

Я. В. Тютюнник,
аспірант кафедри підприємництва та економіки підприємства,
Університету митної справи та фінансів
ORCID ID: 0000-0001-6805-1128

DOI: 10.32702/2306-6806.2021.4.157

СУЧАСНІ ПІДХОДИ ДО ВИЗНАЧЕННЯ ЕКОНОМІЧНОЇ СУТНОСТІ ОБОРОТНИХ АКТИВІВ ПІДПРИЄМСТВА

У. Tyutyunnyk,
Postgraduate student of the Department of Entrepreneurship
and Business Economics, University of Customs and Finance

MODERN APPROACHES TO DETERMINING THE ECONOMIC ESSENCE OF CURRENT ASSETS OF THE ENTERPRISE

Розглянуто багато суміжних з оборотними активами термінів, як-от: "оборотний капітал", "оборотні кошти", "поточні активи", "оборотні засоби". Проаналізовано важливість оборотних активів у забезпеченні безперервності процесу суспільного виробництва товарів та послуг. Визначено різницю між "оборотними активами" та "оборотними засобами". Розглянуто основні нормативні документи, що визначають сутність оборотних активів. Здійснено аналіз дефініцій "оборотні активи" в сучасній економічній літературі та запропоновано власне визначення досліджуваного терміну: оборотні активи — це контрольовані суб'єктом господарювання ресурси, які перебувають у постійному кругообігу з метою забезпечення безперервності виробничого процесу та ліквідності підприємства, що можуть змінювати свою матеріальну форму та переносити свою вартість на вартість готової продукції чи можуть бути перетворені на гроші продовж одного операційного циклу. Виділено підходи економістів до трактування сутності даного поняття. Проаналізовано переваги і недоліки оборотних активів. Визначено складові частини оборотних активів, що пов'язані між собою і являються складовими частинами виробничого процесу, який не можливий за відсутності однієї із них.

Many terms related to current assets are considered, such as "working capital", "current money", "current assets", "current funds". The importance of current assets in ensuring the continuity of the process of social production of goods and services is analyzed. The difference between "current assets" and "current funds" is determined. The main normative documents defining the essence of current assets are considered. An analysis of the definitions of "current assets" in the modern economic literature and proposed its own definition of the term: current assets — are controlled by the entity resources that are in constant circulation to ensure continuity of production and liquidity of the enterprise, which can change its material form and transfer their value to the finished product or can be converted into cash within one operating cycle. The approaches of economists to the interpretation of the essence of this concept are highlighted. The advantages and disadvantages of current assets are analyzed. The advantages include: easy transformation from one species to another; high liquidity; rapid implementation of management decisions; easily changeable; Are means of payment. The disadvantages of current assets include: 1. Assets that are not involved in production, do not make a profit; 2. Stocks are subject to damage and depreciation; 3. Require storage costs; 4. Exposed to inflation; 5. High level of financial and economic risks. The components of current assets that are related to each other and are components of the production process, which is not possible in the absence of one of them. It was found that the production process, part of which are current assets, is complicated by the absence of one of the groups of current assets or becomes impossible at all. In the absence of a sufficient number of inventories can occur downtime, disruptions in production, fading of product lines. Instead, a significant increase in the amount of receivables leads to a decrease in cash in circulation, which does not allow the company without attracting working capital from external sources to meet its need for inventories.

Ключові слова: витрати, доходи, економічна сутність, оборотні активи, оборотні засоби, фінансовий стан підприємства.

Key words: expenses, incomes, economic essence, current assets, current assets, financial condition of the enterprise.

ПОСТАНОВКА ПРОБЛЕМИ

Забезпечення безперервності процесу суспільного виробництва товарів та послуг потребує забезпечення та постійного відновлення оборотних активів. Оборотні

активи, поряд з засобами праці та персоналом підприємства, є одним з основних складових продуктивних сил, котрі здійснюють вплив на виробництво, розподіл вального продукту як на рівні підприємства, так і на рівні

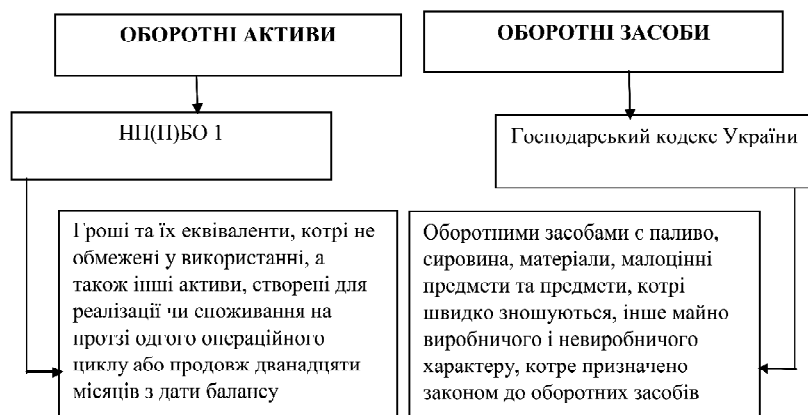


Рис. 1. Тракткування оборотних активів у нормативно правових актах

держави загалом. Оскільки фінансово-економічний стан підприємств цілком і повністю залежить від стану оборотних активів та передбачає зіставлення витрат з фінансовими результатами діяльності підприємства та відшкодування витрат власними коштами, то власники підприємств є безпосередньо зацікавленими в ефективній організації оборотних активів — налаштуванні їх руху з найменш можливою сумою з ціллю одержання максимального можливого економічного ефекту.

АНАЛІЗ ОСТАННІХ ДОСЛІДЖЕНЬ

Проблемою сутності та класифікації оборотних активів займалися такі науковці: І.В. Алексєєв [3], О.Я. Базилінська [4], А.О. Бетехтіна [5; 6], В.П. Бечко [7], М.Д. Білик [8], І.А. Бланк [9; 10], І.М. Бубняк [11], Н.О. Власова [12], І.М. Гринюк [13], Т.А. Демченко [14], Є.О. Донін [15], М.А. Дядюк [16], Н.Б. Ермасова [17], Н.В. Ізмайлова [18], Є.Є. Іонін [19], В.В. Ковалев [20], А.О. Коваленко [21], П.В. Круш [22], А.О. Лігоненко [23], Е.В. Нашкерська [24], П.А. Носов [25], В.К. Орлова [26], П.Г. Перерва [27], О.С. Поважний [28], М.П. Поліщук [29], Р.А. Слав'юк [30], А.Г. Соляник [31], О.С. Філімоненков [32], І.С. Чухно [33], В.М. Шелудько [34] та інші. Проте оборотні активи є одним з найважливіших показників, котрі характеризують фінансово-економічний стан підприємства, потребують більшої уваги в теоретичному плані, зокрема, дослідження основних підходів до визначення сутності оборотних активів, а також суміжних з ними понять.

МЕТА СТАТТІ

Мета статті полягає в аналізі, вивченні й удосконаленні сучасних підходів до визначення економічної сутності оборотних активів підприємства.

ВИКЛАД ОСНОВНОГО МАТЕРІАЛУ

Оборотні активи є другими за розмірами після основних засобів у загальному обсязі ресурсів, що формують економічний стан будь-якого підприємства. З точки зору ефективного ведення господарської діяльності підприємства, обсяг оборотних активів має бути достатнім для створення продукції та в тій кількості, яка необхідна на ринку, але й одночасно й мінімальним, котрий не призводить до підвищення виробничих витрат за рахунок створення понаднормових запасів. Фінансово-економічне становище кожного підприємства прямолінійно залежить від швидкості перетворення засобів, що вкладені в активи на реальні гроші [11].

Головними нормативними документами, котрі окреслюють зміст оборотних активів є українські та міжнародні стандарти бухгалтерського обліку. В Національному положенні (стандарті) бухгалтерського обліку № 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності" (надалі — НП(С)БО) вказано, що оборотні активи — це гроші та їх еквіваленти, котрі є необмеженими у використанні, а також інші активи, призначені для реалізації

або споживання на протязі одного операційного циклу або протягом дванадцяти місяців з дати балансу [1]. В Міжнародному стандарті бухгалтерського обліку № 1 "Подання фінансової звітності" (надалі — МСБО) оборотні активи називаються поточними. Поточними є активи, котрі: а) можуть бути проданими або використаними в звичайному виробничому циклі; б) удержуються за головною ціллю — продажом; в) мають бути реалізованими на протязі одного року після звітного періоду; г) являються грошовими коштами або їх еквівалентами, при умові що відсутні обмеження стосовно обміну або використання їх задля погашення зобов'язань що найменш на протязі одного року після звітного періоду. Провівши порівняння трактування оборотних активів в українських та міжнародних нормативно-правових документах, можна стверджувати, що наше визначення оборотних активів співпадає з міжнародним визначенням [2; 5; 6].

Нині використовується багато суміжних з оборотними активами термінів, таких як "поточні активи", "оборотний капітал", "оборотні засоби", "оборотні кошти" щодо значення яких вчені економісти до сих пір ведуть дискусію. В економічній літературі відсутнє єдине трактування економічного змісту оборотних активів.

Найімовірніше, оборотні активи визначають як поєднання різноманітних за значенням економічних категорій, чи як активів, котрі на протязі дванадцяти місяців мають бути перевтілені у гроші [3; 7]. На нашу думку, слід погодитися із твердженням М.А. Дядюк та В.В. Васильєвої, що очевидними є як гносеологічні відмінності вищезгаданих словосполучень, так і їхні різні змістовні характеристики [16]. Слід також зазначити, що розглядають економічну категорію "оборотні активи" у економічній літературі ще з початку минулого століття, і трактують її по-різному, у залежності від етапів розвитку економіки. Тракткування оборотних активів у нормативно-правових актах наведено на рисунку 1.

Отже, з рисунку 1 видно, що у вітчизняних нормативних актах відсутнє чітке визначення оборотних активів. Лише у НП(С)БО 1 дається визначення. У інших нормативно-правових актах розглядаються "оборотні засоби", "оборотний капітал" тощо. Слід відмітити, що на нашу думку, ототожнення оборотних активів і оборотного капіталу є не припустимим. Зумовлено це тим, що оборотні активи у процесі діяльності суб'єкта господарювання споживаються і витрачаються. В той час, як оборотний капітал — лише авансується. Тієї ж думки притримуються О.С. Поважний, П.О. Крамзіна та Ю.В. Кваша. З приводу цього автори відмічають, що оборотні активи витрачаються у процесі виробництва, тоді як оборотні кошти вкладені в виробництво, а тому вони не можуть бути витраченими або спожитими, і як наслідок, оборотні кошти стають золотом серединою між активами та пасивами балансу [27]. Окрім цього, як зазначає Є.Є. Іонін, на капітал перетворюється не весь обсяг авансованих грошових ресурсів, а лише той, що дає економічний, соціальний чи екологічний ефект [19]. У зв'язку із цим, на нашу думку, можна стверджувати, що оборотні активи та оборотний капітал це різні категорії, що характеризують одні й ті ж об'єкти, а саме: грошові ресурси, поточні фінансові вкладення, короткострокову дебіторську заборгованість та запаси.

Отже, проаналізувавши наведені вище визначення поняття "оборотні активи" можна сформулювати таке його трактування: оборотні активи — це контрольовані суб'єктом господарювання ресурси, які перебувають у постійному кругообігу з метою забезпечення безперервності виробничого процесу та ліквідності підприємства, що можуть змінювати свою матеріальну форму та переносити свою вартість на вартість готової продукції чи

Таблиця 1. Аналіз дефініцій "оборотні активи" в сучасній економічній літературі

Автор визначення, літературне джерело	Визначення поняття
1	2
П (С) БО № 2 [3]	Оборотні активи – грошові кошти та їх еквіваленти, що не обмежені у використанні, а також інші активи, призначені для реалізації чи споживання протягом операційного циклу чи протягом дванадцяти місяців з дати балансу
О.Я. Базілінська [4, с. 16]	Оборотні активи – це активи, що за умови нормальної господарської діяльності підприємства змінюють свою матеріально-речову форму за відносно короткий строк (менше року)
І.О. Бланк [9]	Оборотні активи – це сукупність майнових цінностей підприємства, що забезпечують поточну діяльність підприємства та, повністю споживають у процесі одного виробничо-комерційного циклу
Н.О. Власова [12, с. 85]	Оборотні активи – це сукупність матеріальних і грошових цінностей, що обслуговують поточний господарський процес підприємства, котрі перебувають у постійному русі та в повному розмірі переносять свою вартість на вартість створеного продукту, з ціллю отримання прибутку
І. Гринюк [13, с. 65]	До оборотних активів підприємства відносяться та частина майна, яка використовується протягом одного виробничого циклу і повністю переносить свою вартість на вартість продукції, що виробляється, змінюючи свою натурально-речову форму
Т. А. Демченко [14, с.180]	Оборотні активи – група мобільних активів підприємства із періодом використання до одного року, що обслуговують його операційну діяльність і забезпечують його платоспроможність
Є.О. Донін [15, с.76]	Оборотні активи – сукупність майнових цінностей підприємства, що обслуговують поточний господарський процес і цілком споживаних протягом одного операційного циклу
Н.Б. Ермасова [17, с.110]	Оборотні активи – це засоби, інвестовані підприємством у поточні операції під час кожного операційного циклу
Л.О. Коваленко [21, с. 157].	Оборотні активи – це активи, що споживають у ході виробничого процесу продовж року, або операційного циклу, що перевищує 12 місяців через специфіку виробництва, а тому такі, котрі повністю переносять свою вартість на вартість виготовленої продукції
Л.О. Лігоненко [23]	Оборотні активи – це сукупність економічних ресурсів підприємства, що перебувають у постійному кругообігу, змінюють свою матеріальну форму впродовж одного операційного циклу (одного року) та в повному обсязі переносять свою вартість на вартість виготовленої продукції
Г.В. Нашкерська [24, с. 251]	Оборотні активи – це грошові кошти, що вкладені для створення оборотних виробничих фондів і фондів обігу з метою забезпечення безперервного процесу виробництва та реалізації продукції
П.Г. Перерва [27, с.148]	Оборотні активи – сукупність коштів, які забезпечують безперервний їх кругообіг
М.П. Поліщук [29, с.130]	Оборотні активи – це сукупність матеріально-речовинних цінностей і грошових коштів, які беруть участь у створенні продукту, цілком споживаються у виробничому процесі і повністю переносять свою вартість на виробничий продукт упродовж операційного циклу або дванадцяти місяців з дати балансу (сировина, матеріали, готова продукція, грошові кошти тощо)
Р.А. Слав'юк [30, с. 301]	Оборотні активи – це ресурси, які належать підприємству і які, напевно, буде перетворено на гроші чи використано іншим чином протягом року з дати складання бухгалтерського балансу
О.С. Філімоненков [32, с. 183]	Оборотні активи як натурально-речовинна категорія – це сукупність матеріально-речовинних цінностей і грошових коштів, які беруть участь у створенні продукту, цілком споживаються у виробничому процесі й повністю переносять свою вартість на виробничий продукт упродовж операційного циклу або 12 місяців із дати балансу (сировина, матеріали, готова продукція, грошові кошти тощо). Оборотної активи як вартісна категорія – це вартість, авансована в кругообіг виробничих оборотних фондів і фондів обігу для забезпечення неперервності процесу виробництва й обігу
І.С. Чухно [33, с. 64]	Оборотні активи – сукупність грошових засобів, що авансуються для створення оборотних виробничих фондів і фондів обороту, які забезпечують постійний кругообіг коштів.
В.М. Шелудько [34, с. 186]	Оборотні активи – це активи, що обслуговують господарський процес і забезпечують його неперервність

можуть бути перетворені на гроші продовж одного операційного циклу.

Отже, здійснивши аналіз терміну "оборотні активи", ми можемо виділити основні підходи вчених щодо визначення змісту цієї дефініції (рис. 2).

Треба відмітити, що економічний зміст оборотних активів трактується їх значенням в організації виробничої діяльності підприємства: перебуваючи в безперервному русі вони створюють постійний кругообіг форм вартості, та як наслідок, здійс-

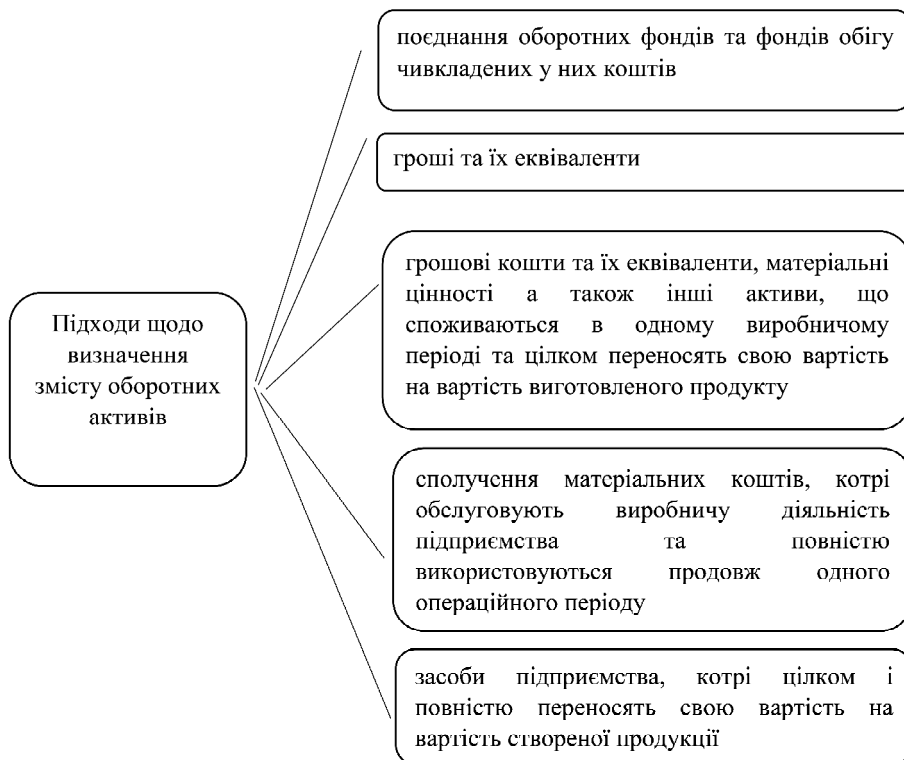


Рис. 2. Підходи щодо визначення змісту оборотних активів, наведених у наукових джерелах

Таблиця 2. Переваги і недоліки оборотних активів

ОБОРОТНІ АКТИВИ	
Переваги	Недоліки
Легка трансформація з одного виду в інший	Активи, які не задіяні у виробництві, не приносять прибутку
Висока ліквідність	Запасам властиві псування та знецінення
Швидка реалізація управлінських рішень	Потребують витрат, пов'язаних із зберіганням
Легко піддаються зміні	Піддаються впливу інфляції
Є засобами платежу	Високий рівень фінансових ризиків

Джерело: систематизовано автором на основі джерела [20; 22].

нюється безперервне відновлення виробничих процесів.

Слід розрізняти поняття "оборотні активи" та "оборотні кошти". Оборотні активи відрізняються від оборотних коштів тим, що мають у собі короткострокові інвестиції, які використовуються у виробничому процесі, тобто повністю переносять свою вартість на вартість готової продукції. Оскільки оборотні кошти є найбільш ліквідними ресурсами, то вони не витрачаються у процесі виробництва, а вкладаються в нього.

Функціонування оборотних коштів та оборотних активів відбувається протягом тимчасового інтервалу, тривалістю періоду функціонування оборотних активів вважається один рік, або операційний цикл, оборотних коштів — один рік, або кругообіг. Кругообіг оборотних коштів — це сукупність операційного та комерційно-фінансового циклу, тобто тривалість періоду функціонування оборотних коштів є довшою на час комерційно-фінансового циклу. Тому вартісна величина оборотних коштів не рівна величині оборотних активів [25].

Щодо співвідношення оборотних активів і оборотного капіталу, то вони є самостійними економічними категоріями, які перебувають у тісному зв'язку та взаємозалежності, конкретніше: спершу оборотний капітал

є інвестицією, тобто базисом утворення коштів, котрі необхідно розмістити. Оборотні активи характеризують положення інвестованого капіталу в виробничо-господарський процес активної діяльності підприємства [8]. Оборотний капітал як джерело авансування формує оборотні активи, що пізніше повертають авансований капітал. Саме таким шляхом забезпечується безперервний кругообіг капіталу, що наче припиняє свою діяльність як капітал з закінченням кожного виробничого періоду, закінчую свою виробничу функцію, та безперервно відновлюється внаслідок реалізації готової продукції та після вилучення дебіторської заборгованості. Оборотний капітал та оборотні активи доповнюють один одного, через що відбувається постійний кругообіг виробничо-господарських процесів. Головне значення оборотного капіталу полягає в вкладенні вартості в складові оборотних активів з ціллю здійснення безперервної діяльності підприємства; оборотні активи відображають речовий склад фондів підприємства для реалізації здійснення господарської діяльності [26].

Отже, "оборотні активи", "оборотний капітал" і "оборотні кошти"

є самостійними економічними категоріями з характерними властивостями і ототожнювати їх не можна. Оборотні активи — це сукупність матеріальних та грошових цінностей, які обслуговують поточну фінансово-господарську діяльність підприємства, забезпечують його платоспроможність, необхідні для здійснення торгових операцій або споживання продовж виробничого періоду або продовж одного року. Оборотні кошти — це кількість грошових коштів або їх еквівалентів, вкладених в оборотні фонди та фонди обігу, котрі обслуговують безперервний виробничий процес та продаж готової продукції. Оборотний капітал — це складова капіталу підприємства, котра є власністю господаря та на правляється на забезпечення оборотними фондами підприємства [18; 31].

Оборотні активи, як і будь-які інші активи, мають властиві лише їм переваги й недоліки, що є ключовими факторами, на які потрібно звертати увагу під час формування, використання та управління ними (табл. 2).

У процесі господарської діяльності можна виділити такі групи оборотних активів, які матимуть суттєвий вплив на фінансовий стан підприємства:

- виробничі запаси;
- грошові кошти;
- дебіторська заборгованість.

Усі складові частини оборотних активів пов'язані між собою і являються складовими частинами виробничого процесу, який не можливий за відсутності однієї із них. Покажемо зазначене схемою (рис. 3).

Як видно із наведеної схеми, виробничий процес, складовою частиною якого є оборотні активи, ускладнюється за відсутності однієї з груп оборотних активів або стає неможливим узагалі. За відсутності достатньої кількості виробничих запасів можуть виникати простої, зриви виробництва, замирання товарних ліній. Натомість, значне зростання величини дебіторської заборгованості призводить до зменшення грошових коштів в обігу, що не дозволяє підприємству без залучення обігових коштів із зовнішніх джерел забезпечити свою потребу у виробничих запасах.

ВИСНОВКИ ТА ПЕРСПЕКТИВИ ПОДАЛЬШИХ ДОСЛІДЖЕНЬ

У процесі критичного аналізу літературних джерел визначено, що оборотні активи являють собою сукупність матеріальних активів і грошових коштів, які забезпечують безперервність виробничого процесу й ліквідність підприємства, та змінюють свою матеріальну форму впродовж виробничого періоду.

Дослідження терміну оборотних активів, котрі були проведені, та одержане в результаті корекції визначення цього терміну окреслює головні моменти в створенні даного терміну як економічної категорії. Точне розуміння значення оборотних активів має величезне практичне значення, оскільки правильне розуміння економічної термінології, робить легшою працю кожного економічного суб'єкта, створює допомогу в дослідженні та аналізі виявлення взаємозалежності між різноманітними виробничо-господарськими факторами економічної діяльності, що в майбутньому дасть можливість не тільки раціонально використовувати наявні ресурси, але й здійснювати точні економічні прогнози щодо необхідності споживання та здійснення управління оборотними активами підприємства.

Література:

1. Господарський кодекс України: за станом на 01.01.2013 р. / Верховна рада України // Офіційний вісник України. — Офіц. вид. — К., 2003. — № 11. — С. 303.
2. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності" [Електронний ресурс]: Наказ Міністерства фінансів України 07.02.2013 р. № 73. — Режим доступу: <http://zakon2.rada.gov.ua>
3. Алексєєв І.В. Поняття "оборотних активів" підприємства як економічної категорії / І.В. Алексєєв, О.І. Нич // Економічний простір. — 2010. — № 42. — С. 133—137.
4. Базилінська О.Я. Фінансовий аналіз: теорія та практика: навч. посібник / О.Я. Базилінська. — К.: ЦНА, 2009. — 328 с.
5. Бетехтіна Л.О. Економічна сутність оборотного капіталу підприємства / Л.О. Бетехтіна // Держава і регіони. Сер.: Економіка і підприємництво. — 2006. — № 6. — С. 378—381.
6. Бетехтіна Л.О. Економічна сутність оборотного капіталу підприємства / Л.О. Бетехтіна // Бізнес-навігатор. — 2009. — № 1 (16). — С. 74—77.
7. Бечко В.П. До питання щодо економічної сутності оборотних засобів / В.П. Бечко // Інноваційна економіка. — 2010. — № 4 (18). — С. 98—102.
8. Білик М.Д. Фінансовий аналіз: навч. посіб. / М.Д. Білик, О.В. Павловська, Н.М. Притуляк, Н.Ю. Невмержицька. — К.: КНЕУ, 2005. — 592 с.
9. Бланк І.А. Управление активами и капиталом предприятия [Электронный ресурс] / И.А. Бланк. — К.: Ника-центр, 2003. — 448 с. — Режим доступа: <http://complex-promo.ru/info/2067/2067.html>
10. Бланк І.А. Управління використанням капіталу: навч. посібник [Електронний ресурс] / І.А. Бланк. — К.: Ніка-Центр: Ельга, 2000. — 651 с. — Режим доступу: <http://library.if.ua/books/157.html>
11. Бубняк І.М. Фінансовий менеджмент: навч. посібник [Електронний ресурс] / І.М. Бубняк. — Режим доступу: http://bookdn.com/book_359.html
12. Власова Н.О. Фінанси підприємств: навч. посібник / Н.О. Власова, О.А. Круглова, А.І. Безгінова. — К.: ЦНА, 2007 — 271 с.

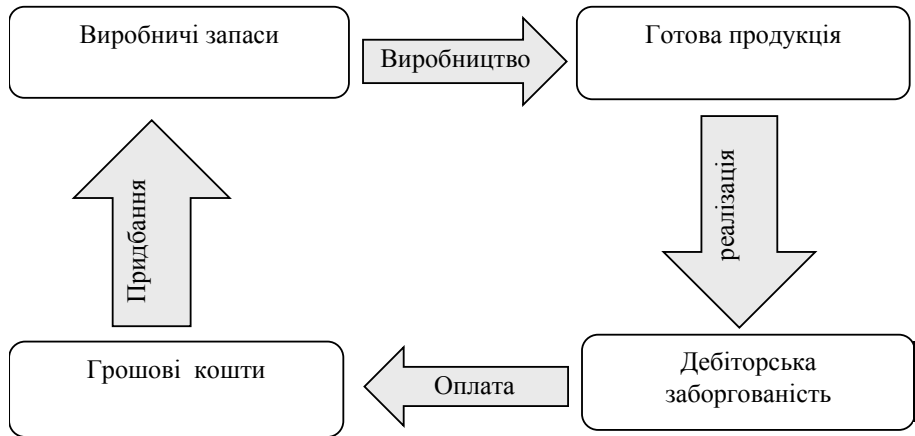


Рис. 3. Кругообіг оборотних активів

Джерело: систематизовано автором на основі [19].

13. Гринюк І.М. Економічна сутність оборотних активів та їх типологія [Електронний ресурс] / І.М. Гринюк // Agricultural and Resource Economics: International Scientific E-Journal. — 2016. — Vol. 2. — № 4. — Р. 64—74. — Mode of access: www.are-journal.com
14. Демченко Т.А. Оборотні активи та їх відображення в бухгалтерському обліку і фінансовій звітності / Т.А. Демченко // Актуальні проблеми економіки. Agricultural and Resource Economics: International Scientific E-Journal www.are-journal.com Vol. 2. № 4. 2016 72 ISSN 2414-584X — 2007. — № 9. — С. 179—184.
15. Донін Є.О. Особливості сучасних підходів щодо специфіки класифікації оборотних активів підприємства. Економіка і організація управління. 2018. № 1. С. 75—85.
16. Дядюк М.А. Оборотні активи як об'єкт управління у процесі розробки та прийняття господарських рішень / М.А. Дядюк, В.В. Васильєва // Економічна стратегія і перспективи розвитку сфери торгівлі та послуг. — 2012. — Вип. 1(1). — С. 263—271. — Режим доступу: http://nbuv.gov.ua/UJRN/esprstp_2012_1
17. Ермасова Н.Б. Фінансовий менеджмент: уч. посібник [Электронный ресурс] / Н.Б. Ермасова. — М.: Юрайт-Издат, 2007. — 192 с. — Режим доступа: <http://www.konspekt.biz/index.php?text=26530>
18. Ізмайлова Н.В. Управління оборотними активами підприємств: автореф. дис... канд. екон. наук: 08.00.08 / Н.В. Ізмайлова; Київ. нац. екон. ун-т ім. В. Гетьмана. — К., 2009. — 20 с.
19. Іонін Є.Є. Організація і методика економічного аналізу: навч. посібник [Електронний ресурс] / Є.Є. Іонін. — К.: ЦНА, 2012. — 528 с. — Режим доступу: http://bko.com/book_134.html
20. Ковалев В.В. Курс фінансового менеджмента: учебник / В.В. Ковалев. — М.: ТК Велби, 2008. — 448 с.
21. Коваленко Л.О. Фінансовий менеджмент: навч. посібник [Електронний ресурс] / Л.О. Коваленко, Л.М. Ремньова. — 2-ге вид., перероб. і доп. — К.: Знання, 2005. — 485 с. — Режим доступу: <http://library.if.ua/books/157.html>
22. Круш П.В. Капітал, основні та оборотні засоби підприємства: навчальний посібник / П.В. Круш, П.В. Клименко, В.І. Подвігіна, В.О. Гуревич. — К.: Центр учбової літератури, 2008. — 328 с.
23. Лігоненко Л.О. Фінанси підприємства: конспект лекцій [Електронний ресурс]. — Режим доступу: <http://bib.convdocs.org/v19912/>
24. Нашкерська Г.В. Фінансовий облік: навч. посібник / Г.В. Нашкерська. — К.: Кондор, 2005. — 503 с.
25. Носов П.Л. Сучасна класифікація оборотних активів / П.Л. Носов // Економіка і держава. — 2008. — № 7. — С. 43—46.

26. Орлова В.К. Фінансовий облік: навч. посібник / В.К. Орлова, М.С. Орлів, С.В. Хома. — Ів.-Франківськ: Факел, 2009. — 509 с.

27. Перерва П.Г., Кобелева Т.О., ТОВАЖНЯНСЬКИЙ В.Л. Банкротство, санація та реструктуризація підприємства як економічні категорії антикризового управління. Вісник Національного технічного університету "ХПІ". 2015. № 59. С. 148—152.

28. Поважний О.С. Особливості визначення сутності та складу поняття "оборотні активи" / О.С. Поважний, Н.О. Крамзіна, Ю.В. Кваша // Економічний простір. — 2008. — № 12/2. — С. 41—52.

29. Поліщук М.П. Основи підприємницької діяльності: навч. посібник [Електронний ресурс] / М.П. Поліщук, П.П. Михайленко. — Житомир: ЖІТІ, 2000. — 172 с. — Режим доступу: buklib.net/books

30. Слав'юк Р.А. Фінанси підприємств: навч. посібник / Р.А. Слав'юк. — Луцьк: Вежа, 2001. — 460 с.

31. Соляник Л.Г. Управління оборотними активами та джерелами їх фінансування на промисловому підприємстві: автореф. дис. на здобуття наукового ступеня канд. екон. наук: 08.04.01 "Фінанси, грошовий обіг і кредит" / Л.Г. Соляник. — Донецьк, 2006. — 26 с.

32. Філімоненков О.С. Фінанси підприємств: навч. посібник / О.С. Філімоненков. — 2-ге вид., перероб. і доп. — К.: МАУП, 2004. — 328 с.

33. Чухно І.С. Визначення економічної сутності поняття "оборотні активи підприємства" / І.С. Чухно // Регіональна економіка. — 2008. — № 6. — С. 62—69.

34. Шелудько В.М. Фінансовий менеджмент: підручник [Електронний ресурс] / В.М. Шелудько. — К.: Знання, 2006. — 439 с.

References:

1. Verkhovna Rada of Ukraine (2003), "Commercial Code of Ukraine", available at: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436-15> (Accessed 7 April 2021).

2. Ministry of Finance of Ukraine (2013), Order "Accounting Regulation (Standard) 1 "General Financial Reporting Requirements", available at: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0336-13#Text> (Accessed 7 April 2021).

3. Alekseev, I. V. (2010), "The concept of current assets of the enterprise as an economic category", *Ekonomichnii prostir*, vol. 42, pp. 133—137.

4. Basilinska, O. Ya. (2009), *Finansoviy analiz* [Finance analysis], Center of educational literature, Kyiv, Ukraine.

5. Bechko, V. P. (2010), "On the question of the economic essence of working capital", *Innovaciina ekonomika*, vol. 4 (18), pp. 98—102.

6. Betehtina, L. O. (2006), "The economic essence of working capital of the company", *Dergava i regiony. Seria "Ekonomika i pidpryemnistvo"*, vol. 6, pp. 378—381.

7. Betehtina, L. O. (2009), "The economic essence of working capital of the company", *Biznes-navigator*, vol. 1 (16), pp. 74—77.

8. Bilik, M.D. and Pavlovskya, N.M. (2005), *Finansoviy analiz* [Financial analysis], KNEU, Kyiv, Ukraine.

9. Blank, I.O. (2004). *Finansoviy menedzhment* [In financial management], El'ga, Kyiv, Ukraine.

10. Blank, Y.A. (2007), *Upravlenye prybyl'iu* [Profit management], NykaTsentr, El'ha, Russia.

11. Bybniak, I. M. (2010), *Finansoviy menedzhment* [Finance management], NUA, Kharkiv, Ukraine, available at: http://bookdn.com/book_359.html (Accessed 7 April 2021).

12. Vlasova, N. O. (2007), *Finansy pidpryemstv* [Finance of enterprises], Center of educational literature, Kyiv, Ukraine.

13. Hryniuk, I. (2016), "Economic essence of current assets and their typology", *Agricultural and Resource Economics: International Scientific E-Journal*, [Online], vol. 2,

no. 4, pp. 64—74, available at: www.are-journal.com. (Accessed 7 April 2021).

14. Demchenko, T. A. (2007), "Current assets and their reflection in the accounting and financial reporting", *Actual problems of economy*, vol. 9, pp. 227—231.

15. Donin, E. O. (2018), "Features of modern approaches to the specific classification of current assets of the enterprise", *Proceedings of the Economics and organization of management*, vol. 1, pp. 75—85.

16. Dyadyuk, M.A. Vasilieva, V.V. (2012), "Revolving assets as an object of management in the process of developing and adopting business decisions", *Economic strategy and prospects for the development of trade and services*, vol. 1 (1), pp. 263—271.

17. Ermasova, N. B. (2007), *Finansoviy menedzhment* [Finance management], Urait-Pabl, Moskow, Russia, available at: <http://www.konspekt.biz/index.php?text=26> (Accessed 7 April 2021).

18. Ionin, E. E. (2012), *Organizaciya i metodologiya ekonomichnogo analizu* [The organization and methods of economic analysis], Center of educational literature, Kyiv, Ukraine, available at: http://b-ko.com/book_134.html (Accessed 7 April 2021).

19. Izmajlova, N.V. (2009) "Current assets management of enterprises", Ph.D. Thesis, Money, finance and credit, Vadim Getman National Economic University of Kyiv, Kyiv, Ukraine.

20. Kovalenko, L. O. and Remnova, L. M. (2000), *Finansoviy menedzhment* [Finance management], Nika, Kyiv, Ukraine, available at: <http://library.if.ua/books/157.html> (Accessed 7 April 2021).

21. Kovalev, V. V. (2008), *Finansoviy menedzhment* [Finance management], Velby, Moskow, Russia.

22. Krush, P.V. Klymenko, P.V. Podvihina, V.I. and Hurevych V.O. (2008), *Kapital, osnovni ta oborotni zasoby pidpryemstva* [Capital, fixed and current assets of enterprise], Tsentr uchbovoi literatury, Kyiv, Ukraine.

23. Ligonenko, L. O. (2006), *Finansy pidpryemstv* [Finance of enterprises], KNMEU, Kyiv, Ukraine, available at: <http://bib.convdocs.org/v19912> (Accessed 7 April 2021).

24. Nashkerska, H. V. (2005), *Finansoviy oblik* [Finance Accounting], Kondor, Kyiv, Ukraine. Available at: <http://subject.com.ua/pdf/222.html> (Accessed 7 April 2021).

25. Nosov, P. L. (2008), "Modern classification of current assets", *Ekonomika i dergava*, vol. 7, pp. 43—46.

26. Orlova, V. K. Orliv, M. S. and Homa, S. V. (2009), *Finansoviy oblik* [Finance accounting], Fasel, Ivano-Frankivsk, Ukraine.

27. Pererva P.H. (2015), "Bankruptcy, reorganization and restructuring of the enterprise as economic categories of crisis management", *Bulletin of the National Technical University "KhPI"*, vol. 59, pp. 148—152.

28. Povazhnyi, O. S. Kramzina, N. O. and Kvascha, Yu. V. (2008), "Features of recognition of the essence and composition of the concept of current assets", *Ekonomichnii prostir*, vol. 12, pp. 41—52.

29. Polishchuk, M. P. and Mykhailenko, P. P. (2000), *Osnovy pidpryemnitskoi diialnosti* [Basics of entrepreneurship], ZITI, Zhytomyr, Ukraine, available at: buklib.net/books (Accessed 7 April 2021).

30. Slaviuk, R. A. (2001), *Finansy pidpryemstv* [Finance of enterprises], RVV "Vezha", Lutsk, Ukraine.

31. Solianyk, L. H. (2006), "Management of working assets and sources of their financing at an industrial enterprise", Ph.D. Thesis, Finance, money circulation and credit, Donetsk, Ukraine.

32. Sheloodko, V. M. (2006), *Finansoviy menedzhment* [Finance management], Znannia, Kyiv, Ukraine.

33. Chukhno, I. S. (2008), "Determining the economic substance of the term "current assets of the enterprise", *Regionalna ekonomika*, vol. 6, pp. 62—69.

34. Filimonenkov, O. S. (2004), *Finansy pidpryemstv* [Finance of enterprises], MAUP, Kyiv, Ukraine.

Стаття надійшла до редакції 06.04.2021 р.