

Крайне тщательно следует подходить к определению стоимости консигнационного товара, к порядку расчетов между партнерами, к распределению всех дополнительных расходов по реализации товаров (хранение, страхование, перевозка и т.д.) и другим существенным условиям, которые могут быть различными и которые оказывают непосредственное влияние на бухгалтерский учет.

Обобщая все вышесказанное, можно сделать вывод о том, что для каждого отдельного случая необходимо детально проработать содержание договоров консигнации (комиссии) и выбрать наиболее оптимальный вариант для каждой из сторон сделки. Это позволит отразить в бухгалтерском учете консигнационные операции наиболее эффективным и выгодным для субъектов хозяйствования Республики Беларусь способом.

*А.А. Добровольский, О.Г. Вацило, Т.И. Гулевич,*  
студенты БГЭУ (Минск)

### **Разработка дискриминантной модели для оценки риска банкротства сельскохозяйственных предприятий**

Банкротство предопределено самой сущностью рыночных отношений, которые сопряжены с неопределенностью достижения конечных результатов и риском потерь. Для его диагностики в зарубежных странах широкое применение получил мультипликативный дискриминантный анализ, который позволяет выразить уровень риска банкротства одним числовым значением, а не субъективной оценкой многообразных факторов. Это широко известные модели Альтмана, Лиса, Тафлера, Тишоу и других видных западных экономистов.

Однако, как показало тестирование, использование данных моделей в нашей республике для оценки риска банкротства сельскохозяйственных предприятий невозможно в силу различий методик учета инфляционных процессов и разных структур капитала. В связи с этим нами была поставлена задача разработать модель, которая бы учитывала специфику данной отрасли на современном этапе.

Для создания такой модели нами собрана информация по 100 колхозам и совхозам республики за четыре последних года и на ее основании рассчитаны 24 финансовых коэффициента по каждому наблюдению. С помощью корреляционного и многомерного факторного анализа этих коэффициентов установлено, что наибольшая доля варибельности признаков приходится на следующие факторы:

$x_1$  — доля собственного оборотного капитала в формировании текущих активов;

- $x_2$  — приходится оборотного капитала на рубль основного, р.;
- $x_3$  — коэффициент оборачиваемости совокупного капитала;
- $x_4$  — рентабельность активов предприятия, %;
- $x_5$  — коэффициент финансовой независимости (доля собственного капитала в общей валюте баланса).

Данные показатели положены нами в основу разработки дискриминантной факторной модели, которая получила следующее выражение:

$$Z = 0,111x_1 + 13,239x_2 + 1,676x_3 + 0,515x_4 + 3,00x_5.$$

Константа сравнения = 8. Если величина  $Z$ -счета больше 8, то риск банкротства малый или отсутствует. При значении  $Z$ -счета меньше 8 риск банкротства присутствует: от 8 до 5 — небольшой, от 5 до 3 — средний, ниже трех — большой, ниже 1 — стопроцентная несостоятельность.

Тестирование данной модели по исследуемой выборке предприятий показало, что с ее помощью довольно реально оценивается финансовое состояние субъектов хозяйствования и степень вероятности их банкротства.

**З.А. Дударь,**  
студентка БГЭУ (Минск)

### **Совершенствование начисления амортизации в условиях рыночной экономики**

Основные средства — это материальные активы, приобретаемые для использования в хозяйственной деятельности предприятия. Совершенствование учета основных средств и начисление амортизации имеет огромное значение в создавшихся экономических условиях.

В процессе эксплуатации основные средства постепенно изнашиваются, и их стоимость частями переносится на продукцию, работы, услуги при помощи амортизационных отчислений. Важным моментом является определение метода амортизации, выбор которого значительно влияет на финансовые результаты, налоговые отчисления и должен быть отражен в уставной политике каждого предприятия. В настоящее время в промышленно развитых странах используется около 30 методов начисления амортизации. Самые распространенные виды амортизации: постоянная (или линейная), ускоренная, прогрессивная, депрессивная, удвоенная.

Наибольшее распространение в нашей практике получили постоянная и ускоренная амортизации. Первый метод основан на регулярном и равномерном распределении стоимости основных фондов

□□□□□□□□ □□□□□□□□ □□□□□□□□ □□□□□□□□. □□□□□□□□.  
□□□□□□□□ □□□□□□□□□□ □□□□□□□□ □□□□□□□□. □□□□□□□□.