

УДК 336.66

***К МЕТОДИКЕ ОЦЕНКИ ОБОРАЧИВАЕМОСТИ АКТИВОВ И
ОБЯЗАТЕЛЬСТВ КОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ***

Адамайтис Л.А.

к.э.н., доцент,

Вятский государственный университет,

Киров, Россия

Иволина Д.А.

магистрант,

Вятский государственный университет,

Киров, Россия

Адамайтис И.М.

студент,

Вятский государственный университет,

Киров, Россия

Аннотация. Оценка оборачиваемости активов организации является традиционным вопросом финансового анализа деятельности коммерческой организации. Основные методические подходы к анализу здесь давно отработаны, но, в большинстве случаев, рассматриваются общие и частные показатели оборачиваемости, рассчитываемые по выручке от продаж. В настоящее время предлагается выделять еще одну группу – индивидуальные показатели. В развитие последнего методического подхода для расчета индивидуальных показателей нами предложено использование «специальных оборотов», что делает соответствующий анализ более доступным с точки зрения его информационного обеспечения. В статье рассмотрены основные показатели оборачиваемости активов и капитала (обязательств), их экономическое содержание и алгоритмы расчета.

Предлагается авторская классификация показателей и источники информации для их расчета по специальным оборотам.

Ключевые слова: оборотные активы, обязательства, показатели оборачиваемости, общий оборот, индивидуальные и специальные обороты

***TO THE METHODOLOGY FOR ASSESSING THE TURNOVERAGE
OF ASSETS AND LIABILITIES OF COMMERCIAL ORGANIZATIONS***

Adamaitis L.A.

PhD, Associate Professor,

Vyatka State University,

Kirov, Russia

Ivonina D.A.

master's student,

Vyatka State University,

Kirov, Russia

Adamaitis I.M.

student,

Vyatka State University,

Kirov, Russia

Annotation. The assessment of the turnover of an organization's assets is a traditional issue of financial analysis of the activities of a commercial organization. The main methodological approaches to analysis have been worked out here for a long time, but, in most cases, general and particular turnover indicators calculated on sales revenue are considered. Currently, it is proposed to allocate another group – individual indicators. In the development of the latest methodological approach for calculating individual indicators, we have proposed the use of "special turns", which makes the corresponding analysis more

accessible from the point of view of its information support. The article discusses the main indicators of the turnover of assets and capital (liabilities), their economic content and calculation algorithms. The author's classification of indicators and sources of information for their calculation by special turnover are proposed.

Key words: current assets, liabilities, turnover indicators, total turnover, individual and special turnover

В условиях рынка практически ни одна современная компания, вне зависимости от организационно-правовой формы, формы собственности и специфики деятельности, не может функционировать без наличия у нее оборотных активов и без привлечения в деловой оборот внешних источников финансирования (обязательств), как минимум, кредиторской задолженности. Особое значение вопрос оценки оборачиваемости активов приобретает на производственных предприятиях, где оборотные активы проходят замкнутый цикл трансформации от сырьевой до товарной формы, обеспечивают непрерывность процесса производства, чем обуславливается их характерная особенность – скорость оборота.

Скорость, с которой средства, вложенные в активы, проходят производственно-коммерческий цикл, напрямую влияет на денежный оборот компании и, в итоге, на её финансовое состояние (платежеспособность, финансовую устойчивость, финансовый риск и другие). Чем ниже скорость оборота активов, тем большую потребность в финансировании испытывает компания. Грамотное управление оборачиваемостью активов позволяет предприятию уменьшить зависимость от внешних источников финансовых ресурсов, снизить текущие расходы по хранению запасов и оплате заемных средств (кредитов и займов). С другой стороны, показатели оборачиваемости капитала (обязательств) позволяют

оценить результаты привлечения средств кредиторов в оборот компании и соблюдения ею расчетно-платежной дисциплины. Кроме того, в условиях рынка большое значение имеет коммерческое маневрирование, т. е. оптимальное использование кредиторской задолженности в финансировании хозяйственной деятельности компании. Таким образом, анализ оборачиваемости важен как в отношении активов, так и обязательств.

Различные аспекты теории и методологии оценки и анализа оборачиваемости активов и капитала рассматриваются в трудах практически всех ученых-аналитиков. В статье нами представлена точка зрения таких авторов, как Ефимова О.В. [4], Крылов С.И. [6], Литовченко В.П. [7], Блажевич О.Г. [2]. Ряд авторов в их современных научных статьях рассматривают анализ оборотных средств на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности предприятия [11], вопросы формирования и эффективности управления оборотными активами [9, 10] и другие. Данное исследование представляет собой развитие нашего видения методики анализа оборачиваемости активов и капитала, основы которого кратко были изложены в более ранних публикациях [1, 3],

Использование системы взаимосвязанных показателей является классическим подходом к оценке оборачиваемости активов и капитала. Данная система формируется из следующих показателей:

– *Коэффициент оборачиваемости* (определяет количество оборотов активов / капитала за определенный период)

$$Коб. = \frac{CO}{\overline{CB}},$$

где CO – сумма оборота;

\overline{CB} – средняя за период величина активов или капитала (обязательств).

– *Время обращения или период оборота* (определяет за какое количество дней произойдет один полный оборот активов / капитала)

$$Поб. = \frac{\overline{CB}}{CO} * D,$$

где *D* - число дней в анализируемом периоде.

Данный показатель также может быть рассчитан еще двумя способами:

1. отношением числа дней в анализируемом периоде на коэффициент оборачиваемости;
2. отношением средней величины активов или капитала к среднедневному обороту в анализируемом периоде

– *Коэффициент закрепления* (определяет, какая средняя величина средств приходится на единицу оборота)

$$Кзакр. = \frac{\overline{CB}}{CO}$$

Как и большинство других показателей, характеризующих финансово-хозяйственную деятельность, данные показатели следует оценивать в динамике. Это особенно важно при анализе оборотных активов, так как показатели эффективности их использования зачастую различаются в зависимости от отрасли деятельности, материалоемкости производства и не привязаны к общепризнанному нормативному значению (как, например, коэффициенты ликвидности баланса).

Таблица 1 – Уровень и динамика показателей оборачиваемости оборотных средств по отдельным отраслям (видам деятельности) по данным Росстата, в днях * [8]

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Все отрасли РФ - оборачиваемость оборотных средств в целом	122	127	131	137	153	149
в том числе запасов**	12	13	13	14	15	15
дебиторской задолженности	52	54	56	60	66	63

<i>Растениеводство и животноводство – оборачиваемость оборотных средств в целом</i>	288	310	309	320	308	322
в том числе запасов	212	222	217	219	208	211
дебиторской задолженности	35	36	35	41	45	51
<i>Производство пищевых продуктов - оборачиваемость оборотных средств в целом</i>	108	113	118	123	131	128
в том числе запасов	31	33	34	36	38	37
дебиторской задолженности	44	47	48	50	52	50
<i>Обработка древесины и производство изделий из дерева (кроме мебели) - оборачиваемость оборотных средств в целом</i>	121	128	132	143	153	144
в том числе запасов	34	36	37	40	43	41
дебиторской задолженности	43	46	47	54	59	55

*алгоритм расчета показателей таблицы:

- по оборотным средствам в целом и по дебиторской задолженности как отношение средней за период величины соответствующих активов к среднедневной выручке;

- по запасам как отношение средней за период величины соответствующих активов к среднедневному обороту по полной себестоимости в основной деятельности (с учетом коммерческих и управленческих расходов)

**Низкое значение периода оборота запасов в целом по экономике объясняется тем, что помимо производственных отраслей в расчете показателя учитывалось достаточно большое количество видов деятельности, связанных с предоставлением различных непроизводственных услуг, в операционном цикле которых запасы небольшие или отсутствуют полностью

Данные таблицы демонстрируют, что среди выделенных видов деятельности период оборота оборотных средств в сельском хозяйстве объективно превышает другие отрасли и средний уровень показателя по стране, и связано это с большой продолжительностью оборота запасов (особенность этого вида деятельности, обусловленная естественными условиями производства).

Что касается производства пищевых продуктов (к этому виду деятельности относится анализируемое предприятие, данные по которому

представлены в таблице 4), то здесь продолжительность оборота оборотных средств в целом ниже, чем в среднем по экономике и в динамике наблюдается определенный рост. По дебиторской задолженности период оборота также ниже, но все же достаточно высокий – превышает полуторамесячный период, что может свидетельствовать об определенных проблемах по расчетам с покупателями.

Указанные выше показатели оборачиваемости используются для оценки интенсивности и эффективности использования активов (капитала) и отдельных их видов. При этом в исследованиях разных авторов предлагаются разные варианты классификации показателей оборачиваемости – обычно это общие и частные показатели, но в отношении последних подходы ученых различаются.

Крылов С.И. к частным показателям оборачиваемости оборотных активов относит показатели оборачиваемости денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, запасов и дебиторской задолженности. При этом в расчетах рекомендуется использовать выручку от продаж (по запасам - себестоимость проданной продукции) и средние остатки соответствующих видов активов [6].

Ефимова О.В. отмечает, что базой для расчета общих показателей обычно является выручка (в некоторых случаях – себестоимость), а частные базируются на величине кредитового оборота за период (здесь автор имеет в виду активы) [4].

Литовченко В.П. объединяет оба эти подхода, рассматривая их как два варианта расчета частных показателей, выделяя (во втором варианте) следующие обороты:

- для материальных запасов – расход материалов на производство (в целом и по отдельным видам материалов);

- по незавершенному производству – себестоимость товарной продукции;
- для готовой продукции – стоимость товаров отгруженных;
- для расчетов с покупателями – выручка от продаж [7].

Блажевич О.Г. предлагает рассчитывать оборачиваемость запасов, предназначенных для производства, и затрат в незавершенном производстве по себестоимости продаж, а запасов, предназначенных для реализации (очевидно, имеется в виду готовая продукция), и дебиторской задолженности – по выручке. Последнее автор объясняет тем, что запасы для реализации и дебиторская задолженность образуются уже после формирования себестоимости [2].

Обобщая различные мнения, предлагаем наш авторский подход к классификации показателей оборачиваемости и алгоритмам их расчета.

В расчетах всех показателей оборачиваемости активов и капитала (обязательств) присутствует *сумма оборота*. В качестве суммы *общего оборота* принято использовать *выручку от продаж* как базовый показатель, характеризующий масштабы деятельности предприятия. В силу особенностей оборота и комплексности состава отдельных групп активов и капитала (включающего, в известном смысле, достаточно разнородные статьи) выручка от продаж однозначно является единственным показателем суммы оборота при расчете оборачиваемости совокупных активов (капитала), внеоборотных активов, оборотных активов в целом, а также собственного капитала.

В *частных* показателях оборачиваемости *по отдельным элементам активов* (например, по основным средствам, запасам, дебиторской задолженности, денежным средствам) и обязательствам также обычно используется *выручка от продаж*. Кстати, известные показатели эффективности использования основных средств, по существу, являются

показателями их оборачиваемости: фондоотдача (коэффициент оборачиваемости), фондоёмкость (коэффициент закрепления). Исключением являются запасы, где помимо выручки в качестве суммы оборота рекомендуется использовать *полную себестоимость продаж* с учетом коммерческих и управленческих расходов (в частности, так она определена по данным Росстата [8]). Использование в расчетах именно *полной себестоимости* можно объяснить требованием сопоставимости показателей, поскольку статья «Себестоимость продаж» (строка 2120 Отчета о финансовых результатах), в зависимости от учетной политики той или иной организации, может как включать, так и не включать общехозяйственные (управленческие) расходы. В последнем случае управленческие расходы отражаются в Отчете отдельно (стр.2220).

Кроме того, в комплексном анализе оборачиваемости необходимо рассматривать не только показатели оборачиваемости активов, но и обязательств компании. Это необходимо, как минимум, для оценки состояния расчетов (в том числе, сравнения оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности), расчета финансового цикла и других.

Однако в отношении отдельных видов активов и капитала показатель выручки не всегда может дать точную информацию об их оборотах и является излишне обобщенным. Одним из вариантов решения данной проблемы является использование *индивидуальных показателей оборачиваемости*, в расчете которых используются *индивидуальные обороты*, присущие тому или иному виду активов и обязательств, вплоть до отдельных счетов (у Ефимовой О.В. это частные показатели).

Расчет индивидуальных показателей оборачиваемости производится в соответствии с известной *формулой подвижности счета Шерра*:

$$\text{Период оборота} = \frac{\text{Средние остатки по счету} \times \text{Длительность анализируемого периода}}{\text{Оборот по счету за период}}$$

Индивидуальный оборот отражается на том же балансовом счете, что и остаток средств в данной функциональной форме. Оборотом по счету считается:

- кредитовый оборот (для активных счетов);
- дебетовый оборот (для пассивных счетов).
- по активно-пассивным счетам (счета расчетов) при определении суммы оборота рекомендовано учитывать, в качестве какого счета - активного или пассивного, чаще всего выступает данный счет. В любом случае необходимо брать в расчет суммы, *«уходящие» со счета* [5].

Индивидуальные суммы оборота для некоторых видов (элементов) активов и обязательств представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Индивидуальные суммы оборота по отдельным видам активов и обязательств

Виды (элементы) активов и обязательств	Сумма оборота по счетам
Сырье и материалы	Кредитовый оборот по счету 10 «Материалы»
Незавершенное производство	Кредитовый оборот по счету 20 «Основное производство»
Готовая продукция	Кредитовый оборот по счету 43 «Готовая продукция»
Покупатели и заказчики	Кредитовый оборот по счету 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками»
Денежные средства и денежные эквиваленты	Кредитовые обороты по счетам 50 «Касса», 51 «Расчетные счета», 52 «Валютные счета», 55 «Специальные счета в банках»
Финансовые вложения	Кредитовый оборот по счету 58 «Финансовые вложения»
Поставщики и подрядчики*	Дебетовый оборот по счету 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»*
Краткосрочные кредиты и займы	Дебетовый оборот по счету 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам»
Долгосрочные кредиты и займы	Дебетовый оборот по счету 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам»

*аналогично производятся расчеты по другим видам кредиторской задолженности (счета 68, 69, 70, 71, 73 и др.)

При этом суммирование, например, индивидуальных показателей периода оборота по элементам оборотных активов не дает общей

продолжительности оборота оборотных средств. Однако взаимосвязь между ними, безусловно, существует: чем меньше задерживаются в обороте средства в данной их форме и чем скорее они используются, тем скорее заканчивается и весь кругооборот; а по обязательствам – чем меньше период их оборота, тем быстрее осуществляется расчет по данным обязательствам.

Индивидуальные показатели оборачиваемости являются более точными в сравнении с частными (в нашей их трактовке), но у аналитика не всегда имеется возможность доступа к данным бухгалтерского учета, содержащим сведения об оборотах в разрезе счетов. Поэтому в рамках внешнего анализа рекомендуем использовать бухгалтерскую (финансовую) отчетность, и по отдельным видам активов и обязательств использовать разновидность индивидуальных оборотов - специальные обороты по группам однородных элементов активов и обязательств (таблица 3).

Таблица 3 – Показатели специальных оборотов для отдельных групп однородных элементов оборотных активов и обязательств

Группы активов и капитала	Показатели специальных оборотов	Алгоритм расчета показателей оборачиваемости	Источники информации
Запасы (всего и в разрезе видов/элементов) (З)	ВЗ – сумма выбывших запасов по себестоимости, включая оборот запасов между группами (видами).	$Коб.з = \frac{ВЗ}{З}$ $Поб.з = \frac{\bar{З}}{ВЗ} * D$	Пояснения к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах, раздел 4 пункт 4.1. Наличие и движение запасов.
Дебиторская задолженность (всего и в разрезе видов/элементов – покупателей и авансов выданных) (ДЗ)	ПДЗ – суммы погашенной дебиторской задолженности (сумма платежей дебиторов за период).	$Коб.дз = \frac{ПДЗ}{ДЗ}$ $Поб.дз = \frac{\bar{ДЗ}}{ПДЗ} * D$	Пояснения к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах раздел 5 пункт 5.1. Наличие и движение дебиторской задолженности.
Финансовые вложения (всего и в	ВФВ – сумма выбывших		Пояснения к Бухгалтерскому

разрезе кратко- и долгосрочных) (ФВ)	финансовых вложений	$Коб.фв = \frac{ВФВ}{\overline{ФВ}}$ $Поб.фв = \frac{\overline{ФВ}}{ВФВ} * D$	балансу и Отчету о финансовых результатах раздел 3 пункт 3.1. Наличие и движение финансовых вложений
Денежные средства (без краткосрочных финансовых вложений) (Дс)	ОДП– отрицательный денежный поток (сумма оттока денежных средств).	$Коб.дс = \frac{ОДП}{Дс}$ $Поб.дс = \frac{\overline{Дс}}{ОДП} * D$	Отчет о движении денежных средств - суммы по статьям «Направлено денежных средств» по всем видам деятельности.
Кредиторская задолженность (всего и в разрезе видов/элементов), кредиты и займы (КЗ)	ПКЗ– суммы погашенной кредиторской задолженности, а также задолженности по кредитам и займам (сумма платежей кредиторам за период).	$Коб.кз = \frac{ПКЗ}{\overline{КЗ}}$ $Поб.кз = \frac{\overline{КЗ}}{ПКЗ} * D$	Пояснения к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах, раздел 5 пункт 5.3. Наличие и движение кредиторской задолженности *

*в этом же разделе приводится информация по кредитам и займам (кратко- и долгосрочным)

Для того, чтобы продемонстрировать отличия частных и индивидуальных показателей оборачиваемости отдельных видов оборотных активов, рассчитанных соответственно по общему (выручка) и специальным оборотам, рассмотрим пример по конкретной организации (таблица 4).

По полученным результатам можно отметить, насколько сильно могут отличаться показатели оборачиваемости в зависимости от того, какой оборот был взят для расчета: выручка (общий) или специальный по соответствующему виду активов и обязательств. В данном расчете мы просто констатируем факт отличия индивидуальных (специальных) оборотов от выручки (размер этих отклонений может быть больше или меньше у разных предприятий). Выявление конкретных причин, вызвавших

эти довольно существенные различия в анализируемом предприятии, должен быть предметом отдельного исследования.

Таблица 4 – Расчет показателей оборачиваемости оборотных активов и обязательств анализируемой организации

Данные для расчета	Частный период оборота, Поб	Индивидуальный период оборота, Поб
<i>Сырье и материалы (СМ):</i> N = 587262 тыс. руб. З _{ср.} = 74028 тыс. руб. Выбыло СМ = 380064 тыс. руб.	$Поб.з = \frac{74028}{587262} * 360$ =45,38	$Поб.з = \frac{74028}{380064} * 360$ =70,12
<i>Незавершенное производство(НЗП):</i> N* = 587262 тыс. руб. НЗП _{ср.} = 49966 тыс. руб. Выбыло НЗП = 357325 тыс. руб.	$Поб.нзп = \frac{49966}{587262} * 360$ =30,63	$Поб.нзп = \frac{49966}{357325} * 360$ =50,34
<i>Готовая продукция (ГП):</i> N = 587262 тыс. руб. ГП _{ср.} = тыс. руб. Выбыло ГП = 294830 тыс. руб.	$Поб.гп = \frac{50162}{587262} * 360$ =30,75	$Поб.гп = \frac{50162}{294830} * 360$ =61,25
<i>Дебиторская задолженность (ДЗ):</i> N = 587262 тыс. руб. ДЗ _{ср.} = 64093 тыс. руб. Погашено ДЗ = 346232 тыс. руб.	$Поб.дз = \frac{64093}{587262} * 360$ =39,29	$Поб.дз = \frac{64093}{346323} * 360$ =66,62
<i>Кредиторская задолженность (КЗ):</i> N = 587262 тыс. руб. КЗ _{ср.} = 197765,5 тыс. руб. Погашено КЗ = 363480 тыс. руб.	$Поб.кз = \frac{197765,5}{587262} * 360$ =121,23	$Поб.кз = \frac{197765,5}{363480} * 360$ =195,87
<i>Операционный цикл</i>	146,05	248,33
<i>Финансовый цикл</i>	24,82	52,46

N*- выручка

Таким образом, для комплексного подхода к оценке оборачиваемости активов и капитала и формированию управленческих решений мы предлагаем использовать все три группы показателей: общие, частные и индивидуальные. Сравнительная их оценка представлена в таблице 5.

Расчет частных и индивидуальных показателей позволяет оценить оборачиваемость активов на каждом этапе операционного цикла, долю участия отдельных элементов оборотных средств в общей его длительности

и, как следствие, сформулировать более конкретные решения, в частности, какой этап является наиболее «проблемным», требующим первоочередных решений. При этом индивидуальные показатели, рассчитанные по второму варианту - специальным оборотам, расширяют возможности внешнего анализа, поскольку предусмотрены и должны отражаться в бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих организаций.

Таблица 5 – Классификация показателей оборачиваемости и их сравнительная характеристика

Критерии сравнения	Показатели оборачиваемости		
	Общие	Частные	Индивидуальные
Целевое назначение	Общая характеристика скорости оборота совокупных, внеоборотных (долгосрочных) и оборотных активов в целом (А, ДА, ОА), а также совокупного и собственного капитала (К, СК)	Характеристика скорости оборота отдельных видов (укрупненных групп) оборотных средств (запасов, дебиторской задолженности, денежных средств и краткосрочных финансовых вложений) и обязательств (кредиторской задолженности, кредитов и займов) (З, ДЗ, ДС, КЗ, КРЗ).	Характеристика скорости оборота отдельных элементов активов и капитала (групп, объединяющих однородные элементы) вплоть до отдельных счетов - материально-производственных запасов, незавершенного производства, готовой продукции, дебиторской задолженности, денежных средств и КФВ, кредиторской задолженности (в разрезе статей), кредитов и займов и др. (МПЗ, НЗП, ГП, ДЗ, КЗ, Дс, КФВ, КРЗ)
Сфера применения	Анализ эффективности бизнеса в целом, анализ деловой активности, финансовые прогнозы (оценка управления оборотными активами, достаточности их общего количества в	Анализ интенсивности и эффективности использования капитала, вложенного в отдельные крупные группы активов и капитала. - Оценка длительности отдельных стадий операционного и финансового цикла; - Анализ состояния расчетов по средним срокам погашения обязательств	Анализ интенсивности и эффективности использования отдельных элементов активов и капитала. Принятие управленческих решений.

	балансе организации в соотношении с объемами текущего или прогнозируемого производства)	- Исследование долевого участия отдельных элементов оборотных средств в общей длительности оборота, принятие управленческих решений в отношении наименее эффективно используемых элементов активов и др.-	
Показатель суммы оборота, используемый в расчете оборачиваемости	N – выручка от продаж (показатель общего оборота).	N – выручка от продаж (показатель общего оборота) С – полная себестоимость проданной продукции (частный показатель оборота для отдельных видов активов). Сумма частных оборотов оборотных средств при расчете по выручке (в днях) соответствует показателю общей оборачиваемости.	Для отдельных элементов (групп, объединяющих однородные элементы) активов и обязательств: 1. индивидуальные обороты по счетам; 2. специальные обороты по группам однородных счетов
Информационная база	Финансовая отчетность (Бухгалтерский баланс, Отчет о финансовых результатах)	Финансовая отчетность (Бухгалтерский баланс, Отчет о финансовых результатах)	Данные учетных регистров и финансовой отчетности (Отчет о движении денежных средств, Пояснения к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах)

Подводя итог, отметим, что в статье нами был предложен авторский подход к классификации и дана характеристика общих, частных и индивидуальных показателей оборачиваемости. Для индивидуальных показателей дополнительно введено понятие специального оборота в варианте расчета оборачиваемости по группам однородных счетов активов и обязательств. Повышение точности и детальности расчетов позволят получать более объективные результаты анализа для обоснования наиболее действенных управленческих решений в части исследуемых вопросов.

Библиографический список:

1. Адамайтис Л.А., Докучаева М.Н. Классификация показателей оборачиваемости активов и капитала // Проблемы и перспективы социально-экономического развития регионов: материалы Всероссийской заочной научно-практической конференции. Киров. 2013. с.83-87.
2. Блажевич О.Г. Показатели оборачиваемости и их значимость для оценки эффективности использования активов // Научный вестник: Финансы, банки, инвестиции. 2018. №4. С.31-38.
3. Докучаева М.Н. Оценка оборачиваемости активов и капитала [Электронный ресурс]. – Режим доступа – URL: file:///C:/Users/u/Downloads/dokuchaeva_m_n_statya.pdf (Дата обращения 06.11.2022).
4. Ефимова О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений.– М.: Изд-во «Омега-Л», 2014. 348 с.
5. Зонова А. В., Адамайтис Л.А. Бухгалтерский учет и анализ . – М.: Магистр: ИНФРА – М, 2016. 576 с
6. Крылов, С.И. Финансовый анализ. – Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2016. 160 с.
7. Литовченко В.П. Финансовый анализ. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К^о», 2018. 216 с.
8. Справочник финансовых показателей отраслей Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа. – URL: <https://www.testfirm.ru/finfactor/> (Дата обращения 06.11.2022).
9. Халяпин А.А., Шешунова К.А., Дерипаско А.В. Оценка формирования и управления оборотными активами организации // Естественно-гуманитарные исследования. 2022. № 41 (3). С.346-352.
10. Хвойнов О.В. Герасименко О.А. Повышение эффективности управления оборотным капиталом организации // Вектор экономики. 2020. №12 [Электронный ресурс]. – Режим доступа – http://www.vectoreconomy.ru/images/publications/2020/12/financeandcredit/Khvoynov_Gerasimenko.pdf (Дата обращения 11.11.2022).
11. Эльгайтарова Н.Т., Илаева З.М. Анализ оборотных средств на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности предприятия // Вестник Академии знаний. 2021. №43 (2). С.316-320.

Оригинальность 78%