

Таким образом, при выборе агрессивного подхода роль собственных финансовых ресурсов в финансировании деятельности снижается, а уровень финансового риска повышается. В целом же использование агрессивного подхода к финансированию активов сельскохозяйственной организации не противоречит вопросам обеспечения финансовой устойчивости, платежеспособности и эффективности деятельности предприятия в перспективе. Однако стоит уделить внимание соотношению долгосрочных и краткосрочных активов. Как показал анализ, снижение доли долгосрочных активов в общей их сумме приводит к снижению уровня финансового риска, особенно это важно для организаций, выбравших агрессивный подход к финансированию активов. Кроме того, для претворения данного подхода в жизнь необходимо обеспечить эффект финансового рычага на уровне 30-50% от уровня экономической рентабельности.

УДК 631.162:336.763(476.6)

ФИНАНСИРОВАНИЕ АКТИВОВ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ ГРОДНЕНСКОЙ ОБЛАСТИ

Куклик С. Н.

УО «Гродненский государственный аграрный университет»
г. Гродно, Республика Беларусь

При изучении стратегии развития финансовых ресурсов целесообразно определить направления вложения их в активы, т. е. необходимо рассмотреть не только структуру самих финансовых ресурсов, но и то, какие объемы финансовых ресурсов вложены в основные и краткосрочные средства, сколько их находится в финансовой и нефинансовой форме, насколько оптимально их соотношение.

В экономической литературе все активы организации делятся на финансовые и нефинансовые. Финансовые активы сельскохозяйственных организаций делятся на мобильные активы, представленные краткосрочной дебиторской задолженностью, денежными средствами и краткосрочными финансовыми вложениями; и немобильные финансовые активы, которые включают долгосрочные финансовые вложения и долгосрочную дебиторскую задолженность.

Нефинансовые активы подразделяются на долгосрочные и краткосрочные нефинансовые активы. К долгосрочным нефинансовым активам относятся основные средства, нематериальные активы, незавер-

шенное строительство, а к краткосрочным – запасы и затраты, готовую продукцию.

Данная классификация активов организации, на наш взгляд, наиболее приемлема для оценки стратегии формирования и использования финансовых ресурсов, поскольку, как отмечается в экономической литературе, финансовые и нефинансовые активы характеризуются разным уровнем финансового риска и должны финансироваться с учетом этих особенностей.

С целью проведения анализа все активы сельскохозяйственных организаций Гродненской области были разделены по вышеизложенному принципу.

Согласно концепции, предложенной Абрютиной М. С. [1], финансовое равновесие и устойчивость финансового положения достигаются, если нефинансовые активы покрываются собственным капиталом, а финансовые – заемным. Запас устойчивости увеличивается по мере превышения собственного капитала над нефинансовыми активами или по мере превышения финансовых активов над заемным капиталом. Противоположное отклонение от параметров равновесия в сторону превышения нефинансовых активов над собственным капиталом свидетельствует о потере устойчивости.

Таблица – Группировка сельскохозяйственных организаций Гродненской области по структуре активов, %

Показатели	Группы по доле финансовых активов в общей сумме активов								
	2012 г.			2013 г.			2014 г.		
	до 1%	от 1 до 5%	от 5 до 15%	до 1%	от 1 до 5%	от 5 до 15%	до 1%	от 1 до 5%	от 5 до 15%
Количество организаций в группе	9	61	15	12	64	9	17	57	11
Доля финансовых активов в общей сумме активов в среднем по группе	0,01	0,03	0,08	0,01	0,02	0,14	0,01	0,02	0,10

Как показал анализ, в структуре активов сельскохозяйственных организаций финансовые активы занимают очень маленький удельный вес. Их доля не превышает 15% в 100% хозяйств, а у 20% этот показатель меньше 1% в 2014 г. В связи с этим данный подход к оценке финансовой устойчивости не корректен. Ведь в большинстве организаций данное равновесие не достигается, однако их финансовое состояние оценивается как устойчивое, и эти организации платежеспособны.

Между тем, принцип деления активов на финансовые и нефинансовые заслуживает отдельного внимания, и эта классификация может

быть положена в основу разработки подходов к финансированию активов сельскохозяйственными организациями.

УДК 657 (075.8)

ЗНАЧЕНИЕ ОЦЕНКИ ОБЪЕКТОВ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА В СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

Кулиш Н. В.

ФГБОУ ВО Ставропольский государственный аграрный университет
г. Ставрополь, Россия

Результаты деятельности экономических субъектов определяются за отчетный период на основании учета всех фактов хозяйственной жизни, обобщенных при помощи денежного измерителя посредством оценки. Целью оценки является определение фактической себестоимости свершившегося хозяйственного факта. Оценка активов и расходов играет различные роли в системе бухгалтерского учета. Оценка активов характеризует наличную стоимость капитала организации, ее ценность как имущественного комплекса. Оценка расходов отражает величину оборотного капитала, подлежащего восстановлению из выручки, поступающей от операционной деятельности данной организации. Двудеиная роль оценки основных элементов капитала накладывает свой отпечаток на ее формы и методики учета.

На современном этапе развития экономики России основным направлением повышения качества, надежности и полезности учетно-информационного обеспечения является использование в российской практике бухгалтерского учета основных принципов международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). В этой связи для российских сельскохозяйственных организаций важное значение имеет практическое применение положений IAS 41 «Сельское хозяйство», оперирующего такими понятиями, как «биологический актив» и «справедливая стоимость».

В основе концепции справедливой стоимости лежит идея, что экономический субъект будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и что у него отсутствует намерение или необходимость ликвидации объектов, либо проведение какой-либо сделки на неблагоприятных для себя условиях. Справедливая стоимость актива или обязательства должна поддаваться надежному определению. Если организация не может узнать точной величины справедливой стоимости, то она может определить некий диапазон обоснованных расчетных оценок. Разброс значений в данном диапазоне не должен быть значи-