

УДК 330.14

*О. Н. Алферина*

ФГБОУ ВО «Национальный исследовательский Мордовский государственный университет им. Н. П. Огарёва», г. Саранск, Республика Мордовия,  
email: olga.alferina@mail.ru

## **КОМПЛЕКСНАЯ ОЦЕНКА ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ПРОИЗВОДСТВЕННОГО КАПИТАЛА ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Ключевые слова:** производственный капитал, основные производственные фонды, оборотные средства, комплексная оценка, эффективность использования.

В статье проведена комплексная оценка использования производственного капитала предприятия – основного фактора производства, обеспечивающего процесс изготовления продукции и во многом определяющего финансовые результаты деятельности. В качестве объекта исследования выступает предприятие ООО «МОЛОКО» (п. Торбеево Республики Мордовия), осуществляющее переработку молока, производство сливочного масла и реализацию молочных продуктов. Исследование проведено с применением методики оценки эффективности использования производственного капитала предприятия, основанной на результативных методах расчета обобщающих показателей и предполагающей анализ использования каждой составляющей производственного капитала в отдельности, а затем его комплексную оценку. Комплексный подход в оценке использования производственного капитала позволил провести углубленное исследование производственно-хозяйственной деятельности предприятия в части анализа применения основных и оборотных средств с целью выявления негативных тенденций и определения возможностей повышения эффективности в рамках его дальнейшего развития.

*O. N. Alferina*

National Research Ogarev Mordovia State University, Saransk, Republic of Mordovia,  
email: olga.alferina@mail.ru

## **COMPREHENSIVE ASSESSMENT OF THE USE OF PRODUCTION CAPITAL OF THE ENTERPRISE**

**Keywords:** production capital, fixed assets, working capital, comprehensive assessment, efficiency of use.

The article provides a comprehensive assessment of the use of the production capital of an enterprise - the main factor of production that ensures the process of manufacturing products and largely determines the financial results of activities. The object of the study is the company ООО «МОЛОКО» (Torbeevo, Republic of Mordovia), which processes milk, produces butter and sells dairy products. The study was carried out using a methodology for assessing the effectiveness of the use of an enterprise's production capital, based on effective methods for calculating generalized indicators and assuming an analysis of the use of each component of production capital separately, and then its comprehensive assessment. An integrated approach to assessing the use of production capital made it possible to conduct an in-depth study of the production and economic activities of the enterprise in terms of analyzing the use of fixed and working capital in order to identify negative trends and identify opportunities to improve efficiency in the framework of its further development.

Производственный капитал предприятия представляет собой важнейший фактор любого производства. Его состояние и степень эффективности использования во многом обуславливают конечный результат производственно-хозяйственной деятельности компании, устойчивость ее функционирования и развития в будущем. В современных экономических условиях рациональное использование производственного капитала становится одной из ключевых задач каждого субъекта хозяйствования.

Формируя основу производственного потенциала любого предприятия, капитал представляет собой совокупность средств, вложенных в производственно-хозяйственную деятельность с целью получения прибыли. Это средства, инвестированные в создание и развитие производственно-технической базы, а также вложения, обеспечивающие текущую деятельность (оборот) предприятия [1].

Для того чтобы наиболее четко трактовать сущность рассматриваемой экономической категории «производ-

ственный капитал» следует отметить, что в современной научной литературе можно встретить два основных варианта ее понимания. Так, отдельные авторы, например, Н. Г. Сапожникова и Е. В. Шабанова под производственным капиталом предприятия понимают только реальный капитал, вложенный в его основные средства (машины и оборудование, сооружения, здания и т.п.) [2, С. 106]. Однако в большинстве случаев под производственным капиталом понимаются не только основные производственные фонды, но оборотные средства предприятия, что, на наш взгляд, является более верным и в полном объеме отражает содержательную сторону производственного капитала с точки зрения его участия в производственной деятельности предприятия.

Следовательно, производственный капитал – капитал, вложенный в реальные активы предприятия, участвующие в производственном процессе (в качестве средств производства) и создающие условия для его осуществления, то есть это средства, авансированные в основные и оборотные фонды предприятия.

### **Цель исследования**

Оценка эффективности использования производственного капитала на примере предприятия ООО «МОЛОКО».

### **Материал и методы исследования**

В качестве объекта исследования выступает ООО «МОЛОКО» (п. Торбеево Республики Мордовия) – одно из старейших предприятий переработки молока, занимающее лидирующее положение не только в Торбеевском районе, но и среди молочных заводов Республики Мордовия. Предприятие осуществляет переработку молока, производство сливочного масла и реализацию молочных продуктов.

Информационной базой научного исследования послужила бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «МОЛОКО» за 2015 – 2019 гг.

В современной научной литературе можно встретить достаточно много методик оценки производственного капитала предприятия, направленных на выявление возможностей повышения эффективности его использования. С точки

зрения задач и направлений исследования большинство из представленных методик достаточно схожи, а вот используемый инструментарий зачастую позволяет отличить их друг от друга. Что же касается непосредственных направлений предполагаемого исследования, то они, как правило, таковы:

- анализ обеспеченности предприятия производственным капиталом;
- определение технического состояния основных производственных фондов предприятия;
- оценка эффективности применения производственного капитала в целом и отдельных его составляющих;
- выявление резервов более эффективного применения отдельных составляющих и производственного капитала в целом.

Значительная часть научных исследований рассматривает вопросы оценки использования отдельных элементов в составе производственного капитала и порядок расчета соответствующих показателей эффективности, например, применения основных и оборотных фондов предприятия.

В данном исследовании предлагается применение методики оценки эффективности использования производственного капитала предприятия, основанной на результативных методах расчета обобщающих показателей и предполагающей анализ использования каждой составляющей производственного капитала в отдельности, а затем его комплексную оценку. В обобщенном виде предлагаемая методика отражена на рис. 1.

Комплексный подход в оценке использования производственного капитала предприятия предполагает углубленное исследование его производственно-хозяйственной деятельности с целью анализа применения основных и оборотных средств экономического субъекта и определения возможностей роста эффективности производства в рамках его дальнейшего развития.

Предлагаемая методика оценки использования производственного капитала предприятия включает следующие этапы:

- 1) оценка использования каждой составляющей производственного капитала в отдельности (то есть основных

производственных фондов, оборотных средств и их структурных элементов);

2) комплексная оценка применения производственного капитала предприятия на основе расчета обобщающих показателей его использования – капиталотдачи и рентабельности производственного капитала, порядок расчета которых представлен ниже.

Капиталотдача ( $K_o$ ) рассчитывается как отношение объёма продукции – выручки ( $B$ ) к сумме стоимости основных и оборотных средств в среднем за период ( $(OF+OBC)_{cp}$ ); показатель отражает объём продукции ( $B$  в стоимостном выражении), приходящийся на рубль вложенного производственного капитала:

$$K_o = \frac{B}{(OF+OBC)_{cp}} \cdot \quad (1)$$

Рентабельность производственного капитала ( $R_{пк}$ ) определяется через отношение чистой прибыли предприятия ( $П_ч$ ) к суммарной стоимости основных и оборотных средств в среднем за период; показатель отражает величину чистой прибыли на рубль вложенного производственного капитала:

$$R_{пк} = \frac{П_ч}{(OF+OBC)_{cp}} \times 100\% \cdot (2)$$

Рост данных показателей свидетельствует об улучшении использования производственного капитала предприятия.

### Результаты исследования и их обсуждение

Расчет показателей эффективности применения основных производственных фондов имеет большое значение при проведении анализа использования производственного капитала предприятия. Он позволяет определить и исследовать факторы, влияющие на использование основных фондов, выявить резервы для повышения эффективности их эксплуатации.

Оценка использования основных фондов предполагает применение обобщающих показателей – фондоотдачи, фондоёмкости, фондорентабельности. Обеспеченность работников основными средствами характеризует показатель фондовооруженности труда [3, С. 192; 4, С. 127–128].

Проведем оценку эффективности использования основных средств предприятия ООО «МОЛОКО» на основе расчета и анализа обобщающих показателей. Данные представим в табл. 1.

Из данных табл.1 видно, что в ООО «МОЛОКО» с 2015 по 2017 гг. при увеличении выручки и среднегодовой стоимости основных фондов происходило снижение общей фондоотдачи почти в 2 раза (с 68,54 руб. до 36,86 руб.). Это свидетельствовало о том, что среднегодовая стоимость основных фондов росла более быстрыми темпами (имело место обновление производственно-технической базы), чем выручка предприятия.

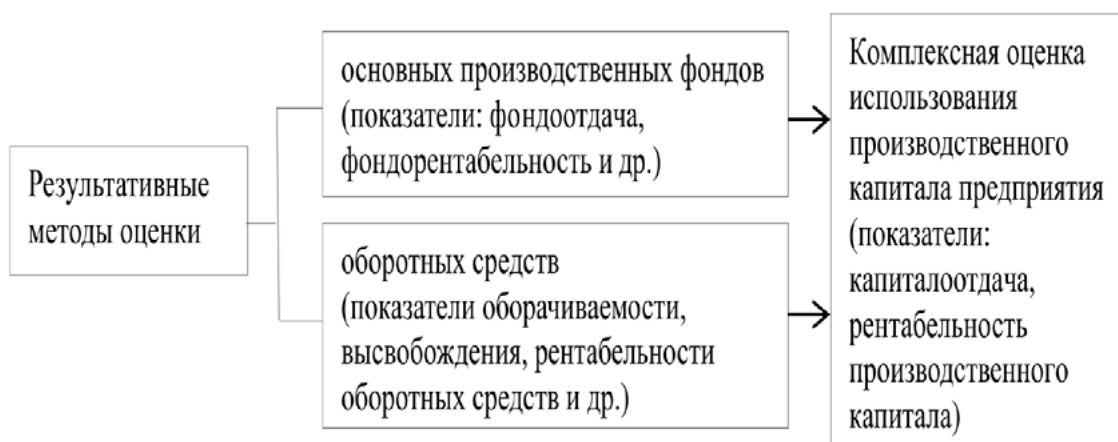


Рис. 1. Методика оценки эффективности использования производственного капитала предприятия

**Таблица 1**

**Показатели эффективности использования основных производственных фондов ООО «МОЛОКО»**

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абсолютное изменение (2019 г. к 2015 г.)
Выручка, тыс. руб.	174844	249659	271374	191495	180427	+5583
Среднегодовая стоимость основных фондов, тыс. руб. в том числе:	2551	3686	7363	11189	11091	+8540
– машин и оборудования	2551	3481	5194	7467	7028	+4477
Чистая прибыль, тыс. руб.	-4145	8623	1482	-3811	1448	+5593
Среднесписочная численность производственного персонала, чел.	44	50	59	52	49	+5
Фондоотдача, руб. – машин и оборудования	68,54 68,54	67,73 71,72	36,86 52,25	17,11 25,65	16,27 25,67	-52,27 -42,87
Фондоёмкость, руб. – машин и оборудования	0,01 0,01	0,01 0,01	0,03 0,02	0,06 0,04	0,06 0,04	+0,05 +0,03
Фондорентабельность, % – машин и оборудования	-162 -162	234 248	20 29	-34 -51	13 21	+175 +183
Фондовооруженность труда, тыс. руб./чел. – машин и оборудования	57,98 57,98	73,72 69,62	124,80 88,03	215,17 143,60	226,35 143,43	+168,37 +85,45
Производительность труда, тыс. руб./чел.	3973,73	4993,18	4599,56	3682,6	3682,2	-291,53

Поэтому в 2017 году на 1 руб. вложений в основные средства приходилось только 36,86 руб. реализованной продукции. При этом фондоотдача по машинам и оборудованию сократилась в меньшей степени (на 16,29 руб.), а в 2016 году – даже незначительно увеличивалась. Это говорит о том, что обновление активной части основных фондов происходило меньшими темпами. В 2018 и 2019 гг. имело место сокращение выручки при увеличении среднегодовой стоимости основных фондов предприятия, в результате чего фондоотдача продолжала сокращаться и к 2019 году снизилась до 16,27 руб. по основным фондам в целом и 25,67 руб. по активной их части – машинам и оборудованию, что на 52,27 руб. и 42,87 руб. ниже, чем данные показатели 2015 года.

Показатель фондоёмкости в рассматриваемом периоде не претерпел значительных изменений. В 2019 году затраты основных средств на 1 руб. выручки составили 0,06 руб. Показатель фондо-

рентабельности в 2015 и 2018 гг. имел отрицательное значение, так как предприятие несло убытки. А вот в 2016 году он достиг своего максимального значения (2,34 руб. чистой прибыли на 1 руб. стоимости основных средств в целом и 2,48 руб. – на 1 руб., вложенный в машины и оборудование), но затем снизился и в 2019 году составил 0,13 руб. и 0,21 руб. соответственно. Это связано с тем, что среднегодовая стоимость основных средств значительно возросла, а чистая прибыль предприятия сократилась. Инвестиции в производство (в 2019 году стоимость основных средств за счет капитальных вложений увеличилась более чем в четыре раза по сравнению с аналогичным показателем 2015 года) требуют времени для их окупаемости, таким образом, фондорентабельность должна расти по мере отдачи от этих вложений.

Показатель фондовооружённости труда увеличивался на протяжении всего рассматриваемого периода за счет

роста среднегодовой стоимости основных фондов и к 2019 году увеличился в 3,9 раза, составив 226,35 тыс. руб. / чел., в то время как производительность труда не имела четко ориентированной тенденции: в 2016 году она увеличилась на 1019,45 тыс. руб. на человека, в 2017 году сократилась на 393,62 тыс. руб., составив 4599,56 тыс. руб. / чел.; в 2019 году она составляла 3682,2 тыс. руб. / чел., что меньше аналогичного показателя 2015 года на 291,53 тыс. руб.

Фондовооружённость труда по группе основных средств «машины и оборудование» тоже увеличивалась и в 2019 году составила 143,43 тыс. руб. на человека, что почти в 3 раза больше чем в 2015 году. При этом показатели фондовооружённости труда по активной части значительно меньше, чем в общем по основным средствам. Темпы роста их также менее значительные, следовательно, вооружённость рабочих непосредственно средствами труда ниже, чем обеспеченность основными средствами в целом.

Стандартный подход к оценке эффективности применения оборотного капитала предполагает расчет показателей оборачиваемости, характеризующих скорость возврата оборотных средств на предприятие [5, С. 8].

Проведем анализ уровня применения оборотного капитала исследуемого предприятия на основе расчета и анализа показателей оборачиваемости, представленных в табл. 2, анализируя данные которой можно отметить, в 2015 – 2016 гг. на предприятии уровень оборачиваемости оборотных средств существенно не менялся, однако наилучшие показатели оборачиваемости средств наблюдались все-таки в 2016 году, так как коэффициент оборачиваемости имел самое высокое значение (14,8), а длительность одного оборота была наименьшей (24,7 дня). В 2017 – 2018 гг. скорость оборачиваемости оборотных средств снизилась – количество оборотов сократилось, а длительность одного оборота увеличилась. Коэффициент загрузки при этом изменился незначительно и в 2018 году составил 0,11 руб., то есть на рубль выручки приходилось всего лишь 11 коп. оборотных средств предприятия. В 2019 году ситуация немного улучшилась: количество оборотов возросло до 10,5, хотя это все равно меньше показателя 2015 года на 3,6 оборота; длительность одного оборота сократилась до 34,8 дня, что на 8,9 дня больше чем в 2015 году.

**Таблица 2**

Показатели эффективности использования оборотных средств ООО «МОЛОКО»

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абсолютное изменение (2019 г. к 2015 г.)
Объем реализации, тыс. руб.	174844	249659	271374	191495	180427	+5583
Среднегодовой остаток оборотных средств, тыс. руб.	12391	16850	22603	21046	17129	+4738
Прибыль от продаж, тыс. руб.	-2506	14411	2857	-2543	2292	+4798
Коэффициент оборачиваемости, обороты	14,1	14,8	12,0	9,1	10,5	-3,6
Продолжительность оборота, дни	25,9	24,7	30,4	40,1	34,8	+8,9
Коэффициент загрузки (закрепления) оборотных средств в обороте, руб.	0,07	0,07	0,08	0,11	0,09	+0,02
Рентабельность оборотных средств, %	-20,2	85,5	12,6	-12,1	13,4	+33,6

Изменение показателей оборачиваемости приводит к изменению потребности предприятия в оборотных средствах. При этом само высвобождение (привлечение) оборотных средств ( $\Delta\text{ОБС}$ ) в результате изменения продолжительности оборота определяется по формуле

$$\Delta\text{ОБС} = (T_{\text{об1}} - T_{\text{об0}}) \times V_{\text{одн.}} \quad (3)$$

где  $T_{\text{об1}}$ ,  $T_{\text{об0}}$  – длительность одного оборота в днях за отчетный и базисный периоды;

$V_{\text{одн.}}$  – однодневная реализация продукции [6].

Используя формулу (3) рассчитаем величину привлечения (высвобождения) оборотных средств исследуемого предприятия в 2016 – 2019 гг.:

$$\Delta\text{ОБК}_{2016 \text{ г.}} = (24,7 - 25,9) \times 249659/365 = -820,8 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta\text{ОБК}_{2017 \text{ г.}} = (30,4 - 24,7) \times 271374/365 = +4237,9 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta\text{ОБК}_{2018 \text{ г.}} = (40,1 - 30,4) \times 191495/365 = +5089,0 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta\text{ОБК}_{2019 \text{ г.}} = (34,8 - 40,1) \times 180427/365 = -2619,9 \text{ тыс. руб.}$$

В 2016 и 2019 гг. ускорение оборачиваемости повлекло за собой сокращение потребности в оборотных средствах по причине их более эффективного использования, экономия при этом составила 820,8 и 2619,9 тыс. руб. соответственно. Однако в 2017 и 2018 гг. наблюдалась кардинально противоположная ситуация, произошло замедление оборачиваемости, что привело к необходимости вовлечения в оборот дополнительных средств в сумме 4237,9 и 5089 тыс. руб. соответственно.

Показатель рентабельности оборотного капитала свидетельствует о том, что наибольшая отдача, а соответственно и эффективность использования оборотных средств наблюдалась в 2016 году, то есть на 1 руб. оборотного капитала приходилось 0,86 руб. прибыли от продаж. В 2017 году данный показатель сократился до 0,13 руб. В 2018 году предприятие несло убытки и только в последний год (2019 г.) наблюдается улучшение в использовании оборотного капитала исследуемого предприятия.

Далее проанализируем эффективность использования отдельных элементов оборотных средств предприятия, так как скорость их оборота во многом

определяет уровень использования оборотного капитала в целом [7, С. 86].

Наибольший удельный вес в структуре оборотного капитала ООО «МОЛОКО» приходится на дебиторскую задолженность и запасы, следовательно, необходимо более подробно исследовать оборачиваемость именно этих составляющих оборотных средств предприятия (табл. 3).

На основе данных таблицы можно отметить, что наиболее эффективно запасы использовались в 2016 году, о чём свидетельствует коэффициент их оборачиваемости – 89,9 оборота, однако в 2017 году произошло снижение эффективности использования запасов, и коэффициент их оборачиваемости сократился до 62,7 оборотов в год, при этом длительность одного оборота составила 5,8 дня. В связи с этим в данный период возросла потребность предприятия в оборотных средствах для формирования и хранения запасов. Однако в целом в 2016 – 2017 годах по сравнению с 2015 годом ситуация все-таки значительно улучшилась, длительность одного оборота запасов сократилась, а коэффициент оборачиваемости существенно возрос (более чем в 2 раза). Далее в 2018 году оборачиваемость запасов замедлилась. Однако данные по оборачиваемости запасов в 2019 году свидетельствуют об улучшении организации запасов в ООО «МОЛОКО», повышении спроса на продукцию предприятия.

Относительно оборачиваемости дебиторской задолженности в рассматриваемом периоде в основном наблюдалась отрицательная динамика – скорость оборота снижалась (за исключением 2019 года). При этом в 2018 году по сравнению с 2015 годом данный показатель сократился в 2 раза и составил 17,3 оборота, а длительность одного оборота возросла и составила 21,1 дня. Следовательно, увеличился период расчета дебиторов с предприятием за полученную продукцию. В 2019 году коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности предприятия увеличился до 21,4 оборота, но это все равно меньше уровня 2015 года на 13,5 оборота. Поэтому предприятию необходимо активизировать работу по ускорению оборачиваемости (погашения) дебиторской задолженности.

**Таблица 3**

Показатели использования составляющих оборотных средств ООО «МОЛОКО»

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абсолютное изменение (2019 г. к 2015 г.)
Выручка, тыс. руб.	174844	249659	271374	191495	180427	+5583
Среднегодовая величина дебиторской задолженности, тыс. руб.	5011	9620	12852	11039	8445	+3434
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, обороты	34,9	26,0	21,1	17,3	21,4	-13,5
Продолжительность оборота дебиторской задолженности, дни	10,5	14,0	17,3	21,1	17,1	+6,6
Среднегодовая величина запасов, тыс. р.	6910	2778	4325	5311	4025	-2885
Коэффициент оборачиваемости запасов, обороты	25,3	89,9	62,7	36,1	44,8	+19,5
Продолжительность оборота запасов, дни	14,4	4,1	5,8	10,1	8,1	-6,3
Среднегодовая величина денежных средств, тыс. руб.	471	4452	5427	4696	4660	+4189
Коэффициент оборачиваемости денежных средств, обороты	371,2	56,1	50,0	40,8	38,7	-332,5
Продолжительность оборота денежных средств, дни	1,0	6,5	7,3	8,9	9,4	+8,4

**Таблица 4**

Показатели эффективности использования производственного капитала ООО «МОЛОКО»

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абсолютное изменение (2019 г. к 2015 г.)
Объем реализации, тыс. руб.	174844	249659	271374	191495	180427	+5583
Чистая прибыль, тыс. руб.	-4145	8623	1482	-3811	1448	+5593
Среднегодовая стоимость основных фондов, тыс. руб.	2551	3686	7363	11189	11091	+8540
Среднегодовой остаток оборотных средств, тыс. руб.	12391	16850	22603	21046	17129	+4738
Капиталоотдача, руб.	11,7	12,2	9,1	5,9	6,4	-5,3
Рентабельность производственного капитала, %	-27,7	42	4,9	-11,8	5,1	+32,8

Отрицательная тенденция наблюдалась и в динамике показателей оборачиваемости денежных средств. Следовательно, денежные средства в составе оборотного капитала предприятия используются тоже недостаточно эффективно.

Теперь, дав оценку применения составляющих производственного капитала ООО «МОЛОКО» (основных производственных фондов, оборотных средств и их структурных элементов), согласно предложенной нами методики проведем комплексную оценку применения производственного капитала, рассчитав соответствующие показатели (капиталоотдачу и рентабельность производственного капитала) по формулам (1) и (2). Результаты расчетов представим в табл. 4, данные которой позволяют сделать следующие выводы: наиболее эффективно производственный капитал ООО «МОЛОКО» использовался в 2016 году, когда наблюдались самые высокие показатели капиталотдачи (12,2 руб.) и рентабельности производственного капитала (42 %), то есть с каждого рубля, вложенного в производство, предприятие получало 12,2 руб. выручки и 42 коп. чистой прибыли.

В дальнейшем наблюдалось значительное сокращение анализируемых показателей и к концу исследуемого периода (в 2019 году) в расчете на рубль производственного капитала предприятие получило 6,4 руб. выручки и 5 коп. чистой прибыли. Следовательно, уровень эффективности использования производственного капитала заметно снизился, хотя в 2019 году по сравнению с 2018 годом наметилась некоторая положительная динамика, которая в основном была связана с небольшим ускорением оборачиваемости оборотного капитала предприятия. В целом же низкий уровень использования производственного капитала объясняется сокращением в 2018 – 2019 гг. объемов производства и реализации продукции.

### Выводы

Производственный капитал предприятия играет важнейшую роль в процессе его функционирования и развития. От степени эффективности использования этого потенциала во многом зависят конечные показатели деятельности хозяйствующего субъекта, величина его прибыли, рентабельности, другие финансовые показатели.

Обобщив весь изложенный материал, можно сделать вывод, что на исследуемом предприятии ООО «МОЛОКО» при общей тенденции роста фондовооруженности труда, то есть обеспеченности работников основными средствами, наблюдается обратная динамика фондоотдачи (отдачи от этих средств), следовательно, снижается эффективность использования основных средств предприятия. Кроме того, оборотный капитал предприятия используется недостаточно эффективно, в 2017 – 2018 гг. наблюдалось сокращение скорости оборота оборотного капитала в целом, а также его составных элементов. Показатель рентабельности оборотных средств в 2017 году также сократился. Все это свидетельствует о росте потребности предприятия в дополнительных средствах, в результате чего имело место привлечение дополнительного оборотного капитала. Что касается оборачиваемости отдельных элементов оборотного капитала, следует отметить, что на предприятии наблюдалась достаточно высокая скорость оборачиваемости запасов по сравнению с дебиторской задолженностью. Большая величина дебиторской задолженности и ее значительный удельный вес в структуре оборотного капитала существенно замедляют темпы общей оборачиваемости оборотных средств предприятия, отрицательно влияют на его производственно-хозяйственную деятельность и финансовое состояние.

Комплексная оценка применения производственного капитала, основанная на расчете и анализе показателей капиталотдачи и рентабельности производственного капитала, показала, что производственный капитал ООО «МОЛОКО» используется недостаточно эффективно, что требует разработки и реализации комплекса мероприятий, направленных на улучшение сложившейся ситуации. Данный комплекс мероприятий должен включать направления повышения эффективности использования как основных производственных фондов (повышение уровня экстенсивного и интенсивного использования имеющихся машин и оборудования, их техническое совершенствование и др.), так и оборотных средств предприятия (повышение оборачиваемости, оптимизация структуры оборотных средств и др.).

### Благодарности

*Статья подготовлена при поддержке Российского фонда фундаментальных исследований (РФФИ) в рамках проекта № 19-010-00147 «Исследование ресурсного потенциала предприятий реального сектора экономики».*

#### *Библиографический список*

1. Немова О.А. Экономическая сущность производственного капитала предприятия: понятия и подходы // Вектор экономики. 2019. № 12. С. 136. URL: <http://www.vectoreconomy.ru/images/publications/2019/12/economicsmanagement/Nemova.pdf> (дата обращения: 11.02.2021).
2. Сапожникова Н.Г., Шабанова Е.В. Производственный капитал в нефинансовой публичной отчётности корпораций // Актуальные проблемы учёта, экономического анализа и финансово-хозяйственного контроля деятельности организации: материалы VI Международной научно-практической конференции (г. Воронеж, 10 декабря 2018 г.): в 2 ч. Воронеж: Издательский дом ВГУ, 2019. Ч. 1. С. 106–108.
3. Морозов Д. А. Пути повышения эффективности использования основных производственных фондов предприятия // Вестник ТвГТУ. Серия: Науки об обществе и гуманитарные науки. 2017. № 1. С. 189–194.
4. Москвичёва А. Ю. Основной капитал организации, как основа его производственной безопасности // Разработка стратегии социальной и экономической безопасности государства: материалы II Всероссийской заочной научно-практической конференции (Лесниково, 01 февраля 2016 г.). Лесниково: Курганская ГСХА им. Т.С. Мальцева, 2016. С. 126–130.
5. Алферина О.Н. Оценка использования имущественной составляющей ресурсного потенциала предприятия: подходы и методики // Вестник Алтайской академии экономики и права. 2019. № 11-2. С. 5–10.
6. Уткин М.С. Основы эффективного управления оборотным капиталом // Фундаментальные и прикладные исследования: проблемы и результаты. 2016. № 26-2. С. 110–117.
7. Макаркин Н.П., Горина А.П., Алферина О.Н., Корнеева Н.В., Потапова Л.Н. Оценка эффективности использования ресурсного потенциала агропромышленного предприятия // Вестник Алтайской академии экономики и права. 2020. № 9-1. С. 81–87.