).

3-й вариант – исключено уравнение (9).

Исключив уравнение 7, модель для расчета структуры баланса примет следующий вид:

$$\frac{CK}{ЗКК} = 0,21 \cdot 71,38^{0,83} .$$

$$\frac{ОА}{ВНА} = 13,902 \cdot 0,0084^{0,83} .$$

$$\frac{CK}{ВНА} = 0,948 \cdot 0,83^{-0,27} .$$

$$ОА + ВНА = CK + ЗКК + ЗКД .$$

Новая структура баланса представлена в табл. 4.

Таблица 4

Первый вариант расчета «идеальной» структуры баланса предприятия

ВНА	586767	СК	584955
ОА	154417	ЗКД	75610
		ЗКК	80619
Баланс	741184	Баланс	741184

Предлагаем в предложенную методику в работе [8] модернизировать и адаптировать для автотранспортных предприятий, для этого будем оценивать финансовую устойчивость деятельности предприятия на основе четырех показателей: автономии, соотношения заемных и собственных средств, коэффициент текущей ликвидности и коэффициент обеспеченности собственными средствами [4, 6].

1) Коэффициент автономии рассчитывается по формуле (1):

$K_a = 0,789$, значение соответствует нормативу.

2) Плечо финансового рычага:

$$K_{\text{сзс}} = \frac{ЗКК + ЗКД}{СК} . \quad (13)$$

$$K_{\text{сзс}} = 0,267 .$$

По научным рекомендациям данное значение коэффициента не должно превышать 1 [1]. В нашем случае плечо финансового рычага меньше 1, это свидетельствует о том, что организация находится в устойчивом финансовом положении, т.к. собственный капитал покрывает заемные средства.

3) Коэффициент текущей ликвидности рассчитывается по формуле (2):

$$K_{\text{т.л.}} = 1,915 .$$

Коэффициент текущей ликвидности характеризует общую особенность организации оборотными активами и своевременность погашения срочных обязательств предприятия. Значение коэффициента ниже норматива (норматив = 2), но выше предельного значения (предельное значение

ние =1), свидетельствует о том, что оборотные активы предприятия в полной мере покрывают его краткосрочные обязательства.

4) Коэффициент обеспеченности собственными средствами рассчитывается по формуле (3):

$$K_{ооА.} = - 0,012.$$

Отрицательное значение коэффициента свидетельствует о том, что у предприятия при такой структуре баланса весь собственный капитал будет капитализирован, что допустимо для автотранспортных предприятий.

Рассмотрим второй вариант расчета «идеальной» структуры баланса, для этого исключим уравнение (8), тогда модель примет вид:

$$\frac{СК}{ЗКК} = 0,21 \cdot 71,38^{0,83},$$

$$\frac{ОА}{СК} = 9,4 \cdot 0,01^{0,83},$$

$$\frac{СК}{ВНА} = 0,948 \cdot 0,83^{-0,27},$$

$$ОА + ВНА = СК + ЗКК + ЗКД.$$

Таблица 5

Второй вариант расчета «идеальной» структуры баланса предприятия

ВНА	586767	СК	584955
ОА	120296	ЗКД	41489
		ЗКК	80619
Баланс	707063	Баланс	707063

Проведем расчеты тех же показателей для второго варианта:

1) Коэффициент автономии: $K_a = 0,827$.

2) Коэффициент соотношения заемных и собственных средств:

$$K_{сзс} = 0,209.$$

3) Коэффициент текущей ликвидности: $K_{т.л.} = 1,492$.

4) Коэффициент обеспеченности собственными средствами:

$$K_{ооА.} = - 0,015.$$

Представленный вариант характеризуется увеличением суммы долгосрочных обязательств, при этом сумма краткосрочных заемных источников финансирования уменьшилась, что положительно повлияло на финансовую устойчивость организации.

Исключив уравнение (9), модель примет следующий вид:

$$\frac{СК}{ЗКК} = 0,21 \cdot 71,38^{0,83},$$

$$\frac{ОА}{СК} = 9,4 \cdot 0,01^{0,83},$$

$$\frac{OA}{BHA} = 13,902 \cdot 0,0084^{0,83},$$

$$OA + BHA = СК + ЗКК + ЗКД.$$

Таблица 6

Третий вариант расчета «идеальной» структуры баланса организации

ВНА	586767	СК	750874
ОА	154417	ЗКД	-113175
		ЗКК	103485
Баланс	741184	Баланс	741184

В представленном варианте структуры баланса расчетная модель не показала положительный результат, поэтому мы исключаем ее из дальнейшего исследования.

Таблица 7

Сводная таблица расчетных вариантов расчета «идеальной» структуры баланса

Показатель	1-й вариант	2-й вариант	3-й вариант
Коэффициент автономии	0,789	0,827	исключено
Плечо финансового рычага	0,267	0,209	исключено
Коэффициент текущей ликвидности	1,915	1,492	исключено
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,012	-0,015	исключено

Из табл. 7 следует, что во всех вариантах коэффициент обеспеченности собственными средствами меньше нуля, что свидетельствует об отсутствии собственных средств в обороте. Это допустимо для автотранспортного предприятия, хотя и не желательно.

Рассматривая остальные показатели можно сделать вывод, что наиболее предпочтительным вариантом является 1-й вариант, т.к. в этом случае платежеспособность предприятия выше при сохранении финансовой устойчивости.

Так как значение коэффициента финансовой устойчивости достаточно высокое (0,83), то организации можно рассмотреть вариант увеличения заемного капитала за счет привлечения средств извне, например, долгосрочного или краткосрочного кредита.

Как известно, разумное использование заемных средств способно повысить финансовую устойчивость организации, поэтому предлагаем при расчете моделей исходить из нормативного значения коэффициента финансовой устойчивости, т.е. возьмем $X=0,5$ [2,11, 12].

Тогда расчет уравнений даст следующие значения:

$$\frac{СК}{ЗКД + ЗКК} = 0,12 \cdot 69,49^x,$$

$$\frac{СК}{ЗКК} = 0,21 \cdot 71,38^x,$$

$$\frac{ОА}{СК} = 9,4 \cdot 0,01^x,$$

$$\frac{ОА}{ВНА} = 13,902 \cdot 0,0084^x,$$

$$\frac{СК}{ВНА} = 0,948 \cdot x^{-0,27}.$$

Таблица 8

Расчетные данные по модели

СК/(ЗКК+ЗКД)	1,000328
СК/ЗКК	1,77422
ОА/СК	0,94
ОА/ВНА	1,274139
СК/ВНА	1,143106

Далее аналогично рассмотрим три варианта построения «идеальной» структуры баланса.

Таблица 9

Расчет по первому варианту «идеальной» структуры баланса предприятия

ВНА	586767	СК	670737
ОА	747623	ЗКД	285607
		ЗКК	378046
Баланс	1334390	Баланс	1334390

Таблица 10

Второй вариант расчета «идеальной» структуры баланса предприятия

ВНА	586767	СК	670737
ОА	630493	ЗКД	168477
		ЗКК	378046
Баланс	1217260	Баланс	1217260

Таблица 11

Третий вариант расчета «идеальной» структуры баланса организации

ВНА	586767	СК	795344
ОА	747623	ЗКД	90769
		ЗКК	448278
Баланс	1334390	Баланс	1334390

Расчетные показатели финансовой устойчивости сведем в таблицу 12.

Из расчетов видно, что наилучшим вариантом является третий вариант, т.к. показатели финансовой устойчивости выше, чем в других вариантах.

Таблица 12

Сводная таблица расчетных показателей финансовой устойчивости

Показатель	1-й вариант	2-й вариант	3-й вариант
Коэффициент автономии	0,503	0,551	0,596
Плечо финансового рычага	0,989	0,815	0,678
Коэффициент текущей ликвидности	1,978	1,668	1,668
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,112	0,133	0,279

Из проведенных расчетов следует, что представленная в третьем варианте модель наиболее оптимально подходит для расчета структуры баланса, которая необходима для обеспечения экономической устойчивости деятельности предприятия.

Однако приведенные расчеты показали, что для того чтобы оптимизировать структуру баланса, исходя из оптимального значения коэффициента финансовой устойчивости, потребуется увеличение имущества предприятия более чем в два раза ($1334390/619444=2,15$ раза).

Заключение

Из вышесказанного можно сделать следующий вывод, что для обеспечения экономической устойчивости исследуемого предприятия необходимо привлечение достаточно большой суммы дополнительных средств, которые можно получить как в результате господдержки, так и в результате долгосрочного кредитования.

Представленная методика формирования прогнозного баланса, основанная на применении метода подстановок для определения элементов структуры баланса, обеспечит устойчивую деятельность организации при неизменной сумме внеоборотных активов.

Список источников

1. Алексейчева Е.Ю. *Экономика организации (предприятия): учебник* / М.Д. Магомедов, И.Б. Костин, Е.Ю. Алексейчева. Москва, ИТК «Дашков и К», 2019.
2. Баранова И.В. Управление финансовой устойчивостью как детерминанта стабильности функционирования организации / И.В. Баранова, М.А. Власенко // *ЭТАП: экономическая теория, анализ, практика*, 2018, no. 2, с. 113-122.
3. Бондарева Н.Г. Теоретический взгляд на определение понятия «финансовая устойчивость предприятия» // *Новая наука: Проблемы и перспективы*, 2017, no. 11, с. 110-112.
4. Кваша В.А. *Ценообразование на предприятии: теория и методология: монография* / В.А. Кваша, А.Д. Бурыкин, Р.В. Колесов, А.В. Юрченко и др. Ярославль, Канцлер, 2019, т. 1.
5. Кулагина Н.А. *Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособ.* / Н.А. Кулагина. Москва, Юрайт, 2019.

6. Кучковская Н.В. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость организаций: // *Форум. Серия: Гуманитарные и экономические науки*, 2017, no. 2 (11), с. 75-78.
7. Мазур В.О. Современные особенности оценки финансовой устойчивости // *Мир современной науки*, 2017, no. 3 (43), с. 50-52.
8. Матанцева О.Ю. Формирование структуры бухгалтерского баланса и финансовая устойчивость организации / О.Ю. Матанцева, Л.В. Попова // *Аудиторские ведомости*, 2009, no. 10, с. 85-90.
9. Сысоева Е.Ф. Управление финансовой устойчивостью организации для целей оптимизации структуры капитала // *Вестник ТГУ*, 2008, no. 3(59), с. 82-86.
10. Тарханова Е.А. Теоретико-методические аспекты исследования и управления финансовой устойчивостью предприятия / Е.А. Тарханова, О.Б. Федорова // *Экономика. Бизнес. Банки*, 2017, no. 2 (19), с. 82-93.
11. Финансовый анализ: теория и практика: учебн. пособ. / С.В. Дыбаль, М.А. Дыбаль. Москва, КНОРУС, 2019.
12. Чалдаева Л.А. *Экономика предприятия: учебник и практикум для вузов*. Москва, Издательство Юрайт, 2019.

ENSURING THE ECONOMIC SUSTAINABILITY OF THE AUTOMOTIVE TRANSPORT ENTERPRISE ON THE BASIS OF THE OPTIMAL BALANCE STRUCTURE

Bukhonova Nadezhda Mitrofanovna¹, Cand. Sc. (Econ.), Assoc. Prof.
Matytsina Natalia Petrovna², Cand. Sc. (Econ.), Lecturer
Yakovlev Andrey Vasilevich³, Cand. Sc. (Ts.), Assoc. Prof.

¹ Russian University of Economics, G.V. Plekhanov, st. Karl Marx, 67a, Voronezh, Russia, 394030; bnm14081971@list.ru

² Military Training and Research Center of the Air Force «Air Force Academy prof. Zhukovsky and Gagarin, ul. Krasnoznamonnaya, 53, Voronezh, Russia, 394052; e-mail: bnm14081971@list.ru

³ Voronezh State Forestry University Voronezh, ul. Timiryazeva, 8, Voronezh, Russia, 394087; e-mail: yk_an@mail.ru

Purpose: to propose a way to ensure the financial stability of the enterprise on the basis of building an optimal balance sheet structure. *Discussion:* The rational allocation of the company's funds has a great impact on the financial stability of the organization's activities. The optimal ratio of own and borrowed funds, current and non-current assets can significantly increase the financial stability of the organization. To ensure the stability and safety of transportation, a road transport company needs a level of profitability that will allow it to maintain the necessary level of liquidity, the availability of the necessary amount of funds in the current account and ensure the constant growth of the organization's net assets. Municipal road transport companies that carry out urban transportation, for the most part, are unprofitable and are financed from the local budget, respectively, the issue of ensuring sustainable development is very relevant for them. To ensure the stability and safety of transportation, a road transport company needs a balance sheet structure that will allow it to maintain the necessary balance sheet. *Results:* a method of ensuring the financial stability of the activities of a motor transport enterprise activity on the basis of building an optimal structure of the balance sheet is proposed.

Keywords: balance sheet structure, motor transport enterprise, economic stability, method of substitution.

References

1. Alekseycheva E.U. *Ekonomika organizatsii (predpriyatiya)* [Economy of organization (enterprise)] [Tekst]: uchebnik / M.D. Magomedov, I.B. Kostin, Ye.YU. Alekseycheva. Moscow: ITK "Dashkov i K", 2019. (In Russ.)
2. Baranova I.V. Upravleniye finansovoy ustoychivost'yu kak determinanta stabil'nosti funktsionirovaniya organizatsii [Management of financial stability as a determinant of stability of organization functioning] / I.V. Baranova, M.A. Vlasenko. *ETAP: ekonomicheskaya teoriya, analiz, praktika*, 2018, no. 2, pp. 113-122. (In Russ.)
3. Bondareva N.G. Teoreticheskiy vzglyad na opredeleniye ponyatiya «finansovaya ustoychivost' predpriyatiya» [Theoretical view on the definition of the concept of "financial stability of the enterprise"] [Tekst]. *Novaya nauka: Problemy i perspektivy*, 2017, no. 11, pp. 110-112. (In Russ.)
4. Kvasha V.A. *Tsenoobrazovaniye na predpriyatii: teoriya i metodologiya* [Pricing at the enterprise: theory and methodology] [Tekst]: monografiya / V.A. Kvasha, A.D. Burykin, R.V. Kolesov, A.V. Yurchenko i dr. Yaroslavl', Kantsler, 2019, T. 1. (In Russ.)
5. Kulagina N.A. *Analiz i diagnostika finansovo-khozyaystvennoy deyatel'nosti predpriyatiya* [Analysis and diagnostics of financial and economic activity of the enterprise] [Tekst]: ucheb. posob. Moscow, Yurayt, 2019. (In Russ.)
6. Kuchkovskaya N.V. Faktory, vliyayushchiye na finansovuyu ustoychivost' organizatsiy [Factors affecting the financial stability of organizations] [Tekst]. *Forum. Seriya: Gumanitarnyye i ekonomicheskiye nauki*, 2017, no. 2 (11), pp. 75-78. (In Russ.)
7. Mazur V.O. Sovremennyye osobennosti otsenki finansovoy ustoychivosti [Modern features of financial sustainability assessment] *Mir sovremennoy nauki*, 2017, no. 3 (43), pp. 50-52. (In Russ.)
8. Matantseva O.Yu. Formirovaniye struktury bukhgalterskogo balansa i finansovaya ustoychivost' organizatsii [Formation of the structure of the balance sheet and financial stability of the organization] [Tekst] / O.YU. Matantseva, L.V. Popova. *Auditorskiye vedomosti*, 2009, no. 10, pp. 85-90. (In Russ.)
9. Sysoyeva Ye.F. Upravleniye finansovoy ustoychivost'yu organizatsii dlya tseley optimizatsii struktury kapitala [Management of organization financial stability for optimization of capital structure]. *Vestnik TGU*, 2008, no. 3(59), pp. 82-86. (In Russ.)
10. Tarkhanova Ye.A. Teoretiko-metodicheskiye aspekty issledovaniya i upravleniya finansovoy ustoychivost'yu predpriyatiya [Theoretical and methodological aspects of research and management of financial stability of the enterprise] [Tekst]: / Ye. A. Tarkhanova, O. B. Fedorova. *Ekonomika. Biznes. Banki*, 2017, no. 2 (19), pp. 82-93. (In Russ.)
11. *Finansovyy analiz: teoriya i praktika* [Financial Analysis: Theory and Practice] [Tekst]: uchebn. posob. / S.V. Dybal', M.A. Dybal'. Moscow, KNORUS, 2019. (In Russ.)
12. Chaldayeva L.A. *Ekonomika predpriyatiya* [Economy of enterprise] [Tekst]: uchebnik i praktikum dlya vuzov. Moscow, Izdatel'stvo Yurayt, 2019. (In Russ.)