

**Министерство образования и науки Российской Федерации
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ Н.Г. ЧЕРНЫШЕВСКОГО»**

Кафедра финансов и кредита

АВТОРЕФЕРАТ

на выпускную квалификационную работу (бакалаврскую работу)
по направлению 38.03.01 Экономика профиль «Финансы и кредит»
студента 4 курса 411 группы экономического факультета

Альфахди Хасан Ахмед Кадхим

**«Оценка финансового состояния предприятия
машиностроительной отрасли»**

Научный руководитель:

доцент кафедры финансов и кредита,
к.э.н., доцент

_____ А.Н. Айриева

Зав. кафедрой финансов и кредита, к.э.н., доцент

_____ О.С. Балаш

Саратов, 2026

Актуальность темы исследования. Эффективное управление организациями во многом определяется умением анализировать их деятельность. Глубокий и системный анализ позволяет изучить тенденции развития организации, исследовать факторы изменения результатов деятельности, обосновать планы и управленческие решения, осуществлять контроль за их выполнением, выявлять резервы повышения эффективности производства, оценить результаты деятельности организации и их чувствительность к управленческим воздействиям, вырабатывать экономическую стратегию ее развития.

В основе принятия управленческих решений в бизнесе лежит анализ финансового состояния предприятия, с помощью которого выявляются и прогнозируются существующие и потенциальные проблемы, производственные и финансовые риски, определяется воздействие принимаемых решений на конечные результаты деятельности организации. Поэтому специалисты экономического профиля должны хорошо владеть современными методами экономических исследований, мастерством системного и комплексного микроэкономического анализа.

Предметом исследования выпускной квалификационной работы выступают совокупность организационно-экономических отношений, возникающих между предприятиями, коммерческими банками и иными органами государственного контроля в процессе анализа финансового состояния российских предприятий.

Конкретным объектом исследования будет являться финансовая деятельность АО «Строительные Технологии и Машины».

Целью работы является исследование особенностей финансового состояния предприятия и оценки уровня его финансовой устойчивости для разработки рекомендаций по совершенствованию эффективности финансово-хозяйственной деятельности.

Реализации поставленной цели обусловила необходимость решения следующих основных задач исследования: исследовании понятие финансового состояния предприятия, системы показателей оценки финансового состояния предприятия в отечественной практике, проведение анализа имущественного положения, формирование собственного и заемного капитала, оценки уровня ликвидности и платежеспособности баланса предприятия, анализа показателей оборачиваемости и финансовой устойчивости, финансовых результатов и рентабельности деятельности, разработку рекомендаций по совершенствованию финансового состояния и повышения эффективности деятельности предприятия.

Теоретическую основу выпускной квалификационной работы составили труды отечественных и зарубежных ученых и экономистов по проблемам

определения сущности финансового анализа, его принципов и методологии на отечественных организациях и предприятиях, а также управления финансовыми ресурсами. Так, в монографиях М.И. Баканова, С.Б. Барнгольца, В.В. Ковалева, Н.П. Любушина, Г.В. Савицкой, А.Д. Шеремета раскрыты отдельные вопросы сущности и специфических особенностей анализа финансового состояния предприятий.

В работах таких ученых-экономистов как В.В. Бочарова, О.В. Ефимова, М.Н. Крейниной, В.Е. Леонтьева, М.В. Романовского, А.В. Тараскина и других достаточно широко освещены концептуальные вопросы анализа и управления оборотными активами, ликвидностью и финансовой устойчивостью предприятия.

Методологической основой исследования являются такие общенаучные диалектические методы, как анализ и синтез, индукция и дедукция, метод научного абстрагирования, позволяющие сформировать теоретические выводы о рассматриваемом предмете исследования. С целью обоснования теоретических выводов используется системный подход, восхождение от абстрактного к конкретному, дополненное методами формализации и моделирования.

Информационной базой выпускной квалификационной работы бакалавра послужили законодательные и иные нормативно-правовые акты Российской Федерации, аналитические и статистические материалы исполнительных органов власти, официальный сайт АО «Строительные Технологии и Машины», а также публикации в научных специализированных изданиях, ресурсы Интернет и др.

Структура выпускной квалификационной работы включает в себя введение, основную часть, состоящую из 2 глав, заключение, список литературы и приложения.

ХАРАКТЕРИСТИКА ОСНОВНОГО СОДЕРЖАНИЯ РАБОТЫ

В первой главе под названием «Теоретические основы анализа финансового состояния предприятия» рассматривается сущность и методика анализа финансового состояния предприятия. Так, оценка финансового положения предприятия представляет собой комплексную качественную характеристику состояния финансовых возможностей хозяйствующего субъекта погасить взятые на себя обязательства и текущие долги, а также подверженности влиянию внешними внутренним факторам изменения конъюнктуры рынка, финансовым кризисам, которые способны вызвать различные убытки и финансовые потери, вплоть до банкротства.

Используя научные основы такой оценки, необходим систематический анализ целой группы показателей финансового положения предприятия, к которым можно отнести: коэффициенты имущественного положения предприятия и источников его

формирования, ликвидности и платежеспособности баланса, деловой активности, оборачиваемости, финансовых результатов и рентабельности, финансовой устойчивости предприятия и другие.

Во второй главе под названием «Анализ финансового состояния АО «Строительные Технологии и Машины»» проводится исследование качества финансовой устойчивости и надежности компании. Так, по данным расчетов таблицы можно отметить, что в динамике (с 31 декабря 2024 г. по 31 декабря 2025 г.) происходит рост общей суммы активов Компании на 72 629 тыс.руб. или (на 50,9%).

Причем в структуре активов отмечается сокращение доли внеоборотных активов АО по сравнению с оборотным капиталом. Так, активы Общества на последний день анализируемого периода (31.12.2025) характеризуются следующим соотношением: 40,7% внеоборотных активов и 59,3% текущих.

В большей мере изменение в структуре активов АО происходит за счет сокращения основных средств на -2 400 тыс.руб. или 40,7 %, а также денежных средств и краткосрочных финансовых вложений на -884 тыс.руб. или на 49%. Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить также "прочие оборотные активы" в активе (-2 601 тыс. руб.).

При этом наблюдается резкий рост общей величины дебиторской задолженности АО в динамике (с 31 декабря 2024 г. по 31 декабря 2025 г.) на +76 941 тыс.руб. или в +15,3 раза.

Таким образом, можно сделать вывод, что рост активов организации связан, в первую очередь, с ростом показателя по строке "дебиторская задолженность" на 76 941 тыс. руб. (или 98% вклада в прирост активов).

Такая ситуация указывает на серьезные проблемы в обслуживании текущих долгов и обязательств Компании, а также резком снижении его финансового положения.

Одновременно с изменением, происходящим в структуре актива баланса Компании происходит и реорганизация в его пассивной части. Так, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по следующим строкам (в убывающем порядке):

- кредиторская задолженность – 56 606 тыс. руб. (77,9%)
- долгосрочные заемные средства – 12 617 тыс. руб. (17,4%)
- за весь рассматриваемый период собственный капитал организации заметно вырос до 48 029,0 тыс. руб. (т.е. на 3 406,0 тыс. руб., или на 7,6%).
- Отмечая значительный рост активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 7,6%. Отстающее

увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор негативный. Кроме того, рост краткосрочных и долгосрочных обязательств также указывает на наличие финансовых проблем, решение которых за собственных счет в ближайшем будущем не возможно.

Компания явно испытывает финансовые затруднения в анализируемом периоде, которые необходимо преодолеть за счет разработки новой финансовой стратегии управления рисками.

Из четырех соотношений, характеризующих соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения, выполняется два. У организации не имеется достаточно высоколиквидных активов для погашения наиболее срочных обязательств (разница составляет 143 930 тыс. руб.). В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (П2). В данном случае среднесрочные обязательства отсутствуют.

На последний день анализируемого периода коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (1,4 против нормативного значения 1,7). При этом с начала периода коэффициент текущей ликвидности практически изменился всего на 0,1.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 0,9. В данном случае его значение составило 0,575. Это означает, что у АО "Строительные Технологии и Машины" недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Ниже нормы, как и два другие коэффициента, оказался коэффициент абсолютной ликвидности (0,006 при норме 0,15).

Таким образом, в целом можно отметить, что уровень ликвидности баланса Компании не отвечает требованиям и указывает на тяжелую структуру активов, которая нуждается в трансформации и пополнения объема ликвидных статей.

Данные об оборачиваемости активов за последний год свидетельствуют о том, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 595 календарных дней. При этом требуется 150 дней, чтобы расходы организации по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка материально-производственных запасов.

При рассмотрении каждого показателя оборачиваемости оборотного капитала в отдельности можно отметить, что оборачиваемость всех оборотных средств за 2024-2025 год замедлилась и составила 418,106 дня (что почти в 2,3

раза медленнее, чем в среднем по отрасли). В результате за год произошло всего 0,86 оборота (при 3,2 оборотов в прошлом году).

Оборачиваемость производственных запасов также замедляется до 150,816 дней (при 95,2859 дней в прошлом году), а количество оборотов снизилось до 2,387 (при 3,778 в прошлом году).

Оборачиваемость дебиторской задолженности при замедлении достигло значения в 269,52 дня при норме в 72 дня. При этом количество оборотов сократилось с 31 раза до 1,33 раза. Отметим также, что оборачиваемость дебиторской задолженности в 2024 году составило 11,5 дня. Поэтому долги покупателей серьезно отягощают финансовые возможности компании.

При такой ситуации оборачиваемость кредиторской задолженности АО замедлилась с 188,8 дня до 474,26 дня, а количество оборотов сократилось с 1,9 раза до 0,76 раза в год.

Оборачиваемость всей суммы активов Компании замедлилась более чем в два раза (с 305,58 до 705,398 дня в год). При этом активы обернулись за 2024 год 1,178 раза, а в 2025 всего 0,512 раза.

Оборачиваемость собственного капитала составила 157,256 дня против 95,482 дня в 2024 году. При этом количество оборотов снизилось с 3,77 раза до 2,28 раза в 2025 году.

В результате можно отметить, что замедление оборачиваемости по большинству показателей АО свидетельствует о том, что промышленно-производственный оборот недополучает должно количества финансовых ресурсов для своего завершения и требует поиска таковых извне, т.е. у коммерческих банков, партнеров по бизнесу и т.д. Однако, в случае ускорения показателей оборачиваемости поиск дополнительных ресурсов будет нивелирован, так как из оборота будут высвобождаться финансовые ресурсы, необходимые для решения множества задач и поиск кредитных средств отпадет сам собой.

В целях наглядного отражения вышесказанных положений анализа, произведем расчет дополнительных финансовых ресурсов, при восстановлении показателей оборачиваемости (изменение по показателю оборачиваемости умноженное на величину однодневной выручки) АО по сравнению с прошлым годом:

1. Высвобождение финансовых ресурсов при ускорении оборачиваемости всего оборотного капитала Общества: $(418,106 - 112,69) * 305,419 = 93\,279,849\,304$ тыс.руб.

2. Высвобождение финансовых ресурсов при ускорении оборачиваемости запасов Общества: $(150,816 - 95,2859) * 305,419 = 16\,959,9476$ тыс.руб.

3. Высвобождение финансовых ресурсов при ускорении оборачиваемости дебиторской задолженности: $(269,52 - 11,503) * 305,419 = 78\,803,29$ тыс.руб.

4. Высвобождение финансовых ресурсов при ускорении оборачиваемости всего оборотного капитала Общества: $(474,26 - 188,8197) * 305,419 = 87\,178,89$ тыс.руб.

5. Высвобождение финансовых ресурсов при ускорении оборачиваемости активов Общества: $(705,398 - 305,586) * 305,419 = 122\,110,18$ тыс.руб.

6. Высвобождение финансовых ресурсов при ускорении оборачиваемости собственного капитала: $(157,256 - 95,482) * 305,419 = 18\,866,95$ тыс.руб.

В результате можно отметить, что только объем высвободившихся финансовых ресурсов по самым сложным показателям оборачиваемости АО (дебиторская задолженность, производственные запасы) составляет 95 763,19 тыс.руб. Решение проблемы ускорения оборачиваемости всего оборотного капитала позволили бы руководству АО отказаться от проведения кредитных операций с банками и повысить свои результативные показатели.

Следующим этапом анализа финансового положения компании проведем оценку показателей финансовой устойчивости баланса на основе излишка (недостатка) собственных оборотных средств и относительных коэффициентов.

Поскольку на последний день анализируемого периода (31.12.2025) наблюдается недостаток собственных оборотных средств, рассчитанных по всем трем вариантам, финансовое положение организации по данному признаку можно характеризовать как неудовлетворительное. Следует обратить внимание, что, несмотря на неудовлетворительную финансовую устойчивость, все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов за весь анализируемый период улучшили свои значения.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2025 составил 22,3%. Полученное значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (78,7% от общего капитала) акционерное общество в значительной степени зависит от кредиторов. В течение анализируемого периода имело место сильное падение коэффициента автономии – на 8,9%. Отметим также, что нормальным значением этого коэффициента по отрасли считается результат от 55-70%.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2025 г. равнялся 37,6%, при том, что на 31 декабря 2024 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами был намного больше – 84,7% (т.е. имело место сокращение на 47,1%). На последний день анализируемого периода значение коэффициента не соответствует нормативному, находясь в области критических значений.

За последний год коэффициент покрытия инвестиций ощутимо снизился, уменьшившись на 5,5%: до 32,7%. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2025) значительно ниже нормативного значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации должна составлять 70% и более).

Коэффициент финансового левериджа в динамике растет до 3,48 и достигает к концу 2025 года 3,48. Однако нормальная должна величина соответствовать величине равной от 0,43-0,82%. Это говорит о том, что в динамике происходит многократное увеличение заемного капитала АО по отношению к собственному.

Коэффициент мобильности оборотных средств АО в динамике снижается с 3,4 до 0,72, что говорит об отсутствии возможностей руководства предприятия погасить краткосрочные долги или обязательства в текущий период за собственный счет.

Коэффициент мобильности имущества в противовес предыдущему показателю возрастает на 23% и составляет на конец 2025 года около 60%. Такая ситуация говорит о наращивании оборотных средств предприятия по сравнению с основным капиталом. Однако это противоречит отраслевой специфике АО, так как большая часть ресурсов и собственного капитала промышленно-производственного предприятия должна вкладываться в основные средства и внеоборотные активы.

На 31 декабря 2025 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов равнялся 109,5%. Коэффициент обеспеченности материальных запасов за весь анализируемый период явно вырос (+4,0). На последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности материальных запасов удовлетворяет нормативному, находясь в области оптимальных значений.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (99,9% и 86,5% соответственно). При этом за весь рассматриваемый период доля долгосрочной задолженности сократилась на 13,4%.

Таким образом, оценка показателей финансовой устойчивости подтверждает сделанные ранее выводы о наличии финансовых затруднений и необходимости реорганизации процесса управления АО с целью повышения собственного капитала, сокращения зависимости от заемных средств, роста доходов от основной деятельности и комплексных мер по регулированию дебиторской задолженности в ближайшие отчетные периоды.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за анализируемый период (с 31.12.2024 по 31.12.2025) организация получила прибыль от продаж в размере 5 271 тыс. руб., что равняется 4,8% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 3 211 тыс. руб., или на 37,9%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем уменьшилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 58 292 и 55 081 тыс. руб. соответственно).

Отметим, что доходов и расходов от прочей деятельности за анализируемый период у АО не наблюдается.

В результате величина прибыли до уплаты налогов и процентов (ЕВІТ) сократилась на 3 211 тыс. руб. и составила всего 5 271 тыс. руб.,

Чистая прибыль АО после уплаты налогов и сборов составила 3 953 тыс.руб., что на 2 833 тыс.руб. ниже по сравнению с 2024 годом.

Все три показателя рентабельности за 2025 год, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организацией получена как прибыль от продаж, так и в целом прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за данный период.

Прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 4,7% от полученной выручки. Однако имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2024) (-0,2%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за 2025 год составила 4,8%, т.е. в каждом рубле выручки организации содержалось 48 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

За 2025 год показатель рентабельности собственного капитала снижается с 15,2% до 8,2%, что указывает на преобладание заемных ресурсов при организации бизнеса.

Рентабельность всех активов АО возросла до 4,85%, хотя нормальный порог должен быть не менее 6%. Показатель прибыли на весь используемый капитал возрос в два раза и составил 15,5%.

Рентабельность производственных фондов повысилась на 2,4%, так как показатель фондоотдачи основных средств достиг 1,8коп.

Таким образом, за период 01.01.2024–31.12.2025 значение рентабельности активов, собственного капитала можно охарактеризовать как не соответствующее норме.

На основании полученных результатов анализа финансового состояния АО «СТМ» за 2024-2025 годы предлагаем руководству компании следующую систему рекомендаций по укреплению финансового положения Общества и совершенствованию процесса управления:

1. Рационализацию процесса формирования производственных запасов, с целью минимизации остатков на складах и продажи той их части, которая утратила свои потребительные свойства. Кроме того, необходимо разработать новую систему поставок сырья и материалов с учетом реальных логистических схем, позволяющих сократить вынужденные объемы закупок и повысить частоту поставок с учетом ритмичности и объемов производства готовой продукции.

В данной ситуации также необходимо внедрять автоматизированные системы учета производственных запасов и контроля их остатков с целью своевременного управления процессом из заготовки, изменения ассортимента, структурирования договорных отношений с поставщиками и т.д.;

2. Реструктуризацию дебиторской задолженности АО с учетом сроков оплаты, видов продукции, региональной специфики покупателей продукции АО. Кроме того, следует повысить уровень контроля за сроками погашения платежей покупателями, ужесточения условий подписания договоров-поставки продукции, введения системы скидок для покупателей, которые исправно выполняют договорные условия или погашают долги немного ранее установленного срока. Возможно введение системы защитных оговорок, которые накладывают на покупателей дополнительные обязанности при несвоевременном погашении долгов.

В современной практике управления дебиторской задолженностью возможно внедрение индивидуальных систем оценки качества дебиторских обязательств с учетом временного ранжирования, распределения по суммам долгов, срокам платежей и т.д., что позволит повысить качество управления дебиторской задолженностью. Так, в качестве инструментов управления дебиторской задолженностью необходимо использовать совокупность документов, правил, регламентов, определяющих порядок использования тех или иных методов (кредитная политика, инкассационная политика, финансовые инструменты, договорная политика (система штрафов и санкций, порядок начисления пени и т.д.), учетная политика, внутренний контроль);

3. Разработка новой системы ценообразования готовых изделий с целью повышения уровня доходов от основной деятельности за счет экономии себестоимости, сокращения коммерческих и управленческих расходов, расширения географических зон и сегментов реализации готовой продукции АО,

ведения более грамотной конкурентной борьбы, заключения партнерских договоров для преодоления текущих финансовых затруднений и рисков;

4. Обеспечить систему мер по ускорению оборачиваемости оборотного капитала в целях сокращения объема привлекаемых краткосрочных кредитов и займов банков и деловых партнеров. В этом направлении следует достичь роста показателей оборачиваемости для того, чтобы за счет собственного капитала позволить решить руководству текущих финансовые задачи, которые способствуют наращиванию показателей прибыли от реализации и прочей деятельности;

5. В отношении процессов приобретения заемных ресурсов руководству следует делать упор преимущественно на долгосрочные кредиты и займы, а также повышать возможность получения государственных финансовых ресурсов на собственное развитие;

6. Большое значение в сложившихся условиях деятельности АО имеет возможность привлечения инвестиционных капиталов как за счет совместных проектов с партнерами, так и при участии государственных органов управления;

7. Руководству компании также необходимо разработать внутреннюю систему риск-менеджмента, которая позволила бы оптимизировать внутренние резервы и своевременно решать финансовые проблемы, возникающие под воздействием различных видов внутренних и внешних рисков как в финансовой деятельности, так и технических, кадровых, информационных и т.д. Кроме того, в современной практике расширятся возможности страхования рисков за счет средств страховых компаний и создания собственных резервов предприятий;

В целях повышения эффективности результатов финансово-хозяйственной деятельности большое значение отдается и повышению качества производственных фондов предприятий за счет модернизации и перевооружения основных средств, внедрения более современных и производительных аналогов оборудования.

Более подробно в качестве основных путей повышения эффективности использования основных производственных фондов АО «СТМ» следует предложить: рост уровня фондообеспеченности предприятий; совершенствование средств труда, улучшение технического обслуживания машин и оборудования, рост их производительности, удешевление строительства зданий и сооружений, использование местных строительных материалов, снижение цен на торговый инвентарь, машины и оборудование, поставляемые промышленными предприятиями, совершенствование структуры основных средств, увеличение активной их части, совершенствование системы кредитования и финансирования

при покупке основных производственных фондов, повышение квалификации кадров и совершенствование материального стимулирования при использовании основных средств, внедрение более экономичного и технологически совершенного оборудования, хозяйственного и измерительного инвентаря, приобретение различных видов основных средств за счет использования возможностей финансирования, кредитования и лизинговых операций с коммерческими структурами и другие.

Полагаем, что при комплексном подходе к использованию вышеперечисленных направлений совершенствования финансово-хозяйственной деятельности руководство АО «СТМ» достигнет желаемых результатов и повысит эффективность деятельности компании.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Управление формированием и использованием финансовых ресурсов в деятельности предприятия предполагает постоянно осуществление совершенствования управления как технологиями производства, так и его финансовым обеспечением. Особенности и условия финансовой деятельности современных отечественных коммерческих организаций все в большей мере повышают роль и значение анализа финансового положения в управлении.

Оценка финансового положения предприятия дает возможность руководству критически сформулировать ответы на вопросы относительно целесообразности совершения финансово-хозяйственных операций, как в текущей деятельности, так и при долгосрочных инвестициях, рентабельности запланированных управленческих решений, повышении эффективности использования собственного или заемного капитала предприятия с учетом предстоящих задач, а в итоге дать полноценную оценку качества финансовых возможностей хозоргана по поддержанию достаточного уровня ликвидности своего баланса, выполнению собственных обязательств перед различными органами власти и контрагентами, обеспечению потенциальной возможности приобретения свободных кредитных ресурсов коммерческих банков в будущем.

В результате проведенного аналитического исследования финансового положения АО «СТМ» в качестве наиболее важных методов регулирования финансовой устойчивости компании можно рекомендовать систему способов, направленных на сокращение дебиторской задолженности, в том числе сомнительной, величины краткосрочных кредитных обязательств и кредиторской задолженности предприятия, ускорения оборачиваемости оборотных средств, производственных запасов, а также мер по расширению доли долгосрочных кредитных средств и финансового лизинга необходимых для инвестиций в объекты внеоборотных активов предприятия.