

***УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ ПРОИЗВОДСТВЕННОГО
ПРЕДПРИЯТИЯ***

Сусленникова Е.О.,

Магистрант,

Омский государственный аграрный университет им. П.А. Столыпина,

Омск, Россия

Аннотация. В данной статье рассмотрены вопросы управления кредиторской задолженностью российских производственных предприятий. Исследованы понятие и проблемы управления кредиторской задолженностью. Определены этапы управления кредиторской задолженностью. Исследованы особенности управления кредиторской задолженностью (далее КЗ) в зависимости от состояния экономики. Проанализирована эффективность управления кредиторской задолженностью на примере производственного предприятия.

Ключевые слова: кредиторская задолженность, риск, управление, оборачиваемость, анализ, факторный анализ.

***MANAGEMENT OF ACCOUNTS PAYABLE AND PRODUCTION
ENTERPRISE***

Suslennikova E.O.,

Undergraduate,

Omsk state agrarian University. P.A. Stolypin,

Omsk, Russia

Summary: This article deals with management of accounts payable Russian enterprises. Investigates the concept and management of accounts payable. The stages of the accounts payable. The features of the accounts payable depending on the state of the economy. Analyzed the effectiveness of accounts payable for example, joint-stock company.

Keywords: accounts payable, risk management, oborachivaemosti, analysis, and factor analysis.

В структуре финансового менеджмента управление кредиторской задолженностью занимает важнейшее место. Текущее состояние национальной финансовой системы таково, что даже благополучные предприятия могут почувствовать негативное влияние кризиса. В случае наступления неблагоприятных последствий хозяйствующему субъекту вряд ли удастся их скрыть от контрагентов - что, в свою очередь, еще больше усугубит ситуацию и приведет к потере репутации. Предотвратить финансовые проблемы помогут заранее принятые меры по контролю и управлению кредиторской задолженностью.

Современная система денежных расчетов предполагает как данность несовпадение сроков оплаты и отгрузки продукции (выполнения работ, оказания услуг), в результате чего возникает дебиторская и кредиторская задолженность [8]. В целях поддержания финансового благополучия предприятия требования и обязательства регулируются как по отдельности, так и вместе, происходит контроль ликвидности. От грамотной политики управления ликвидностью, активами и пассивами зависит не только прибыль, но и судьба предприятия, поскольку признаком банкротства выступает не утрата капитала, а именно потеря ликвидности [6].

Под кредиторской задолженностью понимается долг юридического или физического лица перед иными лицами. То есть это неоплаченное обязательство предприятия перед кредиторами. Кредиторами предприятия являются поставщики сырья, материалов, товаров, работ, услуг, арендодатели, работники, бюджет и внебюджетные фонды. Покупатели также могут быть кредиторами в случае уплаты аванса в счет предстоящих поставок.

Величина кредиторской задолженности отражается в пассиве баланса предприятия по одноименной раздела V. Если договором предусмотрена отсрочка погашения долга более чем на год, кредиторская задолженность будет отражена в разделе IV бухгалтерского баланса в составе долгосрочных обязательств. Расшифровка кредиторской задолженности в разрезе ее

отдельных видов приводится в пояснениях к балансу (п. 27 ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность», утвержденного приказом Минфина России от 06.07.1999 № 43н) [1]. Отдельные виды (структура) кредиторской задолженности определяются перечнем кредиторов.

В процессе управления кредиторской задолженностью производится ее анализ по следующим этапам [2].

На первом этапе анализа исследуется динамика общей суммы кредиторской задолженности предприятия в предшествующем периоде, изменение ее удельного веса в общем объеме источников финансирования имущества предприятия. Оценивается уровень кредиторской задолженности и ее динамика в сравнении с предшествующими периодами.

Изучается состав кредиторской задолженности по отдельным видам, выявляется динамика удельного веса отдельных ее видов в общей сумме источников финансирования имущества предприятия, проверяется своевременность начисления и выплат средств по отдельным счетам. На этом этапе по каждому виду кредиторской задолженности устанавливается средний период начисления средств от момента начала этих начислений до осуществления их выплат.

На втором этапе отдельно рассматривается оборачиваемость кредиторской задолженности предприятия, выявляется ее роль в формировании его финансового цикла (табл.1).

Таблица 1 - Показатели оборачиваемости кредиторской задолженности

| Показатель | Формула расчета по годовой бухгалтерской отчетности 2017г. | Пояснение |
|--|--|--|
| Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (Коб) | $\text{Коб кз} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Среднее За Период КЗ}}$ | характеризует скорость погашения кредиторской задолженности в оборотах |
| Период оборота кредиторской задолженности (Пок) | $\text{Пок} = \frac{\text{Число дней в периоде (360; 90; 30)}}{\text{Коб кз}}$ | характеризует скорость погашения кредиторской задолженности в днях |

Главное различие при определении периода погашения кредиторской задолженности состоит в обосновании базы для исчисления показателя. В качестве единицы для расчета используются такие показатели как: выручка от реализации; себестоимость реализованной продукции; стоимость закупленных материальных ценностей; сумма платежей, связанных с погашением имеющих обязательств [4]. Использование в качестве полезного оборота выручки от продаж имеет такие аналитические преимущества как: увязка оборачиваемости кредиторской задолженности в целом с оборачиваемостью отдельных видов и определение на ее основе ожидаемой кредиторской задолженности.

В анализе дебиторской и кредиторской задолженности следует сопоставить их объемы и их соотношение. Положительной считается ситуация, когда оборачиваемость кредиторской задолженности немного ниже оборачиваемости дебиторской задолженности, т.е. показатель равен чуть больше единицы. Однако если сравнивать периоды погашения дебиторской и кредиторской задолженности, то последний не должен быть ниже усредненных сроков, которые должны соблюдать дебиторы организации [7].

Анализ следует дополнить факторным анализом задолженности по формулам:

1) влияние изменения суммы задолженности:

$$(Выручка_0/З_1) - Коб_0$$

1) влияние изменения выручки:

$$Коб_1 - (Выручка_0/З_1).$$

Коэффициент соотношения дебиторской (далее ДЗ) и кредиторской задолженности - важный показатель для анализа финансовой устойчивости компании. Он позволяет наглядно оценить, насколько эффективно работает компания в целях обеспечения будущей прибыли, а также позволяет судить об оптимальности использования заемных средств для развития бизнеса.

Как следует из названия, данный коэффициент показывает, в каком математическом отношении находится объем денежных средств, причитающихся компании за выполненную работу (поставленные товары) в

ближайшем будущем, к объему заимствований организации, которые ей предстоит в перспективе вернуть.

В виде формулы расчет коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности можно представить следующим образом:

$$K_{дз} \text{ и } k_{кз} = ДЗ / КЗ,$$

где: $K_{дз}$ и $k_{кз}$ - коэффициент соотношения ДЗ и КЗ;

ДЗ - совокупная величина дебиторской задолженности фирмы на дату расчета;

КЗ - совокупная величина кредиторской задолженности фирмы на дату расчета.

Практическое значение коэффициента заключается в том, что он показывает, насколько эффективно организация использует имеющиеся финансовые ресурсы, в том числе заемные, с целью улучшения финансовых результатов своей деятельности.

В экономической литературе встречаются разные мнения. Некоторые считают, что дебиторская задолженность должна быть больше кредиторской не менее чем в 2 раза. Если же коэффициент меньше 2, это свидетельствует о снижении эффективности функционирования компании: ликвидные активы недостаточно быстро обращаются в денежные средства.

Вместе с тем приемлемым для большинства предприятий следует считать значение коэффициента около 1 (0,9–1), поскольку в этом случае объемы дебиторской задолженности в фирме соответствуют объемам кредиторской задолженности.

В случае если коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности меньше 1, очевидно, что компания привлекла значительные заемные ресурсы, однако в настоящий момент неэффективно использует их в текущей деятельности, и следует срочно принять какие-либо оптимизационные меры. К примеру, пересмотреть источники финансирования в пользу развития за счет собственных средств либо попытаться повысить отдачу от имеющихся

ресурсов, наращивая объемы деятельности и выполняя больший объем работ (производства товаров).

Верхний предел значения коэффициента, как правило, не регламентируется. Однако если показатель соотношения дебиторской и кредиторской задолженности слишком высок, это может говорить о неоптимальном выборе контрагентов (контрагенты в большинстве своем неспособны либо отказываются выполнять обязательства по оплате в срок) и следует пересмотреть выбор контрагентов в пользу более платежеспособных.

Компании важно также помнить, что коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности - постоянно изменяющаяся величина, поэтому следует постоянно отслеживать его значение. Это позволит своевременно диагностировать неэффективное использование ресурсов и оперативно принимать соответствующие меры.

В целях соблюдения сбалансированности активов и обязательств рекомендуется контролировать их по следующим параметрам [5]:

- по объему (превышение кредиторской задолженности над дебиторской позволяет предприятию развиваться ускоренными темпами);
- по стоимости (превышение ставки размещения над ставкой привлечения приносит доход);
- по срокам (согласованность активов и пассивов обеспечивает исполнение обязательств в любой интервал времени).

В условиях сжатия ликвидности предприятиям рекомендуется ранжировать своих кредиторов по признаку важности, а в случае наступления дефицита денег - также платежные документы по приоритету исполнения (табл.2).

Таблица 2 - Управление долгами в зависимости от кредитора

| Кредитор | Проявление риска непогашения долга | Способы урегулирования долга |
|-----------|---|---|
| Банк | Ухудшение кредитной истории, повышение ставки кредитования, обращение взыскания на залог, досрочное взыскание долга | Увеличение срока погашения за счет роста ставки |
| Налоговые | Блокировка счета, принудительное | Отсрочка, рассрочка, |

| | | |
|------------------------------|---|---|
| органы | списание средств со счета | инвестиционный налоговый кредит |
| Сотрудники | Снижение мотивации к труду, приостановка работы, выплата материальной компенсации | Переговоры (хорошо действуют методы убеждения), поэтапная выплата |
| Монопольные поставщики услуг | Отключение услуги, снижение трафика, прекращение обслуживания | Гарантийные письма |
| Прочие поставщики | Прекращение отпуска товаров в кредит | Переговоры, повышение цены за счет увеличения отсрочки |

В зависимости от состояния экономики имеются особенности управления кредиторской задолженностью (табл.3).

Таблица 3 - Особенности управления кредиторской задолженностью в зависимости от состояния экономики

| Особенности | Проявление |
|--|--|
| Во время подъема экономики | |
| Принципы политики по управлению кредиторской задолженности | Временная стоимость денег, финансовый рычаг |
| Тенденции в изменении доли кредиторской задолженности в валюте баланса | Постоянное наращивание, без просрочек по оплате |
| Способы погашения кредиторской задолженности | Традиционные (деньги, работы и услуги) |
| Просроченная задолженность | Отсутствует или ее доля невелика |
| Риски | Риск концентрации |
| При дефляции | |
| Тактика управления кредиторской задолженностью | Задержка в погашении своих долгов в целях направления денежных средств на неотложные нужды |
| Желательная тенденция в изменении доли кредиторской задолженности в валюте баланса | Сокращение задолженности с высокой ставкой по кредиту |
| Нежелательная тенденция в изменении доли кредиторской задолженности в валюте баланса | Наращивание кредиторской задолженности, обусловленное невозможностью погасить долги |
| Преимущественные способы погашения кредиторской задолженности | Взаимозачеты, бартер, векселя и т.п. |
| Просроченная задолженность | Рост просрочки |
| Риски | Риск собственного банкротства |
| При гиперинфляции | |
| Тактика управления кредиторской задолженностью | Задержка в погашении своих долгов для обесценения тела долга |
| Желательная тенденция в изменении доли кредиторской задолженности в валюте баланса | Рост кредиторской задолженности с целью извлечения выгоды за счет ее обесценения |
| Нежелательная тенденция в изменении доли кредиторской задолженности в валюте | Падение кредиторской задолженности из-за нежелания кредиторов давать в долг |

| | |
|---|--|
| баланса | |
| Преимущественные способы погашения кредиторской задолженности | Товары, работы и услуги |
| Просроченная задолженность | Просрочка носит тактический характер, так как пени не покрываются обесценением денег |
| Риски | Валютный риск, рыночный риск |

Нельзя недооценивать необходимость проведения анализа кредиторской задолженности. Его следует проводить не меньше чем раз в год на основании данных из баланса предприятия. Рассчитанные в ходе анализа показатели как нельзя лучше продемонстрируют картину о финансовом положении (устойчивости) предприятия, о его платежеспособности и имущественном положении. При этом некоторые показатели в разрезе долгов перед дебиторами и кредиторами следует рассчитывать намного чаще. Это позволит вовремя скорректировать выявленные отклонения. Данные, полученные при анализе кредиторской задолженности, затем используются при составлении финансового плана (а также бизнес-планов) компании на следующий год или иной период. Также эти данные важны при утверждении кредитной политики компании, которая выражается в установлении приемлемых сроков отсрочки покупателям, что прямо влияет на изменение объемов продаж.

Оценим эффективность управления кредиторской задолженностью в ООО «Мир упаковки». ООО «Мир упаковки» представляет собой производственную компанию продукцией которой выступает тара картонная гофрированная.

Оценка бухгалтерского баланса ООО «Мир упаковки» 2016 года показала, что сумма кредиторской задолженности на конец 2014 года равна 1947 тыс.руб., а на конец 2016 года – 5163 тыс.руб. Динамика кредиторской задолженности ООО «Мир упаковки» представлена на рисунке 1.

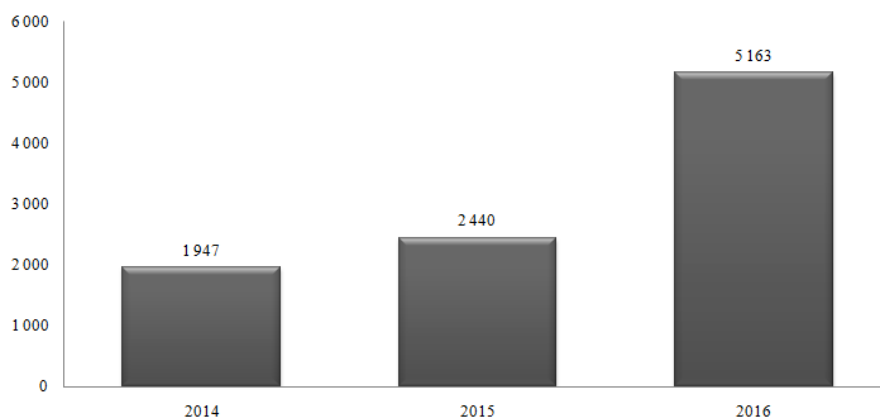


Рисунок 1 - Динамика кредиторской задолженности ООО «Мир упаковки» за 2014-2016гг., тыс.руб.

Таким образом, сумма кредиторской задолженности за исследуемый период возросла на 3216 тыс.руб., или на 165,2%, и составила 33,7% (+0,01п.п.) валюты баланса и 47,6% (-20,2п.п.) краткосрочных обязательств.

Как видим, в общих источниках финансирования доля кредиторской задолженности в 2016г. не изменилась. Что касается доли кредиторской задолженности в заемном капитале, то здесь она, существенно снизилась в 2016г. Это произошло в результате увеличения как сумм, так и удельного веса краткосрочных банковских кредитов.

Кредиторская задолженность ООО «Мир упаковки» состоит из таких элементов, как задолженность поставщикам и подрядчикам за приобретенные сырье, товары и услуги, покупателям и заказчикам по внесенным авансам, бюджетным фондам в виде начисленных, но неуплаченных налогов, внебюджетным фондам в виде начисленных, но не перечисленных страховых взносов и др. (рис.2).

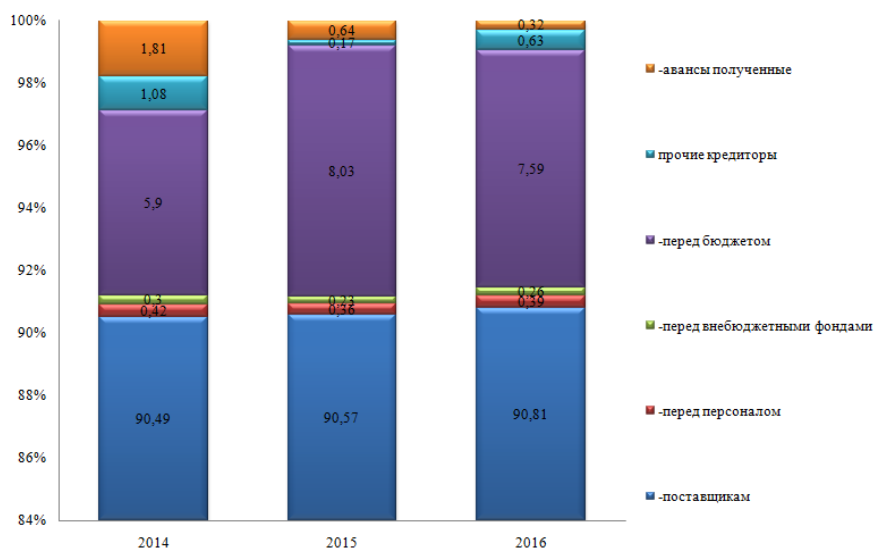


Рисунок 2 - Структура кредиторской задолженности ООО «Мир упаковки» за 2014-2016гг. по статьям, %

Кредиторская задолженность ООО «Мир упаковки» перед поставщиками имеет наибольшее значение (90% всей кредиторской задолженности) и увеличилась за исследуемый период на 2927 тыс.руб., или на 166,11%.

Что касается структуры кредиторской задолженности ООО «Мир упаковки», то в 2016гг. здесь произошли незначительные изменения. Доля задолженности перед бюджетом выросла с 5,9 до 7,6%.

Таким образом, значение кредиторской задолженности в источниках финансирования ООО «Мир упаковки» за 2014-2016гг. возросло только в абсолютном своем значении, в относительном значении ее доля осталась на уровне 33,7%. В структуре кредиторской задолженности задолженность поставщикам продолжает занимать центральное место, но увеличилась доля задолженности ООО «Мир упаковки» в бюджет за уплату налоговых платежей.

На втором этапе отдельно рассматривается оборачиваемость кредиторской задолженности предприятия, выявляется ее роль в формировании его финансового цикла.

Рассчитаем и оценим показатели оборачиваемости кредиторской задолженности исходя из значений выручки и среднегодового уровня кредиторской задолженности ООО «Мир упаковки».

$$\text{Коб кз}_{2014г.} = 33956 / ((1155 + 1947) / 2) = 21,89 \text{ оборотов}$$

$$\text{Коб кз}_{2015г.} = 45742 / ((1947 + 2440) / 2) = 20,85 \text{ оборотов}$$

$$\text{Коб кз}_{2016г.} = 46396 / ((2440 + 5163) / 2) = 12,21 \text{ оборотов} \quad -9,7 \text{ оборота}$$

Как видим, оборачиваемость кредиторской задолженности к концу 2016г. замедлилась на 9,7 оборота по сравнению с 2014г..

Рассчитаем период оборачиваемости кредиторской задолженности:

$$\text{Поб кз}_{2014г.} = 360 / 21,89 = 16,44 \text{ дней}$$

$$\text{Поб кз}_{2015г.} = 360 / 20,85 = 17,26 \text{ дней}$$

$$\text{Поб кз}_{2016г.} = 360 / 12,21 = 29,50 \text{ дней} \quad +13,06 \text{ дня}$$

Таким образом, период оборачиваемости кредиторской задолженности к концу 2016г. увеличился на 13,06 дней по сравнению с 2014г.

Сокращение оборачиваемости кредиторской задолженности свидетельствует о замедлении погашения текущих обязательств ООО «Мир упаковки» перед кредиторами.

Анализ следует дополнить факторным анализом задолженности. Проведем факторный анализ оборачиваемости кредиторской задолженности ООО «Мир упаковки».

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности снизился на 9,7 оборота под влиянием следующих факторов:

1. Влияние увеличения суммы кредиторской задолженности:

$$(33956 / 3802) - 21,89 = -12,96 \text{ оборота};$$

2. Влияние увеличения выручки от продажи:

$$12,20 - (33956 / 3802) = 3,27 \text{ оборота.}$$

Совокупное влияние факторов составит 9,7 оборота.

Если в 2014г. кредиторская задолженность на анализируемом предприятии совершила в среднем 21,89 оборотов средней продолжительностью 16,44 дней, то в 2016г. – уже 12,21 оборота продолжительностью 29,50 дней. Таким образом, за исследуемый период оборачиваемость кредиторской задолженности замедлилась в результате увеличения ее абсолютного значения.

В анализе дебиторской и кредиторской задолженности следует сопоставить их объемы и их соотношение. Положительной считается ситуация,

когда оборачиваемость кредиторской задолженности немного ниже оборачиваемости дебиторской задолженности, т.е. показатель равен чуть больше единицы. Однако если сравнивать периоды погашения дебиторской и кредиторской задолженности, то последний не должен быть ниже усредненных сроков, которые должны соблюдать дебиторы организации.

Для сравнительного анализа дебиторской и кредиторской задолженностей ООО «Мир упаковки» составим таблицу 4, а динамику дебиторской и кредиторской задолженности отразим на рисунке 3.

На 31.12.2014г. кредиторская задолженность превышала дебиторскую на 103555 тыс. руб., и процент покрытия долгов ООО «Мир упаковки» составлял 0,32%. В 2015г. данное соотношение выросло до 0,59, т.е. на конец 2015г. дебиторская задолженность покрывает кредиторскую только на 59%. Это очень низкий процент покрытия. Оптимальным считается 1,2-1,5 раза.

Таблица 4 - Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Мир упаковки» за 2014-2016гг., тыс.руб.

| Показатель | 2014г. | 2015г. | 2016г. |
|--|--------|--------|--------|
| 1.ДЗ | 3 523 | 3 495 | 8 333 |
| 2.КЗ | 1 947 | 2 440 | 5 163 |
| 3.Разница показателей (с.1-с.2) | 1 576 | 1 055 | 3 170 |
| 4.Соотношение ДЗ и КЗ (с.1/с.2) | 1,8095 | 1,4324 | 1,6140 |
| Показатели оборачиваемости | | | |
| Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, разы (Ко дз) (выручка/ среднегод. стоимость деб.зад-ти) | 12,85 | 13,04 | 7,85 |
| Период оборачиваемости дебиторской задолженности, дни (360дней/Ко дз) | 28,02 | 27,62 | 45,89 |
| Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, разы (Ко кз) (выручка/ среднегод. стоимость кредит.зад-ти) | 21,89 | 20,85 | 12,20 |
| Период оборачиваемости кредит. задолженности, дни (360дней/Ко кз) | 16,44 | 17,26 | 29,50 |

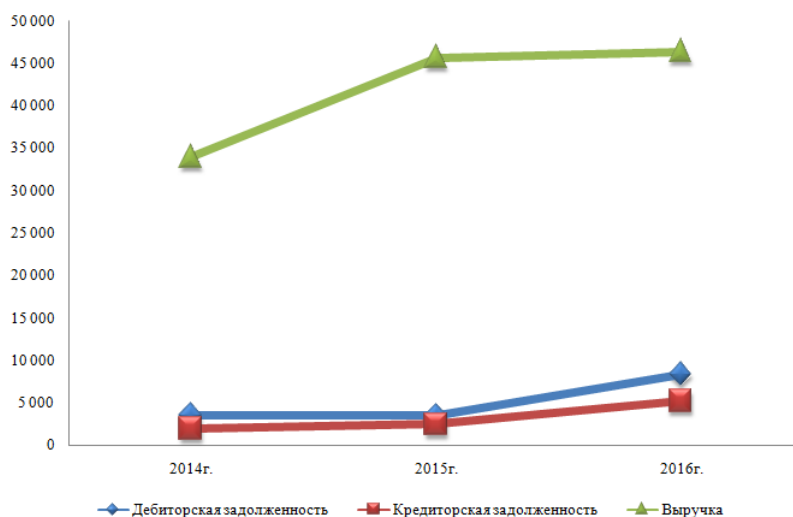


Рисунок 3 - Динамика выручки, дебиторской и кредиторской задолженностей ООО «Мир упаковки» за 2014-2016гг., тыс.руб.

Для ООО «Мир упаковки» необходимо продолжать соблюдать баланс, когда размеры и условия получения коммерческих кредитов и отсрочек от поставщиков были бы не хуже условий кредитования компанией своих покупателей. В данном случае наблюдается благоприятная тенденция, когда для компании соблюдается оптимальное соотношение: сумма дебиторской задолженности в 1,5 раза выше кредиторской. Дебиторская задолженность превышает размеры кредиторской, хотя оборачивается медленней кредиторской, а, следовательно, предприятие чаще осуществляет расчеты с кредиторами, чем получает денежные средства от дебиторов или покупателей. Что может привести к дефициту денежных средств.

Таким образом, задолженность, как дебиторская, так и кредиторская, в нынешних неустойчивых экономических условиях нуждается в особенно тщательном контроле и анализе [3].

Управление кредиторской задолженностью может быть проведено при помощи двух основных вариантов: оптимизация кредиторской задолженности и минимизации кредиторской задолженности.

Ключевым аспектом оптимизации и минимизации управления кредиторской задолженностью является управление материальными потоками,

которые возникают в ходе закупки материалов или сбыта продукции и сопровождаются финансовыми потоками.

В нашем случае ООО «Мир упаковки» нуждается в оптимизации кредиторской задолженности. Оптимизацию кредиторской задолженности необходимо осуществлять в соотношении с дебиторской задолженностью.

На предприятии этим никто не занимается, поэтому рекомендуем ООО «Мир упаковки» поручить одному из сотрудников осуществлять внутренний контроль за соотношением дебиторской и кредиторской задолженностей.

Одним из важнейших условий правильного управления кредиторской задолженностью является проведение инвентаризации расчетов. Инвентаризация расчетов проводится с целью документального подтверждения наличия обязательств, установления сроков их возникновения и погашения, уточнения оценки. Проверяя расчеты, возникшие в результате осуществления предприятием хозяйственной деятельности, устанавливаются причины возникновения кредиторской задолженности. Если суммы задолженности значительны и по счетам учета расчетов не наблюдается их движения, это свидетельствует о нарушении расчетной дисциплины в организации.

Можно сделать вывод, что для полноценного и продуктивного функционирования деятельности предприятию необходимо следить за соотношениями дебиторской и кредиторской задолженности: значительное преобладание дебиторской задолженности создает угрозу финансовой устойчивости предприятия и делает необходимым привлечение дополнительных средств; превышение кредиторской задолженности над дебиторской может привести к неплатежеспособности предприятия.

При правильном управлении задолженностями предприятие может значительно поправить свое финансовое положение. Главное правильно оценить и проанализировать состояние расчетов предприятия и подобрать наиболее подходящие методы управления ими. Таким образом, вышеизложенные мероприятия, проводимые в рамках внутреннего контроля, могут способствовать совершенствованию организации учета и управления

кредиторской задолженностью и укреплению финансового состояния производственного предприятия.

Библиографический список

1. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н (ред. от 08.11.2010) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)» URL <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base> (Дата обращения 17.10.2017)

2. *Аскеров П. Ф.* Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности организации: Учеб. пос. / П.Ф.Аскеров, И.А.Цветков и др.; Под общ. ред. П.Ф.Аскерова - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 176 с.

3. *Лаврищева Ю.А., Епанчинцев В.Ю.* Особенности финансового анализа строительной организации // Научно-методический электронный журнал Концепт. 2017. Т. 39. С. 921-925.

4. *Мозжерина Т.Г., Насибов З.А.* Анализ финансового состояния как основа разработки стратегии его развития // Проблемы научно-технологической модернизации сельского хозяйства: производство, менеджмент, экономика сборник трудов Международной науч.-практ. конф. обучающихся в магистратуре. Институт экономики и финансов ФГБОУ ВПО ОмГАУ им. П.А. Столыпина. 2014. С. 248-252.

5. *Нардин Д.С.* Экспресс-анализ бизнес-процессов в предпринимательских структурах // Сибирская финансовая школа. 2013. № 1 (96). С. 85-87.

6. *Орлова О.Е.* Управление дебиторской и кредиторской задолженностью в кризисных условиях // Актуальные вопросы бухгалтерского учета и налогообложения. - 2016. - №7.- URL http://afdanalyse.ru/news/upravlenie_debitorskoj_i_kreditorskoj_zadolzhennostju_v_krizisnykh_uslovijakh/2016-09-30-364 (Дата обращения 15.10.2017)

7. *Фомичева Л.П.* Антикризисные меры: управление кредиторской задолженностью. URL <http://www.nalvest.ru/nv-articles/detail.php?ID=32597> (Дата обращения 16.10.2017)

8. *Шумакова О.В., Крюкова О.Н.* Контент-анализ уровня развития агропродовольственного рынка // Вестник Новосибирского государственного аграрного университета. 2016. № 3 (40). С. 246-253.