

сти: добыча и обогащение железных руд (93,3 % от общей численности занятых в кластере), добыча гравия, песка и глины и разработка каменных карьеров. Хотим отметить, что этот кластер является единственным, численность работников в котором не имела тенденции к снижению в 2010 году. Относительно небольшим является кластер по производству машин и оборудования – 2,29 % от общей численности занятых в регионе.

Таким образом, мы можем сделать вывод, что в кластерах Белгород-ской области задействовано, как минимум, 26,7 % от общей численности занятых в регионе. Хотим отметить, что в состав выделенных кластеров могут входить и другие, вспомогательные, виды экономической деятельности, такие, как логистические структуры, деятельность в области права, бухгалтерского учета и аудита, услуги образовательных и научных учреждений. В таком случае, объем кластеров значительно увеличится.

Мы считаем, что предложенная методика идентификации потенциальных кластеров в региональной экономике позволит более эффективно проводить кластерную политику, направленную на повышение конкурентоспособности региона в целом.

СИСТЕМА ФИНАНСОВ СУБЪЕКТА ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ В УСЛОВИЯХ РЫНОЧНЫХ ОТНОШЕНИЙ

Юлия Михайловна Уласевич,

ассистент кафедры финансов и финансового менеджмента Белорусского государственного экономического университета (г. Минск)

Резюме. В настоящей статье сформированы представления о системе финансов субъекта хозяйствования в условиях рыночных отношений, необходимые для познания сущности финансовой устойчивости субъекта хозяйствования в условиях рыночных отношений. Сформированные представления основаны на предпосылках системного подхода, законодательно закреплённом определении субъекта хозяйствования, рассмотрении бухгалтерского баланса как модели управляемой подсистемы системы субъекта хозяйствования, обобщении существующих представлений о финансах субъекта хозяйствования и их отражении в бухгалтерском балансе с использованием положений права и законодательства и общепринятого понимания финансов предприятий.

SYSTEM OF FINANCE ECONOMIC ENTITIES IN MARKET CONDITIONS

Julia M. Ulasevich,

Assistant of the Department of Finance and financial management
of the Belarusian State Economic University (Minsk)

Abstract. In the present article ideas of system of finance of the subject of managing in the conditions of the market relations, necessary for knowledge of essence of financial stability of the subject of managing in the conditions of the market relations are created. The created representations are based on prerequisites of the system approach, legislatively fixed definition of the subject of managing, consideration of the balance sheet as models of an operated subsystem of system of the subject of managing, synthesis of existing ideas of finance of the subject of managing and their reflection in the balance sheet with use of provisions of the right and the legislation and the standard understanding of finance of the enterprises.

Введение. Для обеспечения финансовой устойчивости субъекта хозяйствования в условиях рыночных отношений необходимо, чтобы ее сущность была познанной.

Анализ литературы по вопросам финансовой устойчивости показал, что сущность финансовой устойчивости субъекта хозяйствования в условиях рыночных отношений познанной не является. Для ее познания, прежде всего, изучена сущность понятия устойчивости. В результате установлено, что устойчивость рассматривается только применительно к системе, а в случаях экономических систем – применительно к сложной системе. Это позволило однозначно утверждать, что финансовая устойчивость субъекта хозяйствования может рассматриваться только применительно к его системе финансов, и поэтому для познания сущности финансовой устойчивости субъекта хозяйствования необходимо определить существенные признаки финансов субъекта хозяйствования с позиции си-

стемного подхода.

Основная часть. При исследовании финансовой устойчивости А.С. Паршенцевым, Л.В. Дергун и другими авторами называется «финансовая система предприятия» [16, с.6; 8, с.45, 66, 158]. Однако в литературных источниках финансы предприятия, организации, субъекта хозяйствования и т.п. с позиции системного подхода не рассматриваются.

Поэтому для определения существенных признаков финансов субъекта хозяйствования с позиции системного подхода необходимо разработать систему финансов субъекта хозяйствования. При этом следует установить, что должна представлять собой данная система.

Исходя из приведенных в специальной литературе [25, с.19-24; 3, с.16-22, 33, 84] положений системного подхода, система финансов субъекта хозяйствования, как и любая сложная система, должна включать: определенную совокупность образующих ее элементов, как ее минимальных целых частей; подсистемы, состоящие из элементов, объединенных по схожим функциям; связи между элементами системы; структуру как совокупность определенных взаимосвязей, взаиморасположение составных частей системы финансов, ее устройство (строение). Разработка системы финансов субъекта хозяйствования должна начинаться с отграничения ее от среды, с которой она взаимодействует, что предполагает рассмотрение более общей системы, элементом которой она является; ее входа, выхода.

Сформированные нами представления о разработке системы финансов субъекта хозяйствования, вытекающие из приведенных положений системного подхода, соответствуют основам рассмотрения финансов предприятий, организаций, общепринятым в литературе по финансам. Так, авторы рассмотрение финансов предприятий, организаций, фирмы также начинают с определения самих терминов «предприятие», «организация», «фирма», используя положения актов законодательства [10, с.5-7; 28, с.6]. При этом наряду с терминами «предприятие», «организация», «фирма» используются как тождественные понятия «хозяйствующий субъект», «субъект хозяйствования» и др. [10, с.14; 29, с.304]. Отдельные авторы указывают, что «исходную теоретическую основу» финансов предприятий, организаций «в значительной мере определяет само понятие предприятия как самостоятельного хозяйствующего субъекта, обладающего правами юридического лица, производящего продукцию, товары и услуги, выполняющего работы и занимающегося различными видами экономической деятельности» [28, с.6].

Поэтому выявлению существенных признаков финансов субъекта хозяйствования с позиций системного подхода должно предшествовать выявление существенных признаков субъекта хозяйствования с позиции системного подхода, а последнему – рассмотрение понятия «субъект хозяйствования».

При проведении настоящего исследования нами принято определение субъекта хозяйствования, приведенное в постановлении Совета Министров Республики Беларусь «Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования» от 12.12.2011 №1672 [14]. Такой выбор обусловлен целью данного постановления, которой является обеспечение единого методического подхода к оценке платежеспособности субъектов хозяйствования, своевременного выявления нестабильности их финансового состояния. В данном постановлении под субъектами хозяйствования «понимаются государственные и негосударственные юридические лица (кроме бюджетных, страховых организаций, банков и небанковских кредитно-финансовых организаций, ассоциаций и союзов, казенных предприятий), их обособленные подразделения, имеющие отдельный баланс, индивидуальные предприниматели, принявшие решение о ведении бухгалтерского учета».

Юридическим лицом, согласно Гражданскому кодексу Республики Беларусь (п.1 ст.44) [6] (далее – ГК РБ), признается «организация, которая имеет в собственности, хозяйственном ведении или оперативном управлении обособленное имущество, несет самостоятельную ответственность по своим обязательствам, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, исполнять обязанности...».

В качестве индивидуального предпринимателя, согласно ГК РБ (п. 1 ст. 22), выступает гражданин, занимающийся предпринимательской деятельностью без образования юридического лица с момента государственной регистрации. Гражданин отвечает по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом с учетом установленных законодательством исключений (ст. 23 ГК РБ).

Из приведенных определений юридического лица и индивидуального предпринимателя и принятого нами понимания субъекта хозяйствования, следует, что данный субъект обладает такими существенными признаками как наличие имущества и обязательств.

В настоящее время в литературных источниках субъект хозяйствования с позиции системного подхода не рассматривается. Однако предприятие, хозяйствующий субъект, организация как система – экономическая [3, с.15], сложная [18, с. 44; 5, с. 264], сложная управляемая [20, с.310] называется.

В энциклопедическом словаре [22, с. 1219] предприятие приводится в качестве примера сложной системы.

В энциклопедическом словаре основным методом исследования сложной системы считают моделирование [22, с. 1219]. В философском значении моделирование определяют как воспроизведение характеристик некоторого объекта на другом объекте, специально созданном для их изучения. Этот последний называют моделью [26, с.289].

В самом широком смысле модель рассматривают как любой мысленный или знаковый образ моделируемого объекта (оригинала); к числу таких образов относят гносеологические образы (воспроизведение, отображение исследуемого объекта или системы объектов в виде научных описаний, теорий, формул и т.п.), схемы, чертежи, графики, планы, карты и т.д. [12]. Также модель трактуют как специально создаваемый или специально подбираемый объект, воспроизводящий характеристики изучаемого объекта [12].

В философии [26, с.429] разработку средств представления исследуемых и конструируемых объектов как систем; построение обобщенных моделей системы, моделей разных классов и специфических свойств систем относят к числу важнейших задач системного подхода [26, с.429].

Из приведенных представлений о моделировании, модели и их связи с системным подходом следует, что любая модель отображает моделируемый объект как систему.

Несмотря на то, что в настоящее время система субъекта хозяйствования в литературных источниках не рассматривается, в них рассматривается модель субъекта хозяйствования, которой считается бухгалтерский баланс. При этом в одном случае, бухгалтерский баланс прямо называют моделью субъекта хозяйствования, бизнеса. Так, В.В. Ковалев [10, с. 14] отмечает, что «фирма как субъект хозяйствования может быть ... представлена ... в терминах финансовой модели», которой «является ... бухгалтерский баланс». Г.В. Савицкая [20, с.442] считает бухгалтерский баланс обобщенной моделью. В другом случае используют понятия, раскрывающие содержание понятия «модель», сравнивая баланс с информационной картинкой, в которой отражается состояние хозяйственной жизни фирмы [10, с.40]; с «фотоснимком, отражающим имущественное и финансовое состояние» предприятия, организации [20, с.442]; с фотографией состояния имущества предприятия [2, с.75].

Поскольку авторы моделью фирмы, предприятия, организации называют бухгалтерский баланс, нами изучена действующая форма бухгалтерского баланса организации, утвержденная постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 31.10.2011г. №111 [15]. Из формы бухгалтерского баланса видно, что он представляет собой таблицу, состоящую из двух частей, образующих равенство, – активов; собственного капитала и обязательств. Каждая часть таблицы по горизонтали имеет по две графы – для проставления данных за текущий отчетный период и за аналогичный отчетный период предыдущего года. Каждая часть таблицы по вертикали имеет разделы: активы состоят из двух разделов – долгосрочных и краткосрочных активов; собственный капитал и обязательства состоит из трех разделов – собственного капитала, долгосрочных и краткосрочных обязательств; разделы состоят из статей – показателей, данные о которых в числовом значении приводятся в соответствующих графах. При этом согласно Закону Республики Беларусь «О бухгалтерском учете и отчетности» от 18.10.1994г. №3321-XII (далее – Закон №3321-XII) [13], активы – «имущество, в том числе имущественные права...»; обязательства – «задолженность организации, которая возникает в результате хозяйственных операций...»; капитал – «активы организации за вычетом всех ее обязательств» (ст.2). В соответствии с Законом №3321-XII (ст.2, 13) [13] бухгалтерский баланс входит в состав бухгалтерской отчетности, определяемой как «система показателей, содержащая информацию о результатах хозяйственной деятельности и финансовом положении организации».

Из сопоставления рассмотренной формы бухгалтерского баланса, вышеприведенных представлений о бухгалтерском балансе как форме бухгалтерской отчетности, о модели и субъекте хозяйствования следует, что данная форма представляет собой модель результатов хозяйственной деятельности и финансового положения рассматриваемого нами субъекта хозяйствования.

В экономической литературе хозяйственную деятельность рассматривают как управляемую систему (подсистему) [20, с.24, 32; 23, с.10-11, 19-21; 24, с.7-8;]. Наряду с управляемой системой (подсистемой) в системе управления называют управляющую систему (подсистему), к которой относят функции планирования, учета, анализа, контроля, регулирования [20, с.24, 32; 23, с.10-11, 19-21; 24, с.7-8;]. При этом Г.В. Савицкая в составе хозяйственной деятельности как управляемой системы выделяет финансовую подсистему [20, с.24].

Следовательно, модель результатов хозяйственной деятельности и финансового положения рассматриваемого нами субъекта хозяйствования представляет собой модель его управляемой подсисте-

мы, которая состоит из двух подсистем – активов; собственного капитала и обязательств, каждая из которых включает данные на начало и на конец отчетного периода. Элементами подсистемы активов выступают составляющие долгосрочных и составляющие краткосрочных активов; элементами подсистемы собственного капитала и обязательств – составляющие собственного капитала и составляющие обязательств. Управляемая подсистема имеет смешанную иерархическую структуру с вертикальными и горизонтальными связями, что следует из приведенного в теории систем изображения и описания возможных структур систем [3, с.17-22; 25, с.23].

Наряду с управляемой подсистемой система субъекта хозяйствования включает управляющую подсистему, состоящую из функций планирования, учета, анализа, контроля, регулирования.

Поскольку управляемая подсистема системы субъекта хозяйствования представлена в бухгалтерском балансе как модели его управляемой подсистемы, а в состав последней входит финансовая подсистема, то и система финансов субъекта хозяйствования представлена в бухгалтерском балансе. При этом данная система, являясь подсистемой управляемой подсистемы субъекта хозяйствования, включает финансовые активы и (или) финансовые обязательства, и выступает объектом планирования, учета, анализа, контроля, регулирования.

В литературе по финансам содержатся представления о финансах фирмы, коммерческого предприятия как совокупности элементов финансовых активов и (или) элементов финансовых обязательств и об отражении финансов фирмы, предприятия, коммерческого предприятия, субъекта хозяйствования в бухгалтерском балансе, бухгалтерском учете, а также в финансовом плане.

Так, В.В. Ковалев [9, с.15, 18, 55-57] указывает, что весьма значимую часть в бухгалтерском балансе фирмы составляют финансовые активы и обязательства, совокупность которых как финансовых объектов относит к финансам фирмы. Приводит со ссылкой на Международные стандарты финансовой отчетности определения и состав финансовых активов и финансовых обязательств. К финансовым активам относит: средства в кассе, на расчетных, валютных и специальных счетах, паи и акции, дебиторскую задолженность, векселя к получению, долго- и краткосрочные финансовые вложения. К финансовым обязательствам в качестве примера относит кредиторскую задолженность.

М.С. Абрютина [2 с. 26], основываясь на положениях Системы национальных счетов (далее – СНС), считает, что в активе бухгалтерского баланса предприятия на момент времени отражены финансовые ресурсы совокупностью таких статей, как долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения, долгосрочная и краткосрочная дебиторская задолженность, денежные средства (расчетные счета и касса). Отмечает, что финансовые ресурсы коммерческого предприятия образует «суммарная денежная составляющая доходов и капитала за период», тогда как «движение доходов и капитала в денежной форме» представляют собой финансы коммерческого предприятия [2, с.26]. Подчеркивает, что «финансы – это всегда деньги: наличные деньги или денежные документы к получению, ценные бумаги, текущие и депозитные банковские счета» [2, с.25].

Приведенный М.С. Абрютиной состав финансовых ресурсов предприятия, финансов совпадает с приведенным ею составом финансовых активов, к которым она относит денежные средства, дебиторскую задолженность (средства в расчетах), краткосрочные и долгосрочные финансовые вложения: предоставленные займы, депозитные вклады, ценные бумаги, паи и другие инвестиции в капитал других предприятий [2, с.109]. При этом под финансовыми активами она понимает «такие экономические активы, которые отражены одновременно в бухгалтерском балансе данного и какого-либо другого предприятия или финансовой организации: у данного предприятия – в активе, а у другого – в пассиве» [2, с.109]. Поясняет, что финансовые активы – это «право на имущество, совокупность требований, дубликат реального имущества, которое находится в эксплуатации у других собственников» [2, с.109]; «требования, альтернатива обязательств» [2, с.81]. Общим признаком всех финансовых активов называет их одновременный учет на балансе других хозяйствующих субъектов или банков [2, с.80].

Отмечает, что нефинансовые активы отражены только в балансе данного предприятия [2, с.109]. Нефинансовые активы определяет как «реальное имущество» [2, с.109]. К ним относит основные средства, нематериальные активы, запасы, незавершенное производство и незавершенное строительство [2, с.109].

Выделенный для финансовых активов общий признак применяет также для характеристики в пассиве бухгалтерского баланса заемного капитала, отмечая, что «заемный капитал предприятия значит-ся одновременно на балансе других хозяйственных субъектов в качестве предоставленных займов, финансовых вложений или дебиторской задолженности: авансов выданных, продукции отгруженной, векселей к получению» [2, с.20-21]. При этом общим признаком заемного капитала называет то, что

«это обязательства» [2, с.20-21]. Общим признаком собственного капитала считает «обеспечение ответственности участников коммерческой деятельности за ведение дела» [2, с.20]. Вместе с тем, согласно методологии СНС, названный общий признак заемного капитала присущ также собственному капиталу [19]. Так, например, методологией СНС предусмотрено рассмотрение акций и других форм участия в капитале как финансовых требований и, одновременно, как обязательства единиц-эмитентов (п. 7.16) [19].

М.С. Абрютина, А.В. Грачев [1, с.7, 16] отмечают, что «финансы предприятия всегда существовали ..., реально отражаясь в данных бухгалтерского учета».

Авторы учебного пособия по финансам и финансовому рынку под общей редакцией Г.Е. Кобринского [27, с.220] бухгалтерский баланс называют «документом годового финансового плана», показывающим «все изменения активов и пассивов в результате реализации плановых мероприятий, состояние имущества и финансов хозяйствующего субъекта».

Считаем целесообразным при определении состава и структуры системы финансов субъекта хозяйствования принять за основу:

- мнения В.В. Ковалева и М.С. Абрютиной в части включения в состав финансовых активов денежных средств, долгосрочной и краткосрочной дебиторской задолженности, долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений;
- мнение В.В. Ковалева в части включения в состав финансовых обязательств кредиторской задолженности;
- мнение М.С. Абрютиной в части деления активов на нефинансовые и финансовые, а также распространения признака финансовых активов – их отражения одновременно в балансе данного предприятия и других хозяйственных субъектов – на обязательства;
- положения СНС о рассмотрении отдельных элементов собственного капитала как обязательств перед учредителями (участниками).

В результате управляемая подсистема системы субъекта хозяйствования, представленная в бухгалтерском балансе, без остатка объективно разделяется на две области: одна область – нефинансовые активы; другая область – финансовые активы и финансовые обязательства, в совокупности образующие систему финансов субъекта хозяйствования.

Объективность такого деления вытекает из следующего.

В экономической литературе, наряду с финансами фирмы, предприятия, коммерческого предприятия, хозяйствующего субъекта, широко рассматриваются финансы предприятий, организаций [7, 27, 28, 29]. При этом общепринятым является их толкование как денежных отношений либо как системы или совокупности экономических отношений либо денежных отношений. Эти отношения, как и любые общественные отношения, регулируются правом, в результате чего приобретают правовую форму, т.е. форму правоотношений, сохраняя свой объективный характер [4, с.439-440]. Структура правоотношения включает следующие обязательные элементы: субъекты правоотношения; субъективные права и обязанности сторон правоотношения; объекты правоотношения; фактическое (реальное) поведение субъектов правоотношения [4, с.442]. То есть, в правоотношении участвует две стороны: дебитор и кредитор. Но для каждой из сторон конкретное правоотношение распадается на две части: обязанности или права требования. Данные части отражаются в бухгалтерском учете и балансе каждой из сторон конкретного правоотношения: у одной – обязанности в составе обязательств, а, одновременно, у другой – имущественные права в составе имущества.

Согласно гражданскому праву [11, с.310; 7], имуществом, отнесенным М.С. Абрютиной к нефинансовым активам, субъект хозяйствования владеет, пользуется, распоряжается вне правоотношений с другими субъектами хозяйствования. Имущество, отнесенное М.С. Абрютиной и В.В. Ковалевым к финансовым активам, представляет собой имущественные права (требования) субъекта хозяйствования, вытекающие из его правоотношений с другими субъектами хозяйствования, регулируемых обязательственным правом. Обязательства (собственный капитал и обязательства) представляет собой обязанности субъекта хозяйствования, вытекающие из его правоотношений с другими субъектами хозяйствования, регулируемых обязательственным правом. То есть и имущественные права и обязанности вытекают из обязательственных правоотношений каждого субъекта хозяйствования с другими субъектами хозяйствования.

Необходимо отметить, что такой элемент управляемой подсистемы субъекта хозяйствования как товар отгруженный занимает срединное положение между нефинансовыми активами и финансовыми активами, поскольку этот актив продолжает числиться в составе имущества данного субъекта хозяйствования, хотя находится в распоряжении того субъекта хозяйствования, которому он отгружен

[15].

Таким образом, такой общепринятый признак финансов предприятий, организаций, содержащийся в их определениях как «...отношения», присущ только отношениям между субъектами хозяйствования, тогда как для каждого субъекта хозяйствования – стороны конкретного отношения финансами являются части этого отношения – финансовые активы или финансовые обязательства.

Так, по мнению Л.М. Подъяблонской [17, с.302], финансовые обязательства, отражаемые в пассиве баланса, являются «частью финансовых отношений, связанных с движением денежных средств и основаны на передаче предприятиям финансовых ресурсов для осуществления финансово-хозяйственной деятельности». При этом, говоря о группах финансовых отношений, Л.М. Подъяблонская подчеркивает, что «все они имеют двусторонний характер и их материальную основу составляет движение денежных средств...» [17, с.296].

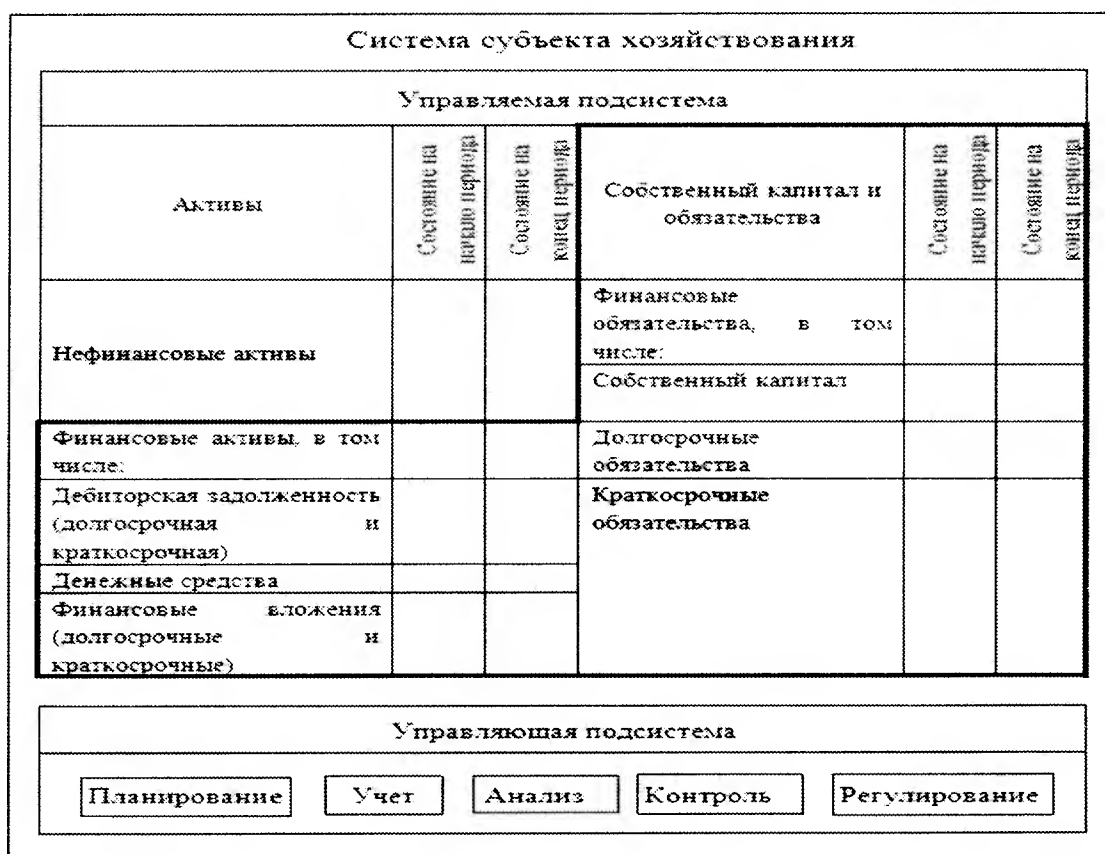
Основываясь на выявленной нами системе финансов субъекта хозяйствования, на классической формуле, отражающей движение ресурсов в различных функциональных формах (денежной, производительной и товарной) [31, с.103-104], изображенном В.В. Ковалевым кругообороте вложений в оборотные активы [10, с.23, рисунок 1.3], представлениях А.Д. Шеремета [30, с.16-17, рисунок 1.3, с.144-145] о входе и выходе хозяйственной деятельности как системы и ее финансовом обрамлении, также имеющем вход и выход, предлагаем считать:

-входами системы финансов: поступление дебиторской задолженности; поступление денежных средств; поступление (возникновение) финансовых вложений; поступление собственного капитала – бессрочных финансовых обязательств; поступление обязательств – долгосрочных или краткосрочных финансовых обязательств;

-выходами системы финансов: выбытие денежных средств; выбытие собственного капитала и обязательств.

Выявленная нами система финансов субъекта хозяйствования в составе системы субъекта хозяйствования представлена в виде схемы (рисунок).

Из рисунка видно, что система финансов субъекта хозяйствования состоит из двух подсистем – фи-



жирной линией выделена система финансов субъекта хозяйствования

Рисунок – Модель системы субъекта хозяйствования и ее подсистемы финансов

нансовых активов; финансовых обязательств, каждая из которых включает данные на начало и на конец отчетного периода. Элементами подсистемы финансовых активов выступают денежные средства, дебиторская задолженность (долгосрочная и краткосрочная), финансовые вложения (долгосрочные и краткосрочные); элементами подсистемы финансовых обязательств – собственный капитал и обязательства (долгосрочные и краткосрочные). Данная система имеет смешанную иерархическую структуру с вертикальными и горизонтальными связями и является управляемой.

Из рисунка также видно, что система финансов субъекта хозяйствования в составе управляемой подсистемы субъекта хозяйствования отражается в показателях бухгалтерского баланса, а также в показателях плана, учета.

Обобщая результаты проведенного исследования, предлагаем следующее определение системы финансов субъекта хозяйствования.

Система финансов субъекта хозяйствования – это совокупность элементов подсистем финансовых активов и финансовых обязательств, образующих иерархическую структуру, связанных между собой и с производственно-экономической системой субъекта хозяйствования, а также с системами финансов других субъектов хозяйствования, государства, домашних хозяйств, для обеспечения непрерывного кругооборота экономических ресурсов в процессе индивидуального воспроизводства.

Обобщение приведенных в данном определении существенных признаков финансов субъекта хозяйствования с позиции системного подхода и выявленных существенных признаков устойчивости и устойчивости экономических систем позволит дать формулировку сущности финансовой устойчивости субъекта хозяйствования в условиях рыночных отношений, установить причины ее возникновения и источники развития, пути формирования, предложить ее модель.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

- 1.Абрютина, М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия : учеб.-практ. пособие / М.С. Абрютина, А.В. Грачев. – М. : Дело и Сервис, 1998. – 256 с.
- 2.Абрютина, М.С. Финансовый анализ: учеб. пособие / М.С. Абрютина. – М. : Дело и Сервис, 2011. – 192 с.
- 3.Вдовин, Е.М. Теория систем и системный анализ: Учебник / В.М. Вдовин, Л.Е. Суркова, В.А. Валентинов. – М. : Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2010. – 640 с.
- 4.Вишневский, А.Ф. Общая теория государства и права: учеб. пособие / А.Ф. Вишневский, Н.А. Горбатов, В.А. Кучинский; под общ. ред. проф. В.А. Кучинского. – 2-е изд., дополненное. – Минск : Амалфея, 2004. – 688 с.
- 5.Гиляровская, Л.Т. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учебник / Л.Т. Гиляровская, Д.В. Лысенко, Д.А. Ендовицкий. – М. : Проспект, 2008. – 360 с.
- 6.Гражданский кодекс Республики Беларусь: Кодекс Республики Беларусь от 07.12.1998 N 218-З (ред. от 08.07.2008) // Консультант Плюс : Беларусь. Версия 4000.00.11 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. Центр правовой информации. Респ. Беларусь. – Минск, 2012.
- 7.Гражданское право. Учебник для вузов. Часть первая. / Под общ. ред. доктора юридических наук, профессора Т.И. Илларионовой, кандидата юридических наук, доцента Б.М. Гонгало и кандидата юридических наук, доцента В.А. Плетнева. – М. : Издательская группа НОРМА-ИНФРА М., 1998. – 464 с.
- 8.Дергун, Л.В. Финансовый менеджмент основного капитала в системе обеспечения финансовой устойчивости предприятия : дис. ... канд. экон. наук : 08.00.010 / Л.В. Дергун; Гомельский гос. ун-т имени Ф. Скорины. – Минск, 2011. – 217 с.
- 9.Ковалев, В.В. Курс финансового менеджмента: учеб. – М. : ТК Велби, Изд-во проспект, 2008. – 448 с.
- 10.Ковалев, В.В. Управление финансовой структурой фирмы : учеб.-практ. пособие. – М. : ТК Велби, Изд-во Проспект, 2011. – 256 с.
- 11.Комментарий к Гражданскому кодексу Республики Беларусь: В 2 кн. Кн. 1 / Отв. ред. В.Ф. Чигир. – 2-е изд. – Минск : Амалфея, 2000. – 544 с.
- 12.Модель по Логическому словарю // Толковый словарь русского языка : официальный сайт [Электронный ресурс]. – 2013. – Режим доступа : <http://tolslovar.ru/m6235.html>. – Дата доступа : 25.12.2013.
- 13.О бухгалтерском учете и отчетности: Закон Республики Беларусь от 18.10.1994 N 3321-XII (ред. от 26.12.2007) // Консультант Плюс : Беларусь. Версия 4000.00.11 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. Центр правовой информации. Респ. Беларусь. – Минск, 2012.
- 14.Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования : Постановление Совета Министров Республики Беларусь 12 декабря 2011 г. № 1672 // Консультант Плюс : Беларусь. [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2012.
- 15.Об установлении форм бухгалтерской отчетности, утверждении Инструкции о порядке составления бухгалтерской отчетности и признании утратившими силу постановления Министерства финансов Республики Беларусь от 14 февраля 2008 г. № 19 и отдельного структурного элемента постановления Министерства финансов Республики Беларусь от 11 декабря 2008 г. № 187 : Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 31.10.2011 N 111// Консультант Плюс : Беларусь. [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ.