Повышение финансовой устойчивости протезно-ортопедических предприятий на основе управления оборотными средствами

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.10, кандидат экономических наук Горбунова, Ирина Владимировна  
  
**Год:**

2013

**Автор научной работы:**

Горбунова, Ирина Владимировна

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Москва

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.10

**Специальность:**

Финансы, денежное обращение и кредит

**Количество cтраниц:**

149

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Горбунова, Ирина Владимировна

ВВЕДЕНИЕ.

ГЛАВА I ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ВЗАИМОСВЯЗИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ И УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМИ СРЕДСТВАМИ ПРОТЕЗНО-ОРТОПЕДИЧЕСКИХ ПРЕДПРИЯТИЙ.

1.1 Теоретические основы финансовой устойчивости предприятия, способы измерения.

1.2 Методологические вопросы управления оборотными средствами.

1.3 Взаимосвязь финансовой устойчивости и управления оборотными средствами

ГЛАВА II ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ НА ФИНАНСОВУЮ УСТОЙЧИВОСТЬ

ПРОТЕЗНО-ОРТОПЕДИЧЕСКИХ ПРЕДПРИЯТИЙ.

2.1 Методы оценки эффективности использования оборотных средств.

2.2. Оценка влияния структуры оборотных средств на финансовую устойчивость

2.3. Анализ взаимосвязи эффективности оборотных средств и финансовой устойчивости предприятия.

ГЛАВА III ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРОТЕЗНО-ОРТОПЕДИЧЕСКИХ ПРЕДПРИЯТИЙ НА ОСНОВЕ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМИ

СРЕДСТВАМИ.

3.1 Комплексная оценка влияния эффективности функционирования оборотных средств на финансовую устойчивость.

3.2. Оптимизация финансовой устойчивости протезно-ортопедических предприятий на основе совершенствования управления оборотными средствами

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Повышение финансовой устойчивости протезно-ортопедических предприятий на основе управления оборотными средствами"

Актуальность темы исследования. Согласно концепции социально-экономического развития РФ на период до 2020 года, одним из приоритетных долгосрочных направлений социальной политики является «.реабилитация и социальная интеграция инвалидов, в том числе: создание инфраструктуры реабилитационных центров, обеспечивающих комплексную реабилитацию инвалидов и их возвращение к полноценной жизни в обществе, формирование индустрии по выпуску современных технических средств реабилитации; укрепление материально-технической базы учреждений медико-социальной экспертизы, реабилитационных учреждений и протезно-ортопедических предприятий»1.

При этом перед протезно-ортопедическими предприятиями стоит задача в ежегодном качественном обслуживании инвалидов техническими средствами реабилитации. Так к 2020 году 60% детей-инвалидов должны получать реабилитационные услуги в специализированных учреждениях для детей с ограниченными возможностями. В настоящее время, согласно данным Всемирной организации здравоохранения (ВОЗ), численность только взрослых инвалидов в РФ составляет 13,2 млн. чел. Ежегодно впервые инвалидами становится 1 млн. чел., следовательно, к 2015 году только взрослые инвалиды в РФ составят 15,3-15,5 млн. чел.

В настоящее время в России большая часть протезно-ортопедических предприятий функционируют в форме федеральных государственных унитарных предприятий и учреждений. Однако, в результате принятия законов №220-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» от 18.07.2011 г. и № 201-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О приватизации государственного и муниципального имущества» от 11.07.2011 г., протезно-ортопедические

1 Концепция долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2020 года предприятий попадают под приватизацию в форму акционерных обществ или обществ с ограниченной ответственностью. Если в настоящий момент предприятия участвуют в торгах, получая тем самым государственные контракты на обслуживание инвалидов, то после процедуры приватизации, предприятия лишатся государственной поддержки, что повлечет за собой снижение количества обслуживаемых инвалидов за счет средств государства и предоставление полной свободы в решении вопроса самофинансирования финансовой деятельности.

Значимость данных предприятий в экономике и социальной политике страны обуславливает необходимость в решении проблемы повышения их финансовой устойчивости на основе исследования факторов влияющих на их финансовое состояние с одновременным поиском путей эффективного управления данными факторами.

Роль и значения протезно-ортопедических предприятий заключается не столько в масштабах - они относительно не большие, сколько в сверх важности социальной их направленности. Следовательно, при повышении финансовой устойчивости протезно-ортопедических предприятий, необходимо исходить из того, что протезно-ортопедический вид экономической деятельности перешел в высокотехнологичный вид бизнеса, развивающийся в конкурентной рыночной среде, на основе оптимизации имущественные комплексы предприятий и усовершенствования механизма ценообразования. Период приватизации протезно-ортопедических предприятий, должен быть обеспечен стабильностью функционирования существующих государственных предприятий. Тогда, сбалансированное управление оборотными средствами позволит повысить финансовое состояние исследуемых протезно-ортопедических предприятий и создаст предпосылки для стабильного поддержания простого и расширенного воспроизводства.

Вышеизложенное свидетельствует о том, что рассматриваемые в диссертационном исследовании проблемы связанные с повышением 4 финансовой устойчивости протезно-ортопедических предприятий на основе рационального управления оборотными средствами в современных условиях являются объективно необходимыми и актуальными. Степень научной разработанности проблемы

Начиная с 60-х г. XX века Э.Альтман и У. Бивер проводили исследования, в рамках анализа финансовой устойчивости, пытаясь оценить финансовое положение предприятие, ориентированное на его финансовую стабильность.

Ю. Бригхем и JI. Гапенски, Дж. К. Ван Хорн, Б. Калласс и российские ученые И.А. Бланк, В.В. Ковалев, Д.С. Моляков, Е.С. Стоянова, А.Д. Шеремета работы, которых посвящены финансовому анализу и финансовому менеджменту, уделяли внимания проблеме финансовой устойчивости.

На протяжении последних лет М.С Абрютина и А.В, Грачев детально исследуют проблемы финансовой устойчивости. Разработанные и предложенные ими подходы отличаются от традиционных способов измерения финансовой устойчивости. Для определения степени финансовой устойчивости отдельно рассматривается структура капитала и платежеспособность предприятия, тем самым позволяет построить очередность покрытия активов собственным капиталом, что приводит к поиску и принятию альтернативных решений

Многие отечественные ученые занимались проблемами управления финансовой устойчивости: С.Н. Абдуллина, И.Т. Балаганов, Н.П. Белотелова, И.А. Бланк, H.A. Блатов, Н.В. Бондарчук, Э.А. Вознесенский, К.М Гарифуллин, A.A. Грунин, A.A. Додонов, O.JI. Ефимова, Г.П. Иванов, М.А. Зироян, В.В. Ковалев, Н.П. Кондраков, М.А. Лимитовский, Д.С. Моляков, Е.В. Негашев, JI.B. Понамарева, Г.В. Савицкая, В.А. Свободин, О.В. Соловьева, Е.С. Стоянова, В.П. Суйц, В.Н. Сутормина, Б.Я. Татарских, В.М. Федосов, М.А. Федотова, Л.И. Философов, И.П. Хоминич, А.Н. Хорин, А.Д. Шеремет, Л.З. Шнейдман и др.

Среди зарубежных ученых, занимавшихся вопросами комплексной оценки и прогнозирования уровня устойчивости финансового состояния организации, в том числе вероятности банкротства, следует отметить Альтмана Э., Бивера У., Гольдера М., Депаляна Ж., КоннанаЖ., Таффлера А., Фулмера Дж.

Вопросы, связанные с управлением государственными унитарными предприятиями, изучались в работах таких отечественных и зарубежных исследователей, как Л.И. Евенко, Л.Н. Павлова, Б.И. Майданчик, Е.И. Бородина, Ю.С. Голикова, И.Н. Герчикова, и др.

В работах А.Бел, Л. Вальрас, Д. Кейнс, В. Леонтьев, П.Самуэльсон и др. посвященных анализу макроэкономических процессов было уделено, особое внимание управлению финансовой устойчивостью предприятия.

О. Ефимова, М. Зайцева, О. Качанова, А. Ковалев, Д. Комаров, М. Литвин, В. Мешалкин, В. Фащевский, Э. Хэлферт и др. исследователи увязывают производственную деятельность предприятия с рациональным использованием оборотных средств.

В ходе систематизации существующих работ было выявлено, что отдельные проблемы оценки финансовой устойчивости не получили детального изучения с учетом специфики современной российской действительности и отсутствия взаимосвязи теоретических посылок со стратегией применения на практике предприятия. Поэтому необходимо совершенствовать понятийный аппарат, поскольку отсутствует единое мнение в таком ключевом вопросе, как категория финансовой устойчивости, категория управление оборотными средствами, не позволяет обеспечить должную эффективность существующими способами ее оценки. Отсутствие единой методики оценки и обеспеченности финансовой устойчивости предприятия приводит к недооценке динамики его финансового состояния. Следовательно, необходимо совершенствовать сложную и многогранную систему управления финансовой устойчивости в значительной степени связанную с проблемой управления и рационального использования оборотных средств.

При подготовке диссертации использована российская законодательная и нормативно-правовая база по определению социально-экономического и финансово-хозяйственного состояния предприятий. Отдельные положения исследования проиллюстрированы графиками и таблицами, составленными на основе данных бухгалтерской отчетности исследуемых предприятий. Недостаточная разработанность направлений рационального управления и использования оборотных средств протезно-ортопедических предприятий и важность поиска путей направленных на повышение их финансовой устойчивости, предопределили актуальность темы настоящего исследования, его цель и задачи.

Целью диссертационной работы является разработка научно-методических рекомендаций по повышению финансовой устойчивости протезно-ортопедических предприятий на основе совершенствования управления оборотными средствами и разработка мер по их практическому применению.

Достижение поставленной цели предопределило постановку и решение следующих задач:

1. исследование и уточнение сущности понятия «финансовая устойчивость»;

2. уточнение особенностей управления оборотными средствами в рамках деятельности протезно-ортопедических предприятий;

3. исследование элементов оборотных средств и установление их связи с финансовой устойчивостью протезно-ортопедических предприятий;

4. выявление зависимости влияния оборотных средств на финансовую устойчивость протезно-ортопедических предприятий;

5. разработка механизма оценки финансовой устойчивости протезноортопедических предприятий; 7

6. установление области изменения величин оборотных средств и источников их формирования, обеспечивающих финансовую устойчивость протезно-ортопедических предприятий.

Научная гипотеза исследования - разработка рекомендаций по совершенствованию управления оборотными средствами протезно-ортопедических предприятий с целью повышения их финансовой устойчивости, будет способствовать принятию более эффективных управленческих решений.

Объектом исследования является финансово-хозяйственная деятельность протезно-ортопедических предприятий г. Москвы.

Предметом исследования является методика и практика проведения диагностики финансовой устойчивости протезно-ортопедических предприятий на основе управления оборотными средствами.

Соответствие паспорту специальностей. Диссертационная работа выполнена в рамках пунктов 3.6 «Отраслевые финансы», 3.11 «Исследование внутренних и внешних факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий и корпораций» и 3.28 «Финансовый менеджмент» специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит Паспорта специальностей ВАКМинистерства образования и науки РФ (экономические науки).

Теоретическая основа и методологическая база исследования

Теоретической основой исследования послужили отечественные и зарубежные труды ученых-экономистов по данной проблеме, законодательные и нормативные акты по вопросам анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятий.

Методологическая база исследования базируется на общенаучных методах познания: логический, системный, комплексный подход; статистические методы обработки данных, единство исторического и логического, индуктивного и дедуктивного; анализ и синтез. В процессе исследования также применялись методы финансового менеджмента, 8 статистического, системно-экономического и логического анализа, экономико-статистическое моделирование, методы обработки данных средствами электронных таблиц Microsoft Excel 2010.

Информационную и эмпирическую основу диссертационной работы составили действующие кодексы, федеральные законы, Постановления Правительства РФ (законодательные и нормативные акты органов власти РФ), периодические издания и ресурсы сети Интернет, а также данные бухгалтерской финансовой отчетности протезно-ортопедических предприятий г. Москвы за 2004-2012 г.

Основные положения диссертационного исследования, выносимые на защиту. Как совокупный результат на защиту выносятся:

1. функционирование протезно-ортопедических предприятий связано с государственным заказом, что влияет на их финансовую устойчивость. Финансовые результаты деятельности протезно-ортопедических предприятий на 60-70% взаимосвязаны с объемом государственных заказов. На основе данной зависимости можно управлять финансовой устойчивостью протезно-ортопедического предприятия;

2. объемы государственных заказов и механизм их проведения непосредственно влияют на выбор оптимальной системы управления оборотными средствами протезно-ортопедического предприятия;

3. существенное повышение финансовой устойчивости протезно-ортопедических предприятий может быть достигнуто за счет выделения наиболее значимых элементов оборотных средств, управления, которые оказывают наибольшее влияние на повышение финансовой устойчивости протезно-ортопедических предприятий;

4. оценку финансовой устойчивости протезно-ортопедических предприятий необходимо проводить на основе установленных рекомендуемых значений финансовых коэффициентов, которые отражают специфику предприятий, а также учитывают объемы заказов и эффективности производства продукции.

5. управление оборотными средствами протезно-ортопедических предприятий следует осуществлять на основе разработанной экономико-статистической модели, позволяющей определить область изменения величины оборотных средств и источников их формирования, обеспечивающих финансовую устойчивость функционирования протезно-ортопедических предприятий;

6. разработан алгоритм экономико-статистической модели совершенствования управления оборотными средствами для повышения финансовой устойчивости протезно-ортопедических предприятий.

Научная новизна исследования заключается в установлении областей изменения значений элементов оборотных средств, обеспечивающих повышение финансовой устойчивости протезно-ортопедического предприятия, а также разработка рекомендуемых значений финансовых коэффициентов для анализа финансовой устойчивости с учетом специфики деятельности протезно-ортопедических предприятий.

Научная новизна диссертационного исследования заключается в следующих результатах:

1. расширен категориальный аппарат на основе уточнения понятия «финансовая устойчивость» применительно к специфике деятельности протезно-ортопедических предприятий и исследованы основные признаки финансового состояния, позволяющие определить их взаимосвязь с финансовой устойчивостью;

2. установлена специфика управления и состава оборотных средств протезно-ортопедических предприятий, которая учитывает не только спрос на рынке, но и объемы государственных заказов, имеющих ограниченность бюджетного финансирования. Уточнено понятие «управление оборотными средствами» с учетом специфики деятельности исследуемых предприятий;

3. определены элементы оборотных средств, оказывающие наибольшее влияние на финансовую устойчивость на основе построения

10 матрицы признаков факторных нагрузок и матрицы факторных нагрузок коэффициентов финансовой устойчивости протезно-ортопедических предприятий;

4. выявлена взаимосвязь между финансовой устойчивостью и оборотными средствами протезно-ортопедических предприятий на основе корреляционно-регрессионного анализа;

5. предложен методический инструментарий, установления количественного значения зависимости влияния различных элементов оборотных средств, на финансовую устойчивость протезно-ортопедических предприятий и определены их параметры;

6. разработана система неравенств, позволяющая определить область изменения элементов структуры оборотных средств и источников их формирования, обеспечивающих уровень финансовой устойчивости протезно-ортопедических предприятий.

Теоретическая и практическая значимость исследования состоит в обобщении и приращении научного знания в теории управления оборотными средствами, а также в их адаптации к использованию в процессе повышения финансовой устойчивости протезно-ортопедических предприятий в современных условиях.

Теоретическая значимость исследования заключается в совершенствовании научного подхода к управлению оборотными средствами в рамках повышения финансовой устойчивости.

Практическая значимость результатов, полученных в ходе исследования, заключается в том, что предложенная экономико-статистическая модель повышения финансовой устойчивости на основе применения разработанного механизма управления элементами оборотных средств, может быть использована при совершенствовании методических рекомендаций по оценке финансового состояния протезно-ортопедических предприятий, а также в практической деятельности руководителей, профессиональных аудиторов и экономистов-аналитиков. Полученные результаты исследования могут быть использованы в учебном процессе при изучении дисциплин: «Финансы», «Экономика предприятий», «Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности» студентами экономических специальностей высших учебных заведений.

Апробация и реализация результатов исследования.

Основные положения и результаты исследования, доложены на II Международной научно-практической конференции студентов, аспирантов и молодых ученых «Модернизация экономики и совершенствование систем управления», научно-практической конференции в рамках Научно-исследовательской работы «Актуальные вопросы учета, анализа и аудита в социальной сфере» (Москва, 2011), научно-практической конференция «Актуальные вопросы учета, анализа и аудита» (Москва, 2012). Теоретические и методологические положения исследования используются в учебном процессе ФГБОУ ВПО «Российский Государственный социальный университет» при подготовке бакалавров экономики, апробированы и приняты к использованию в работе протезно-ортопедического предприятия ФГУП «МПРЦ «Здоровье» Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации и ООО фирма «ПРОТЕЗИСТ».

Основные положения и результаты научных исследований опубликованы в 8 научных работах, общим объемом 3,3 п.л, в том числе в журналах, входящих в перечень рекомендованных ВАК РФ.

Структура и объем диссертации. Диссертация состоит из введения, трех глав, выводов и предложений, списка литературы включающего 128 наименований. Содержание работы изложено на 123 страницах текста, включающего 13 таблиц, 6 рисунков, 5 приложений

## Заключение диссертации по теме "Финансы, денежное обращение и кредит", Горбунова, Ирина Владимировна

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Проведенный теоретический анализ позволит обосновать методологию проведения анализа финансовой устойчивости. Выявить ключевые элементы оборотных средств оказывающих наибольшее влияние на финансовое состояние протезно-ортопедических предприятий, а также сформулировать алгоритм практического решения повышения финансовой устойчивости на основе оптимизации управления оборотными средствами протезно-ортопедических предприятий. Исследование трудов ученых экономистов позволило обосновать категорию «финансовой устойчивости» к специфике деятельности протезно-ортопедических предприятий.

Оценка финансовой устойчивости проводится внутренними и внешними пользователями, непосредственно заинтересованными в успешной деятельности предприятий, с целью диагностики ее состояния и принятия грамотных управленческих решений. Особенности деятельности протезно-ортопедических предприятий послужили основой для разработки научно-методических рекомендаций по ее повышению.

Финансовая устойчивость является одной из важнейших характеристик финансового состояния протезно-ортопедических предприятий, поскольку их деятельность на 70% предопределена государственным заказом с ограниченным бюджетным финансированием. Следовательно, данную категорию следует рассматривать исходя из особенностей их деятельности с учетом условия обеспечения платежеспособности, что позволит определить план их развития на основе системы мероприятий самосовершенствования финансово-хозяйственной деятельности и объемов государственных заказов на технические средства реабилитации.

Среди большого разнообразия методик, позволяющих управлять оборотными средствами, ни одна из них не учитывает специфику деятельности протезно-ортопедических предприятий. Их отсутствие дало возможность построить систему управления оборотными средствами на протезноортопедических предприятиях, которая учитывает не только спрос на рынке, но и объемы государственных заказов, имеющих ограниченность бюджетного финансирования.

Для оценки взаимосвязи между оборотными средствами и финансовой устойчивостью предпочтение следует отдавать корреляционному и регрессионному анализу. Данный анализ позволяет установить количественные зависимости, которые определяют степень влияния различных элементов оборотных средств на финансовую устойчивость протезно-ортопедических предприятий.

Коэффициентный анализ эффективности использования оборотных средств позволил сделать вывод о том, что оптимальные значения финансовых коэффициентов не отражают специфику деятельности протезно-ортопедических предприятий. Полученные выводы дали основания построить методический инструментарий разработки рекомендуемых значений финансовых коэффициентов, для оценки финансового состояния применительно к особенностям деятельности протезно-ортопедических предприятий.

Последовательность применения инструментов корреляционного, регрессионного и финансового анализа позволило автору выявить и сформулировать методический инструментарий установления количественной зависимости между оборотными средствами и финансовой устойчивостью. Степень влияния построена в виде матрицы признаков парных коэффициентов корреляции и матрицы парных коэффициентов корреляции. Выявленные взаимосвязи в виде матриц позволили определить значимые элементы оборотных средств, оказывающие влияние на финансовую устойчивость.

В качестве альтернативы применения оптимальных значений финансовых коэффициентов в рамках проведения коэффициентного анализа целесообразно использовать рекомендуемые значения финансовых коэффициентов, которые непосредственно отражают специфику деятельности протезно-ортопедических предприятий.

Разработаны системы неравенств, позволяющие определить область изменения элементов оборотных средств и источников их формирования, обеспечивающие финансовую устойчивость протезно-ортопедических предприятий, которые представлены в виде алгоритма экономико-статистической модели управления оборотными средствами.

В целях совершенствования теоретических основ и разработки методических рекомендаций повышения финансовой устойчивости на основе управления оборотными средствами рекомендуется:

Применять разработанные значения финансовых коэффициентов для анализа финансовой устойчивости, рассчитанные по данным бухгалтерской финансовой отчетности протезно-ортопедических предприятий и отражающие специфику деятельности этих предприятий. Это позволит получить наиболее объективную картину устойчивости финансового состояния и даст возможность принимать наиболее эффективные управленческие решения по результатам анализа.

Использовать разработанный алгоритм управления оборотными средствами, который имеет систему ограничений, состоящий из рекомендуемых значений финансовых коэффициентов и элементов оборотных средств, необходимых для удовлетворения структуры активов и обязательств предприятия.

Применять систему неравенств экономико-статистической модели в качестве ограничений, позволяющих оценить целесообразность участия в государственных торгах. Расчет и отслеживание динамики системы ограничений позволит сохранить и повысить финансовую устойчивость предприятия в долгосрочной перспективе.

Поддерживать текущее финансовое состояние путем сопоставления фактических значения по таким ключевым коэффициентам как: финансовая устойчивость, текущая платежеспособность и вероятность банкротства, с рекомендуемыми значениями, с целью разработки мероприятий по сохранению текущей платежеспособности. Платежеспособность предприятия выступает внешним индикатором финансовой устойчивости.

Практическая значимость полученных результатов в ходе исследования, заключается в том, что предложенная экономико-статистическая модель повышения финансовой устойчивости на основе применения разработанного механизма управления элементами оборотных средств, может быть использована при совершенствовании методических рекомендаций по оценке финансового состояния протезно-ортопедических предприятий, а также в практической деятельности руководителей, профессиональных аудиторов и экономистов-аналитиков.

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Горбунова, Ирина Владимировна, 2013 год

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11. 1994 г. №51-ФЗ // "Собрание законодательства РФ", 05.12.1994, N 32, ст. 3301 (с измен, и доп.)

2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01. 1996 г. №14-ФЗ// "Собрание законодательства РФ", 29.01.1996, N 5, ст. 410 (с измен, и доп.)

3. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть третья) от 26.11.2001 г. №146-ФЗ// "Собрание законодательства РФ", 03.12.2001, N 49, ст. 4552 (с измен, и доп.)

4. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 г. №146-ФЗ // "Собрание законодательства РФ", № 31, 03.08.1998, ст. 3824 (с измен, и доп.).

5. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 №117-ФЗ // "Собрание законодательства РФ", 07.08.2000, N 32, ст. 3340 (с измен, и доп.)

6. Федеральный закон РФ от 12 января 1995г. №5-ФЗ «О ветеранах»// "Собрание законодательства РФ", 16.01.1995, N 3, ст. 16 (с измен, и доп.)

7. Федеральный закон РФ от 24 ноября 1995г. № 181-ФЗ «О социальной защите инвалидов в Российской Федерации» // "Собрание законодательства РФ", 27.11.1995, N 48, ст. 4563 (с измен, и доп.)

8. Федеральный закон РФ от 21.11.1996 г. №129-ФЗ «О бухгалтерском учете» // "Собрание законодательства РФ", 25.11.1996, N 48, ст. 5369 (с измен, и доп.)

9. Федеральный закон РФ от 25 февраля 1999 г. № 39-Ф3 «Об инвестиционной деятельности в РФ осуществляемой в форме капитальных вложений» // "Собрание законодательства РФ", 01.03.1999, N 9, ст. 1096 (с измен, и доп.)

10. Федеральный закон РФ от 9 июля 1999 г. №160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в РФ»// "Собрание законодательства РФ", 12.07.1999, N28, ст. 3493

11. Федеральный закон РФ от 26.10.02. №127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)»// "Собрание законодательства РФ", 28.10.2002, N 43, ст. 4190 (с измен, и доп.).

12. Федеральным законом от 21.07.2005 №94-ФЗ «О размещении заказов на поставки товаров, выполнение работ, оказание услуг для государственных и муниципальных нужд» // "Собрание законодательства РФ", 25.07.2005, N 30 (ч. 1), ст. 3105 (с измен, и доп.)

13. Постановление Правительства РФ от 10.07.1995 №694 "О реализации протезно-ортопедических изделий"// "Собрание законодательства РФ", 17.07.1995, N 29, ст. 2812

14. Приказ Министерства экономики Российской Федерации от 1 октября 1997 г. №118 «Об утверждении методических рекомендаций по реформе предприятия (организации)»// "Экономика и жизнь", N 49 52, 1997, N 2,1998

15. Приказ ФСФО РФ от 23.01.2001 №16 «Об утверждении "Методических указаний по проведению анализа финансового состояния организаций» (включая «Методические указания по проведению анализа финансового состояния организаций»)// "Вестник ФСФО РФ", N 2, 2001.

16. Приказ Минфина России от 13.12.2010 №167 н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы»// "Российская газета", N 32, 16.02.2011 (с измен, и доп.)

17. Приказ Минздравсоцразвития РФ от 27.12.2011 №1666н "Об утверждении Сроков пользования техническими средствами реабилитации, протезами и протезно-ортопедическими изделиями до их замены"//"Российская газета", N61, 21.03.2012

18. Абрютина М.С., Грачев A.B. «Анализ финансово-экономической деятельности предприятия,- М.: «Дело и сервис», 2001.- 272 с.

19. Альтман Э. Равновесие и экономический рост. Пер. с англ.-М. :Прогресс, 1997-411с.

20. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебник/С.М.Пястолов.-З-е изд., стер.-М.: Издательский центр «Академия»-2004.-336с.

21. Ансофф И. Стратегическое управление. Учебное пособие.- М.: Международная школа менеджеров фирмы «Континент-Норт», 1991 -160 с.

22. Антикризисное управление: Учеб. пособие: В 2 т. Т. 2.: Экономические основы / Отв. ред. Г. К. Таль. — М.: ИНФРА-М, 2004,- 1027 с

23. Арене А., Лоббек Дж. Аудит: Пер. с анг- М: Финансы и статистика, 1995,- 86 с.

24. Афанасьев В.А., Величкин В.В. Проектирование организации работ с помощью ЭВМ,- М.: Наука, 1975,- 120 с.

25. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория анализа хозяйственной деятельности. 4-е изд., доп. и перераб.- М.: Финансы и статистика, 2002 -416с.

26. Балабанов И.Т. Основы финансового менеджмента: Учебное пособие.-2-е изд. доп. и перераб.-М.: Финансы и статистика 1999.-512 с.

27. Банк В. Р., Банк С. В., Тараскнна Л. В. Финансовый анализ : учеб. пособие. М. : ТК Велби, Изд-во Проспект, 2006. - 344 с.

28. Баранов B.B. Финансовый менеджмент: Учебное пособие. -М.:Дело, 2002 .-514 с.

29. Басовский J1.E. Финансовый менеджмент: Учебник-М.: ИНФРА-М, 2009.-240 с.

30. Башина О.Э. Общая теория статистики: Статистическая методология в изучении коммерческой деятельности: Учебник/Башиной О.Э., Спирина А.А.-5-е изд., доп. И перераб,- М.: Финансы и статистика, 1999.-440 с.

31. Белик Е.В. Влияние использования оборотного капитала на оценку финансово-экономической устойчивости предприятия: На примере морских портов Приморского края . Диссерт. на соиск. учен, степени канд. экон. наук. -Владивосток, 2000 г.

32. Блага И. Баланс и финансовое положение,- М.:Прогресс, 1995. 355с.

33. Большой экономический словарь / Под ред. А.Н. Азрилияна. 3-е изд. - М.: Институт новой экономики, 1999. - 864 с.

34. Бочкарева Н. А. Управление производственной программой предприятий протезно-ортопедической отрасли. Диссерт. на соиск. учен, степени канд. экон. наук. -Астрахань, 2007 г.

35. Бурмистрова JI.M. Финансы организаций (предприятий): Учебное пособие М.: ИНФРА-М, 2009.-240 с.

36. Ворст Й, Ревентлоу П. Экономика фирмы. Учебник. Пер. с датского.- М.: Высшая школа, 1994 272 с.

37. Гаврилова А.Н. Финансы организаций (предприятий):учебник/ А.Н. Гаврилова, A.A. Попов. 3-е изд. перераб. и доп.-М. КНОРУС, 2007.-608 с.

38. Галимов Ш.Ш. Управление финансовой устойчивостью малых предприятий. Диссерт. на соиск. учен, степени канд. экон. наук- СПб., 2005 г.

39. Гиляровская JI.T., Вехорева A.A. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческого предприятия.- М.: Издательский дом «ПИТЕР», 2004 256 с.

40. Горбунов C.B. Финансовая устойчивость предприятий : Управление и оценка : Диссерт. на соиск. учен, степени канд. экон. наук. -СПб- 2003 г.

41. Грачев A.B. Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятия: Учебно-практическое пособие. М.: Издательство «Финпресс», 2002. - 208 с.

42. Грачев A.B. Финансовая устойчивость предприятия: критерии и методы оценки в рыночной экономике: Учебное пособие.-3-е изд., перераб.-М.: Издательство «Дело и Сервис», 2010.-400 с .

43. Гребенщикова Е.В. Финансовая устойчивость промышленного предприятия и способы его обеспечения: Диссерт. на соиск. учен, степени канд. экон. наук.-Москва, 2007 г.

44. Додж Р. Краткое руководство по стандартам и нормам аудита. Пер. с англ.- М.: Финансы и статистика, 1992. 240 с.

45. Друри К. Введение в управленческий и производственный учет. Учебное пособие для вузов. Пер. с анг. Под ред. Н.Д. Эриашвими. 3-е изд.- М.: Аудит, ЮНИТИ, 1998,- 783 с.

46. Ершова И.В. Имущество и финансы предприятия. Правовое регулирование. Учебно-практическое пособие,- М.:Юристъ, 1997.-397 с.

47. Ефимова О.В. Финансовый анализ. 4-е изд. перераб. и доп.- М.: Издательство «Бухгалтерский учет», 2002.-528 с.

48. Жукова Г.С. Оптимизация стратегии управления экономическими процессами. М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2006.-212 с.

49. Зельников И.О. Эффективное управление оборотными средствами в производственно-торговой деятельности предприятий: Диссерт. на соиск. учен, степени канд. экон. наук. Москва, 2006 г.

50. Как обеспечить рост капитала: воспроизводственные основы экономики фирмы. Учебное пособие. Под ред. Проф. А.Г. Грязновой, проф. С.А, Ленской. М.: Финансовая академия при правительстве Российской федерации, 1996.-120 с.

51. Карасева И.М. Ревякина М.А. Финансовый менеджмент- М.: Омега-Л, 2006, — 335 с.

52. Ковалев В. В., Ковалев Вит. В. Финансы организаций (предприятий): учеб. — М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2006.— 352 с.

53. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры.- М.: Финансы и статистика, 2003.-560 с.

54. Ковалев, В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика 2-е изд., перераб. и доп. М.: ТК Велби, Проспект, 2007. — 1024 с.

55. Ковалева A.M., Лапуста М.Г., Скамай Л.Г. Финансы фирмы М «Инфра-М» 2007. -522с.

56. Кован С.Е. Теория антикризисного управления предприятием: учебное пособие /С.Е. Кован, Л.П. Мокрова, А.Н. Ряховская; под. ред. М.А. Федотовой, А.Н. Ряховской,- М.: КНОРУС, 2009.-160 с.

57. Коласс Б. Управление финансовой деятельностью предприятия. Проблемы, концепции и методы. М.: Финансы, ЮНИТИ, 1997. - 576 с.

58. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник/М.В. Косолапова, В. А. Свободин М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2011 г.- 248с.

59. Кучеров A.B. Формирование и эффективное использование оборотного капитала промышленных предприятий. Диссерт. на соиск. учен, степени канд. экон. наук. Саранск, 2007 г.

60. Лавров Д. С. Методы оценки финансовой устойчивости предприятия. Диссерт. на соиск. учен, степени канд. экон. наук Москва, 2006 г.

61. Ламбен Жак-Жак. Стратегический маркетинг. Европейская перспектива. Пер. с фр,- СПб: Наука, 1996,- 589 с.

62. Лиференко Г.Н.Финансовый анализ предприятия: Учебное пособие— М: Издательство «Экзамен», 2005. —160 с.

63. Любушин Н.П. Экономический анализ: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»и «Финансы и кредит». 3-е изд., перераб. и доп.- М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010.575 с.

64. Лялин В.А., Воробьев П.В. Финансовый менеджмент: Учеб. Пособие. 2-е изд., испр. и доп. СПб: Издательский дом «Бизнес-пресса», 2001.-144с.

65. Маршалл Дж. Ф., Бансал Вип К. Финансовая инженерия. Полное руководство по финансовым нововведениям. Пер. с анг,- М.: ИНФРА-М, 1998784 с.

66. Мерсер Д. ИБМ: Управление в самой преуспевающей компании мира. Пер. с анг. М.: Прогресс, 1991.-456 с.

67. Морозова Т.В. Международные стандарты финансовой отчетности.-М.: Издательство- Синергия.-2012.-480 с.

68. Новашина Т.С., Карпунин В.И., Волнин В.А. Финансовый менеджмент. / Под ред. доц. Т.С. Новашиной. М.: Московская финансово-промышленная академия, 2005. - 255 с.

69. Окраинец Т.И. Теория управления финансовой устойчивостью. -МГГУ, 2006 г.

70. Орлов А.И. Организационно-экономическое моделирование: теория принятия решений: учебник/А.И. Орлов.-М.: КНОРУС, 2011 .-568 с.

71. Палий В.Ф. Международные стандарты учета и финансовой отчетности. Учебник. 3-е изд., испр. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2008. -512 с.

72. Пласкова Н.С. Экономический анализ: учебник/Пласкова Н.С. 3 -е изд., перераб. и доп. - М.: Эксмо, 2010.-704 с.

73. Покровский А.Б. Внутрифирменное управление оборотным капиталом: учебное пособие,- СПб Изд-во СПБГУЭФ, 2001.-134 с.

74. Предпринимательство: Учебник для вузов / М.Г. Лапуста- М.: ИНФРА-М, 2008. 608с.

75. Райзберг Б. А., Лозовский Л. Ш., Стародубцева Е. Б. Современный экономический словарь. 5-е изд., перераб. и доп. М.: ИНФРА-М, 2008.-495 с.

76. Родионов А.Р. Менеджмент: нормирование и управление производственными запасами: Учебное пособие. М.: ЗАО «Издательство «Экономика», 2005. - 614 с.

77. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. 5-е изд., перераб. и доп.-М.: ИНФРА-М, 2009.- 536 с.

78. Селезнева H.H., Ионова А.Ф. Финансовый анализ. Управление финансами: Учеб. пособие для вузов.— 2-е изд., перераб. и доп. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006. 639 с.

79. Томас Р. Количественные методы анализа хозяйственной деятельности. Пер. с англ. М.: Дело и Сервис, 1999- 432 с.

80. Управления финансами (Финансы предприятий): Учебник/ A.A. Володин и др. М.: ИНФРА-М, 2006. 504 с.

81. Уткин Э.А., Мартынюк И.В, Контроллинг: Российская практиками Финансы и статистика, 1999. 272 с.

82. Финансово-кредитный энциклопедический словарь / Колл.авторов; Под общ. ред. А.Г. Грязновой. -М.: Финансы и статистика, 2002- 595 с.

83. Финансовый анализ. / Под ред. Т.С. Новашиной. М.: Московская финансово-промышленная академия, 2005.-192 с

84. Финансы организаций (предприятий): учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям, специальности 080105 «Финансы и кредит» под ред. Н.В. Колчиной. — 4-е изд., перераб. и доп. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007. 383 с.

85. Финансы, денежное обращение и кредит: Учебник / Под ред. Н.Ф. Самсонова. М.: ИНФРА-М, 2005. - 302с.

86. Финансы: Учебник. 2-е изд., перераб. и доп. / Под. ред. В.В. Ковалева. М.: ТК Велби, 2004. - 634с.

87. Финансы: учебное пособие /под ред. Проф. A.M. Ковалевой-5-е изд., перераб. и доп.- М.: Финансы и статистика, 2006.-384 с.

88. Хан Д. Планирование и котроль: концепция контролллинга. Пер. с нем. Под. Ред. И предисл. A.A. Турчака, Л.Г. Головача, M.JT. Лукашевича. -М.: Финансы и статистика, 1997.- 800с.

89. Чепухин A.B. Оперативный контроль в управлении затратами на промышленных предприятиях. Диссерт. на соиск. учен, степени канд. экон. наук,- Москва, 2005 г.

90. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. 2-е изд., перераб. и доп.-М.: ИНФРА-М, 2010. -208

91. Шеремет, А.Д. Сайфулин, P.C. Финансы предприятий: менеджмент и анализ,- М.: «Инфра М», 2008 г. 479с.

92. Шуляк П. Н. Финансы предприятия: Учебник. — 6-е изд., перераб. и доп. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2006. — 712 с.

93. Шуляк П. Н., Белотелова Н. П. Финансы. Учебное пособие (с применением структурно-логических схем)- 4-е изд., перераб. и доп. М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко»,2006. - 606с.

94. Экономика предприятия: Учебник для вузов/ под. ред. В.Я. Горфинкеля. М. :Проспект, 2013.-638 с.

95. Экономическая стратегия фирмы: Учебное пособие. Под. Ред. А.П. Градова . СПб.: Специальная литература, 1999,- 589 с.

96. Экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности. Под. общ. ред. М.В. Мельник. М.: Экономисть, 2004.-320 с.

97. Беспалов М.В., Глазунов М.И. Комплексный анализ финансовой устойчивости компании: коэффициентный, экспертный, факторный и индикативный //Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет.-2011.-№5-с.10-18.

98. Выборова E.H. Диагностика финансовой устойчивости субъектов хозяйствования//Аудитор. 2002.- №12,- с.37-39

99. Кован С.Е. Финансовая устойчивость предприятия и ее оценка для предупреждения его банкротства// Экономический анализ: теория и практика.-2009.-№15- с. 15-19.

100. Коварда В. В., Марчук А. К. // Интеграция протезно-ортопедических предприятий как фактор роста их конкурентоспособности / Молодой ученый. — 2012. — №6. — с. 166-169.

101. Крейнина М.Н. Финансовая устойчивость предприятия: оценка и принятие решений // Финансовый менеджмент.-2001.-№2.-с.16-18

102. Лапуста М.Г. Определение характера финансовой устойчивости предприятия //Финансовый менеджмент 2008. - № 8. - с. 15-17

103. Миннибаева К.А., Остапенко В.В. Обеспеченность предприятия собственными оборотными средствами: факторы изменения//Финансовый менеджмент.-2005.-№4,- с.3-9

104. Contingent liabilities: issues and practice / Fiscal affairs dep. ; prep, by Aliona Cebotari Washington. : Intern, monetary fund , 2008. 60 c.

105. Horvath, P., Controlling, 8. Auflage, München 2001.

106. Kupper H.- U Controlling. Konzeption, Aufgaben und Instrumente, Stuttgart, 1995.

107. Garry J. Schinasi. Preserving Financial Stability, Economic Issues 36,2005.

108. Reichmann T. Controlling mit Kennzahlen, 2 Aufl., Wiesbaden, 1994.

109. Weber J. Einführung in das Controlling, Teil 2: Instrumente, 3, Aufl., Stuttgart, 1994.

110. Словарь бизнес-терминов. Академик.ру .2001

111. Терминологический словарь банковских и финансовых терминов.2011.123. http://www.minfin.ru124. http://www.consultant.ru125. http://fictionbook.ru126. http://www.dslib.net/free/economika.127. http://www.minzdravsoc.ru