

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

в течение периода службы объекта. Сущность второго заключается в перенесении стоимости основных средств в более сжатые сроки. Утвержденная в установленном порядке, норма годовой амортизации увеличивается, но не более чем в два раза. Использование этого метода ведет к уменьшению налогооблагаемой прибыли и к снижению налоговых поступлений в бюджет. Но в случаях, когда самортизированное оборудование продолжает работать, прибыль несколько возрастает и постепенно авансированные таким образом на технический процесс средства возвращаются в бюджет. Это равнозначно отсрочке налоговых платежей. Для стимулирования обновления машин и оборудования малые предприятия могут в первый год эксплуатации списывать дополнительно до 20 % первоначальной стоимости основных фондов со сроком службы до трех лет. Этот порядок может использоваться как в сочетании с методом ускоренной амортизации, так и при обычных ставках отчислений.

Огромную роль в развитии инвестиционных процессов и аккумуляции ресурсов играет создание амортизационного фонда на предприятиях. Фонд предполагает наличие реально стоящих за ним денежных средств, которые должны использоваться в соответствии с его целями и задачами. Однако в том номинальном виде, в котором он существует в настоящее время, в ряде случаев он не имеет под собой реальных финансовых ресурсов для замены выбывающих и восстановления изношенных средств труда. Это обусловлено тем, что в условиях интенсивных инфляционных процессов денежные средства, направляемые в амортизационный фонд, через некоторое время уже не имеют той ценности, и эффективное обновление основных средств без привлечения дополнительных источников невозможно. Поэтому многим предприятиям приходится привлекать средства налогооблагаемой прибыли, причем разница между суммой, необходимой для обновления основных фондов, и средствами амортизационного фонда льготируется при обложении налогом на недвижимость, что, конечно, снижает налоговые поступления в бюджет.

На основании всего вышеизложенного можно сделать вывод о том, что применение ускоренного метода амортизации является наиболее приемлемым в нынешних экономических условиях.

Ю.А. Жинь,
студентка БГЭУ (Минск)

Проблемы учета и анализа финансовых результатов в торговле

Ориентация белорусской экономики на рыночные отношения требует изменения отношения к прибыли, что обусловлено ее осо-

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