

## **Содержание:**

# **ВВЕДЕНИЕ**

*Актуальность.* На сегодняшний день финансовая устойчивость и хорошее финансовое положение являются основополагающими показателями, характеризующими предприятие как эффективно функционирующее в условиях рыночной экономики. Как правило, на уровень финансового состояния влияет характер и качество имущества, которым владеет хозяйствующий субъект, объем доходов, получаемый на вложенный в активы капитал, а также рациональность использования имущественного потенциала в условиях ограниченности финансовых ресурсов. Следовательно, дабы финансовый менеджмент на предприятии был эффективен, необходимо четко понимать сущность активов предприятия, знать принципиальные различия между основными их видами. Кроме этого важно иметь представление о том, как активы движутся на предприятии, иначе говоря, каким образом осуществляется их кругооборот. Все это позволит объективно и обоснованно подойти к процессу формирования и осуществления политики управления активами, что напрямую скажется на финансовом состоянии субъекта хозяйствования, его положении на рынке, кредитоспособности и конкурентоспособности. Таким образом, углубленные теоретических вопросов, связанных с активами, является достаточно важной и актуальной проблемой на сегодняшний день.

*Объектом* исследования данной работы являются внеоборотные активы ООО «Таис».

*Предмет* исследования - методика анализа внеоборотных активов ООО «Таис».

*Целью* данной работы является определение сущности активов предприятия, конкретизация понятий «внеоборотные активы» и «оборотные активы», анализ кругооборота активов, а также проведение сравнительной характеристики внеоборотных и оборотных активов предприятия.

*Прикладная значимость работы* обусловлена тем, что независимо от того, разделяется ли капитал предприятия на собственный, заёмный, основной или оборотный, постоянный или переменный, он находится в процессе непрерывного движения, принимая различные формы в зависимости от конкретной стадии

кругооборота и требует эффективного управления.

*Задачи:*

- рассмотреть внеоборотные активы, их понятие и сущность;
- изучить классификацию внеоборотных активов предприятия;
- раскрыть управление внеоборотными активами;
- осветить кругооборот активов на предприятии;
- проанализировать динамику и структуру вложений во внеоборотные активы на примере ООО «Таис».

*Источниковая база исследования.* Теоретической и информационной базой исследования послужили работы отечественных и зарубежных авторов по финансам, материалы научных статей, интернет-сайтов.

## **1. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ: СУЩНОСТЬ, ПОНЯТИЕ, КЛАССИФИКАЦИЯ**

### **1.1. Внеоборотные активы. Понятие и сущность**

Внеоборотные активы представляют собой собственные средства организаций, предприятий, объединений, выбывшие (изъятые) из хозяйственного оборота, но продолжающие числиться на бухгалтерском балансе.

Данное определение рассматривает внеоборотные активы с точки зрения бухгалтерского учета, следовательно, данная характеристика не полная и содержит исключительно состав внеоборотных активов.

Следующее определение трактует понятие внеоборотных активов следующим образом: Внеоборотные активы - активы с продолжительностью использования более одного года: долгосрочные финансовые вложения, нематериальные активы, основные средства, прочие долгосрочные активы.

Данное определение, так же, как предыдущее не точно и опирается исключительно на положение по бухгалтерскому учету.

По мнению профессора Г.В. Савицкой внеоборотные активы (основной капитал) – это вложения средств с долговременными целями в недвижимость, облигации, акции, запасы полезных ископаемых, совместные предприятия, нематериальные активы и т.д.[\[1\]](#).

Рассмотренное определение весьма спорно, так как в определении отсутствует понятие основных средств, что противоречит положению по бухгалтерскому учету. Л.А. Берстайн определяет внеоборотные активы как раздел бухгалтерского учета, который предназначен для обобщения всей необходимой информации о наличии и движении активов организации, относящихся по правилам бухгалтерского учета к основным средствам, нематериальным активам, доходным вложениям в материальные ценности, оборудованию к установке, вложениям во внеоборотные активы[\[2\]](#).

Это определение более подробно характеризует внеоборотные активы, но все же требует уточнений. Л.Е. Басовский предлагает следующие определения:

1. Активы представляют собой экономические ресурсы предприятия в различных их видах, используемые в процессе осуществления хозяйственной деятельности.
2. Активы являются имущественными ценностями предприятия, формируемыми за счет инвестируемого в них капитала.
3. Активы представляют собой имущественные ценности предприятия, имеющие стоимость.
4. К активам относятся только те экономические ресурсы, которые полностью контролируются предприятием
5. Как экономический ресурс, используемый в хозяйственной деятельности, активы предприятия характеризуются определенной производительностью.
6. Активы являются экономическим ресурсом, генерирующим доход.
7. Активы предприятия, используемые в хозяйственной деятельности, находятся в процессе постоянного оборота.
8. Использование активов в хозяйственной деятельности предприятия тесно связано с фактором времени.
9. Хозяйственное использование активов неразрывно связано с фактором риска.

10. Формируемые в составе активов имущественные ценности связаны с фактором ликвидности.

11. Активы предприятия представляют собой контролируемые им экономические ресурсы, сформированные за счет инвестированного в них капитала, характеризующиеся детерминированной стоимостью, производительностью и способностью генерировать доход, постоянный оборот которых в процессе использования связан с факторами времени, риска и ликвидности[3].

Однако все эти определения рассматривают активы в целом. В связи с этим можно предложить следующее определение внеоборотных активов:

Внеоборотные активы – это имущественные ценности организации с продолжительностью использования более одного года, включающие в себя основные средства, нематериальные активы, доходные вложения, которые характеризуются производительностью и способностью приносить доход.

Следует заметить, что в крупных организациях в составе внеоборотных активов большую долю занимают основные средства, а соответственно важную роль для объективной оценки имущества, в составе которого большой удельный вес занимают основные средства, имеет их оценка. Следует различать три оценки стоимости основных средств: первоначальная, восстановительная, остаточная[4].

В составе внеоборотных активов выделяют:

- 1) нематериальные активы;
- 2) основные средства;
- 3) незавершенное производство;
- 4) доходные вложения и материальные ценности;
- 5) долгосрочные финансовые вложения;
- 6) прочие внеоборотные активы.

1. Нематериальные активы.

Нематериальные активы приводятся в балансе по остаточной стоимости, т. е. по фактическим затратам на приобретение, изготовление и затратам по их доведению до состояния, в котором они пригодны к использованию в запланированных целях,

за минусом начисленной амортизации.

Нематериальные активы, основные средства, долгосрочные финансовые вложения и незавершенное строительство представляют собой наименее ликвидные активы.

Нематериальные активы могут быть внесены учредителями организации в счет их вкладов в уставный капитал, получены безвозмездно, приобретены организацией в процессе ее деятельности. Данные в балансе приводятся по остаточной стоимости нематериальных активов, кроме объектов жилого фонда и нематериальных активов[5].

К нематериальным активам, используемым при производстве продукции, выполнении работ, оказании услуг в течение периода хозяйственной деятельности, превышающего 12 месяцев, и приносящим экономические выгоды (доход), относятся объекты интеллектуальной собственности:

- 1) исключительное право патентообладателя на изобретение, промышленный образец, полезную модель;
- 2) исключительное авторское право на программы для ЭВМ, базы данных;
- 3) исключительное право владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товара.

Кроме того, к нематериальным активам могут относиться организационные расходы (расходы, связанные с учредительными документами вкладом участников (учредителей) в уставной (складочный) капитал, а также деловая репутация организации.

## 2. Основные средства.

В составе основных средств отражаются данные по основным средствам, как действующим, так и находящимся на консервации или в запасе, по остаточной стоимости. Капитальные вложения отражаются в размере фактических затрат на приобретение земельных участков, объектов природопользования, приобретенных предприятием в собственность.

В этом подразделе также отражаются капитальные вложения на улучшение земель (мелиоративные, осушительные, ирригационные и другие работы) и в арендованные здания, сооружения, оборудование и другие объекты, относящиеся к основным средствам.

### 3. Незавершенное производство.

В составе незавершенного строительства показывается стоимость незаконченного строительства, осуществляемого как хозяйственным, так и подрядным способом, приобретение зданий, оборудования, транспортных средств, инструмента, инвентаря, материальных объектов длительного пользования, прочие капитальные затраты и затраты (проектно-изыскательные, геологоразведочные и буровые работы, затраты по отводу земельных участков и переселению в связи со строительством, на подготовку кадров для вновь строящихся организаций и др.)[\[6\]](#).

По указанной статье отражается стоимость объектов капитального строительства, находящихся во временной эксплуатации до ввода их в постоянную эксплуатацию, а также стоимость объектов недвижимого имущества, на которые отсутствуют документы, подтверждающие государственную регистрацию объектов недвижимости в установленных законодательством случаях.

### 4. Доходные вложения в материальные ценности.

По статье «Доходные вложения в материальные ценности» отражаются доходные вложения в ценности, предоставляемые по договору аренды (проката), за плату во временное владение и пользование с целью получения дохода.

### 5. Долгосрочные финансовые вложения.

Долгосрочные финансовые вложения представляют собой долгосрочные инвестиции организации (на срок более года) в доходные активы – ценные бумаги других организаций, уставные капиталы других организаций, государственные ценные бумаги, предоставленные другим организациям займы.

Финансовые вложения принимаются к учету в сумме фактических затрат для инвестора. По долговым ценным бумагам разрешается разницу между суммой фактических затрат на приобретение и номинальной стоимостью в течение срока их обращения равномерно, по мере начисления причитающегося по ним дохода, относить на финансовые результаты организации.

Вложения организации в акции других организаций, котирующихся на бирже или специальных аукционах, котировки которых регулярно публикуются, отражаются на конец года по рыночной стоимости, если последняя ниже стоимости, принятой к бухгалтерскому учету. Указанную разницу списывают на образованный в конце года резерв под обесценение вложений в ценные бумаги, созданный за счет

финансовых результатов организации.

#### 6. Прочие внеоборотные активы.

По статье «Прочие внеоборотные активы» отражаются средства и вложения долгосрочного характера, не нашедшие отражения в разделе I баланса.

Внеоборотные операционные активы в процессе полного цикла стоимостного кругооборота проходят три основные стадии.

На первой стадии сформированные предприятием внеоборотные операционные активы (основные средства и нематериальные активы) в процессе своего использования и износа переносят часть своей стоимости на готовую продукцию; этот процесс осуществляется в течение многих операционных циклов и продолжается до полного износа отдельных видов внеоборотных операционных активов.

На второй стадии в процессе реализации продукции износ внеоборотных операционных активов накапливается на предприятии в форме амортизационного фонда.

На третьей стадии средства амортизационного фонда как часть собственных финансовых ресурсов предприятия направляются на восстановление действующих (текущий и капитальный ремонт) или приобретение аналогичных новых видов (инвестиции) внеоборотных операционных активов.

Итак, несмотря на достаточную изученность исследуемой темы, некоторые ее аспекты требуют дополнения и усовершенствования. В частности, классификация внеоборотных активов не имеет обобщенного вида, поскольку разными авторами она представляется только с определенных сторон, а графическое изображение кругооборота внеоборотных активов не раскрывает в полной мере его специфику. Таким образом, существует объективная необходимость в дальнейших исследованиях сущности и особенностей внеоборотных активов.

Под внеоборотными активами понимаются «имущественные ценности организации с продолжительностью использования более одного года, включающие в себя основные средства, нематериальные активы, доходные вложения, которые характеризуются производительностью и способностью приносить доход».

## **1.2. Классификация внеоборотных активов предприятия**

На современном этапе развития экономических отношений основным параметром, наиболее ярко характеризующим деятельность предприятия, становится эффективность управления активами. Усовершенствование финансового менеджмента в части управления активами позволяет предприятию выйти на более высокий уровень производства, достичь большей финансовой устойчивости и, как следствие, улучшить финансовое положение.

Наиболее распространенным признаком классификации активов предприятия является их разделение в зависимости от участия в процессе деятельности, которое находит свое отражение также и в бухгалтерском балансе.

Согласно данному признаку активы предприятия подразделяются на внеоборотные и оборотные.

Важнейшим фактором любого производства являются внеоборотные активы. Технический уровень оборудования, его стоимость, степень годности и эффективность использования – все это оказывает значительное влияние на конечные результаты деятельности предприятия.

Сущность и основная характеристика внеоборотных активов, их классификация, специфические особенности управления ими – все эти вопросы нашли отражение в трудах многих отечественных и зарубежных экономистов, таких как: Бланка И.А., Бочарова В.В., Володина А.А., Воробьева Ю.Н., Ковалева В.В., Нуриева Р.М., Савицкой Г.В., Сердечной С.Н. и многих других.

Однако, несмотря на достаточную изученность исследуемой темы, некоторые ее аспекты требуют дополнения и усовершенствования. В частности, классификация внеоборотных активов не имеет обобщенного вида, поскольку разными авторами она представляется только с определенных сторон, а графическое изображение кругооборота внеоборотных активов не раскрывает в полной мере его специфику. Таким образом, существует объективная необходимость в дальнейших исследованиях сущности и особенностей внеоборотных активов.

Под внеоборотными активами понимаются «имущественные ценности организации с продолжительностью использования более одного года, включающие в себя основные средства, нематериальные активы, доходные вложения, которые

характеризуются производительностью и способностью приносить доход»[\[7\]](#).

Классификация внеоборотных активов не так широка, как оборотных.

Следует отметить, что в литературе часто встречаются классификационные признаки с разными названиями, но приблизительно равные по своей сущности.

Дабы избежать разночтения и сократить повторения в классификации представим наиболее распространенные виды внеоборотных активов следующим образом.

Первый классификационный признак делит внеоборотные активы в зависимости от характера обслуживания отдельных направлений деятельности.

Согласно ему выделяются внеоборотные активы, которые обслуживают процесс производства продукции (непосредственно принимают участие в производственном процессе: оборудование, станки, здание производственного цеха и т.д.); которые обслуживают процесс реализации продукции (те виды активов, которые обеспечивают продажу произведенной продукции: торговые павильоны, прилавки и т.д.); которые обслуживают процесс управления операционной деятельностью.

Далее внеоборотные активы распределяют в зависимости от формы залогового обеспечения кредита. Сущность данного признака состоит в том, что если у предприятия недостаточно собственных средств для осуществления своей деятельности, он вынужден прибегать к кредитам и займам. Часто для того, чтобы получить кредит, его необходимо обеспечить своим имуществом. В связи с этим выделяют движимые и недвижимые внеоборотные активы, которые могут стать формой обеспечения займов.

Среди основных функциональных видов выделяют такие внеоборотные активы, которые находят свое отражение в бухгалтерском балансе. К ним относят:

- нематериальные активы;
- результаты исследований и разработок;
- основные средства;
- доходные вложения в материальные ценности;
- финансовые вложения;

- отложенные налоговые обязательства;

- прочие внеоборотные активы.

Поскольку часть внеоборотных активов подвержена моральному и физическому устареванию (иначе говоря, износу), возникает необходимость учета уровня изношенности путем начисления амортизации. Ученые отводят данной характеристике внеоборотных активов отдельное место в классификации. Итак, по характеру износа внеоборотные активы бывают:

- амортизируемые – основные средства и часть нематериальных активов, по которым износ отражается в учете посредством начисления амортизации;

- неамортизируемые – остальная часть внеоборотных активов предприятия, уровень износа которых финансовым учетом не отражается.

По характеру использования в финансово-хозяйственной деятельности внеоборотные активы могут быть разделены следующим образом: внеоборотные активы, используемые для собственных нужд; внеоборотные активы, предназначенные для продажи; внеоборотные активы, сдаваемые в аренду, в т.ч. операционную и финансовую; внеоборотные активы, находящиеся на реконструкции, модернизации.

И, наконец, последний классификационный признак – по характеру владения – выделяют:

- собственные внеоборотные активы – те, которые отражены на балансе предприятия и которыми предприятие имеет полное право распоряжаться;

- арендованные внеоборотные активы – внеоборотные активы, полученные предприятием в пользование на временной основе на основании заключенных отношений аренды или лизинга.

Внеоборотные активы находятся в постоянном кругообороте на предприятии. Первый этап кругооборота внеоборотных активов характеризуется использованием имеющихся на предприятии нематериальных активов и основных средств в процессе производства для создания готовой продукции. На этой стадии в полной мере начинает проявляться основная особенность внеоборотных активов – их высокая подверженность износу.

Уже сейчас начинается перенос части стоимости внеоборотных активов на произведенную продукцию.

Второй этап характеризуется сбытом и продажей произведенных товаров, в процессе чего изношенность как основных средств, так и нематериальных активов накапливается в созданном на предприятии так называемом амортизационном фонде.

Из амортизационного фонда накопленная амортизация уже в виде собственных средств предприятия может быть использована как на улучшение имеющихся внеоборотных активов (путем проведения ремонтов, модернизации, реконструкции), так и на приобретение новых активов.

Таким образом, специфика кругооборота внеоборотных активов заключается в переносе стоимости одних видов операционных внеоборотных активов на другие.

Что же касается анализа внеоборотных активов, то в первую очередь изучается их динамика и структурные изменения за определенный период времени[8], а затем, на основании проведенных исследований, делается вывод о степени влияния произошедших изменений на общую стоимость имущества предприятия.

Проведем горизонтальный и вертикальный анализ внеоборотных активов на примере конкретного предприятия. Приведем следующий пример.

За 2013-2015 годы стоимость внеоборотных активов предприятия выросла на 4205 тыс. руб. При этом увеличение стоимости в 2014 году по сравнению с 2013 годом в 45 раз превышало увеличение данной позиции, произошедшее в 2015 году по сравнению с 2014 годом. Внеоборотные активы состоят из основных средств и отложенных налоговых активов. Естественно, наибольший объем занимают основные средства, которые и формируют внеоборотные активы. Динамика данной позиции различна: в 2014 году по сравнению с 2013 годом стоимость основных средств увеличилась, а в 2015 по сравнению с 2014 годом - уменьшилась. Так как увеличение основных средств превышало их уменьшение, то в целом за 2013-2015 годы стоимость основных средств увеличилась. Следовательно, за счет увеличения объема внеоборотных активов стоимость имущества предприятия за анализируемый период также возросла.

В структуре внеоборотных активов во все анализируемые периоды преобладают основные производственные фонды. Их доля немного снижается в пределах 0,5% —с 99,995% в 2013 году до 99,453% в 2015 году.

Анализ структуры и динамики внеоборотных активов является первоначальным этапом политики управления операционными внеоборотными активами. Поскольку внеоборотные активы менее мобильны, по сравнению с оборотными, то финансовое управление ими является более сложной задачей финансового менеджмента.

Управление внеоборотными активами должно строиться на основании специфики их кругооборота. Поэтому среди этапов управления отдельно выделено формирование стабильных источников финансирования внеоборотных активов, поскольку отсутствие возможности обновлять основные средства рано или поздно приведет к большим издержкам в производстве, высокой себестоимости продукции, ухудшению результатов деятельности предприятия в целом и снижению конкурентоспособности.

Управление внеоборотными активами осуществляется практически в каждом функциональном подразделении организации. «Целью управления внеоборотными активами является определение форм и методов воздействия на эти активы предприятия в процессе осуществления различных финансовых операций, оптимизация их размера, повышение эффективности использования»[\[9\]](#).

Поиск путей эффективного использования финансовых ресурсов, которыми располагает предприятие, является прерогативой финансового менеджера. Необходимо определить, что для предприятия в данный момент необходимо более всего: обновление основных средств, увеличение объема внеоборотных активов или же снижение обязательств перед хозяйствующими субъектами.

Итак, поскольку существует множество разнообразных форм и видов внеоборотных активов, финансовое управление ими должно быть разделено по функциональному признаку и направлено на совершенствование использования того или иного вида в отдельности.

На основании вышесказанного можно заключить, что внеоборотные активы – это важнейший фактор любого производства, который оказывает значительное влияние на конечные результаты деятельности предприятия. Внеоборотные активы классифицируются по таким признакам, как: по характеру обслуживания отдельных направлений деятельности, по формам залогового обеспечения кредита, по основным функциональным видам, по характеру отражения износа, по характеру использования в финансово-хозяйственной деятельности, по характеру владения.

Кроме того следует отметить, что внеоборотные активы находятся в постоянном кругообороте, специфика которого заключается в переносе стоимости одних видов операционных внеоборотных активов на другие. На предприятии процесс управления внеоборотными активами должен осуществляться постоянно, дабы достичь наибольших конечных результатов деятельности.

## **2. ОСОБЕННОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ВНЕОБОРОТНЫМИ АКТИВАМИ ПРЕДПРИЯТИЙ**

### **2.1. Кругооборот активов на предприятии**

На сегодняшний день финансовая устойчивость и хорошее финансовое положение являются основополагающими показателями, характеризующими предприятие как эффективно функционирующее в условиях рыночной экономики. Как правило, на уровень финансового состояния влияет характер и качество имущества, которым владеет хозяйствующий субъект, объем доходов, получаемый на вложенный в активы капитал, а также рациональность использования имущественного потенциала в условиях ограниченности финансовых ресурсов. Следовательно, дабы финансовый менеджмент на предприятии был эффективен, необходимо четко понимать сущность активов предприятия, знать принципиальные различия между основными их видами. Кроме этого важно иметь представление о том, как активы движутся на предприятии, иначе говоря, каким образом осуществляется их кругооборот. Все это позволит объективно и обоснованно подойти к процессу формирования и осуществления политики управления активами, что напрямую скажется на финансовом состоянии субъекта хозяйствования, его положении на рынке, кредитоспособности и конкурентоспособности. Таким образом, углубленное изучение теоретических вопросов, связанных с активами, является достаточно важной и актуальной проблемой на сегодняшний день.

Целью исследования является определение сущности активов предприятия, конкретизация понятий «внеоборотные активы» и «оборотные активы», усовершенствование схемы кругооборота активов, а также проведение сравнительной характеристики внеоборотных и оборотных активов предприятия.

Любое предприятие для обеспечения эффективности своей деятельности вынуждено осуществлять эффективное управление активами. Однако прежде чем

проводить какие-либо мероприятия для достижения этой цели, необходимо четко понимать сущность активов предприятия как экономической категории.

Следует отметить, что на сегодняшний день в трудах различных авторов, как отечественных, так и зарубежных, категория «активы предприятия» не исследована комплексно. Существует множество определений данного понятия, однако единого подхода как такового нет. Характерно также и то, что каждый автор в своей собственной трактовке отражает те сущностные характеристики, которые он считает наиболее значимыми. В связи с этим категория «активы предприятия» может толковаться как абстрактное понятие, имеющее форму общественно-экономических отношений.

По мнению Р. М. Нуриева, «активы предприятия — это средства, которые обеспечивают денежные поступления их владельцу в форме как прямых выплат (прибыль, дивиденды, рента, и т. д.), так и скрытых выплат увеличения стоимости предприятия, недвижимости, акций, и так далее»[\[10\]](#).

Е. С. Денисенко под активами предлагает понимать «имущество, являющееся собственностью организации или отдельного лица, имеющее денежное выражение, способное приносить доход и иные экономические выгоды, возникшие в результате прошлых событий»[\[11\]](#).

А. И. Бланк отмечает, что «активы предприятия представляют собой контролируемые им экономические ресурсы, сформированные за счет инвестированного в них капитала, характеризующегося детерминированной стоимостью, производительностью и способностью генерировать доход, постоянный оборот которых в процессе использования связан с фактором времени, риска и ликвидности»[\[12\]](#). Также этот автор в своей книге «Управление финансовой стабилизацией предприятия» определяет активы как «экономические ресурсы предприятия в форме совокупных имущественных ценностей, используемых в хозяйственной деятельности с целью получения прибыли»[\[13\]](#). Ю. Н. Воробьев соглашается с данным определением, акцентируя внимание на том, что это «экономическая категория, характеризующая имеющиеся ресурсы предприятия, которые используются в финансово-хозяйственной деятельности для достижения поставленной цели, и отражаемые соответствующим образом в бухгалтерском балансе»[\[14\]](#).

Как видно из вышеперечисленных трактовок, активы – это имущество и долговые обязательства дебиторов, выраженные в стоимостных показателях, что находится

в распоряжении предприятия и что обеспечивает его будущий доход.

Проанализировав литературу, мы пришли к выводу, что понятие активов находит свое отражение в таких экономических категориях, как средства, экономические ресурсы, имущество, материальные вещи и собственность. Следовательно, для изучения сущности активов предприятия необходимо провести анализ упомянутых характеристик.

Как и любое другое комплексное понятие, активы представляют собой совокупность входящих в его состав элементов, имеющих определенную структуру. Активы предприятия могут быть определены на основании толкования присущих им характеристик. Эти характеристики свойственны активам как объекту, который подлежит управлению. Нельзя сказать, что вычленение отдельных составляющих активов позволит сохранить за ними способность приносить доход. Эффективное управление активами должно основываться на знании их классификации. Анализ литературы показал, что активы подразделяются по ряду признаков, и ряд авторов представляет их по-своему.

Наиболее распространенной является классификация, представленная И. А. Бланком. Это связано с тем, что она является наиболее полной. Такая классификация активов приводится во многих источниках, в частности, у И. А. Бланка[15], Ю. Н. Воробьева[16], Л. Л. Ермолович[17]. С учетом использования вышеизложенной систематизации активов можно усовершенствовать процесс управления ими. В первую очередь это касается эффективности формирования денежных потоков; также на основании приведенной классификации можно проводить оценку рисков, присущих тем или иным активам. Кроме этого на основании исследования инвестиционного и финансового рынков, а также тенденций к росту или снижению стоимости активов, можно определять возможности их использования. Известно, что оборотные и внеоборотные активы предприятия находятся в постоянном движении, трансформируясь из одной формы в другую, меняя свое экономическое содержание и тем самым позволяя хозяйствующему субъекту бесперебойно осуществлять свою деятельность, планомерно выполняя задачи и достигая поставленных стратегических целей. Такое движение активов принято называть кругооборотом. Кругооборот активов является комплексным процессом, состоящим из кругооборота внеоборотных и оборотных активов, которые можно рассматривать в отдельности.

На первом этапе кругооборота активов происходит трансформация активов в готовую продукцию. Происходит это в процессе производства, в котором сырье и

материалы с помощью внеоборотных операционных активов преобразовываются в продукцию, которая впоследствии будет реализована покупателям. На данном этапе оборотные активы в виде производственных запасов полностью потребляются и изменяют свою форму. Внеоборотные же активы, в свою очередь, являются непотребляемыми. Иными словами, оборотные активы являются предметом труда, а внеоборотные — средством. Если говорить о стоимостном выражении активов, участвующих в процессе производства, и готовой продукции, то можно отметить, что стоимость запасов полностью переносится на произведенную продукцию, следовательно, можно судить о наличии оборотных средств на данной стадии кругооборота. Что же касается внеоборотных активов, то в силу их основной особенности — непотребляемости — они подвержены амортизации в течение срока их полезного использования. Следовательно, участие внеоборотных активов в производственном процессе приводит к их обесцениванию и изношенности. В связи с этим начинается перенос части стоимости внеоборотных активов на произведенную продукцию, которая в процессе ее реализации и непосредственно оплаты будет возмещена предприятию, дабы производитель имел возможность обновить внеоборотные операционные активы.

Второй этап кругооборота активов связан со сбытом и продажей готовой продукции. «Оплата за нее может производиться двумя способами: с отсрочкой платежа и путем оплаты непосредственно в день поступления продукции покупателю. Таким образом, на предприятии образуются оборотные активы, как реальные (в случае, если оплата осуществляется сразу и на счет предприятия поступают денежные средства), так и долговые (если продукция продается с отсрочкой платежа и возникает дебиторская задолженность)».

В первом случае на предприятии происходит преобразование оборотных активов в оборотный капитал, а во втором случае оборотные активы не изменяют свою форму. Однако при выполнении дебиторами своих обязательств перед предприятием оборотные активы также преобразовываются в оборотный капитал.

Что же касается трансформации внеоборотных активов то на стадии реализации продукции она проявляется в виде накопления амортизации, которая при возникновении дебиторской задолженности направляется в так называемый амортизационный фонд. Из амортизационного фонда накопленная амортизация в виде собственных средств предприятия при простом воспроизводстве будет использоваться для ремонта и модернизации уже имеющегося оборудования, а при расширенном — для приобретения нового оборудования. Чаще всего амортизация, накопленная благодаря дебиторской задолженности, участвует в простом

воспроизводстве, а денежные средства, полученные предприятием в результате реализации готовой продукции, используются для расширенного производства. Так или иначе, средства из амортизационного фонда в виде накопленной суммы амортизации инвестируются в обновление внеоборотных операционных активов, что является завершающим этапом в процессе кругооборота внеоборотных активов.

«Дальнейшее преобразование оборотных активов касается уже финансового цикла предприятия (иначе говоря, цикла денежного оборота)»[\[18\]](#). Оборотный капитал, имеющийся в распоряжении хозяйствующего субъекта, может использоваться различными способами. Первое направление использования оборотного капитала связано с погашением кредитов и займов, если таковые имеются. Если же предприятие при отсутствии необходимого объема собственных средств вынуждено прибегать к заемным ресурсам, происходит обратный процесс: кредиты и займы формируют оборотный капитал предприятия.

Оборотный капитал также может быть использован для обновления внеоборотных операционных активов. В данном случае денежные средства целенаправленно используются для приобретения нового оборудования, тем самым участвуя в расширенном воспроизводстве предприятия.

Наиболее весомым направлением использования оборотного капитала предприятия связано с приобретением производственных запасов, которые могут использоваться в дальнейшем производственном цикле. Если продукция приобретается без возникновения кредитных отношений с поставщиком, то расчеты осуществляются с помощью денежных средств, а оборотный капитал преобразовывается в оборотные активы. Если же сырье и материалы приобретены в кредит, то оборотный капитал в виде денежных средств сначала используется для погашения текущих обязательств, а после выполнения предприятием своих обязательств трансформируется в оборотные активы. Таким образом, этот этап является завершающим этапом обращения оборотных активов и одновременно начальным этапом следующего оборота. На основании проведенного исследования можно заключить, что, кругооборот активов предприятия — это достаточно сложный процесс, состоящий из множества этапов и стадий преобразования активов одного вида в другой. Его специфика объясняется спецификой кругооборота внеоборотных и оборотных активов в отдельности.

В ходе исследования кругооборотов активов была выявлена их специфика: кругооборот внеоборотных активов характеризуется переносом стоимости одних видов операционных внеоборотных активов на другие (в виде увеличения

стоимости готовой продукции за счет накопленной амортизации и создания амортизационного фонда), а кругооборот оборотных активов заключается в непрерывном преобразовании активов из одного вида в другой.

По-разному влияет отраслевая специфика предприятия на формирование и управление активами. Так, внеоборотные активы подвержены влиянию отраслевой специфики, поскольку предприятия, осуществляющие свою деятельность в одной сфере, испытывают необходимость во внеоборотных активах таких видов, которые практически не важны для предприятия, функционирующего в другой сфере. Оборотные активы практически не подвержены влиянию отрасли функционирования, поскольку они представлены преимущественно денежными средствами и их эквивалентами, финансовыми вложениями, дебиторской задолженностью, которые имеют денежную форму представления.

И, наконец, заключительный признак сравнения — задачи управления активами — для обоих видов схожи. В первую очередь финансовый менеджмент должен быть направлен на повышение эффективности использования как внеоборотных, так и оборотных активов. Это позволит повысить уровень финансового состояния в целом. Управление внеоборотными активами дополняется такой задачей как обеспечение своевременного обновления. Она обуславливается необходимостью систематического и постоянного накопления амортизационного фонда с целью формирования собственных ресурсов для обновления уже изношенных активов. Управление же оборотными активами должно быть направлено на формирование необходимого их объема и оптимизации их структуры с целью повышения эффективности от их использования.

**На основании проведенного исследования** можно сделать вывод, что активы являются одной из важнейших экономических категорий, определяющей вектор развития субъекта предпринимательской деятельности. Благодаря разнообразию видов и форм активов, которыми может располагать предприятие, процесс управления ими является сложным и многогранным, поскольку для достижения наилучшего результата необходимо учитывать все особенности и специфические качества активов.

Усовершенствование механизма осуществления кругооборота активов имеет важное практическое значение, поскольку дает наглядное представление о всевозможных вариантах преобразования внеоборотных и оборотных активов, тем самым облегчая процесс управления ими.

## 2.2. Управление внеоборотными активами

Анализ структуры и динамики внеоборотных активов является первоначальным этапом политики управления операционными внеоборотными активами. Поскольку внеоборотные активы менее мобильны, по сравнению с оборотными, то финансовое управление ими является более сложной задачей финансового менеджмента. Управление внеоборотными активами должно строиться на основании специфики их кругооборота. Поэтому среди этапов управления отдельно выделено формирование стабильных источников финансирования внеоборотных активов, поскольку отсутствие возможности обновлять основные средства рано или поздно приведет к большим издержкам в производстве, высокой себестоимости продукции, ухудшению результатов деятельности предприятия в целом и снижению конкурентоспособности.

Управление внеоборотными активами осуществляется практически в каждом функциональном подразделении организации. «Целью управления внеоборотными активами является определение форм и методов воздействия на эти активы предприятия в процессе осуществления различных финансовых операций, оптимизация их размера, повышение эффективности использования»[\[19\]](#). Поиск путей эффективного использования финансовых ресурсов, которыми располагает предприятие, является прерогативой финансового менеджера. Необходимо определить, что для предприятия в данный момент необходимо более всего: обновление основных средств, увеличение объема внеоборотных активов или же снижение обязательств перед хозяйствующими субъектами.

Поскольку существует множество разнообразных форм и видов внеоборотных активов, финансовое управление ими должно быть разделено по функциональному признаку и направлено на совершенствование использования того или иного вида в отдельности[\[20\]](#).

**На основании вышесказанного** можно заключить, что внеоборотные активы - это важнейший фактор любого производства, который оказывает значительное влияние на конечные результаты деятельности предприятия. Внеоборотные активы классифицируются по таким признакам, как: по характеру обслуживания отдельных направлений деятельности, по формам залогового обеспечения кредита, по основным функциональным видам, по характеру отражения износа, по характеру использования в финансово-хозяйственной деятельности, по характеру

владения. Кроме того следует отметить, что внеоборотные активы находятся в постоянном кругообороте, специфика которого заключается в переносе стоимости одних видов операционных внеоборотных активов на другие. На предприятии процесс управления внеоборотными активами должен осуществляться постоянно, дабы достичь наибольших конечных результатов деятельности.

### **3. АНАЛИЗ ДИНАМИКИ И СТРУКТУРЫ ВЛОЖЕНИЙ ВО ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ НА ПРИМЕРЕ ООО «ТАИС»**

Анализируя активы предприятия, необходимо в первую очередь рассмотреть изменения состава и структуры активов, а также оценить данные изменения. Данный анализ позволяет выявить факторы, воздействие которых оказывает отрицательное влияние на эффективность использования внеоборотных активов. Используя полученные данные, разрабатываются мероприятия по смягчению или преодолению их влияния. Анализируя показатели эффективности внеоборотных активов, необходимо в первую очередь провести анализ основных средств. Основные средства непосредственно участвуют в деятельности предприятия, используются длительное время, и в процессе износа переносят часть своей стоимости на продукцию, при этом сохраняется их натуральная форма. Данная особенность основных средств обуславливает необходимость в их наиболее эффективном использовании [21]. Анализ позволяет установить как влияют на результаты величина затрат и степень использования ресурсов, а также найти причины изменения эффективности использования внеоборотных активов.

Для целей учёта, анализа и оценки, внеоборотных активов разработаны системы экономических показателей характеризующих динамику (движение) и статику (состояние) изучаемого объекта. Показатели эффективности использования внеоборотных активов имеют особое значение для управления, и отражают степень влияния внеоборотных активов на финансовое состояние и финансовые результаты деятельности предприятия. Используя данные бухгалтерского баланса, проводится анализ наличия и движения внеоборотных активов за указанный период. Если имеются данные за несколько периодов, то можно провести трендовый анализ, который включает в себя расчет относительных и абсолютных отклонений [22].

Проведем анализ объема и динамики внеоборотных активов на примере ООО «ТАИС» используя данные бухгалтерского баланса за 2016 год (таблица 1).

Таблица 1.

Показатели	2015 год, тыс. руб.	2016 год, тыс. руб.	Абсолютное отклонение, тыс. руб	Относительное отклонение, %
Внеоборотные активы, всего	43 530	36 291	7 239	-16,6%
В т.ч.: основные средства	43 137	35 877	7 260	-16,8%
Отложенные налоговые активы	392	414	22	5,6%

Внеоборотные активы предприятия в 2016 году уменьшились на 16,6%, абсолютное отклонение составило - 7 239 тыс. руб. Данное уменьшение может быть связано с выбытием нематериальных активов, снятие их с баланса в связи с окончанием срока службы и списанием. По данным проведенного анализа основные средства ООО «ТАИС» составляют приблизительно 99% от всех внеоборотных активов.

Следующим этапом проведем «горизонтальный» анализ показателей движения основных средств (таблица 2).

Таблица 2 Анализ наличия и движения основных средств ООО «ТАИС» за 2015-2016 гг. (горизонтальный анализ)

Показатели	2015 год, тыс. руб.	Поступило тыс. руб.	Выбыло, тыс. руб.	2016 год, тыс. руб.	Абсолютное отклонение, тыс. руб.	Относительное отклонение
------------	------------------------------	------------------------	-------------------------	------------------------------	--	-----------------------------

Основные средства, всего	79126 6678	-	85804 6678	8,44%
Здания и сооружения	3254 370	-	3624 370	11,37%
Машины и оборудование	18671 1001	-	19672 1001	5,36%
Транспортные средства	54997 4930	-	59927 4930	8,96%
Производственный и хозяйственный инвентарь	1691 188	-	1879 188	11,13
Прочие ОС	513 189	-	702 189	36,89%
Производственные	73668 5931	-	79599 5931	8,05%
Непроизводственные	5458 747	-	6205 747	13,7%

Общий объем основных средств увеличился в 2016 году, по сравнению с 2015 годом. Это говорит о том, что обеспеченность основными средствами в рассматриваемом периоде возросла. Важной причиной такого изменения является переоценка основных средств. Увеличение производственных фондов является положительным фактором и свидетельствует об эффективности использования основных средств на предприятии. Для получения большего объема информации используем методику «вертикального» анализа отчетности о движении основных средств. Данная методика позволяет провести расчет и оценку структурных изменений в составе основных средств (таблица 3).

Таблица 3 Анализ изменений структуры основных средств ООО «ТАИС» за 2015-2016 гг. (вертикальный анализ)

Показатели	2015 год		2016 год	
	Сумма, тыс. руб	В % к итогу	Сумма, тыс. руб	В % к итогу
Основные средства, всего	79126	100%	85804	100%
Здания и сооружения	3254	4,11%	3624	4,22%
Машины и оборудование	18671	23,6%	19672	22,93%
Транспортные средства	54997	69,5%	59927	69,84%
Производственный и хозяйственный инвентарь	1691	2,14%	1879	2,19%
Прочие ОС	531	0,65%	702	0,82%
Производственные	73668	93,1%	79599	92,77%
Непроизводственные	5458	6,9%	6205	7,23%

По результатам анализа можно сделать вывод, что значительных изменений в структуре основных средств не произошло. Наибольший удельный вес составили транспортные средства (69,5% в 2015 году, 69,84% в 2016 году); машины и оборудование (23,6% в 2015 году, 22,93% в 2016 году); здания и сооружения (4,11% в 2015 году, 4,22% в 2016 году). Таким образом, в составе основных средств наибольшую часть составляют транспортные средства, машины и оборудование, а также здания и сооружения. Данный фактор приводит к увеличению амортизационных отчислений и расходов, связанных с ремонтом, что отражается на себестоимости продукции. При низком показателе фондоотдачи это приведет к снижению рентабельности и прибыли. С другой стороны, данный показатель

указывает на большие размеры собственного капитала, что говорит об устойчивом финансовом положении. Активная часть основных средств имеет высокие показатели и составляет более 90% от общего объема основных средств. В анализируемом периоде наблюдается увеличение активной части основных средств, что свидетельствует о том, что на предприятии проводится правильная экономическая политика.

## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

На основании проведенного исследования можно сделать следующие выводы:

1. Несмотря на достаточную изученность исследуемой темы, некоторые ее аспекты требуют дополнения и усовершенствования. В частности, классификация внеоборотных активов не имеет обобщенного вида, поскольку разными авторами она представляется только с определенных сторон, а графическое изображение кругооборота внеоборотных активов не раскрывает в полной мере его специфику. Таким образом, существует объективная необходимость в дальнейших исследованиях сущности и особенностей внеоборотных активов.

Под внеоборотными активами понимаются «имущественные ценности организации с продолжительностью использования более одного года, включающие в себя основные средства, нематериальные активы, доходные вложения, которые характеризуются производительностью и способностью приносить доход».

1. Внеоборотные активы – это важнейший фактор любого производства, который оказывает значительное влияние на конечные результаты деятельности предприятия. Внеоборотные активы классифицируются по таким признакам, как: по характеру обслуживания отдельных направлений деятельности, по формам залогового обеспечения кредита, по основным функциональным видам, по характеру отражения износа, по характеру использования в финансово-хозяйственной деятельности, по характеру владения. Кроме того следует отметить, что внеоборотные активы находятся в постоянном кругообороте, специфика которого заключается в переносе стоимости одних видов операционных внеоборотных активов на другие. На предприятии процесс управления внеоборотными активами должен осуществляться постоянно, дабы достичь наибольших конечных результатов деятельности.

3. Внеоборотные операционные активы в процессе полного цикла стоимостного кругооборота проходят три основные стадии.

На первой стадии сформированные предприятием внеоборотные операционные активы (основные средства и нематериальные активы) в процессе своего использования и износа переносят часть своей стоимости на готовую продукцию; этот процесс осуществляется в течение многих операционных циклов и продолжается до полного износа отдельных видов внеоборотных операционных активов.

На второй стадии в процессе реализации продукции износ внеоборотных операционных активов накапливается на предприятии в форме амортизационного фонда.

На третьей стадии средства амортизационного фонда как часть собственных финансовых ресурсов предприятия направляются на восстановление действующих (текущий и капитальный ремонт) или приобретение аналогичных новых видов (инвестиции) внеоборотных операционных активов.

4. Управление внеоборотными активами осуществляется практически в каждом функциональном подразделении организации. «Целью управления внеоборотными активами является определение форм и методов воздействия на эти активы предприятия в процессе осуществления различных финансовых операций, оптимизация их размера, повышение эффективности использования». Поиск путей эффективного использования финансовых ресурсов, которыми располагает предприятие, является прерогативой финансового менеджера. Необходимо определить, что для предприятия в данный момент необходимо более всего: обновление основных средств, увеличение объема внеоборотных активов или же снижение обязательств перед хозяйствующими субъектами.

5. Для проведения анализа динамики и структуры вложений во внеоборотные активы в ООО «Таис» нами использован метод «вертикального» анализа отчетности о движении основных средств. Данный метод позволил провести расчет и оценку структурных изменений в составе основных средств. Анализ показал, что обеспеченность основными средствами в рассматриваемом периоде возросла. Важной причиной такого изменения является переоценка основных средств. Увеличение производственных фондов является положительным фактором и свидетельствует об эффективности использования основных средств на предприятии.

# СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

## Документы государственных органов и общественных организаций:

1. Налоговый кодекс Российской Федерации (ред. 28.12.2016 г., 03.04.2017 г.) // СПС «КонсультантПлюс», 2017.

## Учебные и учебно-методические издания:

1. Абрютина М.С. «Анализ финансово – экономической деятельности предприятия» // –М.: ДИС, 2014, – С. 172.
2. Бакадоров В.Л. «Финансово-экономическое состояние предприятия» // – М.: Приор, 2014, – С. 51.
3. Балабанов И.Т. «Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта» // – М: Финансы и статистика, 2014, – С. 189.
4. Бланк И. А. Управление финансовой стабилизацией предприятия. М.: Омега-Л, 2014. С. 153.
5. Бухгалтерский учет: учебник / В.М. Богаченко, Н.А. Кириллова. - 18-е изд., перераб. и доп. - Ростов-на-Дону: Феникс, 2014. - 510 с. 4.
6. Бухгалтерский учет. Хрестоматия / Под ред. В.И. Видяпина. – Спб.: Питер, 2017. – 864 с.
7. Воробьев Ю. Н. Финансовый менеджмент: учебное пособие. Симферополь: Таврия, 2014. С. 183.
8. Волков Д.Л. Финансовый учет: теория, практика, отчетность организации: Учебное пособие. – Спб.:Издат. Дом С.- Петерб. гос. ун-та, 2016. – 640 с.
9. Грищенко О. В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. Таганрог: Изд-во ТРТУ, 2014. – 112 с
10. Ермолович Л. Л., Головач О. В., Сивчик Л. Г., Щитникова И. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. Минск: Современная школа, 2014. 915 с.
11. Качкова О.Е., Писаренко А.С. – Бухгалтерский учет в торговле:Учебное пособие:-2-е изд.,перераб. И доп. – М.: Издательский цент «Академия», 2014. – 368 с.
12. Кондраков Н.П. – Бухгалтерский (финансовый, управленческий) учет: учебник –2-е изд., перераб. и доп. – М.: Проспект, 2014. – 504 с.
13. Павлова Л. Н. Финансовый менеджмент: учебник. М.: ЮНИТИ ДАНА, 2016. С. 258.

## Периодические издания:

1. Блажевич О. Г., Мрищук В. Д. Сущность оборотных активов и повышение эффективности их использования на предприятии // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. 2016. №1 (34). С. 27.
  2. Денисенко Е. С. Экономическая сущность понятия «Активы» и их классификация // Актуальные вопросы экономических наук. 2015. №44. С. 106.
  3. Дзядук В.С., Блажевич О.Г., Сафонова Н.С. Методика проведения оценки финансового состояния предприятия // Вестник Науки и Творчества. –2016. – №4 (4). –С. 77.
  4. Курилов К.Ю., Курилова А.А. Формирование системы внутреннего аудита с учетом факторов влияния цикличности // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. Серия: Экономика и управление. 2014. № 4 (11). С. 113.
  5. Курилова А.А. Использование теории активных систем в принятие решений по хеджированию рисков предприятиями автопрома // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. 2016. № 1. С. 325.
  6. Курилова А.А., Курилов К.Ю. Механизм управления затратами на предприятиях автомобилестроения на основе финансового планирования // Вестник Волжского университета им. В.Н. Татищева. 2015. № 20. С. 99.
  7. Мальцев А.Г. Внеоборотные активы. Понятие, сущность, методические подходы к анализу / А.Г. Мальцев // Балтийский гуманитарный журнал. –2014. – №3. –С. 68.
  8. Сафонова Н. С., Блажевич О. Г., Гнездилова А. С. Сущность, классификация и особенности управления оборотными активами предприятия // Бюллетень науки и практики. 2016. №8 (9). С. 198. Режим доступа: <http://www.bulletennauki.com/safonova-ns> (дата обращения 15.03.2017). DOI: 10.5281/zenodo.60262.
- 
1. Балабанов И.Т. «Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта» // – М: Финансы и статистика, 2014, – С. 189. [↑](#)
  2. Бакадоров В.Л. «Финансово-экономическое состояние предприятия» // – М.: Приор, 2014, – С. 51. [↑](#)
  3. Абрютина М.С. «Анализ финансово – экономической деятельности предприятия» // –М.: ДИС, 2014, – С. 172. [↑](#)

4. Курилова А.А., Курилов К.Ю. Механизм управления затратами на предприятиях автомобилестроения на основе финансового планирования // Вестник Волжского университета им. В.Н. Татищева. 2015. № 20. С. 99. [↑](#)
5. Курилова А.А. Использование теории активных систем в принятие решений по хеджированию рисков предприятиями автопрома // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. 2016. № 1. С. 325. [↑](#)
6. Курилов К.Ю., Курилова А.А. Формирование системы внутреннего аудита с учетом факторов влияния цикличности // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. Серия: Экономика и управление. 2014. № 4 (11). С. 113. [↑](#)
7. Мальцев А.Г. Внеоборотные активы. Понятие, сущность, методические подходы к анализу / А.Г. Мальцев // Балтийский гуманитарный журнал. –2014. – №3. –С. 68. [↑](#)
8. Дзядук В.С., Блажевич О.Г., Сафонова Н.С. Методика проведения оценки финансового состояния предприятия // Вестник Науки и Творчества. –2016. – №4 (4). –С. 77. [↑](#)
9. Воробьев Ю.Н. Финансовый менеджмент: учебное пособие / Ю.Н. Воробьев.– Симферополь: Таврия, 2013. –С. 204. [↑](#)
10. Павлова Л. Н. Финансовый менеджмент: учебник. М.: ЮНИТИ ДАНА, 2016. С. 258. [↑](#)
11. Денисенко Е. С. Экономическая сущность понятия «Активы» и их классификация // Актуальные вопросы экономических наук. 2015. №44. С. 106. [↑](#)
12. Бланк И. А. Управление финансовой стабилизацией предприятия. М.: Омега-Л, 2014. С. 153. [↑](#)

13. Денисенко Е. С. Экономическая сущность понятия «Активы» и их классификация // Актуальные вопросы экономических наук. 2015. №44. С. 108. [↑](#)
14. Воробьев Ю. Н. Финансовый менеджмент: учебное пособие. Симферополь: Таврия, 2014. С. 183. [↑](#)
15. Бланк И. А. Управление финансовой стабилизацией предприятия. М.: Омега-Л, 2014. 512 с. [↑](#)
16. Воробьев Ю. Н. Финансовый менеджмент: учебное пособие. Симферополь: Таврия, 2015. 632 с. [↑](#)
17. Ермолович Л. Л., Головач О. В., Сивчик Л. Г., Щитникова И. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. Минск: Современная школа, 2014. 915 с. [↑](#)
18. Сафонова Н. С., Блажевич О. Г., Гнездилова А. С. Сущность, классификация и особенности управления оборотными активами предприятия // Бюллетень науки и практики. 2016. №8 (9). С. 198. Режим доступа: <http://www.bulletennauki.com/safonova-ns> (дата обращения 15.03.2017). DOI: 10.5281/zenodo.60262. [↑](#)
19. Бланк И. А. Управление финансовой стабилизацией предприятия. М.: Омега-Л, 2014.- С. 204. [↑](#)
20. Блажевич О. Г., Мрищук В. Д. Сущность оборотных активов и повышение эффективности их использования на предприятии // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. 2016. №1 (34). С. 27. [↑](#)
21. Грищенко О. В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. Таганрог: Изд-во ТРТУ, 2014. – 112 с [↑](#)

22. Бухгалтерский учет: учебник / В.М. Богаченко, Н.А. Кириллова. - 18-е изд., перераб. и доп. - Ростов-на-Дону: Феникс, 2014. - 510 с. 4. [↑](#)