

певної сукупності матеріалів і документів. Ефективність результатів проведення санації визначається відповідними організаційно-економічними критеріями.

У процесі досягнення цілей фінансової санації суб'єкти управління повинні виконувати функціональні управлінські заходи, спрямовані на вирішення таких фінансових питань:

забезпечення формування достатнього обсягу фінансових ресурсів для безперервного функціонування підприємства;

забезпечення ліквідності та стійкої платоспроможності, а також ефективного використання сформованого обсягу фінансових ресурсів у розрізі основних напрямів, діяльності підприємства;

досягнення оптимальності управління грошовими потоками;

досягнення максимальної величини та якості прибутку при зниженні венчурності інвестування виробничо- економічної діяльності;

оптимізація співвідношення активи-прибуток-ефективність-ризик;

дотримання золотого правила фінансово-економічного розвитку підприємства, а також золотого правила системного розвитку підприємства, які забезпечують врахування у єдності основних економічних і фінансових критеріїв розвитку підприємства, в основу яких покладено зростання власного капіталу та ринкової вартості підприємства, а також формування оптимальних пропорцій в системі балансу підприємства і забезпечення конгруентності строків, на які мобілізуються фінансові ресурси;

забезпечення стійкої конкурентоспроможності діяльності підприємства в майбутніх періодах.

Висновки та напрямок подальших досліджень. Отже, запропоновані в роботі теоретико-методичні підходи щодо удосконалення управління фінансовою санацією підприємства шляхом виокремлення інституціональних, функціональних та фінансово-економічних складових організаційно-економічного механізму такого управління сприятимуть більш ефективному здійсненню процесу виведення підприємств із кризового стану. Запропонований механізм дозволить отримати найбільш чітку картину кризового фінансового стану підприємств, спрогнозувати розвиток окремих факторів, що представляють загрозу банкрутства, та їх негативні наслідки, а також конкретизувати форми і методи майбутнього фінансового оздоровлення підприємств.

Список літератури

1. **Бланк И. А.** Финансовый менеджмент: учебный курс / И. А. Бланк. – [2-е изд., перераб. и доп.]. – К.: Эльга, Ника-Центр, 2004. – 656 с.
2. **Титов М. І.** Банкрутство: Матеріально-правові та процесуальні аспекти / За наук. ред. В. М. Гайворонського. — Х.: Консум, 1997.-326 с.
3. **Енциклопедичний словник бізнесмена: Менеджмент, маркетинг, інформатика/За заг. ред. М.І. Молдованова.** - К.: Техніка, 1993.-543 с.
4. Закон України “Про відновлення платоспроможності боржника або визнання його банкрутом” N 2343-III від 14 травня 1992 року, зі змінами та доповненнями [Електронний ресурс]. – Режим доступу : www.rada.gov.ua
5. Постанова правління НБУ „Про затвердження положення про застосування Національним банком України заходів впливу до комерційних банків за порушення банківського законодавства” від 04.02.98 №38.- зі змінами та доповненнями [Електронний ресурс]. – Режим доступу : www.rada.gov.ua

Рукопис подано до редакції 01.04.2013

УДК 622.012:330.142.211.4

В.А. КАЛИНИЧЕНКО, д-р техн. наук, проф., Е.В. КАЛИНИЧЕНКО, канд. економ. наук, доц., Л.В. СПИВАК, преподаватель, ГВУЗ «Криворожский национальный университет»

КОНЦЕПЦИЯ АМОРТИЗАЦИОННОЙ ПОЛИТИКИ ГОРНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ

Предложены новые направления инвестиционной деятельности горных предприятий. Показаны условия формирования амортизации на предприятиях горнодобывающего комплекса, проведен анализ используемых методов амортизации.

Проблема и ее связь с научными и практическими задачами. Воспроизводство основных фондов горнорудного предприятия один из важнейших факторов активизации инвестици-

онной деятельности в горной промышленности Украины. В настоящее время обновление, модернизация и замена устаревшего оборудования, становятся главными факторами повышения отдачи основных фондов, роста прибыли, производительности труда и в конечном счете увеличения экономического потенциала горнорудной отрасли.

Горнодобывающая промышленность относится к числу базовых отраслей Украины, а предприятия отрасли являются экспортно-ориентированными. Это предопределяет приоритетное развитие технического перевооружения действующих горных предприятий с целью повышения эффективности горного производства в целом. Основные производственные фонды - важнейшая часть средств производства и поэтому они играют решающую роль в экономике горного предприятия. Так, в частности, хозяйственная деятельность горного предприятия оценивается в зависимости от объема, сохранности и эффективности использования производственных фондов. Стоимость производственных фондов в горнорудной промышленности исчисляется десятками миллиардов гривен и постоянно увеличивается; темпы её роста составляет примерно 20-25% в год.

Анализ исследований и публикаций. Основным источником воспроизводства основных фондов являются амортизационные отчисления и часть прибыли направляемая на расширенное воспроизводство средств труда и поэтому их формированию должно быть уделено особое внимание со стороны системы управления. Решения данной проблемы осуществляется как на общегосударственном уровне [1], так и на уровне исследования отдельных вопросов формирования амортизационной политики предприятий. Однако вопросам формирования амортизационной политики предприятия с учетом различных нормативных сроков эксплуатации горной техники, внедрению лизинга как формы воспроизводства основных фондов, не уделено должного внимания.

Постановка задачи. Горнорудные предприятия с подземным способом разработки имеют ряд специфических особенностей. Основная из них - значительное влияние на физический износ оборудования оказывают горно-геологические условия разрабатываемого месторождения: мощность и угол падения рудного тела, крепость и буримость пород, характер вмещающих пород, их водоносность, горное давление и др. Кроме объема добычи руды, предусмотренного производственной программой на текущий период, предприятия выполняют комплекс горно-проходческих работ. Постоянный рост (с начала 90-х годов) коэффициента износа основных фондов горнодобывающих отраслей обусловленный диспропорцией между их выбытием и вводом, привел к накоплению на горных предприятиях устаревшего оборудования, технико-экономический уровень и степень использование которого весьма низкие.

Причины низкой эффективности воспроизводства основных фондов:

недостатки формирования структуры парка горной техники (особенно вспомогательного оборудования);

неоправданный рост цен на горную технику;

низкая надежность оборудования и невысокое качество ремонта оборудования.

Анализ статических данных по основным фондам показывает тотальный износ основных фондов базовой отрасли до 80-90%, Украина вышла на 3 место в мире по травматизму по статистике ООН, что тоже связано с физическим износом техники. Неоправданный рост цен на горную технику сопровождается удорожанием воспроизводства единицы мощности (производительности) и снижением фонда отдачи. Для устранения этих причин необходимо выполнить комплекс мер, которые реально будут способствовать воспроизводству основных фондов. К их числу необходимо отнести: правильный выбор метода амортизации, возврат к нормативным срокам службы горного оборудования, внедрение лизинга в связи с «нехваткой» собственных средств, а также стимулирующая льгота по налогу на прибыль предприятий, применение метода ускоренной амортизации - это реальный источник воспроизводства основных производственных фондов.

Таким образом, целью данной работы является развитие научных основ улучшения инвестиционной деятельности горных предприятий на основе совершенствования амортизационной политики предприятий, с учетом использования новых рыночных инструментов.

Изложение материала и результаты. Введение в действие П(С)БУ 7 «Основные средства» с 1 июля 2000 г., которое отменило трехлетнее табу на амортизацию в бухгалтерском учете и дало возможность предприятию самостоятельно решать такие вопросы, как определение сро-

ка эксплуатации основных средств, выбор метода амортизации основных средств и определение ликвидационной стоимости объекта не изменило амортизационной политики горных предприятий. Метод начисления амортизации на горных предприятиях Кривбасса (подземные горные работы) существовавший до 2012 г., по методу определенному законом «О налогообложении прибыли предприятий» [2] (налоговый метод), был нецелесообразным для горной техники. Нормы амортизации в налоговом методе экономически не обоснованы и не отражали тяжелых условий эксплуатации машин в горной промышленности, а также были установлены без привязки к нормативным срокам эксплуатации.

Например: Погрузочная машина ППН-3 - 3-я группа основных фондов, годовая норма амортизация – 15%, а с 01.01.2004 – 24%. Амортизационный период по налоговому методу составлял $\approx 4,2$ года, в то время как нормативный срок для ППН - 2,5 года.

Проведенный анализ статистических данных начисления амортизации за 2011 г. «Картотека основных средств производства» по шахтам ПАО «КЖРК»: «Родина», «Гвардейская», им. Ленина, «Октябрьская», ПАО «ЕвразСуша Балка»: им. Фрунзе, «Юбилейная», показал, что все эти предприятия продолжали использовать налоговый метод для начисления бухгалтерской экономической амортизации. Распространение налогового метода начисления амортизации на бухгалтерский учет не давало ожидаемого экономического результата, так как база для начисления амортизации не совпадала, а значит, и отличались суммы амортизации. Например, проценты по кредитам, полученным на приобретение основных средств, П(С)БУ 7 не позволяет относить к первоначальной стоимости, а налоговый метод, наоборот, требовал это делать.

Существующие 5 методов [3] начисления амортизации для бухгалтерских целей тоже не отражают экономических интересов горного предприятия, так как не позволяют в кратчайшие сроки сформировать собственные ресурсы для воспроизводства основных фондов. Определение срока полезного использования объекта основных фондов согласно П(С)БУ 7 «Основных средств» [3] носят рекомендательный характер, то есть опять не учитывают нормативные сроки службы горного оборудования.

Экономическая роль амортизации состоит в фактическом возмещении стоимости действующих основных средств воспроизводства, в то же время амортизационные отчисления (экономическая бухгалтерская амортизация) отражает реальное обесценивание основного капитала горных предприятий в ходе производства и относится на расходы их деятельности. Таким образом, предприятия из-за такой амортизационной политики лишили себя возможности сформировать собственные резервы для воспроизводства основных средств и повышения эффективности производства.

Внедрение лизинга как новой формы рынка средств производства играет важную роль для обновления технической базы горных предприятий. Лизинг это предпринимательская деятельность направленная на инвестирования собственных или привлеченных финансовых средств. Отличие лизинга от аренды состоит в том, что фирма (лизингодатель), как правило, оборудование не забирает назад. Через некоторое время горное предприятие (заказчик) выкупает его по остаточной стоимости. Объектом лизинга могут быть машины, оборудование, транспортные средства, различная техника.

В современных условиях хозяйствования, когда основные фонды горных предприятий полностью (физически и морально) устарели и требуют замены, лизинг может сыграть важную роль для обновления технической базы горных предприятий и стать едва ли не единственным инструментом финансирования.

И наконец, горным предприятиям необходимо воспользоваться стимулирующей льготой по налогу на прибыль до 2017 года согласно закона «О стимулировании инвестиционной деятельности в приоритетных отраслях экономики Украины», который вступил в силу с 1 января 2013 года, а также получить право на применение метода ускоренной амортизации основных средств [1].

На рис. 1 предложены основные направления воспроизводства основных фондов горной отрасли.

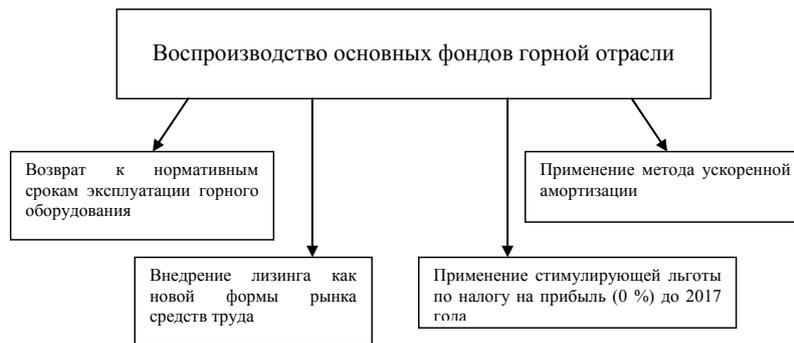


Рис. 1. Основные направления воспроизводства основных фондов горной отрасли

Выводы. На основе результатов проведенного анализа авторами предлагаются следующие мероприятия:

создать экономическую и правовую базу для внедрения рациональных уровней возмещения и обновления основного капитала горнорудных предприятий, а именно создание нормативного документа в виде инструкции по начислению амортизации на основе

П(С)БУ 7, которая должна носить не рекомендательный характер, а установленную методику расчета;

разграничить начисление амортизационных отчислений на горное оборудование в соответствии с экономической и налоговой ролью амортизации;

внедрить прямолинейный метод начисления амортизации согласно П(С)БУ 7, так как суть этого метода заключается в том, что сумма амортизации зависит от срока эксплуатации горной техники (нормативного срока);

при установлении срока службы (эксплуатации) горной техники учитывать интенсивность ее использования и физический износ;

создать банк данных основного капитала горных предприятий по группам в соответствии с характером и нормативными сроками его использования и износа;

внедрить для каждой группы основного капитала экономически обоснованные нормы для начисления экономической амортизации и диапазоны допустимых отклонений, в пределах которых горные предприятия выбирают конкретные нормы экономической амортизации самостоятельно;

использовать лизинг как новую форму рынка основных средств;

воспользоваться стимулирующей льготой по налогу на прибыль [1] до 2017 года;

получить право на применение метода ускоренной амортизации [1];

Ключевую роль при выборе метода начисления амортизации на горную технику должны играть короткие нормативные сроки службы основных фондов, что позволит быстрее обновлять активную часть основных фондов, особенно парк машин и оборудования.

Практическая реализация предлагаемых направлений позволит существенно повысить эффективность воспроизводства основных фондов и обеспечит более высокий уровень накопления капитальных инвестиций.

Список литературы

1. Закон «О стимулировании инвестиционной деятельности приоритетных отраслях Украины» от 1 января 2013 года.
2. Закон «О налогообложении прибыли предприятий» от 22 мая 1997 года.
3. П(С)БУ 7 «Основные средства» от 1 июля 2000 года.

Рукопис подано до редакції 22.03.13

УДК 622:7

Є.К. БАБЕЦЬ, канд. техн. наук, С.Я. ГРЕБЕНЮК, аспірант
НДГРІ, ДВНЗ «Криворізький національний університет»

РОЗРОБКА ОПТИМАЛЬНОЇ СИСТЕМИ ЦІНОУТВОРЕННЯ НА ЗАЛІЗОРУДНУ ПРОДУКЦІЮ ПРИ ОРГАНІЗАЦІЇ БІРЖОВОЇ ТОРГІВЛІ В СУЧАСНИХ УМОВАХ РИНКУ

Виявлено недосконалість існуючих методів економічної оцінки якості залізорудної продукції. Розроблено інтегральний показник якості залізорудної продукції з метою практичної реалізації при ціноутворенні у збутовій діяльності і біржовій торгівлі, що приводить різні види залізорудної продукції до commodity.