

Бугаев А. предлагает отражать расходы на качество продукции на счете 20 «Основное производство» отдельными статьями либо на отдельных субсчетах к этому счету: «Затраты на качество», «Затраты на повышение качества», «Затраты на обеспечение качества продукции» и «Потери от несоответствия». В течение месяца по дебету счета 20 «Основное производство» в разрезе вышеупомянутых субсчетов или статей будут отражаться все затраты, связанные с качеством продукции и его повышением, а по окончании месяца с кредита счета 20 «Основное производство» они будут списаны на счета 08 «Капитальные вложения», 20 «Основное производство», 23 «Вспомогательные производства», 25 «Общепроизводственные расходы», 26 «Общехозяйственные расходы», 28 «Брак в производстве» и другие – в зависимости от источников.

Выбор конкретной схемы отражения затрат на счетах бухгалтерского учета зависит непосредственно от предприятия и закрепляется ежегодно в его учетной политике.

### **Литература:**

1. Основные положения по составу затрат, включаемых в себестоимость продукции (работ, услуг), утв. Министерством экономики Республики Беларусь от 26.01.1998 №19-12/397, Министерством статистики и анализа Республики Беларусь от 30.01.1998 №01-21/8, Министерством финансов Республики Беларусь от 30.01.1998 №3, Министерством труда Республики Беларусь от 30.01.1998 №03-02-07/300.
2. Типовой план счетов бухгалтерского учета. Утв. Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 30.05.2003 N 89.
3. Бугаев А. Об учете затрат на качество. // [www.pravo.kulichki.ru/dop/vbuh/vbuh0556.htm](http://www.pravo.kulichki.ru/dop/vbuh/vbuh0556.htm).
4. Кожарский В. В. Анализ количественных и качественных параметров продукции промышленных предприятий. // Планово-экономический отдел. – 2005. - № 8.

## **РОЛЬ УСТАВНОГО ФОНДА В ФОРМИРОВАНИИ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА**

**Автор: Петручик Марина Владимировна,  
студентка 4 курса экономического факультета  
Научный руководитель: О.В. Сенокосова, ст. преподаватель  
Брестский государственный технический университет**

Капитал субъектов хозяйствования формируется как за счет собственных, так и за счет заёмных источников. Идеальной ситуацией является, когда основным источником финансирования является собственный капитал. Необходимость в собственном капитале обусловлена требованиями самофинансирования предприятия. Он является основой их самостоятельности и независимости. Особенность собственного капитала в том, что он инвестируется на долгое время и подвергается наибольшему риску. Чем больше его доля в общей сумме источников и меньше доля заёмных средств, тем выше буфер, который защищает кредиторов от убытков, а, следовательно, меньше риск потери.

Однако нужно учитывать, что собственный капитал ограничен в размере. Кроме того, финансирование деятельности предприятия только за счет собственных средств не всегда выгодно для него. В то же время, с другой стороны, если у предприятия средства созданы в основном за счет краткосрочных обязательств, то его финансовое положение будет неустойчивым, риск снижения платежеспособности предприятия увеличится.

Для инвесторов более надежна ситуация, если доля собственного капитала у клиента более высокая. Это исключает финансовый риск. Предприятия же, как правило, заин-

интересованы в привлечении заемных средств. Получив заемные средства под меньший процент, чем экономическая рентабельность предприятия, можно расширить производство, повысить рентабельность собственного капитала.

От того, насколько оптимально соотношение собственного и заемного капитала, во многом зависит финансовое положение предприятия.

В составе собственного капитала могут быть выделены две основные составляющие: инвестированный капитал, т.е. капитал, вложенный собственниками в предприятие; и накопленный капитал, т.е. капитал, созданный на предприятии сверх того, что было первоначально авансировано собственниками.

При оценке финансовой устойчивости предприятия большое значение имеют показатели оценки структуры капитала. С их помощью можно предвидеть и предупредить грозящую предприятию неплатежеспособность, банкротство. Оценка изменений, которые произошли в структуре капитала, может быть разной с позиции инвесторов и с позиции предприятия.

В разных отраслях сложились своего рода нормативы соотношения заемных и собственных средств. В отраслях, где низкий коэффициент оборачиваемости капитала, плечо финансового рычага не должно превышать 0,5. В других отраслях, где оборачиваемость капитала высокая, коэффициент может быть выше 1.

Важной для действующего предприятия целью также является сохранение источника дохода, т.е. собственного капитала. Значимость его для жизнеспособности и финансовой устойчивости предприятия настолько высока, что она получила законодательное закрепление в части требований о минимальной величине уставного фонда, соотношении уставного фонда и стоимости чистых активов, возможности выплаты дивидендов в зависимости от соотношения чистых активов и суммы уставного и резервного фонда.

Стремление к получению сиюминутного дохода и максимально возможному изъятию прибыли говорит о том, что по субъективным или объективным причинам цель "зарабатывания" является первостепенной в системе приоритетов собственников предприятия или команды управления. Это, в свою очередь, означает, что цель сохранения капитала для обеспечения долгосрочного устойчивого функционирования предприятия отступает на второй план.

Наоборот, капитализация, или реинвестирование, полученной прибыли и, как следствие, увеличение собственного капитала способствуют повышению финансовой устойчивости. Реинвестирование чистой прибыли выступает альтернативой привлечения иных источников финансирования, в частности, таких, как кредиты банка или спонтанное увеличение кредиторской задолженности.

Следует иметь в виду, что финансирование из заемных источников предполагает соблюдение ряда условий, обеспечивающих определенную финансовую надежность предприятия. Плата за пользование заемными средствами, имеющая, как правило, фиксированный размер, создает дополнительный финансовый риск для собственников в случае непредвиденных обстоятельств, таких, как падение спроса на продукцию, рост затрат, изменение процентных ставок. В условиях сложного финансового положения это может стать причиной утраты платежеспособности: предприятия оказываются не в состоянии обеспечить большой приток средств, необходимый для покрытия возросших расходов.

Реинвестирование прибыли является источником увеличения собственного капитала и, следовательно, способствует его сохранению. Вместе с тем растущая величина собственного капитала делает все более сложным обеспечение прежнего уровня отдачи на вложенный собственный капитал.

Необходимость анализа отдельных статей собственного капитала связана с тем, что каждая из них является характеристикой правовых и иных ограничений способности предприятия распорядиться своими активами.

Анализ состава статей собственного капитала позволяет выявить его основные функции:

- 1) обеспечение непрерывности деятельности;
- 2) гарантия защиты капитала, кредитов и возмещения убытков;
- 3) участие в распределении полученной прибыли;
- 4) участие в управлении предприятием.

В отличие от иных источников образования активов определенная часть собственного капитала, а именно уставный фонд, представляя собой стабильную неизменную величину, обеспечивает предприятию юридическую возможность существования. Так, обязательным условием функционирования предприятия является сохранение уставного фонда на уровне не ниже, чем предусмотренная законом минимальная величина.

Необходимость соблюдения этого требования вытекает из того, что собственники (за исключением таких форм коммерческих предприятий, при которых участники несут ответственность своим имуществом по обязательствам предприятия, например полное товарищество) не несут персональной ответственности по обязательствам организации, а претензии кредиторов могут распространяться только на активы предприятия.

В этих условиях необходима правовая и экономическая защита интересов кредиторов в случае стремления собственников или администрации к «проеданию» собственного капитала, что равносильно перемещению риска осуществления неэффективной производственно-коммерческой деятельности на кредиторов.

В качестве гарантии защиты интересов кредиторов выступает соблюдение обязательного требования наличия чистых активов, стоимость которых по величине должна быть не меньше, чем зарегистрированный уставный фонд.

Особое место в реализации гарантии защиты кредиторов занимает резервный фонд, главная задача которого состоит в покрытии возможных убытков и снижении риска кредиторов в случае ухудшения экономической конъюнктуры. Чем больше резервный фонд, тем большая сумма убытков может быть компенсирована и тем большую свободу маневра получает руководство предприятия при преодолении убытков.

Функция возмещения убытков, построенная по принципу приоритетности прав кредиторов и возлагающая весь риск производственно-коммерческой деятельности на собственников, приводит к ущемлению их имущественных прав, что, в свою очередь, компенсируется участием в прибылях и управлении предприятием. В отличие от кредиторов, чьи претензии на активы, как правило, фиксированы, собственники имеют право на всю прибыль, остающуюся в распоряжении предприятия.

Для каждого учредителя функции участия в прибыли и управлении определяются, в первую очередь, его долей в уставном фонде. (Например, удельный вес привилегированных акций в составе уставного фонда предприятия не может превышать 10%).

Исходя из этого, определяются доля собственника в выручке от ликвидации, право голоса, право на участие в общем собрании, право на дивиденды, преимущественное право на приобретение новых акций при увеличении уставного фонда и другие принципиальные условия.

При формировании структуры собственного капитала необходимо учитывать особенности каждой его составляющей, уставного фонда.

Состав источников уставного фонда определяется организационно-правовой формой создаваемого предприятия. В качестве источников уставного фонда могут выступать:

- бюджетные ассигнования;
- средства централизованных фондов и резервов, создаваемых в министерствах, ведомствах, концернах, ассоциациях;
- акционерный капитал;
- вклады участников и других предприятий и др.

Для целей данного исследования анализ собственного капитала целесообразно проводить на основе следующих показателей:

– коэффициент соотношения собственного и заемного капитала, так называемое, плечо финансового рычага ( $K1$ ).

Если значение коэффициента больше единицы, то это свидетельствует о потере финансовой независимости и достижение критической точки, показывает долю привлечения долгосрочных кредитов и займов для финансирования активов наряду с собственными средствами.

Данный коэффициент отражает, сколько заемных средств привлечено на денежную единицу собственных и на сколько каждая денежная единица долга подкреплена собственностью.

– удельный вес уставного фонда в составе собственного капитала по формуле:

$$K2 = \frac{\text{Уставный фонд}}{\text{Собственный капитал}},$$

– доля собственного капитала в совокупных пассивах – коэффициент собственности (автономии) ( $K3$ ).

Данный показатель является количественным измерителем сохранения капитала. Он характеризует соотношение интересов собственников предприятия и владельцев акций, заимодавцев и кредиторов, поскольку он характеризует долю средств, вложенных собственниками в общую стоимость имущества предприятия. Желательно поддерживать на достаточно высоком уровне значение коэффициента автономии. Оптимальное значение – не менее 0,5. Это позволит обеспечить стабильную структуру источников средств (капитала).

Расчет рассмотренных показателей проведен на основе ряда предприятий Республики Беларусь и Чехии в таблице 1.

Результаты проведенного анализа свидетельствуют о нормальной структуре капитала большинства анализируемых предприятий, так как коэффициент соотношения заемного и собственного капитала превышает 0,5. Это является одним из признаков, положительно характеризующих финансовое положение предприятий.

По полученным результатам можно сделать вывод, что иностранные предприятия больше внимания уделяют величине уставного фонда, в отличие от отечественных предприятий, которые уделяют внимание прибыли. Удельный вес уставного фонда в собственном капитале большинства отечественных предприятий незначительный, в то время как зарубежные предприятия имеют величину этого показателя гораздо выше.

Причиной такой ситуации явились инфляционные процессы в экономике, и проводимые правительством деноминации денежной единицы, направленность стратегии предприятий на получение прибыли и ее «проедание», что является недопустимым в условиях сильной рыночной экономики. В отличие от остальных статей бухгалтерского баланса, которые изменяются с течением времени, сумма уставного фонда остается фиксированной и подлежит изменению в установленном порядке. Все это привело к ситуации, когда большое количество отечественных предприятий имеют незначительный удельный вес уставного фонда не только в общем, а и в собственном капитале.

Таблица 1. Анализ собственного капитала

Наименование предприятий	К1		К2		К3	
	Расчет	Уровень показателя	Расчет	Уровень показателя	Расчет	Уровень показателя
1	2	3	4	5	6	7
1) РУПП «Брестский машиностроительный завод»	3625 / 21690	0,167	362 / 21690	0,0167	21690 / 25255	0,8588
2) ИЧУТПП «Нестор»	29422 / 293178	0,100	87554 / 293178	0,2986	293178 / 322600	0,9088
3) ЧУП «Пинск-древ – Евро – Мебель»	919395 / 1555852	0,591	1515 / 1555852	0,00097	1555852 / 4184266	0,3718
4) ОАО «Металлист»	1497,7 / 3036,5	0,493	3362 / 3036,5	1,0	3036,5 / 4533,3	0,6698
5) ОАО «Мозырский НПЗ»	456619 / 1020976	0,447	1977 / 1020976	0,0019	1020976 / 1469647	0,6947
6) ОАО «Минсксельстрой»	314 / 3277	0,096	39 / 3277	0,0119	3277 / 3591	0,913
7) ОАО «Борисовский молочный комбинат»	3798 / 11871	0,320	11142 / 11871	0,939	11871 / 15669	0,758
8) ОАО «Мозырский НПЗ»	358190 / 1482842	0,242	1977 / 1482842	0,0013	1482842 / 1841032	0,8054
9) АО «Алта» (Чехия)	121375 / 257867	0,471	140000 / 257867	0,5429	257867 / 1512658	0,1705

Увеличение или уменьшение уставного фонда отражают лишь после внесения соответствующих изменений в учредительные документы организации. Изменение уставного фонда (увеличение или уменьшение) может осуществляться по решению общего собрания учредителей и должно быть зарегистрировано в исполнительном комитете.

Увеличение уставного фонда может осуществляться за счет:

◆ собственных источников средств предприятия:

1) средств нераспределенной прибыли прошлых лет. При этом в бухгалтерском учете направление прибыли в уставный фонд отражается следующей записью:

Дебет 84 – Кредит 80 – увеличение уставного фонда за счет нераспределенной прибыли;

2) средств добавочного фонда, который образуется за счет прироста стоимости оборотных и внеоборотных активов:

Дебет 83/2 – Кредит 80 – увеличение уставного фонда за счет добавочного фонда

3) средств резервного фонда:

Дебет 82 – Кредит 80 – увеличение уставного фонда за счет средств резервного фонда;

◆ привлечения средств собственников (акционеров):

4) денежных и неденежных вкладов учредителей (собственников);

Дебет 75/1 – Кредит 80 – увеличение уставного фонда за счет дополнительных взносов;

Дебет 01 (04,07,08,10,41) – Кредит 75 – на стоимость основных средств (нематериальных активов, оборудования к установке, незавершенного капитального строительства, материалов и товаров)

Дебет 50 (51,52) – Кредит 75 – на стоимость денежных средств, вносимых в кассу (расчетный, валютный счета).

5) дивидендов учредителей (собственников);

Дебет 84 – Кредит 75/2 – на стоимость начисленных дивидендов.

Дебет 75/2 – Кредит 68 – на сумму налога на доходы.

Дебет 75/1 – Кредит 80 – на сумму изменения уставного фонда.

Дебет 75/2 – Кредит 75/1 – направление дивидендов на увеличение уставного фонда предприятия.

Увеличение уставного фонда акционерных обществ осуществляется за счет:

1) увеличения номинальной стоимости акций:

Дебет 50, (51) – Кредит 75 – поступление денежных средств за реализацию акций;

Дебет 75 – Кредит 83/2 – отражен эмиссионный доход от реализации акций по цене сверх номинала.

2) выпуска дополнительных акций, что отражается на счетах бухгалтерского учета аналогично формированию уставного фонда ОАО.

Однако при увеличении уставного фонда необходимо учитывать, что его размер не должен превышать величину чистых активов предприятия. В противном случае уставный фонд необходимо уменьшить до величины чистых активов. Это можно сделать за счет:

1) направления средств уставного фонда в резервный фонд предприятия, что отражается бухгалтерской записью: Дебет 80 – Кредит 82.

2) направления средств уставного фонда на покрытие убытка прошлых лет бухгалтерской записью:

Дебет 80 – Кредит 84 – на разницу между величиной уставного фонда и стоимостью чистых активов.

3) вследствие выкупа акций у акционеров, что отражается комплексом бухгалтерских записей:

Дебет 81 – Кредит 50, 51, 52 – оплата выкупленных акций.

Дебет 80 – Кредит 81 – по мере аннулирования выкупленных акций у акционеров.

Дебет 81 – Кредит 92/1 – на сумму превышения номинальной стоимости выкупленных акций над фактическими расходами по выкупу акций.

Дебет 92/2 – Кредит 81 – на сумму превышения фактических расходов по выкупу акций у акционеров над их номинальной стоимостью.

Однако уменьшение номинальной стоимости акций (в акционерных обществах) или размера вкладов учредителей в уставном фонде организации одновременно вызовет увеличение суммы пассивов, принимаемых к расчету чистых активов (появится задолженность перед учредителями), а значит, уменьшит стоимость чистых активов.

Снижение размера уставного фонда не повлечет уменьшение стоимости чистых активов в случае корреспонденции счета 80 (не участвующего в расчете стоимости чистых активов) с бухгалтерским счетом, который также не участвует в этом расчете.

## Литература:

1. Анализ собственного капитала. // Бухгалтерский учет. – 1999. – №1.
2. Войткевич Е.А., Деревцов В.Ф., Кашинский Ю.И. и др. / Правовые основы ведения бизнеса в Республике Беларусь – Мн.: Интерпрессервис, 2003 – 832с.
3. Гриценко М.Ф., Дудич З.З., Ивуть Р.Б. и др. Предпринимательская деятельность Учебн. пособие. В 2-ух частях. Часть 1. Организац. основы. Мн.: БГПА, 1995г. – 228 с.
4. Ладутько Н.И., Борисевский П.Е. Бухгалтерский учёт /Под общей ред. Н.И. Ладутько – 4-е изд., перераб. и доп. – Мн.: ООО «ФУ Аинформ», 2004.
5. Левкович О.А. Бухгалтерский учет: Учебн пособие – 3-е изд, перераб, и доп / О.А. Левкович., И.Н. Бурцева – Мн.: Амалфея, 2005 – 800 с.
6. Лемеш В. Расчеты с учредителями по формированию уставного фонда // Налоги и бухгалтерский учет. – 2005. – №17.
7. О внесении изменении в Постановление кабинета министров Республики Беларусь от 12.02.1996г. №92 «Об утверждении положения о проведении экспертизы достоверности оценки имущества, вносимого в виде надежного вклада в уставный фонд юридического лица». Постановление кабинета министров Республики Беларусь 22.05.2001 №737 (в редакции от 20.10.2003г. №1389).
8. Справочник директора предприятия / Под ред. М.Г. Лапусты. 5-е изд., испр., измен. и доп. – М. : ИНФРА – М, 2001, 750 с.
9. Ускевич Т. Учет резервного фонда // Налоги и бухгалтерский учет. – 2005. – №17.
10. Экономика предприятия: Учеб. Пособие/В.п. Волков, А.И. Ильтн, В.И. Станкевич и др.; Под общ.ред А.И. Ильина, В.П. Волкова – М.: Новое знание, 2003 – 677 с.

## БУХГАЛТЕРСКИЙ АСПЕКТ ЛИКВИДАЦИОННОГО ПРОИЗВОДСТВА

*Автор: Меречко Вера Михайловна, студентка 4 курса  
экономического факультета*

*Научный руководитель: О.В. Сенокосова, ст. преподаватель,  
Брестский государственный технический университет*

Финансовое здоровье белорусской экономики в последнее время заметно окрепло, упрочились ее позиции и на внешнем рынке, и все же количество неблагоприятных предприятий в различных отраслях остается высоким. По данным Департамента по санации и банкротству Министерства экономики в информационную базу данных на 1 октября 2005 года включено около 5 тысяч организаций, половина из которых (2390) неплатежеспособны. Потенциальные банкроты составляют 7%. Президент поручил максимально снизить количество убыточных предприятий в нашей стране. Перед правительством стоит задача либо проводить санацию, либо ликвидировать банкротов.

С момента принятия Указа Президента Республики Беларусь от 12 ноября 2003г. № 508 «О некоторых вопросах экономической несостоятельности (банкротства)» произошло разделение ранее тождественных понятий – «экономическая несостоятельность» и «банкротство»:

– **банкротство** – неплатежеспособность, имеющая или приобретающая устойчивый характер, признанная решением хозяйственного суда о банкротстве с ликвидацией должника;

– **экономическая несостоятельность** – неплатежеспособность, имеющая или приобретающая устойчивый характер, признанная решением хозяйственного суда об экономической несостоятельности с санацией должника (решение о санации).

**Ликвидационное производство** – процедура конкурсного производства, применяемая к должнику, признанному банкротом, с целью ликвидации должника и освобождения его от долгов, продажи имущества должника и соразмерного удовлетворения требований кредиторов.