

УЧРЕЖДЕНИЕ ОБРАЗОВАНИЯ  
«БЕЛОРУССКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

УДК 631.162 : 657.2

ЩЕРБАТЮК  
СВЕТЛАНА ЮРЬЕВНА

**РАЗВИТИЕ УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ  
ДИАГНОСТИКИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ  
СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ**

Автореферат диссертации на соискание ученой степени  
кандидата экономических наук  
по специальности 08.00.12 — бухгалтерский учет, статистика

Минск, 2009

Работа выполнена в УО «Белорусский государственный экономический университет»

Научный руководитель	Савицкая Глафира Викентьевна, кандидат экономических наук, профессор, профессор кафедры, УО «Белорусский государственный экономический университет», кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита в АПК
Официальные оппоненты:	Бутынец Франц Францевич, доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой, Житомирский государственный технологический университет, кафедра бухгалтерского учета и контроля
	Рыбак Татьяна Николаевна, кандидат экономических наук, доцент, заместитель начальника, Министерство финансов Республики Беларусь, управление методологии бухгалтерского учета и отчетности
Оппонирующая организация	УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия»

Защита состоится 13 января 2010 г. в 14.30 на заседании совета по защите диссертаций Д 02.07.01 при УО «Белорусский государственный экономический университет» по адресу: 220070, Минск, просп. Партизанский, 26, ауд. 407 (1-й учеб. корпус), тел. 209-79-56.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке УО «Белорусский государственный экономический университет».

Автореферат разослан 18 ноября 2009 года.

Ученый секретарь  
совета по защите диссертаций

Киреева Е.Ф.

## ВВЕДЕНИЕ

Устойчивый рост и финансовая стабильность белорусской экономики в рыночных условиях неразрывно связаны с обеспечением финансовой устойчивости коммерческих организаций как наиболее значимых структурных элементов экономической системы страны. Повышается интерес пользователей экономической информации, и возрастают их потребности в получении надежных сведений об устойчивости финансового состояния хозяйствующих субъектов. В свою очередь улучшение качества оценки финансовой устойчивости организации зависит от уровня развития и совершенствования ее информационного, методического и методологического обеспечения. В современной экономической литературе отсутствует единство мнений по вопросам теоретической сущности финансовой устойчивости, определения, систематизации и выбора оценочных показателей, научно обоснованной методики диагностики финансовой устойчивости применительно к особенностям сельскохозяйственного производства, прогнозирования финансовых кризисов у субъектов хозяйствования Республики Беларусь. Многие аспекты указанной проблемы еще недостаточно изучены, некоторые требуют научной доработки, апробации в практической деятельности сельскохозяйственных организаций. Эти обстоятельства указывают на необходимость комплексного исследования перечисленных вопросов с целью совершенствования учетно-аналитического инструментария для объективной комплексной оценки и прогнозирования финансовой устойчивости хозяйствующих субъектов с учетом специфики отрасли сельскохозяйственного производства, что и определило тему и структуру диссертационного исследования.

## ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

**Связь работы с крупными научными программами (проектами) и темами.** Диссертационная работа выполнена в соответствии с темой исследования кафедры учета и анализа в АПК УО «Гродненский государственный аграрный университет» «Проблемы использования ресурсного потенциала в условиях реформирования сельскохозяйственных предприятий и пути их решения». Данная тема включена в государственную научную программу, выполняемую УО «Гродненский государственный аграрный университет»

**Цель и задачи исследования.** Целью диссертационного исследования является совершенствование учетно-аналитического обеспечения диагностики финансовой устойчивости и прогнозирования вероятности развития финансового кризиса у сельскохозяйственных организаций.

Для достижения указанной цели поставлены и решены следующие задачи:

- научно обосновать сущность финансовой устойчивости и определить условия, лежащие в основе устойчивого финансового состояния, и признаки, характеризующие его типы;
- разработать научно обоснованную систему показателей оценки финансовой устойчивости;
- разработать рекомендации по совершенствованию учета активов, капитала и обязательств организации и их отражения в балансе для повышения качества информации о размере, структуре и источниках формирования средств организации;
- разработать рекомендации по совершенствованию учета доходов и расходов организации и их отражения в отчете о прибылях и убытках для повышения объективности и прозрачности отчетной информации о финансовых результатах и уточнить методику их расчета;
- научно обосновать содержательное наполнение моделей для оценки финансовой устойчивости на основе изучения зарубежного и отечественного опыта применительно к условиям функционирования сельскохозяйственных организаций, разработать факторные модели для выявления признаков финансового кризиса и прогнозирования его развития в сельскохозяйственных организациях.

Объект исследования — система бухгалтерского учета, отчетности и анализа финансовой устойчивости сельскохозяйственных организаций на современном этапе.

Предметом исследования являются теоретические и практические аспекты развития учетно-аналитического обеспечения оценки и прогнозирования финансовой устойчивости сельскохозяйственных организаций Республики Беларусь. Выбор объекта и предмета исследования обусловлен отсутствием комплексного подхода к диагностике финансовой устойчивости сельскохозяйственных организаций.

#### **Положения, выносимые на защиту.**

1. Уточненное определение сущности финансовой устойчивости (комплексная качественная характеристика финансового состояния организации, выражающаяся в устойчивой платежеспособности и положительной динамике экономического развития, основанных на эффективном использовании капитала), которое, в отличие от других, более полно отражает основные ее признаки: во-первых, связь с категорией «финансовое состояние»; во-вторых, статичный и динамичный аспекты этой взаимосвязи; в-третьих, условия, лежащие в основе финансовой устойчивости и определяющие ее тип.

2. Научно обоснованная структурированная система показателей финансовой устойчивости сельскохозяйственной организации, характеризующих структуру капитала, ликвидность и платежеспособность, использование капитала, новизна которой состоит в реализации принципов системности и комплексно-

сти, достаточности и значимости показателей. Система отличается от существующих высокой степенью агрегирования и эмерджентностью.

3. Рекомендации по совершенствованию бухгалтерского учета активов и пассивов организации, положенные в основу разработки усовершенствованной формы бухгалтерского баланса, сущность которых состоит: а) в уточнении методов оценки активов с учетом требований международных стандартов финансовой отчетности; б) обосновании необходимости отдельного учета финансовых вложений, дебиторской задолженности, расходов будущих периодов, кредиторской задолженности долго- и краткосрочного характера; в) обособлении информации об отложенных налоговых активах и обязательствах, биологических активах, посредством чего обеспечиваются более точное структурирование активов по степени ликвидности, дезагрегирование существенных статей баланса, и в результате достигается более точное исчисление показателей ликвидности, обеспеченности собственными оборотными средствами, рентабельности капитала и других показателей финансовой устойчивости субъектов предпринимательской деятельности.

4. Рекомендации по совершенствованию бухгалтерского учета доходов и расходов, нераспределенной прибыли сельскохозяйственных организаций, новизна которых состоит в том, что предложено отдельное их отражение по направлениям деятельности в соответствии с требованиями МСФО. Это послужило базой для разработки усовершенствованной формы отчета о прибылях и убытках, имеющей расширенные аналитические возможности для диагностики финансовой устойчивости, выражающиеся в обеспечении: более точной оценки эффективности операционной, инвестиционной и финансовой деятельности; возможности исчисления маржинального дохода, необходимого для определения безубыточного объема продаж и операционного риска организации; оценки качества прибыли на основе ее факторного разложения.

5. Разработанные модели для диагностики финансовой устойчивости и прогнозирования финансовых кризисов, базирующиеся на применении методов многомерного статистического анализа (канонических корреляций, кластерного, дискриминантного, логит-регрессионного анализа), отличающиеся от существующих тем, что при их построении учтены отраслевые и региональные особенности деятельности сельскохозяйственных производителей, а также факторы не только финансового, но и производственного характера. Это позволяет объективнее диагностировать тип финансовой устойчивости сельскохозяйственных организаций и достаточно точно определять глубину финансового кризиса.

**Личный вклад соискателя.** Диссертация является самостоятельным и законченным научным исследованием в области диагностики финансовой устойчивости и ее информационного обеспечения. Выносимые на защиту положения

разработаны соискателем лично, имеют научную новизну, практическую и экономическую значимость.

**Апробация результатов диссертации.** Основные результаты исследования докладывались: на VIII республиканской научно-технической конференции студентов и аспирантов «НИРС-2003» (Минск, 2003), VIII международной научно-практической конференции «Сельское хозяйство — проблемы и перспективы» (Гродно, 2005), международной научно-практической конференции «Современные технологии сельскохозяйственного производства» (Гродно, 2007, 2008, 2009).

**Опубликованность результатов диссертации.** По теме диссертационного исследования опубликована 21 научная работа (общий объем — 6,5 авторского листа, из них личный вклад — 6,45 авторского листа), в том числе 4 статьи в научных рецензируемых журналах, 7 — в сборниках научных трудов, 8 — в материалах конференций, 2 иные публикации. Объем 7 публикаций, соответствующих п. 18 Положения о присуждении ученых степеней и присвоении ученых званий в Республике Беларусь, — 3,8 авторского листа.

**Структура и объем диссертации.** Диссертация состоит из введения, общей характеристики работы, трех глав, заключения, библиографического списка, включающего 230 наименований, и приложений. Работа изложена на 451 странице. Объем, занимаемый 14 таблицами, 2 рисунками и 21 приложением, составляет 320 страниц.

## ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ

В первой главе «**Теоретический базис анализа финансовой устойчивости**» уточнена экономическая сущность финансовой устойчивости и обоснована ее взаимосвязь с категорией финансового состояния посредством определения условий, лежащих в основе устойчивого финансового состояния, и выявления идентификационных признаков, формирующих степень финансовой устойчивости и ее типологию.

В ходе исследования установлено, что категорию «финансовая устойчивость» следует использовать только в отношении финансового состояния как его комплексную характеристику. Важнейшие сущностные черты указанной взаимосвязи могут быть раскрыты только в том случае, если финансовую устойчивость рассматривать не только как статичную характеристику финансового состояния на конкретный момент времени, определяющую степень близости субъекта хозяйствования к финансовому кризису на отчетную дату, но и

как характеристику динамики финансового состояния относительно развития финансового кризиса во времени.

В диссертационной работе обосновано мнение о том, что финансовое состояние можно охарактеризовать только с позиций того, является оно устойчивым или нет, обеспечивается ли финансовая устойчивость в долгосрочном периоде.

Результаты исследования показали, что состояние финансового равновесия достигается в том случае, если структура капитала организации соответствует определенным критериям. В случае, если это условие не соблюдается, наступает состояние финансового кризиса. Таким образом, автором установлено, что финансовое равновесие и финансовый кризис есть формы проявления финансового состояния организации. Финансовое состояние будет считаться устойчивым, если достигается и поддерживается финансовое равновесие организации; неустойчивым — если под воздействием ряда факторов организация утрачивает финансовое равновесие и не способна его восстановить.

В работе аргументировано мнение о том, что финансовое равновесие, или устойчивое финансовое состояние, достигается при соблюдении таких условий, как оптимальная структура капитала и эффективное его использование. Именно эти условия позволяют поддерживать финансовое равновесие в долгосрочном периоде, что свидетельствует об устойчивом финансовом состоянии организации.

Поскольку финансовая устойчивость определяется как на отчетную дату, так и в долгосрочном периоде, обоснована необходимость классификации ее признаков на статичные и динамичные. Статичные признаки отражают структуру капитала организации и финансовое состояние на определенную дату: 1) соотношение собственного и заемного капитала, позволяющее оценить уровень финансового риска организации; 2) равновесие активов и пассивов, обеспечиваемое достаточностью собственного капитала для обеспечения финансирования хозяйственной деятельности организации; 3) ликвидность баланса, которая отражает возможность покрытия обязательств имеющимися активами. Динамичные признаки финансовой устойчивости идентифицируют эффективное использование капитала организации.

Дискуссионным вопросом в специальной литературе является также классификация финансового состояния по степени финансовой устойчивости. Авторский подход к данной проблеме предполагает выделять: 1) устойчивое финансовое состояние, которое характеризуется двумя типами: абсолютной либо достаточной устойчивостью; 2) финансовую напряженность, которая может выражаться в недостаточной устойчивости или ее отсутствии в краткосрочном периоде; 3) финансовый кризис, который характеризуется хронической финансовой неустойчивостью и завершается банкротством. Преимущества данной

классификации состоят в том, что она позволяет не только определить тип финансовой устойчивости, но и выделить «полутона» степени финансовой устойчивости, называемые подклассами. Одновременно прослеживается динамика финансового состояния, которая предопределяет переход от одного типа финансового состояния к другому. Состояние признаков (индикаторов), характерное для того или иного типа финансовой устойчивости, представлено в таблице 1.

Таблица 1 — Факторы и признаки финансовой устойчивости и их влияние на тип финансового состояния

Тип финансовой устойчивости	<b>Факторы финансовой устойчивости</b>					<b>Платежеспособность</b>	
	Состояние и структура капитала		Использование капитала				
	<b>Признаки финансовой устойчивости</b>					краткосрочная	долгосрочная
	Статические			Динамические			
Достаточность собственного капитала	Финансовый риск	Ликвидность активов	Оборачиваемость капитала	Рентабельность капитала			
<b>1. Устойчивое финансовое состояние</b>							
1.1. Абсолютная устойчивость	+	–	+	+	+	+	+
1.2. Достаточная устойчивость	+	+	+	+	+	+	+
<b>2. Финансовая напряженность</b>							
2.1. Недостаточная устойчивость	–	+	+	+	+	+	+
2.2. Отсутствие устойчивости в краткосрочном периоде	–	+	–	+	+	–	+
<b>3. Финансовый кризис</b>							
3.1. Хроническая финансовая неустойчивость	–	+	–	–/+	–/+	–	–
3.2. Банкротство	–	+	–	–	–	–	–

**П р и м е ч а н и е** — знак «+» означает, что имеет место воздействие фактора на финансовую устойчивость, «–» показывает на отсутствие проявления фактора; при каждом типе финансового состояния выделено влияние «сигнальных» (критических) факторов, изменение которых в конкретном случае оказывает наиболее значимое воздействие на степень финансовой устойчивости и в первую очередь определяет переход от одного типа финансовой устойчивости к другому.

И с т о ч н и к: собственная разработка.

Большое внимание в диссертационном исследовании уделено совершен-



ствованию методики диагностики финансовой устойчивости, которая представлена совокупностью аналитических процедур оценки финансового состояния организации и его изменения и позволяет определить степень финансовой устойчивости и вероятность возникновения и развития финансового кризиса (риск банкротства организации).

Как показал обзор литературных источников, наиболее универсальными и традиционными инструментами анализа выступают *R*-коэффициенты, поэтому, опираясь на логику исследования финансовой устойчивости, описанную выше, соискатель предложил систему показателей диагностики с помощью *R*-коэффициентов.

Автором аргументирован подход, согласно которому необходимо разделение коэффициентов диагностики финансовой устойчивости на группы с учетом статического и динамического ее аспектов, а также влияния условий, лежащих в основе финансовой устойчивости, и признаков, формирующих ее тип. Предлагаемый вариант структурированной системы показателей диагностики финансовой устойчивости включает показатели:

- структуры капитала — коэффициенты собственности (финансовой независимости), устойчивого финансирования (капитализации), обеспеченности собственными оборотными средствами, маневренности собственного капитала, финансового рычага (левериджа), соотношения задолженности;
- ликвидности — коэффициенты текущей, срочной, абсолютной ликвидности;
- использования капитала — коэффициенты оборачиваемости совокупных и оборотных активов и рентабельности (рентабельность совокупных активов, собственного капитала, продаж).

Рекомендованная структурированная система показателей оценки финансовой устойчивости отличается от существующих тем, что при ее формировании учтены следующие принципы: значимость и содержательность показателей, их достаточность, сравнимость, логическая взаимоувязка, возможность экономической интерпретации их значений.

Поскольку основным информационным ресурсом, на основании данных которого проводится расчет соответствующих коэффициентов для диагностики финансовой устойчивости, выступает финансовая (бухгалтерская) отчетность, то в целях повышения ее информативности, а также достижения однозначности толкования ее показателей и упрощения аналитических процедур в диссертационной работе обоснованы направления повышения ее качества посредством легитимного закрепления принципов составления и представления финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Во второй главе «**Совершенствование информационного обеспечения диагностики финансовой устойчивости**» предложены рекомендации по со-

вершенствованию бухгалтерского учета активов, капитала, обязательств, доходов и расходов, прибыли организации для повышения полезности отчетной информации и получения объективной оценки финансовой устойчивости сельскохозяйственных организаций, а также усовершенствованы формы бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках.

На основании проведенного сравнительного анализа содержания отчетственной и зарубежной бухгалтерской отчетности, а также требований МСФО установлено, что наиболее существенно отличаются методы оценки активов и обязательств, имеется ряд различий в структуре и раскрытии информации об активах и пассивах организации. В частности, в бухгалтерском балансе Республики Беларусь не разделяется дебиторская и кредиторская задолженность по срокам погашения, отсутствует разграничение финансовых вложений на краткосрочные и долгосрочные, не обособлена информация о биологических активах, что не соответствует международным принципам отражения активов; не проводится регулярный анализ активов на предмет их обесценения, не совпадают с международными требованиями условия их признания и принятия к бухгалтерскому учету.

На основании проведенного исследования установлено, что отражение в отчетности капитала организации не соответствует международным требованиям, поскольку его размер завышается на суммы целевого финансирования, доходов будущих периодов и задолженности учредителей по взносам в уставный фонд.

Для устранения отмеченных недостатков усовершенствована методика учета дебиторской задолженности за товары отгруженные, но не оплаченные, в случае признания выручки от реализации по моменту оплаты. Автором обоснована необходимость корректировки указанной задолженности на разницу между стоимостью товаров, отгруженных по фактической (планово-прогнозной) себестоимости, и их стоимостью по цене реализации, включая НДС, с отражением указанной разницы в составе доходов будущих периодов.

Заслуживает внимания вопрос об отражении векселей как предмета гражданско-правовых сделок. В Республике Беларусь их учитывают в составе финансовых вложений, что не согласуется с международными подходами. Автором обосновано мнение о том, что данный актив ликвиднее других финансовых инструментов, отражаемых на счете 58 «Финансовые вложения», хотя и не в той степени, что денежные средства. Поэтому векселя, которые используются в расчетных (торговых) операциях, следует учитывать обособленно от финансовых вложений, для чего предложен счет 56 «Долговые финансовые активы, предназначенные для торговли».

Актуальной проблемой является отражение в бухгалтерском учете отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств. На основа-

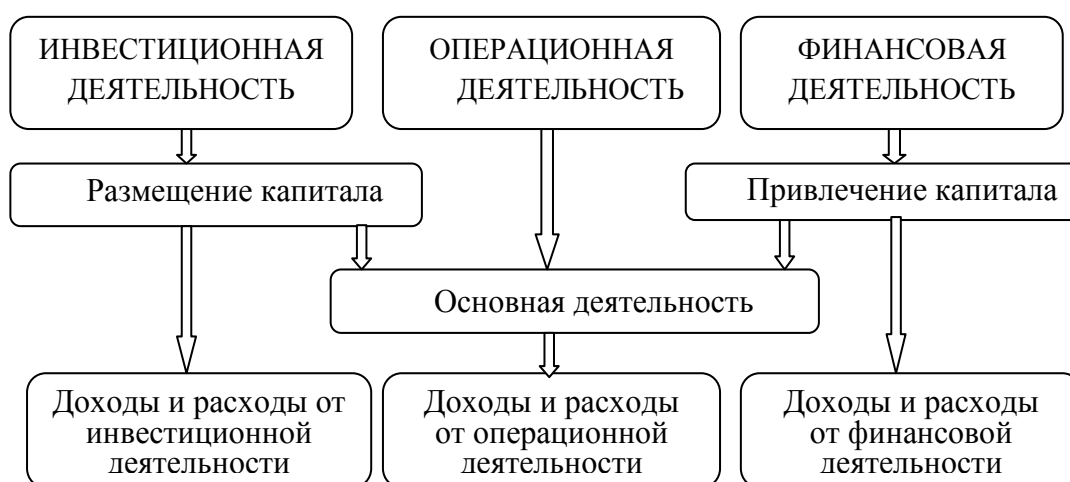
нии исследования опыта зарубежных стран, детального рассмотрения практического решения этого вопроса в России, Казахстане, Украине, Польше и рекомендаций МСФО автором предложены система счетов бухгалтерского учета и методика учета данных элементов баланса.

В целях более точной идентификации внеоборотных и оборотных активов, а также обязательств соискателем рекомендовано вести отдельный учет финансовых вложений, дебиторской задолженности, расходов будущих периодов, кредиторской задолженности долго- и краткосрочного характера.

На основе предложенных рекомендаций по совершенствованию бухгалтерского учета активов и пассивов автором разработана усовершенствованная форма бухгалтерского баланса, в которой произведена структурная перегруппировка балансовых позиций по степени ликвидности и срокам погашения. Из оборотного капитала исключены такие статьи оборотных активов, которые превышают его размер, поскольку длительность их оборота превышает один год или операционный цикл (долгосрочные финансовые вложения, дебиторская задолженность, расходы будущих периодов). Обоснована необходимость представления в балансе текущих prepaid расходов и выданных авансов как наименее ликвидных оборотных активов. Деагрегированы статьи баланса, имеющие существенный характер. В частности, обособлена информация о долго- и краткосрочных биологических активах, отложенных налоговых активах и обязательствах; в структуре денежных средств выделены прочие монетарные активы (денежные векселя и другие финансовые вложения сроком погашения до трех месяцев); в структуре дебиторской задолженности разграничена информация о торговой задолженности и задолженности по расчетам; в структуре обязательств выделена задолженность, обеспеченная векселями. Для формирования в третьем разделе баланса информации о величине собственного капитала, соответствующей размеру чистых активов организации, из него исключены и выделены в отдельный раздел такие статьи, как «Целевое финансирование», «Резервы и обеспечения предстоящих расходов и платежей», а доходы будущих периодов рекомендовано представлять в составе краткосрочных обязательств, что будет соответствовать МСФО. В целях получения информации о сумме фактически оплаченного собственного капитала рекомендовано статью «Задолженность учредителей по вкладам в уставный фонд» перенести из второго раздела баланса в третий с отрицательным знаком.

Усовершенствованная форма баланса позволяет обеспечить сопоставимость отдельных разделов актива и пассива баланса, а также упростить аналитические процедуры диагностики финансовой устойчивости, поскольку не требуется предварительная перегруппировка балансовых позиций.

В процессе исследования установлены также различия в отечественных терминологии, классификации и интерпретации доходов и расходов и существующих в международной практике. Наиболее дискуссионным является вопрос о классификации доходов и расходов по сферам (направлениям) деятельности организации, из-за чего содержание и состав отчета о финансовых результатах в разных странах имеют существенные отличия. На основе практического опыта составления отчетности в зарубежных странах и рекомендаций МСФО определены системообразующие классификационные признаки доходов и расходов по основным направлениям деятельности. Авторский вариант классификации доходов и расходов на операционные, инвестиционные и финансовые представлен на рисунке.



### **Классификация доходов и расходов по направлениям деятельности**

И с т о ч н и к: собственная разработка.

Для обеспечения формирования информации о финансовых результатах по направлениям деятельности усовершенствована система счетов бухгалтерского учета (счета 90 «Реализация», 91 «Доходы и расходы от прочей операционной деятельности», 92 «Доходы и расходы от иных видов деятельности») и соответствующие бухгалтерские записи. Для получения информации о накопленной прибыли предложено организовать ее учет на специальном счете 85 «Накопленная прибыль». В целях обеспечения возможности реализации на практике данных рекомендаций усовершенствованы регистры журнально-ордерной формы учета для сельскохозяйственных организаций — ведомость № 65-АПК, журнал-ордер № 11-АПК, журнал-ордер № 15-АПК.

При использовании предложенной методики отражения операций по формированию и распределению финансовых результатов значительно повышается информационная емкость отчета о прибылях и убытках.

В третьей главе «**Совершенствование методики анализа финансовой устойчивости сельскохозяйственных предприятий**» разработаны модели для диагностики финансовой устойчивости и прогнозирования финансовых кризисов, учитывающие отраслевые и региональные особенности деятельности сельскохозяйственных организаций.

Исследование опыта отечественных и зарубежных ученых в области диагностики финансового кризиса организаций показало, что наиболее широкое распространение получили методики, основанные на построении кризис-прогнозных моделей и интегральных показателей с помощью инструментария многомерного факторного анализа, которые позволяют выразить степень риска банкротства одним числовым значением. Наиболее известны дискриминантные модели зарубежных ученых-экономистов. Однако их апробация на фактических данных сельскохозяйственных организаций Гродненской области за 2005—2007 гг. показала, что они не подходят для наших условий ввиду их устаревания, игнорирования особенностей национальной учетно-аналитической практики и отраслевой специфики, чрезмерной универсальности, несовершенства содержательного наполнения.

С учетом отмеченных недостатков в диссертационной работе сформулированы основные принципы создания моделей диагностики финансовой устойчивости для сельскохозяйственной организации: ориентация на отраслевую специфику при отборе факторных показателей; учет фактора времени для устранения различий, связанных с временным лагом; наличие возможности определения типа финансовой устойчивости сельскохозяйственной организации, прогнозирования на ближайшую перспективу вероятности возникновения и развития финансового кризиса; удобство в использовании модели — простота расчета интегрального показателя и интерпретации его значений.

Для отбора показателей, выступающих критериями классификации сельскохозяйственных организаций, использовался метод канонических корреляций, посредством которого устанавливалась теснота связи между системами производственных и финансовых показателей. Для построения модели наряду с коэффициентами финансовой устойчивости отбирались и производственные показатели, которые проявили наибольшую чувствительность к их изменению. Сформирована система показателей, включающая коэффициент финансового левериджа ( $K_{\text{фл}}$ ), коэффициент маневренности собственного капитала ( $K_{\text{ман}}$ ), сумму выручки на 100 балло-гектаров ( $B^{100\text{б-га}}$ ), индекс рентабельности продукции ( $I_R$ ), фондоотдачу (ФО), затраты на 1 рубль валовой продукции ( $Z^{1\text{руб}}$ ), ча-

совая выработка (ЧВ), оборачиваемость совокупного капитала (В / ВБ), соотношение оборотных и внеоборотных активов (ОА / ВОА).

Для идентификации типа финансовой устойчивости с помощью аппарата кластерного и дискриминантного анализа на материалах сельскохозяйственных организаций Гродненской области построены модели  $F_1$ — $F_3$ , представленные в таблице 2.

Таблица 2 — Модели диагностики финансовой устойчивости сельскохозяйственных организаций

Тип финансовой устойчивости	Дискриминантная функция
Финансовая устойчивость	$F_2 = -360,3 - 110,5 \cdot K_{\text{фл}} - 188,6 \cdot K_{\text{ман}} + 18,9 \cdot В^{1006\text{-га}} + 302,2 \cdot I_R - 963,7 \cdot \text{ФО} + 104,5 \cdot 3^{1\text{руб.}} + 1003,9 \cdot \text{ЧВ} + 409,2 \cdot В / ВБ + 92,1 \cdot \text{ОА} / \text{ВОА}$
Финансовая напряженность	$F_1 = -264,3 - 108,8 \cdot K_{\text{фл}} - 178,4 \cdot K_{\text{ман}} + 7,5 \cdot В^{1006\text{-га}} + 289,2 \cdot I_R - 818,7 \cdot \text{ФО} + 98,5 \cdot 3^{1\text{руб.}} + 233,9 \cdot \text{ЧВ} + 414,6 \cdot В / ВБ + 85,4 \cdot \text{ОА} / \text{ВОА}$
Финансовый кризис	$F_3 = -253,3 - 111,4 \cdot K_{\text{фл}} - 186,8 \cdot K_{\text{ман}} + 4,4 \cdot В^{1006\text{-га}} + 284,8 \cdot I_R - 836,4 \cdot \text{ФО} + 99,5 \cdot 3^{1\text{руб.}} + 63,3 \cdot \text{ЧВ} + 426,2 \cdot В / ВБ + 84,6 \cdot \text{ОА} / \text{ВОА}$

И с т о ч н и к: собственная разработка.

Тестирование сельскохозяйственных организаций по данным моделям позволяет произвести их классификацию по наибольшему значению дискриминантной функции.

Результаты апробации полученных моделей диагностики финансовой устойчивости подтвердили их практическую значимость: они позволяют точно классифицировать организации в соответствии с типом их финансовой устойчивости, определить эталонные значения показателей, включенных в модель, и оценить удаленность (отклонения) фактических значений показателей конкретной организации от эталона, характерные для данного типа финансовой устойчивости, а также относительно группы финансово устойчивых хозяйств, что дает возможность поиска резервов укрепления финансовой устойчивости организации. Вместе с тем апробация построенных моделей выявила и ряд присущих им недостатков, в частности, необходимость ежегодного определения параметров моделей по новым статистическим данным и проверки достоверности классификации по ним хозяйств, невозможность определения четких границ перехода от одного типа финансовой устойчивости к другому, высокую трудоемкость анализа в связи с необходимостью тестирования организации одновременно по трем дискриминантным функциям для идентификации типа финансовой устойчивости.

Для устранения указанных недостатков дискриминантных моделей использовалась методика построения нелинейных моделей бинарного выбора (логит-регрессия). При ее создании автор основывался на том, что модель должна носить универсальный характер и сглаживать различия в специфике производственно-финансовой деятельности организаций, а также временные различия, что особенно актуально для сельскохозяйственных организаций, поскольку немаловажным фактором их устойчивости являются природно-климатические условия хозяйствования. В связи с указанными обстоятельствами логика отбора объектов (сельскохозяйственных организаций), участвующих в построении кризис-прогнозной модели, предполагала формирование совокупности, состоящей только из финансово устойчивых и финансово кризисных хозяйств.

В результате процедуры множественного отбора были получены две кризис-прогнозные модели — одна, включающая факторы как производственного, так и финансового характера ( $Z_2$ ), а другая — только факторы финансового характера ( $Z_1$ ):

$$Z_1 = 27 - 5,00 \cdot K_{\text{тл}} + 15,96 \cdot K_{\text{фл}} - 14,00 \cdot K_{\text{об}} - 1,16 \cdot K_{\text{сос}} - 63,68 \cdot K_{\text{офа}} - 0,39 \cdot R_{\text{ск}} + 47,44 \cdot \text{В/ВБ}; \quad (1)$$

$$Z_2 = 16 - 3 \cdot K_{\text{тл}} + 12,25 \cdot K_{\text{фл}} - 4,1 \cdot K_{\text{об}} - 39,18 \cdot K_{\text{офа}} - 0,23 \cdot R_{\text{ск}} + 7,26 \cdot \text{ФО} + 11 \cdot \text{ОА/ВОА}, \quad (2)$$

где  $K_{\text{тл}}$  — коэффициент текущей ликвидности;

$K_{\text{об}}$  — коэффициент оборачиваемости оборотных активов;

$K_{\text{сос}}$  — коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;

$K_{\text{офа}}$  — коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами;

$R_{\text{ск}}$  — рентабельность собственного капитала.

В ходе апробации данных моделей доказано их преимущество перед другими: они более универсальны по сравнению с дискриминантными и достаточно просты в использовании, с их помощью можно определить тип финансовой устойчивости сельскохозяйственной организации и оценить «пограничные» значения коэффициентов финансовой устойчивости, показывающие переход от одного типа финансовой устойчивости к другому, они позволяют проводить ранжирование сельскохозяйственных организаций по степени их близости к точке финансового кризиса и на их основании достаточно точно прогнозируется риск последнего. Это говорит о высокой практической значимости моделей, что подтверждают данные таблицы 3.

Таблица 3 — Оценка качества (достоверности) прогноза наступления финансового кризиса по кризис-прогнозной модели

Показатель	Период				
	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.
1. Количество хозяйств, у которых высока вероятность развития финансового кризиса в следую-	179	162	153	163	X

щем отчетном периоде согласно прогнозу					
2. Количество хозяйств, которые фактически испытали финансовый кризис	X	169	139	151	142
3. Оправдываемость прогноза	X	94,4	85,8	98,69	87,11

И с т о ч н и к: собственная разработка.

На основании проведенного исследования установлено, что сфера применения моделей диагностики финансовой устойчивости и кризис-прогнозных моделей, разработанных с использованием инструментария дискриминантного и логит-регрессионного анализа, достаточно широка. Их можно использовать для оценки кредитоспособности заемщика, инвестиционной привлекательности организаций, их санационной способности, мониторинга финансового состояния, а также своевременного выявления и предупреждения признаков финансового кризиса.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

**Основные научные результаты диссертации.** Исследование проблем развития и совершенствования бухгалтерской (финансовой) отчетности и инструментария анализа финансовой устойчивости сельскохозяйственных организаций позволило сделать следующие выводы и сформулировать предложения.

1. Критический обзор трудов отечественных и зарубежных авторов показал, что отсутствуют единое понимание экономической сущности финансовой устойчивости, аргументированное обоснование ее взаимосвязи с категорией финансового состояния, имеются различия в терминологии, не раскрывается соотношение финансового равновесия и финансовой устойчивости, не сложилось одинакового мнения по поводу классификации типов финансовой устойчивости и признаков, лежащих в их основе.

В результате исследования было обосновано мнение о том, что финансовая устойчивость — это качественная комплексная характеристика финансового состояния, которая проявляется не только на определенную дату, но и в динамике финансово-экономического развития организации. Определены условия, формирующие типы финансового состояния: финансово устойчивое (финансовое равновесие), финансовую напряженность и финансовый кризис, развитие которого может привести к банкротству организации [2, 3, 6, 10, 12—14, 20].

2. Изучение экономической литературы показало, что наиболее распространенным инструментом диагностики финансовой устойчивости является анализ коэффициентов, или *R*-анализ. Выявлены разногласия ученых по поводу



состава и количества коэффициентов, их названий и методики расчета.

Автором обоснована и предложена система показателей финансовой устойчивости сельскохозяйственной организации, преимуществом которой является высокий уровень агрегирования и эмерджентности вследствие применения комплексного и системного подхода к отбору показателей финансовой устойчивости с учетом статического и динамического аспектов, а также условий, ее обеспечивающих. Выделены блоки *R*-коэффициентов для диагностики финансовой устойчивости, включающие показатели структуры капитала, ликвидности и использования капитала (оборачиваемости и рентабельности). Новизна предложенного подхода к формированию системы показателей финансовой устойчивости состоит в обеспечении выполнения принципов их значимости и содержательности, достаточности, сравнимости, логической взаимоувязки, предоставлении возможности экономической интерпретации их значений.

Преимущество рекомендуемой системы показателей для диагностики финансового состояния заключается в том, что ее результаты выступают в качестве ориентиров для принятия управленческих решений финансового характера [1, 5—7, 9, 13, 15, 20].

3. Изучение специальной литературы, нормативно-правовых источников и опыта зарубежных стран позволило выявить несоответствие отчетности Республики Беларусь международным требованиям и определить причины низкой ее полезности для диагностики финансовой устойчивости: ориентированность отчетности на государственные органы, жесткая регламентация состава и содержания финансовых отчетов; наличие агрегированных статей, низкий уровень раскрытия информации об активах и пассивах; несоответствие методов оценки элементов отчетности в национальной учетной практике принятым международным стандартам.

В целях повышения информативности учетных и отчетных данных, однозначности толкования показателей сформулированы и обоснованы рекомендации по совершенствованию бухгалтерского учета активов, обязательств и капитала, предложена усовершенствованная форма бухгалтерского баланса, которая, в отличие от действующей, предусматривает отдельное получение информации об активах и пассивах долго- и краткосрочного характера и обособленное — о биологических активах сельскохозяйственных организаций, об отложенных налоговых активах и обязательствах, обеспечивает сопоставимость данных по отдельным статьям и разделам актива и пассива. Такая форма баланса позволяет повысить точность сведений об имуществе, обязательствах и собственном капитале организации, упростить расчет отдельных показателей финансовой устойчивости [2, 4, 11, 17, 18, 19, 20].

4. Изучение международного опыта учета и отражения в отчетности фи-

нансовых результатов позволило разработать рекомендации по совершенствованию бухгалтерского учета доходов и расходов, нераспределенной прибыли, в основу которых положен отдельный учет доходов и расходов по направлениям деятельности организации — операционной, инвестиционной и финансовой. Реклассификация финансовых результатов обусловила необходимость совершенствования порядка отражения их на счетах бухгалтерского учета. Предложенная система счетов бухгалтерского учета и соответствующих им субсчетов позволяет вести отдельный учет финансовых результатов по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности, получать информацию по направлениям использования прибыли, а также о сумме накопленной прибыли за весь период осуществления организацией предпринимательской деятельности. В целях улучшения содержания и структуры отчета о прибылях и убытках, повышения его информативности и аналитических возможностей усовершенствована его форма, которая обеспечивает получение данных о финансовых результатах по направлениям деятельности организации, а также дает возможность проводить маржинальный анализ прибыли, оценивать уровень операционного и финансового рисков [2, 3, 17, 20].

5. Критический обзор экономической литературы, касающейся используемого инструментария анализа финансовой устойчивости, показал, что отсутствует системный подход к изучению факторов ее формирования, используемые методики чрезмерно унифицированы, в них не учитываются отраслевая, региональная специфика изучаемых организаций, национальные особенности развития экономики, некоторые методики устарели, полученные с их помощью результаты сложны для самостоятельной интерпретации пользователями.

Аргументирован авторский подход, предусматривающий необходимость разработки отраслевых моделей не только текущей или ретроспективной оценки финансовой устойчивости, но и прогнозирования вероятности возникновения неблагоприятных тенденций в будущем (финансового кризиса). В этих целях с использованием инструментария многомерного статистического анализа построены дискриминантные и логит-регрессионные модели для выявления наличия финансового кризиса и вероятности его развития у сельскохозяйственных организаций. Учет отраслевых и региональных особенностей деятельности сельскохозяйственных производителей, а также влияния факторов как финансового, так и производственного характера позволяет более объективно диагностировать тип финансовой устойчивости сельскохозяйственной организации и достаточно точно оценивать степень вероятности ее банкротства [8, 11, 16, 21].

**Рекомендации по практическому использованию результатов.** Практическое использование результатов диссертационного исследования заключается в возможности применения уточненного определения финансовой устойчиво-

сти как экономической категории, использования классификации финансового состояния по типам финансовой устойчивости на основании разработанной системы факторов в качестве теоретического базиса для дальнейших научных исследований в данной предметной области, а разработанной структурированной системы показателей — для оценки устойчивости финансового состояния и ее мониторинга, а также в учебном процессе для повышения качества обучения студентов. Рекомендации по совершенствованию бухгалтерского учета и отражения в отчетности активов и пассивов, доходов и расходов, прибыли в соответствии с требованиями международных стандартов финансовой отчетности могут применять для обеспечения более точной диагностики финансовой устойчивости субъектов хозяйствования, а разработанные модели диагностики и прогнозирования финансовых кризисов в сельскохозяйственных организациях — с целью упрощения аналитических исследований вероятности банкротства и повышения достоверности их результатов, своевременного выявления и предупреждения развития неблагоприятных финансовых процессов.

Рекомендации по совершенствованию бухгалтерской отчетности и аналитического инструментария диагностики финансовой устойчивости применяются в практической деятельности СПК «Октябрь-Гродно» (справка о внедрении от 22.04.2009 г.), рассмотрены Министерством финансов Республики Беларусь (справка о внедрении от 28.05.2009 г.), Управлением сельского хозяйства и продовольствия Гродненского райисполкома и Комитетом по сельскому хозяйству и продовольствию Гродненского облисполкома (справки о внедрении от 23.04.2009 г. и от 11.03.2009 г.), а также внедрены в учебный процесс УО «Гродненский государственный аграрный университет» (акт о внедрении от 10.04.2009 г.).

## СПИСОК ПУБЛИКАЦИЙ СОИСКАТЕЛЯ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

### *Статьи в научных рецензируемых журналах*

1. Щербатюк, С.Ю. Особенности анализа финансового состояния предприятий в Республике Беларусь / С.Ю. Щербатюк // *Вестн. Восточноукр. нац. ун-та им. В. Даля.* — 2004. — № 10 (80). — Ч. 2. — С. 28—33.
2. Щербатюк, С.Ю. Основные направления совершенствования качественных характеристик бухгалтерской (финансовой) отчетности в Республике Беларусь / С.Ю. Щербатюк // *Бух. учет и анализ.* — 2008. — № 7. — С. 40—45.
3. Щербатюк, С.Ю. Необходимость совершенствования отчетной информации в Республике Беларусь / С.Ю. Щербатюк // *Бух. учет и анализ.* — 2008. — № 8. — С. 51—55.
4. Щербатюк, С.Ю. Подходы к учету и отражению основных средств / С.Ю. Щербатюк // *Финансы, учет, аудит.* — 2009. — № 5. — С. 23—27.

### *Статьи в сборниках научных трудов*

5. Щербатюк, С.Ю. Особенности оценки финансового состояния сельскохозяйственных предприятий / С.Ю. Щербатюк // *Сельское хозяйство — проблемы и перспективы : сб. науч. тр. / Гродн. гос. аграрн. ун-т ; под науч. ред. В.К. Пестиса.* — Гродно, 2004. — Т. 3. — С. 84—87.
6. Щербатюк, С.Ю. Обзор нормативно-правовой базы по вопросам оценки финансового состояния предприятий / С.Ю. Щербатюк // *Сельское хозяйство — проблемы и перспективы : сб. науч. тр. / Гродн. гос. аграрн. ун-т ; под науч. ред. В.К. Пестиса.* — Гродно, 2004. — Т. 3. — С. 87—90.
7. Щербатюк, С.Ю. Особенности методического и правового регулирования анализа финансового состояния предприятий в Республике Беларусь / С.Ю. Щербатюк // *Актуальные проблемы социально-экономического развития Республики Беларусь : сб. науч. ст. молодых ученых, аспирантов, магистрантов и студентов / Гродн. гос. ун-т им. Я. Купалы ; под ред. В.Л. Ключни.* — Гродно, 2004. — С. 263—268.
8. Щербатюк, С.Ю. Применение многомерного статистического анализа при прогнозировании финансовой устойчивости сельскохозяйственных организаций / С.Ю. Щербатюк // *Сельское хозяйство — проблемы и перспективы : сб. науч. тр. / Гродн. гос. аграрн. ун-т ; под науч. ред. В.К. Пестиса.* — Гродно, 2006. — Т. 4. — С. 282—286.
9. Щербатюк, С.Ю. Общая оценка финансового состояния сельскохозяйственных предприятий Гродненской области в 2004 году / С.Ю. Щербатюк, Е.А. Солович // *Сельское хозяйство — проблемы и перспективы : сб. науч. тр. /*

Гродн. гос. аграрн. ун-т ; под науч. ред. В.К. Пестиса. — Гродно, 2006. — Т. 4. — С. 289—294.

10. Щербатюк, С.Ю. Экономическая сущность финансовой устойчивости организации и основные подходы к ее определению / С.Ю. Щербатюк // Актуальные проблемы социально-экономического развития Республики Беларусь : сб. науч. тр. : в 2 т. / Гродн. гос. аграрн. ун-т ; под науч. ред. В.К. Пестиса. — Гродно, 2007. — Т. 1. — С. 239—247.

11. Щербатюк, С.Ю. Опыт применения кризис-прогнозных моделей и обоснование их содержательного наполнения / С.Ю. Щербатюк // Сельское хозяйство — проблемы и перспективы : сб. науч. тр. : в 2 т. / Гродн. гос. аграрн. ун-т ; под науч. ред. В.К. Пестиса. — Гродно, 2008. — Т. 1. — С. 379—388.

### *Материалы конференций*

12. Щербатюк, С.Ю. Развитие методики анализа финансовой устойчивости сельскохозяйственных предприятий / С.Ю. Щербатюк // НИРС — 2003 : материалы VIII респ. науч.-техн. конф. студентов и аспирантов, Минск, 9—10 дек. 2003 г. : в 7 ч. / Белорус. нац. техн. ун-т ; редкол.: Б.М. Хрусталева [и др.]. — Минск, 2003. — Ч. 4. — С. 190—191.

13. Щербатюк, С.Ю. Особенности оценки чистых активов предприятий для анализа их финансовой устойчивости / С.Ю. Щербатюк // Современные технологии сельскохозяйственного производства : материалы VIII междунар. науч.-практ. конф., Гродно, 20—25 апр. 2005 г. / Гродн. гос. аграрн. ун-т ; редкол.: В.К. Пестис [и др.]. — Гродно, 2005. — С. 312.

14. Щербатюк, С.Ю. Актуальные проблемы диагностики финансовой устойчивости сельскохозяйственных предприятий / С.Ю. Щербатюк // Современные технологии сельскохозяйственного производства : материалы X междунар. науч.-практ. конф., Гродно, 26—27 апр. 2007 г. / Гродн. гос. аграрн. ун-т ; редкол.: В.К. Пестис [и др.]. — Гродно, 2007. — С. 329—330.

15. Щербатюк, С.Ю. Оценка эффективности государственной поддержки сельскохозяйственного предприятия / С.Ю. Щербатюк // Современные технологии сельскохозяйственного производства : материалы X междунар. науч.-практ. конф., Гродно, 26—27 апр. 2007 г. / Гродн. гос. аграрн. ун-т ; редкол.: В.К. Пестис [и др.]. — Гродно, 2007. — С. 339—340.

16. Щербатюк, С.Ю. Особенности применения кризис-прогнозных моделей для оценки риска банкротства сельхозпредприятий / С.Ю. Щербатюк // Современные технологии сельскохозяйственного производства : материалы XI междунар. науч.-практ. конф., Гродно, 26—27 апр. 2008 г. / Гродн. гос. аграрн. ун-т ; редкол.: В.К. Пестис [и др.]. — Гродно, 2008. — С. 432—434.

17. Щербатюк, С.Ю. Развитие информационной базы для оценки финансового положения организации с учетом МСФО / С.Ю. Щербатюк // Современные технологии сельскохозяйственного производства : материалы XI международной науч.-практ. конф., Гродно, 26—27 апр. 2008 г. / Гродн. гос. аграрн. ун-т ; редкол.: В.К. Пестис [и др.]. — Гродно, 2008. — С. 434—435.

18. Щербатюк, С.Ю. Влияние оценки вложений во внеоборотные активы на другие объекты бухгалтерского и налогового учета / С.Ю. Щербатюк // Современные технологии сельскохозяйственного производства : материалы XII международной науч.-практ. конф., Гродно, 16—17 апр. 2009 г. / Гродн. гос. аграрн. ун-т ; редкол.: В.К. Пестис [и др.]. — Гродно, 2009. — С. 145—146.

19. Щербатюк, С.Ю. Совершенствование структуры бухгалтерского баланса по статье «Запасы и затраты» / С.Ю. Щербатюк, И.В. Фомина // Современные технологии сельскохозяйственного производства : материалы XII международной науч.-практ. конф., Гродно, 16—17 апр. 2009 г. / Гродн. гос. аграрн. ун-т ; редкол.: В.К. Пестис [и др.]. — Гродно, 2009. — С. 146—147.

#### *Иные публикации*

20. Щербатюк, С.Ю. Международные стандарты бухгалтерского учета, финансовой отчетности и аудита : учеб. программа / С.Ю. Щербатюк. — Гродно : Гродн. гос. аграрн. ун-т, 2009. — 18 с.

21. Щербатюк, С.Ю. Диагностика финансовой устойчивости сельскохозяйственных организаций Гродненской области: рекомендации : учеб.-метод. пособие / С.Ю. Щербатюк. — Гродно: Гродн. гос. аграрн. ун-т, 2009. — 24 с.

## РЭЗІЮМЭ

Шчарбацюк Святлана Юр'еўна

### Развіццё ўлікова-аналітычнага забеспячэння дыягностыкі фінансавай устойлівасці сельскагаспадарчых арганізацый

**Ключавыя словы:** фінансавая ўстойлівасць, фінансавае становішча, фінансавая раўнавага, фінансавы крызіс, структура капітала, ліквіднасць, плацежаздольнасць, абарачальнасць, рэнтабельнасць капітала, прагназаванне, дыягностыка, бухгалтарскі баланс, справаздача аб прыбытках і стратах.

**Мэта працы** — удасканаленне ўлікова-аналітычнага забеспячэння ацэнкі фінансавай устойлівасці сельскагаспадарчых арганізацый і прагназавання імавернасці фінансавага крызісу.

**Метады даследавання:** назіранне, параўнанне, аналіз і сінтэз, сістэмны падыход, індукцыя і дэдукцыя, дэкампазіцыя і агрэгатаванне, мадэляванне, алгарытмізацыя, сістэмныя дыяграмы, спецыяльныя метады бухгалтарскага ўліку і эканамічнага аналізу.

**Атрыманыя вынікі і іх навізна** заключаюцца ва ўдакладненні азначэння сутнасці фінансавай устойлівасці як абагульняючай комплекснай характэрыстыкі фінансавага становішча, якая адлюстроўвае яго статычны і дынамічны аспекты; распрацоўцы структураванай сістэмы паказчыкаў фінансавай устойлівасці з улікам прынцыпа комплекснасці, што забяспечвае атрыманне поўнай інфармацыі аб устойлівасці фінансавага становішча арганізацыі; ўдасканаленні метадыкі адлюстравання ў бухгалтарскім уліку актываў сельскагаспадарчай арганізацыі, яе капіталу і абавязкаў, даходаў і расходаў з мэтай атрымання надзейнай і дакладнай інфармацыі аб фінансавам становішчы дадзенай арганізацыі; удасканаленні форм бухгалтарскага баланса і справаздачы аб прыбытках і стратах, што істотна павышае іх інфармацыйныя здольнасці для дыягностыкі фінансавай устойлівасці; распрацоўцы мадэляў для дыягностыкі фінансавай устойлівасці сельскагаспадарчых арганізацый і прагназавання фінансавых крызісаў, якія грунтуюцца на прымяненні метадаў мнагамернага статыстычнага аналізу.

**Ступень выкарыстання.** Вынікі праведзенага даследавання апрабаваны і выкарыстоўваюцца ва ўлікова-аналітычнай працы СПК «Кастрычнік-Гродна», а таксама ў навучальным працэсе УА «Гродзенскі дзяржаўны аграрны ўніверсітэт».

**Галіна прымянення:** навуковыя даследаванні, практычная дзейнасць спецыялістаў фінансава-эканамічных службаў і кіраўнікоў сельскагаспадарчых арганізацый, а таксама навучальны працэс вышэйшых навучальных устаноў.

## РЕЗЮМЕ

Щербатюк Светлана Юрьевна

### **Развитие учетно-аналитического обеспечения диагностики финансовой устойчивости сельскохозяйственных организаций**

**Ключевые слова:** финансовая устойчивость, финансовое состояние, финансовое равновесие, финансовый кризис, структура капитала, ликвидность, платежеспособность, оборачиваемость, рентабельность капитала, прогнозирование, диагностика, бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках.

**Цель работы** — совершенствование информационно-аналитического обеспечения оценки финансовой устойчивости сельскохозяйственных организаций и прогнозирования вероятности развития финансового кризиса.

**Методы исследования:** наблюдение, сопоставление, анализ и синтез, системный подход, индукция и дедукция, декомпозиция и агрегирование, моделирование, алгоритмизация, системные диаграммы, специальные методы бухгалтерского учета и экономического анализа.

**Полученные результаты и их новизна** заключаются в уточнении определения сущности финансовой устойчивости как обобщающей комплексной характеристики финансового состояния, отражающей ее статичный и динамичный аспекты; разработке структурированной системы показателей финансовой устойчивости с учетом принципа комплексности, что обеспечивает получение полной информации об устойчивости финансового состояния организации; усовершенствовании методики отражения в бухгалтерском учете активов сельскохозяйственной организации, ее капитала и обязательств, доходов и расходов с целью получения надежной и достоверной информации о финансовом положении данной организации; совершенствовании форм бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках, что существенно повышает их информационные возможности для диагностики финансовой устойчивости; разработке моделей для диагностики финансовой устойчивости сельскохозяйственных организаций и прогнозирования финансовых кризисов, базирующихся на применении методов многомерного статистического анализа.

**Степень использования.** Результаты проведенного исследования апробированы и применяются в учетно-аналитической работе СПК «Октябрь-Гродно», а также внедрены в учебный процесс УО «Гродненский государственный аграрный университет».

**Область применения:** научные исследования, практическая деятельность специалистов финансово-экономических служб и руководителей сельскохозяйственных организаций, а также учебный процесс вузов.



## THE RESUME

Shcherbatjuk Svetlana Youryevna

### **Registration and analytical support development of financial stability diagnostics of the agricultural organizations**

**Keywords:** financial stability, a financial condition, financial balance, financial crisis, structure of capital, liquidity, solvency, profitability of the capital, forecasting, diagnostics, accounting balance, the report on profits and losses.

**Research objective** — purpose of research-registration and analytical support perfection of financial stability diagnostics and forecasting the probability of financial crisis development with agricultural organizations.

**Research methods:** supervision, comparison, analysis and synthesis, system approach, induction and deduction, decomposition and aggregation, modelling, algorithmization, system diagrammes, special methods of book keeping and the economic analysis.

**Scientific novelty of the received results** consists in specification of essence definition of financial stability as the generalising complex characteristic of a financial condition reflecting its static and dynamical aspects; working out of the structured system of indicators of financial stability taking into account an integrated approach principle that provides reception of full information on stability of financial condition of the organization; improvement of technique of reflexion in book keeping of the agricultural organization actives, its capital and obligations, incomes and expenses for the purpose of reception reliable and trustworthy information about a financial position of the agricultural organization; in perfection of accounting balance and the report on profits and losses forms, that essentially raises their information possibilities for diagnostics of financial stability. Development of analytical toolkit for an estimation of financial stability of the agricultural organizations and the forecasting of financial crises which is based on application of methods of the multidimensional statistical analysis.

**Degree of usage.** The results of the research which has been carried out are approved and applied in registration and analytical work of The Agricultural Production Co-Operative «October-Grodno», as well as introduced into educational process of The Grodno State Agrarian University.

**Scope:** scientific researches, practical activities of experts of financial and economic services and heads of the agricultural organizations, as well as educational process of high schools.

Редактор *Г.В. Андропова*  
Корректор *О.С. Сафронова*  
Технический редактор *О.В. Амбарцумова*  
Компьютерный дизайн *Ю.Н. Лац*

Подписано в печать 12.11.2009. Формат 60×84/16. Бумага офсетная. Гарнитура Times New Roman. Офсетная печать. Усл. печ. л. 1,6. Уч.-изд. л. 1,4. Тираж 66 экз. Заказ

УО «Белорусский государственный экономический университет».  
Лицензия издательская № 02330/0494500 от 08.04.2009.  
220070, Минск, просп. Партизанский, 26.

Отпечатано в УО «Белорусский государственный экономический университет».  
Лицензия полиграфическая № 02330/0494173 от 03.04.2009.  
220070, Минск, просп. Партизанский, 26.