

КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СУТИ ПОНЯТИЯ «ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ»

© 2016 ГОРОДНЯ Т. А., ЛУПАК Р. Л., ИВАНИВ О. В.

УДК 658.14/17:33

Городня Т. А., Лупак Р. Л., Иванив О. В. Концептуальные основы экономической сути понятия «финансовое состояние предприятия»

Цель статьи состоит в определении концептуальной сути понятия финансового состояния предприятия с идентификацией различных научных трактовок и характеристик, которые могут их объединять и обеспечивать практическое использование. Дана характеристика научных утверждений о концептуальном содержании понятия «финансовое состояние предприятия», выделены их главные направления. Предложено выделять подход, который предполагает рассмотрение сути исследуемого понятия относительно его формирования и результатов, которые можно получить от обеспечения эффективности соответствующей процедуры. Предоставлено авторское определение сути понятия «финансовое состояние предприятия». Представлено краткое содержание базовых характеристик (общей, специфической, инструментальной) финансового состояния предприятия, в которых закладываются их общие качества описания, специальные особенности неоднозначного определения и инструментальные ограничения использования.

Ключевые слова: понятие «финансовое состояние предприятия», характеристика, хозяйственная деятельность, капитал, финансовые ресурсы.

Рис.: 2. **Биб.:** 22.

Городня Татьяна Анатольевна – кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры экономики, Львовский торгово-экономический университет (ул. Туган-Барановского, 10, Львов, 79005, Украина)

E-mail: gorodtan@rambler.ru

Лупак Руслан Любомирович – кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры экономики, Львовский торгово-экономический университет (ул. Туган-Барановского, 10, Львов, 79005, Украина)

E-mail: economist_555@mail.ru

Иванив Оксана Васильевна – магистрант, Львовский торгово-экономический университет (ул. Туган-Барановского, 10, Львов, 79005, Украина)

E-mail: oivaniv@gmail.com

УДК 658.14/17:33

UDC 658.14/17:33

Городня Т. А., Лупак Р. Л., Иванив О. В. Концептуальні основи економічної сутності поняття «фінансовий стан підприємства»

Мета статті полягає у визначенні концептуальної сутності поняття фінансового стану підприємства з ідентифікацією різних наукових трактувань та характеристик, що можуть їх об'єднувати і забезпечувати практичне використання. Надано характеристику наукових тверджень про концептуальний зміст поняття «фінансовий стан підприємства», виділено їх головні напрями. Запропоновано виділяти підхід, який передбачатиме розгляд сутності досліджуваного поняття стосовно його формування та результатів, які можна отримати від забезпечення ефективності відповідної процедури. Надано авторське визначення сутності поняття «фінансовий стан підприємства». Представлено стислий зміст базових характеристик (загальної, специфічної, інструментальної) фінансового стану підприємства, в яких закладаються їх загальні якості опису, спеціальні особливості неоднозначного визначення та інструментальні обмеження використання.

Ключові слова: поняття «фінансовий стан підприємства», характеристика, господарська діяльність, капітал, фінансові ресурси.

Рис.: 2. **Біб.:** 22.

Городня Тетяна Анатоліївна – кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри економіки, Львівський торговельно-економічний університет (вул. Туган-Барановського, 10, Львів, 79005, Україна)

E-mail: gorodtan@rambler.ru

Лупак Руслан Любомирович – кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри економіки, Львівський торговельно-економічний університет (вул. Туган-Барановського, 10, Львів, 79005, Україна)

E-mail: economist_555@mail.ru

Іванів Оксана Василівна – магістрант, Львівський торговельно-економічний університет (вул. Туган-Барановського, 10, Львів, 79005, Україна)

E-mail: oivaniv@gmail.com

Gorodnya T. A., Lupak R. L., Ivaniv O. V. Conceptual Foundations of the Economic Substance of the Notion of «Financial Condition of Enterprise»

The article is aimed at defining the conceptual substance of the notion of financial condition of enterprise with identification of various scientific interpretations and characteristics that can combine then and provide a practical use. A characteristic of scientific claims about the conceptual substance of the notion of «financial condition of enterprise» has been provided, their main directions have been allocated. It is proposed to allocate the approach that involves consideration of the substance of the examined notion regarding its formation and results that can be obtained by ensuring the efficiency of a corresponding procedure. An author's definition of the notion of «financial condition of enterprise» has been provided. A brief summary of the basic characteristics (common, specific, instrumental) of the financial condition of enterprise has been presented, into which can be built their overall quality descriptions, special features of ambiguous definitions and instrumental restrictions on use.

Keywords: notion of «financial condition of enterprise», feature, economic activity, capital, financial resources.

Fig.: 2. **Bibl.:** 22.

Gorodnya Tatiana A. – PhD (Economics), Associate Professor, Associate Professor of the Department of Economics, Lviv University of Trade and Economics (10 Tuhan-Baranovskoho Str., Lviv, 79005, Ukraine)

E-mail: gorodtan@rambler.ru

Lupak Ruslan L. – PhD (Economics), Associate Professor, Associate Professor of the Department of Economics, Lviv University of Trade and Economics (10 Tuhan-Baranovskoho Str., Lviv, 79005, Ukraine)

E-mail: economist_555@mail.ru

Ivaniv Oksana V. – Graduate Student, Lviv University of Trade and Economics (10 Tuhan-Baranovskoho Str., Lviv, 79005, Ukraine)

E-mail: oivaniv@gmail.com

Рыночные отношения предусматривают существенное расширение прав предприятий в вопросах финансово-экономической деятельности, что требует проведения своевременной и качественной оценки финансового состояния и на основе этого поиска полученных средств и инструментов его улучшения. Очевидно, что это сложный процесс, в рамках которого перед исполнителями ставятся новые задачи объективного оценивания влияния факторов на развитие предприятия. Так, существует потребность в учете постоянных изменений действующего законодательства, правильном прогнозе их применения в практической работе предприятия, выявлении тенденций рыночной среды, предоставлении характеристик внутренним хозяйственным процессам.

Считаем, что при подготовке и проведении оценки финансового состояния предприятия прежде всего необходимо уяснить концептуальный смысл использования экономических понятий, методологических положений аналитических процедур, характеристик полученных результатов. Несмотря на это, теоретический понятийный аппарат должен учитывать ряд утверждений и предположений ученых, которые в своих работах рассматривали их практическое использование в хозяйственной деятельности предприятия. Следовательно, актуально рассмотреть общую совокупность научных взглядов на трактовку сути понятия «финансовое состояние предприятия» и выяснить современные основы их использования.

В экономической литературе проблемам теоретико-методологического обобщения сути и концептуальных характеристик финансового состояния предприятия посвящен ряд работ отечественных и зарубежных ученых, среди которых следует выделить труды И. Балабанова, И. Бланка, С. Дж. Брауна, Т. Васильцова, В. Гринёва, Я. Качмарика, В. Ковалёва, Б. Коласс, Е. Мниха, А. Нусинова, А. Поддерёгина, Г. Савицкой, Г. Сайфулина, Е. Хелферта, М. Чумаченко, А. Шеремета и др. Однако, несмотря на существенный научный вклад отечественных и зарубежных ученых и практиков по данной теме, ряд важных проблем оптимального поиска правильной трактовки финансового состояния предприятия и его использование в организации финансовой работы требуют дальнейших исследований, глубокого изучения и формирования новых подходов и направлений совершенствования.

Целью статьи является определение концептуальной сути понятия «финансовое состояние предприятия» с идентификацией различных научных трактовок и характеристик, которые могут их объединять и обеспечивать практическое использование.

Финансовое состояние предприятия – это комплексное понятие, в которое вкладывается финансовый смысл результатов становления и расширения хозяйственных отношений и который определяется совокупностью факторов и характеристик показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансового потенциала.

Очевидно, что финансовое состояние предприятия зависит от результатов видовой деятельности, влияю-

щих на него и определяющих уровень приемлемости по отдельным бизнес-процессам. Прежде на финансовом состоянии предприятия положительно сказывался бесперебойный выпуск и реализация высококачественной продукции. В частности, при обеспечении роста объемов производства и реализации продукции становится возможным повысить уровень доходности, а, следовательно и улучшить финансовое состояние предприятия.

Считаем, что не рационально делать общие выводы при рассмотрении финансового состояния предприятия по отдельным хозяйственным операциям, в том числе учитывая период их проведения. Часто субъекты хозяйственной деятельности осуществляют отдельные операции, не планируя получить значительной прибыли и ставят целью сохранить собственное влияние на внутреннем рынке и долю на нем. Следовательно, финансовое состояние следует рассматривать относительно результатов всех видов работ, которые способны представить предприятия на рынке, и период, когда можно было видеть признаки их функциональности.

Нет сомнения в том, что финансовое состояние является важной характеристикой субъекта хозяйственной деятельности, которая отражает результаты функционирования и определяет его финансовую состоятельность на рынке. Получив результаты оценки финансового состояния, можно сформировать соответствующую политику и разрабатывать мероприятия, направленные на повышение эффективности использования финансового потенциала [11, с. 3].

В экономической литературе можно выделить подходы, согласно которым финансовое состояние характеризуется наличием, размещением, использованием финансовых ресурсов предприятия. В частности, в работах [1, с. 25–33; 10, с. 66–75; 21, с. 50–58] финансовое состояние – это важнейшая характеристика любого предприятия. При этом выбор показателей производится относительно предоставления характеристик процессам обеспечения размещения и использования финансовых ресурсов, конкурентоспособности предприятия, обеспечения его экономических интересов и предоставления качественной информации партнерам по финансовым и другим экономическим отношениям.

В. Ковалев трактует финансовое состояние предприятия как совокупность показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов [12, с. 54–61]. Несколько иначе трактует это понятие А. Поддерёгин, который считает, что «финансовое состояние предприятия» – это комплексное понятие, которое является результатом формирования системы финансовых отношений предприятия, определяется совокупностью факторов и характеризуется комплексом показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов» [18, с. 282–283].

В трудах ученых Н. Билошкурского, А. Вартанова, А. Мороз, А. Сметанюк [3, с. 19–20; 6, с. 21–22; 14, с. 32–33] финансовое состояние предприятия характеризуется размещением и использованием активов и источников их формирования (пассивов).

Однако ряд ученых, в том числе В. Бандурка, Н. Коробов, П. Орлов, К. Петрова, считают, что под финансовым состоянием предприятия следует понимать уровень ресурсного обеспечения для ведения хозяйственной деятельности и своевременного проведения денежных расчетов по своим финансовым обязательствам [19, с. 151]. То есть, финансовое состояние предприятия следует рассматривать как обеспеченность собственным и заёмным капиталом, возможность и эффективность их использования в разных экономических условиях.

Считаем, что финансовое состояние предприятия является качественным отражением результатов использования системы показателей, которые выбираются заказчиком или нормативно утверждаются государственными институтами. В то же время, часто предприятия используют экспертные методики при установлении оценки собственному финансовому состоянию и толкуют ее суть по-разному, что также увеличивает неопределенность соответствующего понятия.

И. Балабанов выразил мнение, что финансовое состояние является характеристикой использования финансового капитала, выполнения финансовых обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами для обеспечения собственной конкурентоспособности предприятия [2, с. 16–18].

По мнению авторов работы [17, с. 23–30], финансовое состояние – это способность предприятия обеспечить финансовое развитие, что характеризуется наличием финансовых ресурсов, необходимых для функционирования на рынке, целесообразностью и эффективностью их размещения и использования, финансовыми взаимоотношениями с другими субъектами хозяйствования, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

Исследователи [7, с. 3–5; 13, с. 65–74; 22, с. 84–90] подчеркивают, что финансовое состояние – это интегрированная по многим показателям характеристика деятельности предприятия, отражающая степень обеспеченности финансовыми ресурсами, рациональности их размещения, использования собственного оборотного капитала для своевременного проведения денежных расчетов по своим финансовым обязательствам и осуществления эффективной хозяйственной деятельности в стратегическом периоде.

Такого мнения придерживается И. Жулега, который рассматривает финансовое состояние как экономическую категорию, характеризующую размещение и использование финансовых ресурсов, а также их наличие в каждом отдельном периоде [9, с. 10].

Кроме вышеперечисленных взглядов на финансовое состояние предприятия, учёные пользуются более узким подход, согласно которому эту категорию характеризуют не только финансовыми ресурсами, но и наличием денежных средств. Так, в работе [16, с. 78–82] авторы отмечают, что финансовое состояние характеризуется наличием у предприятий финансовых ресурсов и денежных средств, необходимых для эффективного функционирования, своевременных денежных расчетов с другими субъектами хозяйствования и государственными органами.

Ряд авторов считают, что финансовое состояние характеризуется наличием финансовых ресурсов, обеспеченностью денежными средствами, необходимыми для хозяйственной деятельности, поддержанием нормального режима работы, осуществлением денежных расчетов с другими субъектами [15, с. 234–237; 20, с. 102–110].

Также есть мнение, что финансовое состояние характеризует присутствие или отсутствие у предприятия денежных средств, необходимых для его жизнедеятельности и осуществления денежных расчетов с другими экономическими субъектами [1, с. 60]. Имеет место и другой подход, согласно которому финансовое состояние предприятия характеризуется соотношением капитала и источников его формирования. Так, И. Бланк рассматривает финансовое состояние как уровень сбалансированности отдельных структурных элементов капитала предприятия, а также уровень эффективности их использования. При этом, успешное использование подходов к оптимизации структуры капитала является предпосылкой к формированию положительного развития финансового состояния. В то же время кризисное финансовое состояние создает негативную ситуацию и вероятность банкротства предприятия [4, с. 354–355].

В работе [8, с. 151–169] авторы доказывают, что финансовое состояние – это главная характеристика конкурентоспособности предприятия на рынке. Его определяющими чертами выступают размещение и использование активов и источники их формирования.

К. Бородин утверждает, что финансовое состояние – это комплексная категория, характеризующая на определенную дату наличие у предприятия в достаточном объёме капитала, чтобы функционировать и развиваться в изменяющейся окружающей среде; текущую и будущую возможность удовлетворять требования кредиторов а также его инвестиционную привлекательность [5, с. 88–91].

А. Шеремет, Г. Сайфулин и Е. Негашев утверждают, что финансовое состояние выражается в соотношении структур его активов и пассивов, то есть средств развития предприятия и источников их образования [22, с. 87–88].

Вэкономической литературе нет однозначного определения понятия «финансовое состояние предприятия». Так, значительное количество ученых сужают это понятие, исследуя отдельные аспекты его формирования – ликвидность (платежеспособность), финансовую устойчивость, доходность, деловая активность.

Считаем, что такой подход приводит к рассмотрению понятия финансового состояния предприятия относительно его формирования и результатов, которые можно получить от обеспечения эффективности соответствующей процедуры (рис. 1).

Мы полагаем, что финансовое состояние предприятия необходимо рассматривать как инструмент установления предельных значений результатов выявления эффективности использования потенциала по различным критериям и показателям, согласно которым можно дать комплексную характеристику его хозяйственной деятельности.

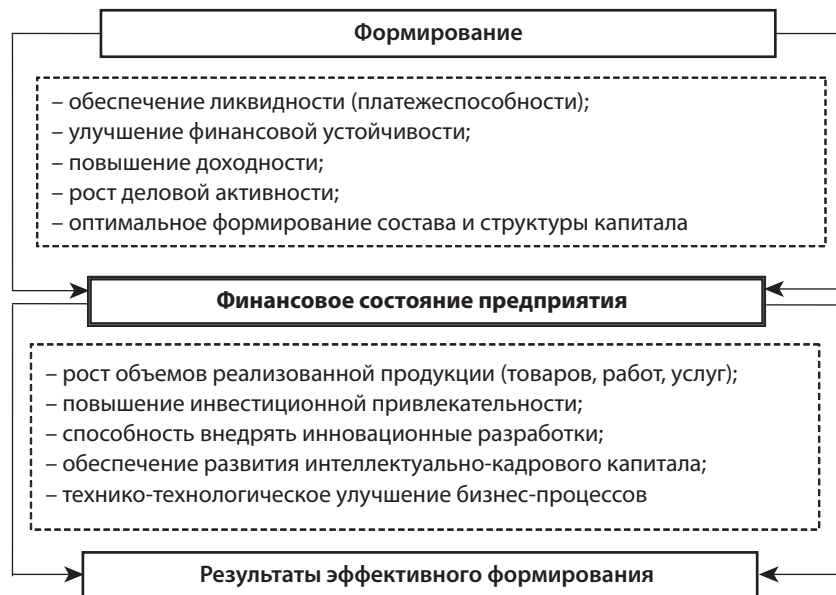


Рис. 1. Финансовое состояние как инструмент функционирования предприятия

Источник: авторская разработка.

Кроме этого, мы рассматриваем финансовое состояние предприятия относительно эффективности размещения собственного и заёмного капитала для обеспечения высокого уровня доходности. В частности, от объёма собственного капитала зависит уровень финансовой независимости (автономии), благодаря которому финансируются внеоборотные и часть оборотных активов и эффективное использование которых повышает уровень платежеспособности и ликвидности. Также увеличить уровень ликвидности предприятия можно путем вложения финансовых ресурсов в абсолютно ликвидные активы. В то же время, уровень прибыльности предприятия можно повысить благодаря использованию капитальных инвестиций, но это потребует привлечения заёмного капитала, что может отразиться на уровне финансовой независимости. Таким образом, при существовании ряда противоречий и противоположностей, имеющих место, происходит переход предприятия из одного типа финансового состояния к другому.

Часто понятие финансового состояния предприятия имеет разные характеристики (общие, специфические, инструментальные), в которых закладывается ряд особенностей его формирования, видение влияния внутренних и внешних финансовых факторов, которые стоит учитывать и в дальнейшем развитии предприятия, прикладные основы выбора критериев, показателей и определение их предельных значений. Следовательно, представления о финансовом состоянии предприятия изменяются не только, учитывая индивидуальные утверждения учёных или отдельные тенденции в хозяйственной деятельности предприятий, но и системные изменения экономик разных стран, которые формируют современные модели ведения экономическими агентами хозяйственной деятельности.

На рис. 2 представлено краткое содержание базовых характеристик понятия финансового состояния предприятия, в которых закладываются их общие каче-

ства описания, специальные особенности неоднозначного определения и инструментальные ограничения использования.

Очевидно, что такие характеристики являются предметами ряда научных трудов и их следует рассматривать концептуально, для того, чтобы рациональнее выявлять особенности финансового состояния предприятия по различным признакам – видам деятельности, размерам, формам собственности, источникам формирования ресурсов и др. При этом каждая из них в отдельности позволяет охарактеризовать понятие «финансовое состояние предприятия», не меняя его главного содержания – отображение финансовых процессов, которые закладываются в его хозяйственную деятельность и для обеспечения эффективности требуют постоянного оценивания и использования в документообороте правильно сформированного понятийного аппарата.

Мы согласны с мыслью О. Верланова, что практически любое определение финансового состояния как категории, когда оно не противоречит его сущности как понятия, следует считать корректным, поскольку оно отражает определённый аспект финансовых отношений в контексте решения конкретных задач управления хозяйственной деятельностью предприятия. При этом, в содержание исследуемого понятия он закладывает характеристики источников финансирования формирования имеющихся ресурсов предприятия, их размещение по видам и стадиям хозяйственного цикла, качества менеджмента, что в результате обуславливает то или иное финансовое состояние [7, с. 3–4].

Более того, часто в хозяйственной практике предприятий понятие финансового состояния трактуется согласно полученным результатам от проведения аналитических расчётов финансовых показателей. Но на сегодняшний день анализ финансового состояния не



Рис. 2. Характеристики понятия «финансовое состояние предприятий»

Источник: авторская разработка.

используется должным образом в отечественной практике, что обусловлено такими обстоятельствами, как необходимость профессиональной подготовки, отсутствие у будущих специалистов прикладных знаний, конфиденциальность информации и формальный подход к формированию информационной базы.

ВЫВОДЫ

Финансовое состояние – это одна из важнейших характеристик деятельности каждого предприятия, в которой учитываются аспекты формирования возможностей относительно уплаты текущих обязательств, использования капитала при решении стратегических задач, адаптации к изменениям внутренней и внешней среды функционирования.

Финансовое состояние предприятия – это обобщающая качественная характеристика, и её объективность должна формироваться не только в отношении отражения наличия, размещения и эффективности использования потенциала, но и синтезировать ряд интегральных показателей и их предельных значений. ■

ЛИТЕРАТУРА

1. Азарова А. О. Математичні моделі та методи оцінювання фінансового стану підприємства: монографія. Вінниця: ВНТУ, 2010. 172 с.
2. Балабанов И. Т. Анализ и планирование финансов хозяйствующего субъекта. Москва: Финансы и статистика, 2008. 112 с.
3. Білошкурський М. В. Методологія оцінки ефективності господарської діяльності в антикризовому управлінні підприємствами: монографія. Умань, 2010. 180 с.
4. Бланк И. А. Управление финансовой стабилизацией предприятия. Киев: Ника-Центр; Эльга, 2003. 496 с.
5. Бородкин К. В. Комплексные методы финансовой диагностики: монография. Воронеж: ВГТУ, 2002. 183 с.

6. Вартанов А. С. Экономическая диагностика деятельности предприятия: организация и методология. Москва: Финансы и статистика, 2001. 180 с.

7. Верланов О. Ю. Оцінка фінансового стану підприємств із виробництва машин і устаткування: питання методології та методики: автореф. дис. ... канд. екон. наук: 08.00.09/Одес. держ. екон. ун-т. Одеса, 2008. 20 с.

8. Діагностика кризи в системі антикризового управління підприємствами: монографія/В. Я. Нусінов, О. В. Нусінова, С. П. Лобов та ін. Кривий Ріг: Чернявський Д. О., 2011. 405 с.

9. Жулега И. А. Методология анализа финансового состояния предприятия: монография. Санкт-Петербург, 2006. 235 с.

10. Кизим Н. А., Благун И. С., Копчак Ю. С. Оценка и прогнозирование неплатежеспособности предприятий: монография. Харьков: ИД «ИНЖЭК», 2004. 144 с.

11. Клементьева О. Ю. Фінансовий стан підприємства та його прогнозування: автореф. дис. ... канд. екон. наук: 08.00.08 / Держ. вищ. навч. закл. «Київ. нац. екон. ун-т ім. В. Гетьмана». Київ, 2008. 20 с.

12. Ковалев В. В., Волкова О. Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник. Москва, 2010. – 424 с.

13. Методи фінансового та інвестиційного аналізу промислових підприємств: аналітичний огляд: монографія/В. Я. Нусінов, В. М. Кутовий, О. В. Нусінова, В. А. Карачан та ін. Кривий Ріг: Видавничий Дім, 2006. – 300 с.

14. Мороз О. В., Сметанюк О. А. Фінансова діагностика у системі антикризового управління на підприємствах: монографія. Вінниця: УНІВЕРСУМ-Вінниця, 2006. 167 с.

15. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. 3-е изд. Минск: ИП «Экоперспектива», 2007. 498 с.

16. Салига К. С., Ткаченко Є. Ю. Управління фінансовими результатами підприємства: монографія. Запоріжжя: КПУ, 2008. 176 с.

17. Тищенко А. Н., Кизим Н. А. Догадайло Я. В. Экономическая результативность деятельности предприятия: монография. Харьков: ИД «ИНЖЭК», 2005. 169 с.

18. Фінанси підприємств: підручник/наук. ред. А. М. Поддєрьогін. К.: КНЕУ, 2002. 571 с.

19. Бандурка О. М., Коробов М. Я., Орлов П. І., Петрова К. Я. Фінансова діяльність підприємства: підручник. 2-ге вид., перероб. і доп. Київ: Либідь, 2012. 384 с.

20. Хеддервик К. Финансовый и экономический анализ деятельности предприятий: международная организация труда/пер. с англ. под ред. Ю. Н. Воропаева. Москва: Финансы и статистика, 2006. 192 с.

21. Швиданенко Г. О., Олексюк О. І. Сучасна технологія діагностики фінансово-економічної діяльності підприємства: монографія. Київ: КНЕУ, 2002. 192 с.

22. Шеремет А. Д., Сайфулин Р. С., Негашев Е. В. Методика финансового анализа. 3-е изд., перераб. и доп. Москва: ИНФРА-М, 2002. 176 с.

REFERENCES

Azarova, A. O. *Matematychni modeli ta metody otsiniuvania finansovoho stanu pidpriemstva* [Mathematical models and methods for evaluating the financial condition of the company]. Vinnytsia: VNTU, 2010.

Balabanov, I. T. *Analiz i planirovaniye finansov khozyaystvuyushchego subekta* [Analysis and financial planning of the business entity]. Moscow: Finansy i statistika, 2008.

Biloshkurskiy, M. V. *Metodolohiia otsinky efektyvnosti hospodarskoi diialnosti v antykryzovomu upravlinni pidpriemstvamy* [The methodology of evaluation of efficiency of economic activities in the anti-crisis management of enterprises]. Uman, 2010.

Blank, I. A. *Upravleniye finansovoy stabilizatsiyey predpriyatiya* [Management of financial stabilization of the enterprise]. Kyiv: Nika-Tsentr; Elga, 2003.

Borodkin, K. V. *Kompleksnyye metody finansovoy diagnostiki* [Complex methods of financial diagnostics]. Voronezh: VGTU, 2002.

Bandurka, O. M. et al. *Finansova diialnist pidpriemstva* [The financial activity of the enterprise]. Kyiv: Lybid, 2012.

Finansy pidpriemstv [Finance companies]. Kyiv: KNEU, 2002.

Kizim, N. A., Blagun, I. S., and Kopchak, Yu. S. *Otsenka i prognozirovaniye neplatezhеспособности predpriyatiy* [Assessment and prediction of insolvency of enterprises]. Kharkiv: INZhEK, 2004.

Klementieva, O. Yu. "Finansovyi stan pidpriemstva ta yoho prohnozuvannya" [The financial condition of the company and its forecasting]. *Avtoref. dys. ... kand. ekon. nauk: 08.00.08*, 2008.

Kovalev, V. V., and Volkova, O. N. *Analiz khozyaystvennoy deyatelnosti predpriyatiya* [Analysis of economic activity of the enterprise]. Moscow, 2010.

Kheddervik, K. *Finansovyy i ekonomicheskiy analiz deyatelnosti predpriyatiy: mezhdunarodnaya organizatsiya truda* [Financial and economic analysis of enterprises: international labour organization]. Moscow: Finansy i statistika, 2006.

Moroz, O. V., and Smetaniuk, O. A. *Finansova diahnozyka u systemi antykryzovoho upravlinnia na pidpriemstvakh* [Financial diagnosis in the system of crisis management in enterprises]. Vinnytsia: UNIVERSUM-Vinnytsia, 2006.

Nusinov, V. Ya. et al. *Metody finansovoho ta investytsiinoho analizu promyslovykh pidpriemstv: analitychnyi ohliad* [Methods of financial and investment analysis of industrial enterprises: an analytical review]. Kryvyi Rih: Vydavnychiy Dim, 2006.

Nusinov, V. Ya. *Diahnozyka kryzy v systemi antykryzovoho upravlinnia pidpriemstvamy* [Diagnosis of the crisis in the system of crisis management of enterprises]. Kryvyi Rih: Cherniavskiy D. O., 2011.

Savitskaya, G. V. *Analiz khozyaystvennoy deyatelnosti predpriyatiya* [Analysis of economic activity of the enterprise]. Minsk: Ekoperspektiva, 2007.

Salyha, K. S., and Tkachenko, Ye. Yu. *Upravlinnia finansovymy rezultatamy pidpriemstva* [Management of financial results of enterprise]. Zaporizhzhia: KPU, 2008.

Shvydanenko, H. O., and Oleksiuk, O. I. *Suchasna tekhnolohiia diahnozyky finansovo-ekonomichnoi diialnosti pidpriemstva* [The modern technology of diagnostics of financial and economic activity of the enterprise]. Kyiv: KNEU, 2002.

Sheremet, A. D., Sayfulin, R. S., and Negashev, E. V. *Metodika finansovogo analiza* [Methodology of financial analysis]. Moscow: INFRA-M, 2002.

Tishchenko, A. N., Kizim, N. A., and Dogadaylo Ya. V. *Ekonomicheskaya rezultativnost deyatelnosti predpriyatiya* [The economic performance of the enterprise]. Kharkiv: INZhEK, 2005.

Vartanov, A. S. *Ekonomicheskaya diagnostika deyatelnosti predpriyatiya: organizatsiya i metodologiya* [Economic diagnostics of activity of the enterprise: organization and methodology]. Moscow: Finansy i statistika, 2001.

Verlanov, O. Yu. "Otsinka finansovoho stanu pidpriemstv iz vyrobnytstva mashyn i ustatkuvannia: pytannia metodolohii ta metodyky" [Evaluation of the financial condition of the enterprises for manufacture of machinery and equipment: questions of methodology and methods]. *Avtoref. dys. ... kand. ekon. nauk: 08.00.09*, 2008.

Zhulega, I. A. *Metodologiya analiza finansovogo sostoyaniya predpriyatiya* [Methodology of analysis of the financial condition of the company]. St. Petersburg, 2006.