

В Республике Беларусь рассчитывать себестоимость единицы услуги не всегда возможно, поэтому расчет калькуляции ведется поэтапно. Сначала рассчитывают себестоимость n количества услуг, определяется себестоимость одной единицы услуги. Прибыль — это разница между отпускной ценой и себестоимостью услуги.

Отношения сторон по оказанию услуг регулируются соглашениями в виде письменных договоров или разовых документов, подтверждающих заказ услуг со стороны заказчиков.

Значительный удельный вес в себестоимости кейтеринговых услуг занимают транспортные расходы, которые распределяют по видам оказываемых услуг, пропорционально стоимости отпущенных на выездные мероприятия кулинарных блюд и кондитерских изделий.

Для организации учета затрат, связанных с оказанием услуг в организациях общественного питания, используют счет 44 «Расходы на реализацию», где учитываются расходы по реализации продукции, товаров, услуг.

Таким образом, кейтеринг становится популярным в Республике Беларусь, но необходимо разработать законодательную базу по кейтерингу. Целесообразно формировать цену на эту услугу исходя из рыночных условий, но для этого нужно создать рынок кейтеринговых услуг.

Литература

1. Услуги // Кейтеринг в Минске [Электронный ресурс]. — 2011. — Режим доступа: <http://catering.hotel-service.by/service>. — Дата доступа: 11.04.2011.
2. *Кожарский, В.В.* Кейтеринг / В.В. Кожарский // Бухучет. — 2009. — № 19. — С. 91—93.
3. *Кабушкин, Н.И.* Менеджмент гостиниц и ресторанов: учеб. пособие / Н.И. Кабушкин, Г.А. Бондаренко. — 2-е изд. — Минск: Новое знание, 2001. — 216 с.

А.Л. Сенкевич
БГЭУ (Минск)

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА ДЛЯ ПРОГНОЗИРОВАНИЯ ВЕРОЯТНОСТИ БАНКРОТСТВА

Динамичная ситуация на мировых рынках заставляет предприятия развиваться под влиянием процессов, происходящих в экономике и диктующих новую модель поведения. Неизменной остается только цель деятельности — получение прибыли. Современная экономическая наука имеет в своем арсенале большое количество разнообразных при-

емов и методов прогнозирования финансовых показателей, в том числе в плане оценки возможного банкротства, но все они основаны на изучении бухгалтерского баланса.

Существуют три основных подхода диагностики вероятности банкротства, которые основаны на применении: 1) анализа обширной системы критериев и признаков; 2) ограниченного круга показателей; 3) интегральных показателей, рассчитанных с помощью скоринговых, матричных моделей или моделей мультипликативного дискриминантного.

В Республике Беларусь все предприятия можно разделить на три группы: финансово устойчивые, финансово неустойчивые и кризисные.

В соответствии с действующим законодательством анализ деятельности предприятий для диагностики их несостоятельности в Республике Беларусь проводится с применением ограниченного круга показателей: коэффициента текущей ликвидности ($K_{ТЛ}$); коэффициента обеспеченности собственным оборотным капиталом ($K_{ОСС}$); коэффициента обеспеченности финансовых обязательств активами (K_3); коэффициента обеспеченности просроченных обязательств активами (K_4). Если величина данных коэффициентов превышает уровень нормативных значений, то это свидетельствует о критической ситуации, при которой предприятие не сможет рассчитаться по своим обязательствам, даже распродав все свое имущество. Такая ситуация может привести к реальной угрозе ликвидации предприятия посредством процедуры банкротства.

За рубежом для оценки риска банкротства и кредитоспособности предприятий широко используются факторные модели известных западных экономистов Альтмана, Таффлера, Тишоу и др., разработанные с помощью многомерного дискриминантного анализа.

Британские ученые Р. Таффлер и Г. Тишоу предложили четырехфакторную модель Z-счета. Если значение показателя более 0,3, то у организации есть хорошие долгосрочные перспективы, а если этот показатель менее 0,2, то попадание организации в группу банкротов более чем вероятно. Наиболее широкую известность получила модель Альтмана. Если значение $Z < 1,23$, то это признак высокой вероятности банкротства, тогда как значение $Z > 1,23$ свидетельствует об обратном.

Использование таких моделей не может быть однозначно эффективным, ведь с момента их разработки прошло довольно много времени. Тестирование предприятий с помощью данных моделей показало, что они не в полной мере подходят для оценки риска банкротства субъектов хозяйствования Республики Беларусь. Изменились и многие нормативы. Универсальных моделей, которые бы идеально подходили для всех отраслей экономики даже отдельно взятой страны, не может быть, так как в силу особенностей разных отраслей значимость отдель-

ных индикаторов существенно различается. Поэтому заслуживает внимания именно подход к разработке подобных моделей: они должны разрабатываться для каждой отрасли, периодически уточняться в соответствии с новыми статистическими данными с учетом новых тенденций и закономерностей в экономике. Недостатком дискриминантных моделей является отсутствие четких границ для отнесения предприятий к классу банкротов и небанкротов.

Более совершенными методами построения кризис-прогнозных моделей являются нелинейные модели бинарного выбора, которые учитывают качественное различие явлений. Для построения логит-регрессии использована информация бухгалтерских балансов по 2850 сельскохозяйственным предприятиям республики за 2008 г. На основании данной информации рассчитаны 18 коэффициентов, которые оказывают наиболее существенное влияние на степень финансовой устойчивости/неустойчивости сельскохозяйственных предприятий и из числа которых отбирались наиболее значимые для построения кризис-прогнозной модели.

Для того чтобы определить вероятность попадания предприятий в группу более рентабельных, а значит подверженных банкротству в меньшей степени, необходимо провести логит-регрессионный анализ, в результате которого получилась модель с использованием следующих показателей: x_1 — рентабельность собственного капитала; x_2 — коэффициент оборачиваемости оборотного капитала; x_3 — коэффициент финансовой зависимости; Z — результирующий показатель.

И на последней стадии анализа рассчитываем вероятность попадания предложенных предприятий в ту или иную группу по степени рентабельности. Для этого, используя рассчитанное нами уравнение, находим значение Z для всех предприятий массива. Затем, используя полученный результат, рассчитаем вероятность по формуле

$$F = \frac{e^z}{1 + e^z}.$$

Рассчитанное значение F характеризует искомую вероятность попадания предприятия в группу рентабельных.

Проанализировав с помощью данной модели 961 предприятие, получили, что у 75 предприятий (7,8044 %) рентабельность устойчивая и вероятность банкротства самая низкая, у 290 предприятий (30,1769 %) существует вероятность неустойчивой рентабельности. Самыми очевидными причинами столь низкой рентабельности среди предприятий сельскохозяйственной отрасли являются кризис, начавшийся в 2008 г., и недополученная прибыль за счет неурожая.