

УЧРЕЖДЕНИЕ ОБРАЗОВАНИЯ
«БЕЛОРУССКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

УДК 631.162:[631.16:658.153](043.3)

ГУДКОВА
ЕЛЕНА АЛЕКСАНДРОВНА

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ
УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКОГО ИНСТРУМЕНТАРИЯ
В СИСТЕМЕ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМИ АКТИВАМИ
СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ**

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

Минск, 2008

Работа выполнена в УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия»

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:	Стражев Виктор Иванович, доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры, УО «Белорусский государственный экономический университет», кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита в отраслях народного хозяйства Толкачева Елена Георгиевна, кандидат экономических наук, доцент, заведующий кафедрой, УО «Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации», кафедра банковского дела, анализа и аудита
Оппонирующая организация	ГНУ «Институт экономики Национальной академии наук Беларуси» — центр аграрной экономики

Защита состоится 11 июня 2008 г. в 15.00 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. корп.), тел. 209-79-56.

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

Автореферат разослан 8 мая 2008 года.

Ученый секретарь
совета по защите диссертаций

Киреева Е.Ф.

ВВЕДЕНИЕ

Укрепление рыночных, финансовых и экономических позиций любой сельскохозяйственной организации неразрывно связано с повышением эффективности использования оборотных активов, в управлении которыми большая роль отводится бухгалтерскому учету и экономическому анализу. По мере увеличения потребностей в информации управления возрастают требования к учету и анализу, что обуславливает необходимость их постоянного развития и совершенствования. В настоящее время среди специалистов отсутствует единство мнений по вопросам теоретической сущности ряда ключевых понятий, касающихся определения критериев и совершенствования системы показателей оценки эффективности использования оборотных активов, научно обоснованной методики их анализа, а также рациональной организации бухгалтерского учета и отчетности применительно к особенностям сельскохозяйственного производства. Многие аспекты данной проблемы еще недостаточно изучены, некоторые требуют научной доработки, а также практической апробации и реализации. Все это указывает на актуальность и необходимость комплексного исследования перечисленных вопросов в Республике Беларусь с целью усовершенствования учетно-аналитической информационной базы для обеспечения возможности повышения уровня управления оборотными активами сельскохозяйственных организаций, что и определило тему и структуру данного диссертационного исследования.

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Связь работы с крупными научными программами (проектами) и темами. Диссертационная работа выполнена в соответствии с темой исследований кафедры бухгалтерского учета в сельском хозяйстве УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия» «Совершенствование бухгалтерского учета и отчетности в сельскохозяйственных организациях». Данная тема включена в государственную научную программу, выполняемую УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия», «Исследование закономерностей, особенностей и направления развития социально-экономических отношений на селе в новых условиях организации и функционирования сельских населенных пунктов» (№ 2006377, 2006).

Цель и задачи исследования. Целью диссертационного исследования является совершенствование учетно-аналитического инструментария оперативного управления оборотными активами с учетом специфики сельскохозяйственного производства и современных запросов управления.

Для достижения сформулированной цели были поставлены следующие задачи:

- научно обосновать состав и идентификацию размера оборотного капитала посредством исследования экономической сущности оборотных активов;
- разработать научно обоснованную систему показателей оценки уровня использования оборотного капитала и усовершенствовать методику их расчета с учетом специфики сельскохозяйственной отрасли;
- уточнить методику расчета продолжительности операционного, производственного и финансового циклов организации применительно к особенностям функционирования организаций АПК и агрегированности учетной и отчетной информации в Республике Беларусь;
- усовершенствовать методики факторного анализа показателей рентабельности и продолжительности оборота капитала с целью более точной диагностики и прогнозирования их уровня;
- разработать рекомендации по совершенствованию учета оборотных активов и методики их оценки для получения достоверной информации о размере, движении и использовании средств в операционном цикле организации;
- разработать рекомендации по совершенствованию структуры и содержания бухгалтерского баланса с целью повышения его информационного потенциала при оценке эффективности управления оборотными активами.

Объект исследования — система бухгалтерского учета и анализа оборотных активов сельскохозяйственных организаций на современном этапе.

Предметом исследования являются теоретические и практические аспекты развития методик учета и анализа эффективности использования оборотных активов сельскохозяйственных организаций Республики Беларусь.

Положения, выносимые на защиту.

1. Уточненное определение сущности оборотного капитала и оборотных активов организации как взаимосвязанных экономических категорий, новизна которого заключается в выделении присущих им общих идентификационных признаков, на которых базируются научное обоснование состава оборотных активов и разработка практических рекомендаций по совершенствованию и развитию методик бухгалтерского учета и анализа эффективности их использования.

2. Научно обоснованная структурированная система показателей эффективности и интенсивности использования оборотного капитала, включающая рентабельность, капиталоотдачу, обобщающие и частные показатели его оборачиваемости, а также предложения по совершенствованию методики их расчета для более всесторонней и точной оценки эффективности использования капитала, инвестированного в активы организации.

3. Модифицированная методика факторного анализа показателей эффективности и интенсивности использования оборотного капитала в соответствии с

предложенным способом их расчета, учитывающая их органическую взаимосвязь. Новизна данной методики заключается в расширении факторных моделей рентабельности и оборачиваемости капитала и повышении уровня их содержательного наполнения, что позволяет глубже и более системно исследовать влияние факторов и точнее прогнозировать уровень исследуемых показателей.

4. Усовершенствованная методика расчета длительности операционного, производственного и финансового циклов деятельности организации, адаптированная к специфике сельскохозяйственного производства, новизна которой состоит в более точной структуризации оборотных активов по стадиям операционного цикла с учетом степени их ликвидности, в результате чего можно точнее определять продолжительность данных циклов и отдельных стадий кругооборота капитала, устанавливать, на которой из них произошло замедление его движения, что имеет важное значение в процессе управления денежными потоками и платежеспособностью организации.

5. Усовершенствованные методики учета и оценки отдельных элементов оборотных активов в системе бухгалтерского учета и отчетности с целью формирования качественной управленческой информации о составе, размере и движении оборотного капитала, суть и новизна которых состоит в уточнении методов оценки производственных запасов и готовой продукции; обосновании необходимости раздельного отражения в системе бухгалтерского учета и отчетности дебиторской задолженности, расходов будущих периодов и финансовых вложений долгосрочного и краткосрочного характера, целесообразности структуризации дебиторской задолженности по срокам и давности ее образования в системе регистров бухгалтерского учета, образования резерва по сомнительным долгам на основе метода учета счетов дебиторов по срокам их оплаты.

6. Усовершенствованная форма бухгалтерского баланса, существенно расширяющая его информационный ресурс в процессе управления оборотными активами, отличия которой от действующей заключаются в увеличении количества системообразующих элементов, более строгой структуризации его разделов по функциональному признаку, повышении сопоставимости данных по отдельным позициям и разделам актива и пассива, в результате чего можно более объективно оценивать интенсивность и эффективность использования оборотного капитала, обеспеченность организации собственными оборотными средствами, ликвидность баланса и другие показатели финансовой устойчивости без перегруппировки балансовых позиций для целей анализа.

Личный вклад соискателя. Диссертация является самостоятельным и законченным научным исследованием в области бухгалтерского учета и анализа оборотных активов. Выносимые на защиту положения диссертационного исследования разработаны соискателем лично, имеют научную новизну, практическую и экономическую значимость.

Апробация результатов диссертации. Основные результаты исследования докладывались: на международной научной конференции «Десятилетие развития сельского хозяйства независимой Литвы» (Каунас, 2001), международной научно-практической конференции «Проблемы учета, анализа, контроля и статистики в условиях реформирования экономики» (Минск, 2002), международной научной конференции «Экономика и менеджмент» (Горки, 2002), международных научно-практических конференциях «Учет, анализ и финансы в организациях АПК: состояние и пути совершенствования» (Горки, 2002, 2003, 2005, 2006), научно-практической конференции «Оплата труда по конечным результатам и предельные измерения как инструменты повышения эффективности деятельности предприятия» (Бобруйск, 2003), VI международной научно-методической конференции «Наука и образование в условиях социально-экономической трансформации общества» (Минск, 2003); научно-практической конференции «Организация производства в условиях рынка» (Горки, 2003), международной научно-практической конференции «Osiagniecia transgranicznej wspolpracy polsko-niemieckiej w spoleczno-gospodarczej aktywizacji obszarow przygranicznych» (Польша, Szczecin, 2003), международной научно-практической конференции «Молодежь и наука XXI века» (Ульяновск, 2006), научно-практической конференции «Инновации молодых ученых — развитию АПК России» (Великие Луки, 2006), международной научной конференции «Rozwoj localny tworzenie warunkow sprzyjajacych racjonalnemu wykorzystaniu potencjalu zasobu skarbu panstwa i jednostek samorzadowych» (Польша, Szczecin, 2006); международной научно-практической конференции «Наука и молодежь: новые идеи и решения» (Волгоград, 2007), международной научно-практической конференции «Облік і контроль на підприємствах АПК: стан та перспективи розвитку» (Киев, 2007).

Опубликованность результатов диссертации. По теме диссертации опубликовано 27 научных работ, в том числе 8 статей в научных рецензируемых журналах (5 — в соавторстве) (общий объем — 3,86 авторского листа, из них личный вклад — 3 авторских листа), 17 — в материалах конференций, 2 — в тезисах докладов конференций.

Структура и объем диссертации. Диссертация состоит из введения, общей характеристики работы, трех глав, заключения, библиографического списка, включающего 337 наименований, и приложений. Работа изложена на 185 страницах. Объем, занимаемый 6 таблицами, 4 рисунками, и 26 приложениями, составляет 63 страницы.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ ДИССЕРТАЦИИ

В первой главе «**Экономическая сущность и состав оборотных активов**» уточнена сущность оборотных активов и оборотного капитала путем вы-

явления их общих и отличительных идентификационных признаков, на которых базируется научное обоснование состава оборотных активов.

В ходе исследования установлено, что в суммарном выражении величина оборотного капитала и оборотных активов организации совпадает (вне зависимости от структуры финансовых источников их формирования), поскольку совокупность элементов оборотных активов воплощает и выражает в себе стоимость оборотного капитала. **Оборотные активы** — это совокупность имущественных ценностей, сформированных за счет инвестированного в них капитала, которые будут обращены в денежные средства или проданы, или потреблены в течение одного года или обычного операционного цикла. Тогда как **оборотный капитал** — это стоимость собственных и заемных средств, инвестированных в оборотные активы организации для обеспечения предпринимательской деятельности, совершающих непрерывный кругооборот и возобновляющихся в течение одного операционного цикла. Данное определение оборотного капитала, в отличие от других, раскрывает его наиболее важные идентификационные признаки:

- оборотный капитал — это обобщающее понятие, объединяющее все элементы оборотных активов в целостную категорию;
- значимой чертой оборотного капитала является то, что он не потребляется, не расходуется, а возобновляется после каждого кругооборота (желательно — с приращением);
- в оборотные активы инвестируются не только собственные, но и заемные средства организации, поскольку генерирование прибыли оборотным капиталом происходит вне зависимости от источников его формирования;
- оборотный капитал функционирует на всех стадиях кругооборота организации, обеспечивая благоприятные условия для непрерывности и ритмичности процесса производства и обращения.

С учетом этих признаков обоснована необходимость исключения из состава оборотных активов некоторых статей, не отвечающих сущности оборотного капитала, а именно: а) дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты; б) задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный фонд; в) долгосрочных финансовых вложений; г) расходов будущих периодов, которые будут амортизироваться спустя год и более после отчетной даты.

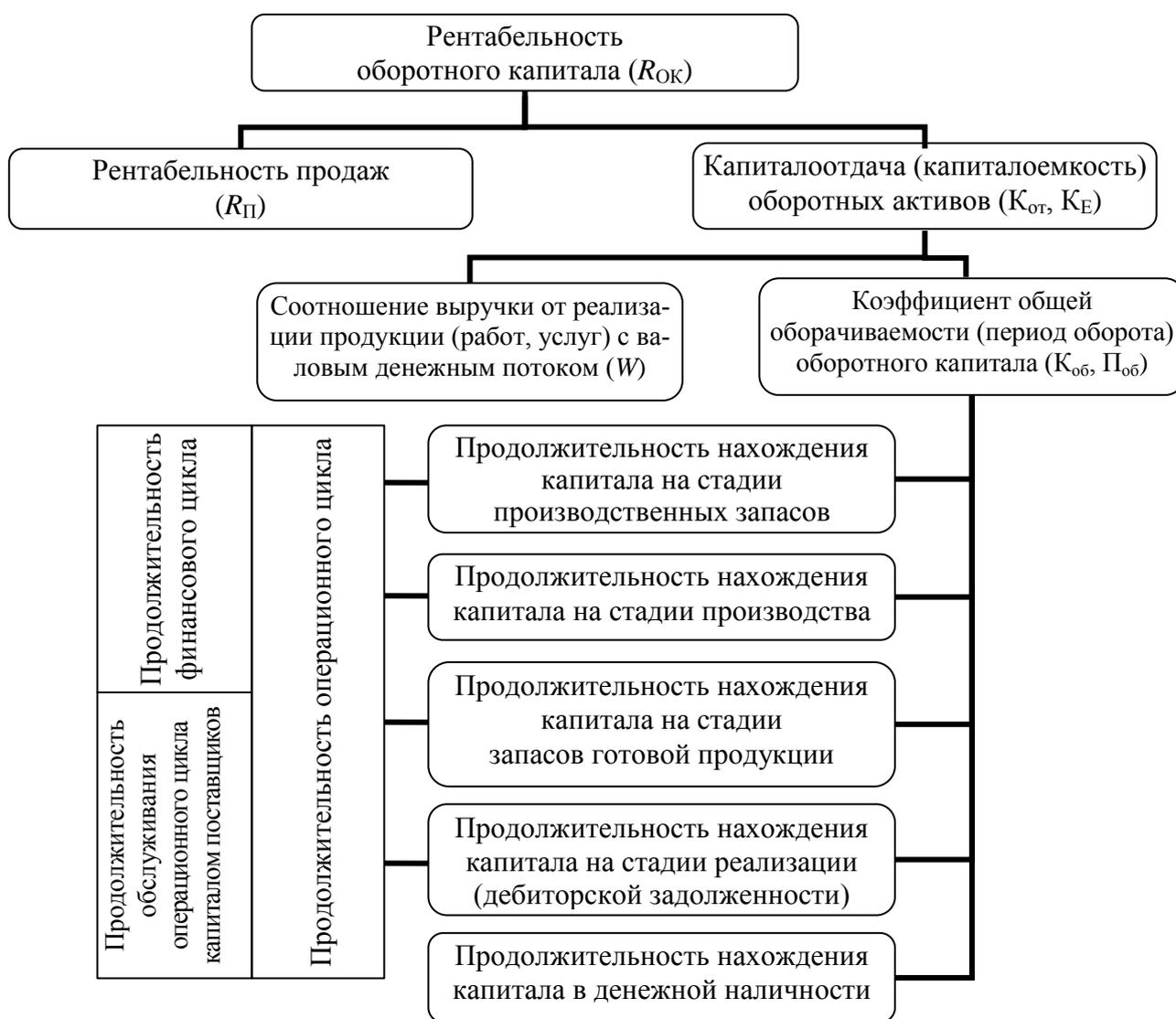
Предложенные изменения в составе и структуре оборотных активов будут способствовать более точному отражению размера оборотного капитала и получению более достоверных значений многочисленных финансовых показателей, необходимых для оценки финансово-хозяйственной деятельности организации.

Во второй главе **«Методика анализа эффективности использования оборотного капитала: состояние и пути совершенствования»** разработаны

структурированная система показателей эффективности и интенсивности использования оборотного капитала, рекомендации по совершенствованию методики их расчета и факторного анализа для целей управления.

В диссертационной работе аргументирован вывод о том, что только рентабельность оборотного капитала может наиболее емко характеризовать эффективность его использования, так как отражает связь достигнутого финансового результата с размером капитала, инвестированного в оборотные активы организации. Скорость оборота характеризует меру интенсивности использования оборотного капитала и выступает в качестве мультипликатора, который может способствовать как повышению, так и снижению его доходности.

Авторский вариант структурированной системы показателей эффективности использования оборотного капитала представлен на рисунке. Каждый элемент данной системы играет определенную роль и имеет свое место в ней.



Структурированная система показателей эффективности и интенсивности использования оборотного капитала

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

Обзор литературных источников показал, что единого мнения ученых относительно конкретных форм и методов расчета показателей рентабельности и оборачиваемости оборотного капитала не существует. При расчете рентабельности оборотного капитала используют: чистую прибыль, прибыль от реализации продукции, общую сумму прибыли отчетного периода от всех видов деятельности. В связи с этим обоснована целесообразность применения при расчете данного показателя прибыли от реализации продукции (работ, услуг), увеличенной на сумму выплаченных процентов по кредитам и займам, привлеченным для финансирования предпринимательской деятельности, вследствие чего обеспечивается сопоставимость числителя и знаменателя расчетной модели данного показателя. Если принимать в расчет только чистую прибыль, которая достается собственнику, и не учитывать проценты и налоги, выплачиваемые кредиторам и государству, то оценка доходности оборотного капитала будет неполной.

Существуют различия и в методике расчета показателей оборачиваемости, а именно в том, на основании чего они исчисляются: выручки от реализации продукции (работ, услуг), величины оплаченной продукции, себестоимости реализованной продукции или частных оборотов по счетам отдельных видов оборотных активов. В результате исследования соискателем доказано, что при расчете общей оборачиваемости оборотного капитала надо использовать не выручку, а положительный валовой денежный поток от основной деятельности, поскольку именно фактическое поступление денежных средств характеризует завершение кругооборота капитала, в то время как выручка от реализации по отгрузке может отражать только потенциальное поступление денежных средств при условии погашения дебиторской задолженности. Соотношение выручки по отгрузке с величиной капитала в мировой практике принято называть капиталотдачей. Оно также является индикатором интенсивности использования капитала. Взаимосвязь между капиталотдачей и скоростью оборота оборотного капитала показана на рисунке.

В работе также обоснована целесообразность использования при расчете срока нахождения капитала на отдельных стадиях кругооборота (в запасах сырья, незавершенного производства, готовой продукции, дебиторской задолженности) не общего оборота по реализации, а частных кредитовых оборотов соответствующих счетов.

В процессе исследования выявлены значительные разногласия экономистов и по поводу методики расчета длительности операционного, производственного и финансового циклов деятельности организации, вызванные различной степенью детализации стадий кругооборота капитала. При этом многие методики расчета ориентированы на наиболее упрощенный вариант кругооборота капитала, не учитывающий всевозможные нюансы взаимоотношений организации с ее контрагентами (наличие предварительной оплаты за продукцию;

авансы, выданные поставщикам, и др.). В связи с этим в диссертации уточнена методика их расчета с учетом специфики сельскохозяйственного производства и отмеченных недостатков. Основной акцент сделан на структуризацию оборотных активов по стадиям операционного цикла, учитывая степень их ликвидности, положенную в основу уточнения методик определения периодов нахождения капитала на каждой из них. В итоге обоснована необходимость при расчете продолжительности нахождения капитала на стадии производственных запасов дополнительно учитывать влияние длительности нахождения средств в авансах, выданных поставщикам ресурсов; на стадии производства — срока оборота краткосрочных расходов будущих периодов и периода оборота животных на выращивании и откорме; реализации продукции — периода погашения авансов, полученных от покупателей и заказчиков.

Большое внимание в диссертационной работе уделено совершенствованию методики факторного анализа, который позволяет выявлять слабые и сильные стороны в управлении оборотным капиталом и осуществлять целенаправленный поиск резервов повышения эффективности его использования. Результативность факторного анализа во многом определяется качеством построения факторных моделей, призванных отразить основные движущие силы, систематически воздействующие на уровень исследуемых показателей. Обзор литературных источников показал, что многие факторные модели строятся математическими методами без необходимого экономического обоснования, в результате чего они не имеют познавательной ценности. Некоторые модели очень громоздки, включают много второстепенных факторов, что не повышает, а снижает их информационную и практическую значимость.

Авторский подход к решению данной проблемы заключается в расширении факторных моделей и повышении уровня их содержательного наполнения. Разработанные факторные модели рентабельности оборотного капитала и продолжительности его оборота отражают влияние факторов первого и второго порядков и обеспечивают его системное исследование, учитывают органическую взаимосвязь показателей доходности и оборачиваемости капитала. Рекомендованная соискателем факторная модель продолжительности оборота оборотного капитала отличается от существующих тем, что в ней в качестве оборота вместо выручки от реализации по отгрузке используется валовой денежный поток от основной деятельности.

Суть методики рентабельности оборотного капитала заключается в расширении исходной факторной модели «Du Pont»:

$$R_{OK} = R_{\Pi} \cdot K_{от}, \quad (1)$$

где R_{OK} — рентабельность оборотного капитала;

R_{Π} — рентабельность продаж (продукции);

$K_{от}$ — капиталотдача оборотных активов.

Для более детального изучения причин изменения рентабельности продаж предложена следующая факторная модель:

$$R_{\Pi} = \frac{\sum_{i=1}^k [Q_{\text{общ}} \cdot d_i \cdot (p_i - v_i)] - FC + I_n}{\sum_{i=1}^k [Q_{\text{общ}} \cdot d_i \cdot p_i]}, \quad (2)$$

где $Q_{\text{общ}}$ — объем реализации продукции;

d_i — структура реализованной продукции;

p_i — среднереализационная цена единицы i -го вида продукции;

v_i — усеченная себестоимость единицы i -го вида реализованной продукции;

FC — постоянные затраты на весь объем реализованной продукции;

I_n — проценты за кредиты.

В свою очередь, капиталотдача представлена в виде произведения двух факторов — скорости оборота оборотного капитала и соотношения выручки с валовым денежным потоком от основной деятельности:

$$K_{\text{от}} = \frac{B_{\text{отгр}}}{\text{ВДП}_{\text{Од}}} \cdot \frac{\text{ВДП}_{\text{Од}}}{\text{ОК}} = W \cdot K_{\text{об}}, \quad (3)$$

где $B_{\text{отгр}}$ — выручка от реализации продукции (по отгрузке);

$\text{ВДП}_{\text{Од}}$ — валовой денежный поток от основной деятельности;

ОК — средняя величина оборотного капитала;

W — соотношение выручки с валовым денежным потоком от основной деятельности;

$K_{\text{об}}$ — коэффициент оборачиваемости оборотного капитала.

Связав воедино модели (1), (2) и (3), автор получил новую модель, которая позволяет комплексно исследовать влияние факторов на изменение рентабельности оборотного капитала:

$$R_{\text{ОК}} = \frac{\sum_{i=1}^k [Q_{\text{общ}} \cdot d_i \cdot (p_i - v_i)] - FC + I_n}{\sum_{i=1}^k [Q_{\text{общ}} \cdot d_i \cdot p_i]} \cdot W \cdot K_{\text{об}}, \quad (4)$$

Апробация данных методик на фактических материалах сельскохозяйственных организаций показала, что они позволяют более объективно оценивать и прогнозировать эффективность использования оборотных средств.

В третьей главе «Развитие бухгалтерского учета и отчетности в системе управления оборотными активами» усовершенствованы методики учета и оценки отдельных элементов оборотных активов в системе бухгалтерского учета и отчетности для получения более точной, удобной и своевременной информации для целей экономического анализа и управления оборотными активами сельскохозяйственных организаций.

Недостаточно исследованной проблемой является установление наиболее обоснованного метода оценки израсходованных материальных ресурсов с позиций получения достоверных и качественных значений показателей себестоимости продукции, финансового результата организации, стоимости остатков отдельных элементов оборотных активов и других, производных от них. На основе анализа их чувствительности к способам оценки материалов доказана нецелесообразность использования метода ЛИФО, поскольку он не позволяет получать информацию, реально отражающую процесс формирования и движения оборотного капитала, в результате чего искажаются значения показателей эффективности его использования и многих других. Результаты расчетов показали, что методы ФИФО и средней стоимости лишены данных недостатков, поэтому их практическое использование в бухгалтерском учете является более обоснованным.

Важной проблемой является выбор оптимального метода оценки готовой продукции в балансе — по фактической или усеченной себестоимости. Особенно актуален данный вопрос в сельскохозяйственном производстве, поскольку вариант оценки произведенной продукции оказывает существенное воздействие не только на размер остатков готовой продукции, но и на величину запасов семян, кормов, животных на выращивании и откорме, а также финансовых результатов. Для обоснования этого выбора в диссертации проведена оценка чувствительности размера оборотного капитала, показателей эффективности и интенсивности его использования к изменению методов калькулирования продукции. Результаты исследования подтвердили, что остатки данных видов активов должны отражаться в бухгалтерской отчетности по полной фактической себестоимости, а не по усеченной, поскольку суммы постоянных расходов также участвовали в процессе создания стоимости и еще не полностью возмещены выручкой от реализации продукции. Только в этом случае достигается наиболее реальный уровень показателей доходности и скорости оборота оборотного капитала, коэффициентов ликвидности и др.

В целях получения более качественной информации для управления оборотными активами обоснована необходимость формирования в системе бухгалтерского учета сведений о долгосрочной, текущей и просроченной дебиторской задолженности, для разграничения которой разработана система дополнительных субсчетов, а также Ведомость аналитического учета расчетов с покупателями и заказчиками.

Актуальным с точки зрения соблюдения принципа осторожности и реальной оценки оборотных активов в бухгалтерской отчетности является создание резерва по сомнительным и безнадежным к получению долгам. Изучение опыта западных стран и детальное рассмотрение практического решения этого вопроса в системе учета Украины и Российской Федерации позволили рекомендовать

наиболее предпочтительный вариант образования резерва — по методу учета счетов дебиторов по срокам оплаты. Его суть заключается в ранжировании дебиторской задолженности по срокам ее непогашения с установлением коэффициентов сомнительности для каждой группы исходя из фактической суммы безнадежной дебиторской задолженности за предшествующие отчетные периоды. Резерв сомнительных долгов позволит точнее отражать размер оборотных активов, исключая из них нереальные к возмещению суммы задолженности. Для более точной идентификации размера оборотного капитала рекомендовано вести отдельный учет расходов будущих периодов и финансовых вложений долгосрочного и краткосрочного характера.

В целях совершенствования содержания и структуры действующего бухгалтерского баланса, увеличения его информационного ресурса и аналитических возможностей, наиболее полного удовлетворения информационных запросов внутренних и внешних пользователей проведена структурная перегруппировка и реструктуризация балансовых позиций по степени ликвидности и срокам погашения. Из состава второго раздела «Оборотные активы» исключены статьи, завышающие реальный размер оборотного капитала, если длительность их оборота превышает один год или операционный цикл. Текущие предоплаченные расходы, которые будут списаны на производство в течение года или одного операционного цикла, а также авансы, выданные поставщикам и подрядчикам, выделены в отдельную группу оборотных активов как наименее ликвидная их часть, поскольку любые предоплаты свидетельствуют об отвлечении средств из оборота и удлинении операционного цикла. Это позволяет без дополнительных аналитических корректировок более точно определять продолжительность операционного и финансового циклов, а также уровень показателей ликвидности.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Основные научные результаты диссертации. Исследование проблем развития и совершенствования бухгалтерского учета, отчетности и анализа в системе управления оборотными активами сельскохозяйственных организаций дало возможность сделать следующие выводы и сформулировать предложения.

1. Изучение различных точек зрения отечественных и зарубежных авторов на определение сущности оборотных активов и оборотного капитала позволило выявить идентичность данных понятий. Оборотный капитал — это обобщающее понятие, объединяющее все элементы оборотных активов в целостную категорию, отличительные признаки которого служат основанием идентификации состава и размера оборотных активов [1, 9—12, 15, 26].

2. Результаты исследования показали, что в настоящее время отсутствует общепризнанная система показателей, характеризующая эффективность использования оборотного капитала. В работе обоснована концепция необходимости разграничения показателей эффективности и интенсивности его использования и отражена их органическая взаимосвязь. В соответствии с ней разработана структурированная система показателей оценки эффективности управления оборотным капиталом, новизна и практическая значимость которой состоит в ее целостности, единстве и комплексности с позиций анализа исследуемого объекта. Одновременно выявлено существование в экономической литературе разногласий ученых, касающихся самой методики расчета данных показателей. В связи с этим уточнена и усовершенствована методика расчета рентабельности оборотного капитала, а также обобщающих и частных показателей его оборачиваемости, что позволяет реально оценивать и прогнозировать их уровень и на их основе принимать более обоснованные управленческие решения [3, 16—19, 23].

3. С учетом роли факторного анализа в оценке эффективности использования оборотного капитала и недостатков действующих методик пересмотрено содержательное наполнение факторных моделей показателей рентабельности оборотного капитала и продолжительности его оборота с позиций системного подхода и предложенных методик их расчета, что позволяет глубже исследовать факторы, точнее оценивать их влияние, полнее выявлять внутривладельческие резервы повышения эффективности использования оборотного капитала сельскохозяйственных организаций [7, 8].

4. Критическая оценка существующих в научной литературе мнений по поводу определения методики расчета длительности операционного, производственного и финансового циклов организации выявила необходимость их дальнейшего совершенствования применительно к специфике сельскохозяйственных организаций. В процессе структуризации оборотных активов по стадиям операционного цикла обоснована целесообразность отнесения авансов, выданных поставщикам, к стадии производственных запасов; животных на выращивании и откорме и расходов будущих периодов — к стадии незавершенного производства; авансов, полученных от покупателей, — к стадии реализации, в результате чего точнее идентифицируются продолжительность нахождения капитала на отдельных стадиях операционного цикла и скорость его трансформации в денежную наличность. Аргументирована также правомерность использования при расчете частных показателей оборачиваемости капитала кредитовых оборотов по отдельным счетам [2, 13, 14].

5. В современных условиях хозяйствования существенно возрастает значимость учетной политики в области управления ресурсным потенциалом и формирования финансовых результатов. С целью повышения точности и каче-

ства формирования информации в системе бухгалтерского учета и отчетности проведен сравнительный анализ альтернативных методов списания материалов, на основании которого доказана нецелесообразность использования метода ЛИФО (что согласуется с рекомендациями МСФО), так как он неадекватно отражает процесс формирования и движения оборотного капитала, а также величину многих показателей финансово-хозяйственной деятельности. С этой же целью в диссертации изучено влияние методов оценки готовой продукции по фактической и усеченной себестоимости на данные показатели и установлено, что применение в учете усеченной себестоимости искажает размер оборотного капитала и значения показателей его использования. В ходе критического изучения действующей практики учета и современных запросов управления обоснована необходимость совершенствования бухгалтерского учета дебиторской задолженности, расходов будущих периодов и финансовых вложений путем введения дополнительных субсчетов для отдельного отражения долгосрочной части данных видов активов, а также просроченной задолженности покупателей. Кроме того, с целью формирования более качественной информации о дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и облегчения порядка создания резерва по сомнительным долгам соискателем разработаны аналитические регистры бухгалтерского учета расчетов с покупателями и заказчиками, позволяющие усилить эффективность контроля за состоянием расчетов с контрагентами организации и формировать более полную информацию для отражения в бухгалтерской отчетности [4, 6, 20—22, 24, 25, 27].

6. Изучение опыта построения бухгалтерских балансов в зарубежных странах, сравнительный анализ их структуры и содержания и выявление сильных и слабых сторон позволили усовершенствовать действующую форму бухгалтерского баланса, для чего его разделы и статьи актива и пассива были научно обоснованно классифицированы в соответствии с принципами содержательности, полезности и аналитичности информации. Такое усовершенствование значительно повышает информационный ресурс бухгалтерского баланса и дает возможность полнее удовлетворять запросы управления оборотными активами [5, 11].

Рекомендации по практическому использованию результатов. Практическое использование результатов диссертационного исследования заключается в возможности применения:

- рекомендаций по уточнению состава оборотных активов — в качестве теоретического базиса для дальнейших научных исследований в данной предметной области, а также совершенствования учетно-аналитического инструментария в системе управления оборотным капиталом;
- разработанной структурированной системы показателей — для оценки и мониторинга эффективности управления оборотным капиталом;

- усовершенствованной методики расчета длительности операционного, производственного и финансового циклов организации, адаптированной к специфике сельскохозяйственного производства, — для улучшения качества проведения экономического анализа деятельности сельскохозяйственных организаций и повышения эффективности управления оборотными активами;

- разработанных методик факторного анализа показателей рентабельности и продолжительности оборота оборотного капитала — с целью углубления аналитических исследований, предупреждения риска в производственно-хозяйственной деятельности и улучшения финансового состояния хозяйствующих субъектов;

- усовершенствованной методики анализа эффективности использования оборотного капитала — в учебном процессе для повышения качества обучения студентов;

- рекомендаций по совершенствованию учета, отчетности и методики оценки оборотных активов — для формирования более достоверной информации в системе управления организацией;

- предложений по совершенствованию содержания и структуры бухгалтерского баланса согласно международным стандартам — с целью более полного удовлетворения потребностей внутренних и внешних пользователей.

Рекомендации по совершенствованию методик бухгалтерского учета, отчетности и анализа эффективности использования оборотных активов применяются в практической деятельности ЗАО «Горы» и РУП «Учхоз БГСХА» (справки о внедрении от 27.04.2007 г. и 17.05.2007 г.), рассмотрены Управлением сельского хозяйства и продовольствия Горецкого райисполкома Могилевской области и Комитетом по сельскому хозяйству и продовольствию Могилевского облисполкома (справки о внедрении от 19.02.2008 г. и 27.02.2008 г.), а также внедрены в учебный процесс УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия» (акт о внедрении от 13.03.2008 г.).

СПИСОК ПУБЛИКАЦИЙ СОИСКАТЕЛЯ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

Статьи в научных рецензируемых журналах

1. Гудкова, Е.А. Концептуальные подходы к сущности капитала при образовании дохода / Е.А. Гудкова, С.В. Гудков // *Агроэкономика*. — 2005. — № 9. — С. 20—22.
2. Гудкова, Е.А. Совершенствование методик определения операционного, производственного и финансового циклов / Е.А. Гудкова, С.В. Гудков // *Вестн. Белорус. гос. с.-х. акад.* — 2006. — № 3. — С. 13—17.
3. Гудкова, Е.А. Методика расчета показателей оборачиваемости капитала / Е.А. Гудкова, Г.В. Савицкая // *Бухгалтерский учет и анализ*. — 2007. — № 2. — С. 3—8.
4. Гудкова, Е.А. Влияние методов оценки материальных ценностей на уровень показателей эффективности и интенсивности использования оборотного капитала / Е.А. Гудкова // *Бухгалтерский учет и анализ*. — 2007. — № 5. — С. 13—16.
5. Гудкова, Е.А. Бухгалтерский баланс как информационный ресурс / Е.А. Гудкова, Г.В. Савицкая // *Финансы, учет, аудит*. — 2007. — № 8. — С. 23—27.
6. Гудкова, Е.А. Анализ чувствительности показателей использования оборотного капитала к методам калькулирования продукции / Е.А. Гудкова // *Аграрная экономика*. — 2007. — № 9. — С. 24—28.
7. Гудкова, Е.А. Совершенствование методики факторного анализа показателей эффективности и интенсивности использования оборотных активов / Е.А. Гудкова, С.В. Гудков // *Вестн. Белорус. гос. с.-х. акад.* — 2008. — № 1. — С. 27—32.
8. Гудкова, Е.А. Факторный анализ показателей эффективности использования оборотного капитала / Е.А. Гудкова // *Бухгалтерский учет и анализ*. — 2008. — № 3. — С. 8—13.

Материалы конференций

9. Гудкова, Е.А. Совершенствование состава оборотного капитала и научно обоснованное формирование его величины / Е.А. Гудкова // *Десятилетие развития сельского хозяйства независимой Литвы: материалы междунар. науч. конф., Каунас, 16 марта 2001 г. / Лит. с.-х. ун-т; редкол.: Д. Раманаускас [и др.]*. — Каунас, 2001. — С. 258—263.
10. Гудкова, Е.А. Экономическая сущность категории оборотного капитала / Е.А. Гудкова // *Экономика и менеджмент: материалы междунар. науч.*

конф., Горки, 12—14 сент. 2002 г.: в 2 ч. / Белорус. гос. с.-х. акад.; редкол.: К.К. Шебеко [и др.]. — Горки, 2003. — Ч. 2. — С. 36—38.

11. Гудкова, Е.А. Совершенствование состава оборотного капитала / Е.А. Гудкова // Учет, анализ и финансы в организациях АПК: состояние и пути совершенствования: материалы междунар. науч.-практ. конф., Горки, 24—26 окт. 2002 г. / Белорус. гос. с.-х. акад.; редкол.: А.С. Чечеткин [и др.]. — Горки, 2003. — С. 170—173.

12. Гудкова, Е.А. Управление оборотным капиталом / Е.А. Гудкова // Оплата труда по конечным результатам и предельные измерения как инструменты повышения эффективности деятельности предприятия: материалы науч.-практ. конф., Бобруйск, 17—18 апр. 2003 г. / Бобруйск. фил. Белорус. гос. экон. ун-та; редкол.: Н.Г. Бобрицкий [и др.]. — Минск, 2003. — С. 363—365.

13. Гудкова, Е.А. Расчет операционного и финансового циклов / Е.А. Гудкова // Оплата труда по конечным результатам и предельные измерения как инструменты повышения эффективности деятельности предприятия: материалы науч.-практ. конф., Бобруйск, 17—18 апр. 2003 г. / Бобруйск. фил. Белорус. гос. экон. ун-та; редкол.: Н.Г. Бобрицкий [и др.]. — Минск, 2003. — С. 365—367.

14. Гудкова, Е.А. Исчисление отдельных составляющих операционного и финансового циклов / Е.А. Гудкова // Наука и образование в условиях социально-экономической трансформации общества: материалы VI междунар. науч.-метод. конф., Минск, 15—16 мая 2003 г.: в 2 ч. / Ин-т соврем. знаний; редкол.: Л.А. Агеева [и др.]. — Минск, 2003. — Ч. 2. — С. 33—35.

15. Гудкова, Е.А. Спорные вопросы в определении экономической сущности и состава оборотного капитала / Е.А. Гудкова // *Osiagniecia transgranicznej wspolpracy polsko-niemieckiej w spoleczno-gospodarczej aktywizacji obszarow przygranicznych*: материалы междунар. науч.-практ. конф., 2003 г. / *Academia Rolnicza w Szczecinie*; редкол.: А. Mickiewicz [и др.]. — Том I. — Szczecin, 2003. — С. 323—326.

16. Гудкова, Е.А. Совершенствование показателей интенсивности использования оборотного капитала / Е.А. Гудкова // Организация производства в условиях рынка: материалы науч.-практ. конф., Горки 6—7 июня 2003 г.: в 2 ч. / Белорус. гос. с.-х. акад.; редкол.: Т.Л. Хроменкова [и др.]. — Горки, 2004. — Ч. 2. — С. 37—38.

17. Гудкова, Е.А. Некоторые вопросы расчета рентабельности оборотного капитала / Е.А. Гудкова // Учет, анализ и финансы в организациях АПК: состояние и пути совершенствования: материалы междунар. науч.-практ. конф., Горки, 23—25 окт. 2003 г. / Белорус. гос. с.-х. акад.; редкол.: А.С. Чечеткин [и др.]. — Горки, 2004. — С. 27—29.

18. Гудкова, Е.А. Показатели эффективности и интенсивности использования оборотного капитала / Е.А. Гудкова // Учет, анализ и финансы в организациях АПК: состояние и пути совершенствования: материалы междунар. науч.-практ. конф., Горки, 23—25 окт. 2003 г. / Белорус. гос. с.-х. акад.; редкол.: А.С. Чечеткин [и др.]. — Горки, 2004. — С. 29—30.

19. Гудкова, Е.А. Система показателей для оценки эффективности управления оборотным капиталом / Е.А. Гудкова // Молодежь и наука XXI века: материалы междунар. науч.-практ. конф., Ульяновск, 21—23 марта 2006 г.: в 2 ч. / Ульянов. гос. с.-х. акад.; редкол.: А.В. Дозоров [и др.]. — Ульяновск, 2006. — Ч. 2. — С. 35—40.

20. Гудкова, Е.А. Совершенствование переоценки материально-производственных запасов / Е.А. Гудкова // Учет, анализ и финансы в организациях АПК: состояние и пути совершенствования: материалы междунар. науч.-практ. конф., Горки, 26—28 мая 2005 г. / Белорус. гос. с.-х. акад.; редкол.: А.С. Чечеткин [и др.]. — Горки, 2006. — С. 42—44.

21. Гудкова, Е.А. Научное обоснование состава материально-производственных запасов / Е.А. Гудкова // Учет, анализ и финансы в организациях АПК: состояние и пути совершенствования: материалы междунар. науч.-практ. конф., Горки, 26—28 мая 2005 г. / Белорус. гос. с.-х. акад.; редкол.: А.С. Чечеткин [и др.]. — Горки, 2006. — С. 177—179.

22. Гудкова, Е.А. Международная практика оценки запасов в бухгалтерской отчетности / Е.А. Гудкова // Rozwoj localny tworzenie warunkow sprzyjajacych racjonalnemu wykorzystaniu potencjalu zasobu skarbu panstwa i jednostek samorzadowych: материалы междунар. науч.-практ. конф., 2006 г. / Academia Rolnicza w Szczecinie; редкол.: А. Mickiewicz [i i.]. — Том III. — Szczecin, 2006. — С. 268—272.

23. Гудкова, Е.А. Финансовые методы оценки интенсивности использования оборотного капитала предприятия / Е.А. Гудкова // Инновации молодых ученых — развитию АПК России: материалы науч.-практ. конф., Великие Луки, 23—24 марта 2006 г.: в 2 ч. / Великолук. гос. с.-х. акад.; редкол.: В.В. Морозов [и др.]. — Великие Луки, 2006. — С. 16—18.

24. Гудкова, Е.А. Совершенствование порядка образования резерва по сомнительным долгам / Е.А. Гудкова // Учет, анализ и финансы в организациях АПК: состояние и пути совершенствования: материалы междунар. науч.-практ. конф., Горки, 27—28 окт. 2006 г. / Белорус. гос. с.-х. акад.; редкол.: С.В. Гудков [и др.]. — Горки, 2007. — С. 270—273.

25. Гудкова, Е.А. Точность определения показателей использования оборотного капитала при различных методах оценки списания материальных ценностей / Е.А. Гудкова // Наука и молодежь: новые идеи и решения: материалы

международ. науч.-практ. конф. молодых исследователей, Волгоград, 14—16 мая 2007 г.: в 2 ч. / Волгоград. гос. с.-х. акад. — Волгоград, 2007. — Ч. 2. — С. 68—71.

Тезисы докладов конференций

26. Гудкова, Е.А. О различных трактовках категории «оборотный капитал» / Е.А. Гудкова // Проблемы учета, анализа, контроля и статистики в условиях реформирования экономики: тез. докл. междунар. науч.-практ. конф., Минск, 17—18 окт. 2002 г. / Белорус. гос. экон. ун-т; редкол.: Н.Е. Заяц [и др.]. — Минск, 2002. — С. 45—47.

27. Гудкова, Е.А. Совершенствование бухгалтерского учета расчетов с дебиторами / Е.А. Гудкова // Облік і контроль на підприємствах АПК: стан на перспективи розвитку: тези доповідей міжнар. наук.-практ. конф., присвяченої 30-річчю кафедри обліку, аналізу та аудиту в АПК, Київ, 4—5 жовтня 2007 р. / Київ. нац. экон. ун-т ім. В. Гетьмана. — Київ, 2007. — С. 46—48.

РЭЗІЮМЭ

Гудкова Алена Аляксандраўна

Удасканаленне ўлікова-аналітычнага рыштунку ў сістэме кіравання абаротнымі актывамі сельскагаспадарчых арганізацый

Ключавыя словы: абаротныя актывы, капітал, абаротны капітал, рэнтабельнасць, абарачальнасць, аперацыйны і фінансавы цыклы, фактарныя мадэлі, метады ацэнкі абаротных актываў, бухгалтарскі баланс.

Мэта даследавання — удасканаленне ўлікова-аналітычнага рыштунку аперацыйнага кіравання абаротнымі актывамі з улікам спецыфікі сельскагаспадарчай вытворчасці і сучасных запытаў кіравання.

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.

Навуковая навізна атрыманых вынікаў заключаецца ва ўдакладненні сутнасці абаротнага капіталу як абагульненай катэгорыі, якая аб'ядноўвае ўсе элементы абаротных актываў у сістэму і валодае ўнутранай і знешняй цэласнасцю; распрацоўцы структураванай сістэмы паказчыкаў эфектыўнасці і інтэнсіўнасці выкарыстання абаротнага капітала; ўдасканаленні метадык іх разліку і правядзення фактарнага аналізу з улікам спецыфікі сельскагаспадарчай вытворчасці, што дазваляе больш дакладна ацэньваць фактары і рэзервы паскарэння абарачальнасці капіталу і павышэння яго даходнасці; распрацоўцы метадык ўліку і ацэнкі сыравіны і матэрыялаў, гатовай прадукцыі, разлікаў з пакупнікамі, а таксама ўдасканаленні бухгалтарскага баланса з мэтай атрымання больш поўнай і дакладнай інфармацыі, неабходнай для кіравання абаротнымі актывамі.

Ступень выкарыстання. Вынікі праведзенага даследавання апрабаваны і выкарыстоўваюцца ва ўлікова-аналітычнай працы ЗАТ «Горы» і РУП «Вучгас БДСГА», а таксама ў навучальным працэсе УА «Беларуская дзяржаўная сельскагаспадарчая акадэмія».

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

РЕЗЮМЕ

Гудкова Елена Александровна

Совершенствование учетно-аналитического инструментария в системе управления оборотными активами сельскохозяйственных организаций

Ключевые слова: оборотные активы, капитал, оборотный капитал, рентабельность, оборачиваемость, операционный и финансовый циклы, факторные модели, методы оценки оборотных активов, бухгалтерский баланс.

Цель исследования — совершенствование учетно-аналитического инструментария оперативного управления оборотными активами с учетом специфики сельскохозяйственного производства и современных запросов управления.

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.

Научная новизна полученных результатов заключается в уточнении определения сущности оборотного капитала как обобщающей категории, объединяющей все элементы оборотных активов в систему, обладающую внутренней и внешней целостностью; разработке структурированной системы показателей эффективности и интенсивности использования оборотного капитала; усовершенствовании методик их расчета и проведения факторного анализа с учетом специфики сельскохозяйственного производства, что позволяет более точно оценивать факторы и резервы ускорения оборачиваемости капитала и повышения его доходности; разработке методик учета и оценки сырья и материалов, готовой продукции, расчетов с покупателями, а также в совершенствовании бухгалтерского баланса с целью получения более полной и точной информации, необходимой для управления оборотными активами.

Степень использования. Результаты проведенного исследования апробированы и применяются в учетно-аналитической работе ЗАО «Горы» и РУП «Учхоз БГСХА», а также внедрены в учебный процесс УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия».

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

SUMMARY

Gudkova Alena Aleksandrovna

The development of the accounting-analytical tools in the management system of current assets of agricultural organizations

Key words: current assets, capital, working capital, profitability, turnover, operational and financial cycles, factorial models, methods of an estimation of current assets, accounting balance.

The goal of research — perfection of accounting-analytical toolkit of operative management by current assets in view of special character of the agricultural production and modern inquiries of management.

Methods of research: observation, comparison, analysis and synthesis, system approach, induction and deduction, decomposition and aggregation, modelling, algorithmization, system diagrams, special methods of accounting and economic analysis.

The scientific novelty of the obtained results consists in specification of definition of the essence of the working capital, as the generalizing category uniting all elements of current actives in system, possessing internal and external integrity; to development of the structured system of parameters of efficiency and intensity of use of the working capital; improvement of the method of their calculation and carrying out of the multifactor analysis in view of specificity of the agricultural production that allows to estimate more precisely factors and reserves of acceleration turnover the capital and increase of its profitableness; to development of the accounting methods and the estimation of raw materials and materials, finished goods, debts with buyers, and also in perfection of accounting balance with the purpose of reception of more full and exact information necessary for management by current assets.

Degree of use. Results of the research are used in accounting-analytical work of JSC «Gory» and State Enterprise «Uchhoz BSAA», and also introduced into educational process of the Belarusian state agricultural academy

Range of application: scientific researches, practical activities of experts of accounting-economic services and heads of the agricultural organizations, and also in educational process of high schools.

Редактор *Г.В. Андропова*
Корректор *Е.И. Кожушко*
Технический редактор *О.В. Амбарцумова*
Компьютерный дизайн *Ю.Н. Лац*

Подписано в печать 02.05.2008. Формат 60×84/16. Бумага офсетная. Гарнитура Times New Roman. Офсетная печать. Усл. печ. л. 1,4. Уч.-изд. л. 1,2. Тираж 70 экз. Заказ

УО «Белорусский государственный экономический университет».
Лицензия издательская № 02330/0056968 от 30.04.2004.
220070, Минск, просп. Партизанский, 26.

Отпечатано в УО «Белорусский государственный экономический университет».
Лицензия полиграфическая № 02330/0148750 от 30.04.2004.
220070, Минск, просп. Партизанский, 26.