

ПОНЯТТЯ ОБОРОТНИХ АКТИВІВ ПІДПРИЄМСТВА

CONCEPT OF THE ENTERPRISE'S RESTRUCTURING ASSETS

УДК 336.663

Хохлов М.П.

д.е.н., професор, професор кафедри
фінансів і кредиту
Харківський інститут фінансів
Київського національного
торговельно-економічного університету

Щербань О.Д.

к.е.н., доцент, доцент кафедри
фінансів і кредиту
Харківський інститут фінансів
Київського національного
торговельно-економічного університету

Крилова М.А.

студентка
Харківський інститут фінансів
Київського національного
торговельно-економічного університету

У статті розглянуто оборотні активи підприємства як один з основних складників ресурсного потенціалу підприємства. Ефективно сформована структура оборотних активів підприємства є однією з умов безперебійної роботи та підтримання стійкого фінансового стану підприємства. Від ступеня раціональності використання оборотних активів залежать стан підприємства та його безперебійна робота. Проаналізовано визначення поняття «оборотні активи» в літературних джерелах. Висвітлено склад і структуру оборотних активів підприємства. Класифіковано оборотні активи за способом відображення в балансі підприємства, за ступенем ліквідності, залежно від ступеня ризику вкладень капіталу. Оборотність оборотних активів обчислюється за планом і фактично. Під час їх зіставлення визначається прискорення або уповільнення оборотності як за всіма нормованими оборотними активами, так і за окремими статтями. Названо низку показників, що характеризують ефективність використання оборотних активів.

Ключові слова: оборотні активи, структура, склад, безперебійна робота, стійкий фінансовий стан, раціональність використання, ефективність використання.

В статье рассмотрены оборотные активы предприятия как одна из основных составляющих ресурсного потенциала предприятия. Эффективно сформированная структура оборотных активов предприятия является одним из условий бесперебойной работы и поддержания устойчивого финансового состояния предприятия. От степени рациональности использования оборотных активов зависит состояние предприятия и его бесперебойная работа. Проанализировано определение понятия «оборотные активы» в литературных источниках. Рассмотрен состав и структура оборотных активов предприятия. Классифицированы оборотные активы по способу отображения в балансе, по степени ликвидности, в зависимости от степени риска вложений капитала. Оборотность оборотных активов определяется по плану и фактически. Путем их сопоставления определяется ускорение или замедление оборотности как по нормированному, так и по отдельным статьям. Названы показатели, характеризующие эффективность использования оборотных активов.

Ключевые слова: оборотные активы, структура, состав, бесперебойная работа, устойчивое финансовое состояние, рациональность использования, эффективность использования.

The article considers the current assets of the company as one of the main components of the resource potential of the enterprise. Efficiently formed structure of current assets of the enterprise is one of the conditions of uninterrupted work and maintenance of a stable financial condition of the enterprise. The degree of rational use of working assets depends on the state of the enterprise and its uninterrupted work. The definition of the concept of "circulating assets" in the literary sources is analyzed. It is determined that current assets and working capital are two categories that characterize the same objects: cash, short-term financial investments, accounts receivable and reserves. It is determined that current assets are a set of property values of an enterprise serving the current economic process and are fully consumed during one operating (production-commercial) cycle. Current assets include: stocks, accounts receivable, current financial investments, cash and cash equivalents, future expenses, etc. The efficiency of the use of working capital is characterized by the speed of their rotation, turnover. Accelerating the turnover of these funds results in: firstly, an increase in the volume of production for each monetary unit of current expenses of the enterprise; and secondly, the release of part of the funds, and thus creating additional reserves for expanding production. When comparing current assets according to the plan and actually determines the acceleration or slowdown of turnover, as in all normalized working assets, as well as in individual articles. The following indicators are used to characterize the efficiency of the use of current assets: turnover, turnover ratio, load factor, efficiency factor. As a result of the acceleration of rotation, that is, reducing the time spent by the working capital of individual stages and the entire cycle, the need for these funds is reduced and their release from turnover is reduced. The deceleration of rotation is accompanied by the addition of additional funds in circulation. The release of current assets accelerating their rotation can be absolute and relative.

Key words: current assets, structure, composition, uninterrupted work, stable financial status, rational use, efficiency of use.

Постановка проблеми. Оборотні активи є одним зі складників ресурсного потенціалу підприємства, формування, стан, структура та використання яких безпосередньо впливають на ефективність його функціонування. Для безперебійної роботи підприємства, досягнення ефективного розвитку, підтримання стійкого фінансового стану та збереження високої ділової репутації на підприємстві слід ефективно формувати склад та структуру оборотних активів. Саме відповідальність і самостійність підприємства у виробленні та ухваленні політики формування та прийняття управлінських рішень щодо формування складу та структури оборотних активів є важливим для забезпечення ефективності розрахунків із дебіторами та кредиторами. Вміле й ефективне управління цією частиною активів є невід'ємною умовою підтримки необхідного рівня ліквідності

і платоспроможності підприємства. Актуальність дослідження полягає у необхідності вивчення проблеми ефективного використання оборотних коштів підприємства задля покращення його функціонування, а також формування раціональної структури оборотних активів, їх оптимальної величини, розроблення варіантів фінансування та забезпечення ефективності їх використання, що у майбутньому приведе до фінансової стійкості підприємства.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. Значний внесок у розвиток знань із визначення поняття, складу і структури оборотних активів підприємств зробили такі вчені, як С.Р. Мамедова [1], Н.А. Яковишина [2], О.О. Шеремет [3], Ю.В. Лимар [4], М.Д. Білик, О.В. Павловська, Н.М. Притуляк, Н.Ю. Невмержицька [5], В.В. Хохлов [6], Ю.В. Мездриков [7], Л.А. Лахтіонова [8],

О.С. Поважний [9]. У дослідженнях названих науковців відображено окремі аспекти визначення сутності та структури оборотних активів підприємств, управління ними, ефективності їх використання та їхнього впливу на діяльність підприємств. Проте залишаються невирішені питання, особливо у сфері складу та ефективного формування структури оборотних активів підприємств.

Постановка завдання. Метою статті є дослідження поняття оборотних активів підприємства, їхнього складу і структури.

Виклад основного матеріалу дослідження. Забезпечення безперервного процесу функціонування підприємства повинно здійснюватися за рахунок наявності оборотних активів, що являють собою складну економічну категорію, в якій переплітається безліч теоретичних і практичних питань. Серед них одним із найбільш важливих є питання організації ефективного управління оборотними активами підприємств, що спрямоване на їх формування в необхідному і достатньому обсязі за найменших витрат, а також на підвищення ефективності їх використання. Від ступеня раціональності використання оборотних активів залежать стан підприємства та його безперебійна робота.

Незважаючи на різноманітність термінів, економічна суть цього поняття трактується у вітчизняній та зарубіжній літературі досить однозначно. Найчастіше оборотні активи підприємства визначаються як грошові ресурси або група мобільних активів підприємства з періодом використання до одного року, які безпосередньо обслуговують операційну діяльність підприємства і внаслідок високого рівня ліквідності повинні забезпечувати його платоспроможність за поточними фінансовими зобов'язаннями. Виходячи з цього визначення, бачимо, що оборотні активи підприємства займають вагомe місце в системі управління та потребують значної уваги.

Поняття «оборотний капітал» та «оборотні активи» часто використовуються як синоніми, хоча оборотні активи у процесі виробничої діяльності підприємства споживаються і витрачаються, на відміну від оборотного капіталу, що лише авансується. Але слід зазначити, що на капітал перетворюється не весь обсяг авансованих грошових коштів, а лише той, що забезпечує економічний, соціальний або екологічний ефект.

Таким чином, оборотні активи й оборотний капітал – це дві категорії, які характеризують одні й ті самі об'єкти: грошові кошти, короткострокові фінансові вкладення, дебіторську заборгованість і запаси.

Проаналізувавши поняття «оборотні активи» у літературних джерелах, можна виділити різні визначення вчених-науковців щодо його трактування (табл. 1).

Проаналізувавши інформацію, наведену у табл. 1, можна виділити декілька підходів до трактування сутності поняття «оборотні активи».

Перша група авторів, Т.А. Демченко і Г.Г. Кірейцев, визначають оборотні активи як сукупність оборотних фондів та фондів обігу або авансованих у них коштів. Таке визначення відображає сутність оборотних активів як вартісної категорії та є досить обґрунтованим, оскільки до складу оборотних фондів входять виробничі запаси, незавершене виробництво, напівфабрикати власного виробництва та витрати майбутніх періодів, а в фонди обігу включають готову продукцію, дебіторську заборгованість і грошові кошти.

На основі виділення саме грошової природи оборотних активів ґрунтуються визначення таких учених, як Г.В. Нашкерська, Р. Брейлі, С. Майєрс та Роберт Мертон.

Подібним визначенням, але з уточненням терміну використання оборотних активів, оперують М.Н. Крейніна та І.А. Усатов, які визначають їх як грошові кошти та їх еквіваленти, а також інші активи, що використовуються в одному операційному циклі.

Найпоширенішим поглядом серед таких науковців, як Р.А. Слав'юк, І.О. Бланк, М.Д. Білик, у якому акцентується увага на терміні використання оборотних активів, є їх розуміння як сукупності майнових цінностей, які обслуговують поточну господарську діяльність підприємства і повністю споживаються протягом одного операційного циклу.

У роботах В.В. Ковальова оборотні активи трактуються як натурально-речовинна категорія, тобто як засоби підприємства, які повністю переносять свою вартість на вартість виготовленої продукції. Водночас в умовах існування товарно-грошових відносин матеріальні засоби підприємств виражаються не лише в натуральній, а й у вартісній формі.

Отже, оборотні активи – це сукупність майнових цінностей підприємства, що обслуговують поточний господарський процес і цілком споживаються протягом одного операційного (виробничо-комерційного) циклу.

До оборотних активів належать: запаси, дебіторська заборгованість, поточні фінансові інвестиції, грошові кошти та їх еквіваленти, витрати майбутніх періодів тощо. Вони перебувають у постійному русі, набуваючи форми грошей, запасів сировини, матеріалів, напівфабрикатів та готової продукції (табл. 2).

Ефективність використання оборотних коштів характеризується швидкістю їхнього обертання, оборотністю. Прискорення оборотності цих коштів зумовлює: по-перше, збільшення обсягу продукції на кожну грошову одиницю поточних витрат підприємства; по-друге, вивільнення частини коштів і завдяки цьому створення додаткових резервів для розширення виробництва [2].

Унаслідок прискорення оборотності грошових коштів зменшується потреба в них, відбува-

Таблиця 1

Визначення поняття оборотних активів

№ п/п	Автор	Визначення	Ключові слова
1	Нашкерська Г.В.	Оборотні активи – це грошові кошти, що вкладені для створення оборотних виробничих фондів та фондів обігу з метою забезпечення безперервного процесу виробництва і реалізації продукції	грошові кошти, що вкладені для створення оборотних фондів
2	Демченко Т.А.	Оборотні активи – сукупність оборотних фондів і фондів обігу, які використовуються для фінансування поточної господарської діяльності і виражені в грошовій формі.	сукупність оборотних фондів і фондів обігу
3	Ковальов В.В.	Оборотні активи – активи, що споживаються під час виробничого процесу протягом року або звичайного операційного циклу, що перевищує 12 міс., через специфіку технологічного виробництва, і тому такі, що повністю переносять свою вартість виготовленої продукції.	активи, що споживаються під час виробничого процесу
4	Бланк І.О.	Оборотні активи – сукупність майнових цінностей підприємства, що забезпечують поточну виробничо-комерційну діяльність підприємства та повністю споживаються у процесі одного виробничо-комерційного циклу.	сукупність майнових цінностей підприємства
5	Усатов І.А.	Оборотні активи – грошові кошти та мобільні активи, які перетворюються в грошові кошти впродовж одного виробничого циклу, що забезпечує безперервність процесу виробництва, обороту та отримання прибутку.	грошові кошти та мобільні активи
6	Крейніна М.Н.	Оборотні активи – це мобільна частина майна підприємства, тобто вся вартість тих оборотних активів, які за нормальних умов роботи протягом року (або навіть коротшого періоду) перетворюються в грошові кошти в результаті отримання виручки від реалізації, обігу цінних паперів тощо.	мобільна частина майна підприємства
7	Брейлі Р., Майєрс С.	Оборотні активи – це такі активи, які компанія в найближчому майбутньому збирається перетворити в грошові кошти.	активи, які компанія збирається перетворити в грошові кошти
8	Білик М.Д.	Оборотні активи – група мобільних активів із періодом використання до одного року, що безпосередньо обслуговують операційну діяльність підприємства і внаслідок високого рівня їх ліквідності мають забезпечувати його платоспроможність за поточними фінансовими зобов'язаннями.	група мобільних активів із періодом використання до одного року
9	Кірєйцев Г.Г.	Оборотні активи – це сукупність коштів, авансованих в оборотні виробничі фонди і фонди обігу для забезпечення безперервності процесу виробництва та реалізації продукції.	сукупність коштів, авансованих в оборотні виробничі фонди і фонди обігу

Джерело: [1; 4]

Таблиця 2

Загальний склад оборотних активів підприємств

Ознака угруповання	Оборотні активи							
Функціональне призначення	Оборотні виробничі фонди (сфера виробництва)				Фонди обігу (сфера обігу)			
Роль у виробництві	Кошти в запасах		Кошти у виробництві		Готова продукція		Гроші та дебіторська заборгованість	
Укрупнені елементи	Предмети праці	Знаряддя праці (МШП)	Незавершене виробництво	Витрати майбутніх періодів	Готова продукція	Товари	Гроші	Дебіторська заборгованість
Ступінь планування	Нормовані				Ненормовані			

ється процес вивільнення цих коштів з обороту. Боротьба за прискорення оборотності оборотних активів повинна проводитись одночасно на всіх стадіях їх кругообігу шляхом скорочення часу виробництва та часу обертання.

Оборотність оборотних активів обчислюється за планом і фактично. Під час їх зіставлення визначається прискорення або уповільнення обо-

ротності як по всіх нормованих оборотних активах, так і по окремих статтях.

Класифікація оборотних активів за способом відображення в балансі підприємства дає змогу виділити такі групи (табл. 3).

Для характеристики ефективності використання оборотних активів використовується низка показників, найважливішими з яких є:

Склад оборотних активів за балансом підприємства

№ п/п	Група оборотних активів	Назва статті активу балансу
1	Матеріальні оборотні активи (запаси)	Виробничі запаси;
		Поточні біологічні активи;
		Незавершене виробництво;
		Товари;
		Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги;
		Розрахунки по векселях одержаних;
		Розрахунки з бюджетом;
		Розрахунки за виданими авансами;
		Розрахунки з нарахованих доходів;
		Розрахунки з іншими дебіторами;
2	Грошові кошти	Інші оборотні активи
		Короткострокові фінансові вкладення;
		Кошти в національній валюті;
		Кошти в іноземній валюті;
Загальна сума оборотних активів		(п.1+ п.2)

1) оборотність, що обчислюється в днях і характеризується періодом, за який оборотні кошти підприємства роблять один оборот;

2) коефіцієнт оборотності, що характеризує, скільки оборотів роблять оборотні активи за звітний період (чим більше, тим вони краще використовуються);

3) коефіцієнт завантаження, що характеризує, скільки оборотних активів приходить на 1 грн. реалізованої продукції (чим менше оборотних активів приходить на 1 грн. реалізованої продукції, тим краще вони використовуються);

4) коефіцієнт ефективності, що характеризує, скільки прибутку приходить на 1 грн. оборотних активів [3, с. 22].

У таблиці 4 наведена класифікація оборотних активів залежно від ступеня їх ліквідності.

У результаті прискорення обертання, тобто скорочення часу проходження оборотними коштами

окремих стадій і всього кругообігу, знижується потреба в цих коштах і відбувається їх вивільнення із обороту. Уповільнення обертання супроводжується залученням в оборот додаткових коштів.

У таблиці 5 приводиться групування оборотних активів за ступенем ризику вкладень капіталу.

Вивільнення оборотних активів, прискорення їх обертання може бути абсолютним і відносним. Абсолютне вивільнення коштів відбувається тоді, коли плановий обсяг виробництва виконаний з меншою наявністю оборотних активів порівняно з плановою потребою. Відносне вивільнення оборотних активів відбувається у разі, коли за наявності оборотних активів у межах планової потреби забезпечене перевиконання плану виробництва [5, с. 57].

Висновки з проведеного дослідження. Отже, чітке розуміння сутності оборотних активів має велике практичне значення, адже правильне сприйняття економічної термінології спрощує роботу

Таблиця 4

Склад оборотних активів за ступенем ліквідності

№ п/п	Група оборотних активів	Назва статті активу балансу
1	Найбільш ліквідні активи	1.1. Грошові кошти 1.2. Короткострокові фінансові вкладення
2	Активи, що швидко реалізуються	2.1. Товари відвантажені 2.2. Дебіторська заборгованість: за товари, роботи, послуги; по векселях одержаних; за розрахунками з бюджетом; за виданими авансами; з нарахованих доходів; з іншими дебіторами; 2.3. Інші оборотні активи
3	Активи, що повільно реалізуються	3.1. Запаси: виробничі запаси; поточні біологічні активи; незавершене виробництво; товари;
Загальна сума оборотних активів		(п.1+ п.2 + п.3)

Таблиця 5

Склад оборотних активів за ступенем ризику вкладень капіталу

№ п/п	Група оборотних активів	Назва статті активу балансу
1	Мінімальний ризик	1.1. Грошові кошти
		1.2. Короткострокові фінансові вкладення
2	Малий ризик	2.1. Дебіторська заборгованість без сумнівної
		2.2.Виробничі запаси (без неліквідних)
		2.3. Залишки готової продукції і товарів (без тих, на яких немає попиту)
3	Середній ризик	3.1. Малоцінні предмети, та ті, що швидко зношуються (за залишковою вартістю)
		3.2. Незавершене виробництво (за виключенням понаднормативного)
4	Високий ризик	3.1. Сумнівна дебіторська заборгованість
		3.2. Неліквідні виробничі запаси;
		3.3. Понаднормативне незавершене виробництво;
		3.4. Готова продукція та товари, що не мають попиту;
		3.5. Інші оборотні активи, що не включено до попередніх груп.
Загальна сума оборотних активів		(п.1+ п.2 + п.3 + п.4)

кожного підприємства, допомагає простежити та виявити взаємозалежності між різними факторами виробничо-господарської діяльності, що у подальшому дозволить не лише раціонально споживати наявні фінансові ресурси, а й будувати обґрунтовані економічні прогнози щодо доцільності використання та управління оборотними активами підприємства.

БІБЛІОГРАФІЧНИЙ СПИСОК

1. Фактори впливу на обсяг заборгованості підприємства [Електронний ресурс] / С. Р. Мамедова. URL: <http://www.repository.hneu.edu.ua/jspui/bitstream/123456789/4171/1/%D0%9C.pdf>. (дата звернення 17.05.2019).
2. Яковичина Н.А. Оборотні активи, їх відображення в обліку та фінансовій звітності [Електронний ресурс] / Н.А. Яковичина, Пшеничнюк І.В. URL: http://www.rusnauka.com/4_SND_2011/Economics/7_79172.doc (дата звернення 17.05.2019).
3. Шеремет О.О. Фінансовий аналіз: навч. посібник. К., 2011. 196 с.
4. Уточнення сутності категорії «оборотні активи» в системі суміжних понять [Електронний ресурс] / Ю.В. Лимар. URL: http://www.rusnauka.com/10_NPE_2011/Economics/10_83119.doc.htm. (дата звернення 17.05.2019).
5. Фінансовий аналіз: навч. посібник. М.Д. Білик та ін. К.: КНЕУ, 2009. 592 с.
6. Хохлов В.В. Оцінка ефективності використання фінансів підприємств в умовах ринкової економіки. М.: Вища школа, 2006. 212 с.
7. Мездриков Ю.В. Аналіз джерел формування оборотного капіталу. *Економічний аналіз: теорія і практика*. 2007. № 8. С. 14-18.
8. Лахтіонова Л.А. Фінансовий аналіз об'єктів господарювання: монографія. К.: КНЕУ, 2011. 387 с.
9. Поважний О.С. Особливості визначення сутності та складу поняття «оборотні активи». *Економічний простір*. 2008. № 12/2. С. 41-52.

REFERENCES:

1. Mamedova S.R. Faktory vplyvu na obsiah zaborhovanosti pidpriemstva [Factors affecting the amount of company debt] (Elektronnyi resurs). Available at: <http://www.repository.hneu.edu.ua/jspui/bitstream/123456789/4171/1/%D0%9C.pdf> (data zvernennja 17.05.2019).
2. Yakovyshyna N.A. Oborotni aktyvy, yikh vidobrazhennia v obliku ta finansovii zvitnosti [Current assets, their accounting in the accounts and financial statements] (Elektronnyi resurs) Available at: http://www.rusnauka.com/4_SND_2011/Economics/7_79172.doc (data zvernennja 17.05.2019).
3. Sheremet O.O. (2011) Finansovy analiz [Financial analysis]: navch. posibnyk. K. 196 s. (in Ukrainian).
4. Lymar V. Utochnennia sutnosti katehorii «oborotni aktyvy» v systemi sumizhnykh poniat [Clarification of the essence of the category "current assets" in the system of adjacent concepts] (Elektronnyi resurs) Available at: http://www.rusnauka.com/10_NPE_2011/Economics/10_83119.doc.htm (data zvernennja 17.05.2019).
5. Bilyk M.D., Pavlovska O.V., Prytuliak N.M., Nevmerzhytska N.Iu. (2009) Finansovy analiz [Financial analysis]: navch. posibnyk. K.: KNEU. 592 s. (in Ukrainian).
6. Khokhlov V.V. (2006) Otsinka efektyvnosti vykorystannia finansiv pidpriemstv v umovakh rynkovoi ekonomiky [Evaluating the efficiency of using companies' finances in a market economy]. M: Vyshcha shkola. 212 s. (in Russian).
7. Mezdrikov Yu.V. (2007) Analiz dzherel formuvannia oborotnoho kapitalu [Analysis of sources of working capital formation]. *Ekonomichnyi analiz: teoriia i praktyka*, № 8. S. 14-18.
8. Lakhtionova L.A. (2011) Finansovy analiz obektiv hospodariuvannia [Financial analysis of objects of management]: monohrafiia. K.: KNEU. 387s. (in Ukrainian).
9. Povazhnyi O.S. (2008) Osoblyvosti vyznachen-nia sutnosti ta skladu poniattia «oborotni aktyvy» [Features of the definition of the essence and composition of the concept of "current assets"]. *Ekonomichnyi prostir*, № 12/2. S. 41-52.

Khokhlov Nikolai

Doctor of Economic Sciences, Professor
 Professor of the Department of Finance and Credit
 Kharkiv Institute of Finance
 Kiev National Trade and Economic University

Shcherban Olena

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor
 Associate Professor of the Department of Finance and Credit
 Kharkiv Institute of Finance
 Kiev National Trade and Economic University

Krylova Margarita

Student
 Kharkiv Institute of Finance
 Kiev National Trade and Economic University

CONCEPT OF THE ENTERPRISE'S RESTRUCTURING ASSETS

The purpose of the article. The authors of the article proved that the formation of the controlling system coThe purpose of the article. Revolving assets are one of the components of the resource potential of the enterprise, the formation, the state, structure and use of which directly affect the effectiveness of its operation. The urgency of the paper's research is that it is necessary to study the problem of efficient use of working capital of an enterprise in order to improve its functioning; in the need to form a rational structure of current assets, their optimal size, the development of financing options and ensuring the effectiveness of their use, which in the future will lead to financial sustainability of the enterprise.

Methodology. The purpose of the article is to study the concept of current assets of the enterprise, their composition and structure. In the course of the research, methods of collecting and generalizing information in the study of theoretical aspects of work, methods of analysis and comparison are used. The methods of collecting and generalizing information in the study of theoretical aspects of work, methods of analysis and comparison are used in this research.

Results. Ensuring a continuous process of operation of the enterprise should be carried out at the expense of the availability of current assets. The degree of rational use of working assets depends on the state of the enterprise and its uninterrupted work. Current assets of the company occupy a significant place in the management system and require considerable attention. Current assets are a set of property values of an enterprise serving the current economic process and are fully consumed during one operating (production and commercial) cycle. Current assets include: stocks, accounts receivable, current financial investments, cash and cash equivalents, future expenses, etc. They are in constant motion, acquiring forms of money, stocks of raw materials, materials, semi-finished products and finished products. The efficiency of the use of working capital is characterized by the speed of their rotation, turnover. The turnover of current assets is calculated on a plan and in fact. When their comparison is determined by the acceleration or slowdown of turnover, as in all normalized working assets, as well as in individual articles.

Practical implications. The following indicators are used to characterize the efficiency of the use of current assets: turnover, turnover ratio, load factor, efficiency factor. As a result of the acceleration of rotation, that is, reducing the time spent by the working capital of individual stages and the entire cycle, the need for these funds is reduced and their release from turnover is reduced. The deceleration of rotation is accompanied by the addition of additional funds in circulation. The release of current assets accelerating their rotation can be absolute and relative.

Value/originality. A clear understanding of the essence of current assets is of great practical importance, since the correct perception of economic terminology, simplifies the work of each enterprise, helps to trace and identify the interdependence between different factors of production and economic activity, which in the future will not only rationally use available financial resources, but also build reasonable economic forecasts regarding the feasibility of using and managing the current assets of the enterprise.