

Л.А. ЛЕОНОВА, к.е.н., доцент,
Донецкий национальный технический университет

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА ИЗЪЯТОГО КАПИТАЛА В АКЦИОНЕРНЫХ ОБЩЕСТВАХ

В настоящее время в Украине продолжается реформирование бухгалтерского учета в целях внедрения Международных стандартов финансовой отчетности. Зарубежные инвесторы не доверяют национальным стандартам в Украине и выдвигают свои правила по трансформации финансовой отчетности. Однако процедура трансформации финансовой отчетности промышленного предприятия стоит сотни тысяч долларов, поэтому далеко не все компании могут себе это позволить.

Положение в Украине сегодня усугубляет тенезация украинской экономики, что приводит к раздутию затрат с целью минимизации налогов, сокрытию прибыли, выводу капитала за рубеж. В этой связи сегодня чрезвычайно актуальным для украинских предприятий является совершенствование системы бухгалтерского учета на основе достижения прозрачности и достоверности представления информации для различных пользователей, в том числе для налоговой инспекции и для органов контрольно-ревизионного управления.

Эффективное управление капиталом как основная составляющая системы управления, способно обеспечить получение позитивных результатов хозяйственной деятельности отечественных предприятий. Однако результативность работы в значительной степени зависит от глубины анализа для поиска управленческих решений.

Понятие капитала трактуется по-разному с точки зрения экономической теории и бухгалтерского учета. В экономической теории капитал представляет собой совокупную величину основного и оборотного капитала, то есть величину всех средств, имеющихся на предприятии. В бухгалтерском учете собственный капитал выступает элементом основного балансового уравнения (активы = собственный капитал + обязательства + доходы – расходы), описанного еще в 15м веке итальянским математиком Лукой Пачоли [1]. В практике бывшего СССР наблюдалось преобразование этого уравнение, как активы равны пассивам. При этом пассивы характеризовались как источник собственных средств (одним из которых был уставный фонд) и заемных средств предприятия.

В условиях рыночной экономики управлению собственным капиталом уделяется большое внимание, поскольку капитал-это основа развития рыночных отношений. Однако, из-за долгого отсутствия в нашей практике этого понятия, сегодня возникает не мало вопросов, касающихся

отражения собственного капитала в финансовой отчетности отечественных предприятий и применения различных методик анализа финансовой устойчивости предприятий.

Общие проблемы учета и анализа собственного капитала в условиях рыночной экономики исследовались многими экономистами Украины. Большое внимание им уделили в своих трудах Голов С.Ф. [2], Гавриленко В.А. [3] и др.

Однако вопросы учета отдельных видов собственного капитала, таких как изъятый капитал, в современных условиях экономики раскрыты недостаточно и требуют дополнительных исследований.

В этой связи целью исследования стала разработка целостной научной концепции ведения бухгалтерского учета изъятых капиталов на основе анализа альтернативных методов оценки и возможной корреспонденции счетов.

Главная идея (научная концепция) исследования – создание новых подходов в бухгалтерском учете изъятых капиталов для обеспечения представления качественной и достоверной информации в финансовой отчетности акционерных обществ.

Объектом исследования является процесс бухгалтерского учета собственного капитала акционерных обществ.

Трансформация бухгалтерского учета в Украине с 2000го года закрепила новое понимание капитала, соответствующее международным стандартам бухгалтерского учета, согласно которому собственный капитал – это часть в активах предприятия, которая остается после вычета обязательств. Это определение характеризует собственный капитал в условиях предприятий разных форм собственности.

Экономическая сущность этого определения сводится к тому, собственный капитал – это активы, финансируемые за счет средств, вложенных в предприятие собственниками. На момент формирования предприятия собственный капитал равен уставному капиталу или уставному и дополнительному капиталу, если рыночная стоимость акций акционерного предприятия превышает их номинальную стоимость. Такой капитал называют вложенным, заработанный же капитал связывают с накапливаемой в балансе нераспределенной прибылью [2].

Согласно действующим национальным стандартам бухгалтерского учета в Украине, изъятый капитал – это фактическая себестоимость акций собственной эмиссии или долей, выкупленных у участников.

Требования к порядку приобретения, реализации и аннулирования выкупленных акций определены Положением о приобретении, реализации и аннулировании акционерными обществами собственных акций (утверждено ГКЦБФР от 19.04.200 №42) [4]. Согласно Положению акционерное общество не имеет права выкупа акций если:

еще не оплачены все ранее выпущенные акции

с целью аннулирования в случае, если номинальная стоимость оставшихся акций станет меньше уставного капитала.

Акционерное общество должно оповестить акционеров о намерении выкупа акций не позднее, чем за 30 дней. Акционер, который намерен продать свои акции должен подать заявление с указанием своего имени, места проживания, количества, категории акций к продаже. Акционерное общество принимает решение с указанием цены выкупа и сроков погашения.

Учет ведется по фактической себестоимости приобретения на счете 45 «Изъятый капитал», который имеет субсчета: 451 «Изъятые акции», 452 «Изъятые вклады и паи», 453 «Прочий изъятый капитал»[5].

К примеру, на основании решения собрания акционеров акционерным обществом выкуплены 10 000 акций, номинальной стоимостью 10 грн. по 20 грн. за акцию. Оплата осуществляется по безналичному расчету. При выкупе акций было оплачено за услуги по выкупу 2000 грн. В учете делаются следующие записи:

- 1) отражение выкупа акций у акционеров
Дебет счета 451 Кредит счета 672 – 200 000 грн.
- 2) отражение расходов по выкупу акций
Дебет счета 452 Кредит счета 685 – 2000 грн.
- 3) осуществление расчетов по акциям
Дебет счета 672 Кредит счета 311 – 200 000 грн.
Дебет счета 685 Кредит счета 311 – 2000 грн.

Таким образом, балансовая стоимость выкупленных акций составит 202 000 грн. Она является фактической себестоимостью их выкупа. Однако, в мировой практике учет по фактической себестоимости не является единственно возможным. Есть и другие подходы, так, например выкупленные акции могут отражаться и по номинальной стоимости.

Собственные акции являются финансовыми инструментами корпораций. Операции с долевыми финансовыми инструментами регулируются П(С)БУ 13 «Финансовые инструменты» [7], который был разработан на основе международного стандарта 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации».

Надо отметить, что в настоящее время в национальной практике применение метода учета по фактической себестоимости утверждено в Положениях (стандартах) бухгалтерского учета, однако отсутствуют указания и рекомендации по оценке себестоимости реализации выкупленных акций. Так, возможно целесообразным было бы введение в учет выкупленных акций альтернативных методов: прямой идентификации, ФИФО и средневзвешенной себестоимости, используемых в американской практике [6].

Применение этих методов можно продемонстрировать на примере с использованием системы счетов в Украине. Предположим, что в начале

года акционерное общество осуществило эмиссию 200 000 простых акций номинальной стоимостью 5 грн. и реализовало их по 6 грн. В результате этих операций в бухгалтерском учете возникли кредитовое сальдо по счету 40 «Уставный капитал» в сумме 1000 000 грн. (номинальная стоимость акций) и кредитовое сальдо по счету 421 «Эмиссионный доход» (превышение стоимости реализации акций над их номинальной стоимостью). Через некоторое время акционерное общество выкупило у акционеров 10 000 акций, табл. 1.

Таблица 1 – Выкупленные акции

Дата выкупа	Количество акций	Цена одной акции, грн	Стоимость выкупленных акций, грн
20.05	3 000	12	36 000
01.07	2 000	14	28 000
10.08	5 000	16	80 000
	10 000	-	144 000

Выкупленные акции учитываются по дебету контр пассивного счета 451 «Изъятые акции». Эти акции должны быть аннулированы или перепроданы в течение срока, не превышающего один год.

Далее, предположим, что со временем выкупленные акции были частично реализованы и частично аннулированы, табл. 2.

Таблица 2 – Реализация выкупленных акций

Дата реализации	Количество акций	Цена одной акции, грн	Стоимость реализации акций, грн
01.10	2 500	17	42 500
20.10	1 000	18	18 000
02.11	2 000	16	32 000
01.12	1 000	-	аннулированы
	6 500		92 500

Средняя себестоимость одной акции равна 14,4 грн. (144 000/10 000).

При использовании метода средневзвешенной стоимости себестоимость реализованных акций и дополнительный капитал рассчитаны в табл. 3.

Таблица 3 – Расчет себестоимости реализации акций и дополнительного капитала по методу средневзвешенной.

Дата реализации	Расчет себестоимости	Себестоимость реализации	Стоимость реализации	Дополнительный
-----------------	----------------------	--------------------------	----------------------	----------------

	реализации акций	акций, грн	акций	капитал
01.10	2 500 * 14,4	36 000	42 500	6 500
20.10		14 400	18 000	3 600
02.11	2 000 * 14,4	28 000	32 000	4 000
01.12	1 000 * 14,4	14 400	аннулирован ы	(9 400)
-	-	92 800	92 500	4 700

На основании данных табл. 3 в учете делаются следующие записи:

- 1) дебет счета 46 кредит счета 451 – 78 400 грн. (на сумму себестоимости повторно выпущенных в оборот акций);
- 2) дебет счета 46 кредит счета 42 – 14 100 грн. (на сумму сформированного дополнительного капитала при реализации акций);
- 3) дебет счета 311 кредит 46 – 92 500 грн. (при поступлении на текущий счет денежных средств от перепродажи собственных акций).

При отражении в учете аннулированных акций делается следующая корреспонденция счетов:

- 1) дебет счета 40 кредит счета 451 – 5 000 грн (на сумму номинальной стоимости акций);
- 2) дебет счета 42 кредит счета 451 – 9 400 грн. (на сумму уменьшения дополнительного капитала вследствие превышения себестоимости выкупа акций над их номинальной стоимостью).

При использовании метода ФИФО себестоимость реализованных акций дополнительный капитал рассчитаны в табл. 4.

Таблица 4 – Расчет себестоимости реализации акций и дополнительного капитала по методу ФИФО.

Дата реализа ции	Расчет себестоимости реализации акций	Себестои мость реализации акций, грн	Стоимость реализации акций	Дополни тельный капитал
01.10	2 500 * 12	30 000	42 500	12 500
20.10	500 * 12 + 500 * 14	13 000	18 000	5 000
02.11	1 500 * 14 + 500 * 16	29 000	32 000	3 000
01.12	1 000 * 16	16 000	аннулированы	(11 000)
-	-	88 000	92 500	9 500

На основании данных табл. 4 в учете делаются следующие записи:

- 1) дебет счета 46 кредит счета 451 – 72 000 грн. (на сумму себестоимости повторно выпущенных в оборот акций);
- 2) дебет счета 46 кредит счета 42 – 20 500 грн. (на сумму сформированного дополнительного капитала при реализации акций);

3) дебет счета 311 кредит 46 – 92 500 грн. (при поступлении на текущий счет денежных средств от перепродажи собственных акций).

При отражении в учете аннулированных акций делается корреспонденция счетов:

1) дебет счета 40 кредит счета 451 – 5 000 грн (на сумму номинальной стоимости акций);

2) дебет счета 42 кредит счета 451 – 11 000 грн. (на сумму уменьшения дополнительного капитала вследствие превышения себестоимости выкупа акций над их номинальной стоимостью).

При использовании метода прямой идентификации себестоимость выкупленных акций необходимо фиксировать в аналитическом учете по каждому акционеру. Условно предположим, что акции были выкуплены у акционеров А, Б, В (табл. 5)

Таблица 5 – Выкупленные акции и учет акционеров

Дата выкупа	Акционеры	Количество акций	Цена одной акции, грн	Стоимость выкупленных акций, грн
20.05	А	3 000	12	36 000
01.07	Б	2 000	14	28 000
10.08	В	5 000	16	80 000
	-	10 000	-	144 000

Тогда при перепродаже выкупленных акций, используя метод прямой идентификации, необходимо регистрировать, какие акции по их прежним владельцам, номерам и выкупной стоимости перешли к новым акционерам.

Так, если допустить, что акции выкупали акционеры Д, К, С таким образом: акционер Д выкупил 2 500 акций акционера А, акционер К выкупил 1000 акций акционера В, акционер С выкупил 2000 акций акционера Б, а аннулировано было 1000 акций, принадлежавших акционеру В, получим расчет себестоимости реализации проданных акций и дополнительного капитала при методе прямой идентификации (табл. 6).

Таблица 6 – Расчет себестоимости реализации акций и дополнительного капитала по методу прямой идентификации.

Дата реализации	Расчет себестоимости реализации акций	Себестоимость реализации акций, грн	Стоимость реализации акций	Дополнительный капитал
01.10	2500 * 12	30 000	42 500	12 500
20.10	1000 * 16	16 000	18 000	2 000
02.11	2000 * 14	28 000	32 000	4 000

01.12	1000 * 16	16 000	аннулирован ы	(11 000)
-	-	90 000	92 500	7 500

На основании данных табл. 6 в учете делаются следующие записи:

1) дебет счета 46 кредит счета 451 – 74 000 грн. (на сумму себестоимости повторно выпущенных в оборот акций);

2) дебет счета 46 кредит счета 42 – 18 500 грн. (на сумму сформированного дополнительного капитала при реализации акций);

3) дебет счета 311 кредит 46 – 92 500 грн. (при поступлении на текущий счет денежных средств от перепродажи собственных акций).

При отражении в учете аннулированных акций делается корреспонденция счетов:

1) дебет счета 40 кредит счета 451 – 5 000 грн (на сумму номинальной стоимости акций);

2) дебет счета 42 кредит счета 451 – 11 000 грн. (на сумму уменьшения дополнительного капитала вследствие превышения себестоимости выкупа акций над их номинальной стоимостью).

На основе оборотов по использованным счетам рассчитано влияние методов оценки себестоимости реализации акций на собственный капитал компании (табл. 7).

Таблица – 7 Влияние выбора метода оценки себестоимости реализации акций на собственный капитал компании.

	Уставный капитал (счет 40)	Изъятый капитал (счет 45)	Дополнительный капитал (счет 42)	Собственный капитал, сумма гр.2-4
1	2	3	4	5
Средневзвешенной стоимости	(5 000)	(144 000) 78 400 14 400	14 100 (9 400)	(51 500)
ФИФО	(5 000)	(144 000) 72 000 16 000	20 500 (11 000)	(51 500)
Прямой идентификации	(5 000)	(144 000) 74 000 16 000	18 500 (11 000)	(51 500)

Таблица демонстрирует отсутствие влияние выбора метода оценки себестоимости реализованных акций на общую величину собственного капитала. Однако, отдельные статьи баланса, такие как «Изъятый капитал» и «Дополнительный капитал» отличаются при использовании разных методов, в сумме оказывая одинаковое влияние на изменение собственного капитала. Дополнительный капитал, сформированный от операций с одними акциями, может использоваться неограниченно для операций с другими акциями в случаях, если цена их перепродажи окажется ниже цены их выкупа.

Таким образом, исследования показали, что экономическая сущность дополнительного капитала от операций с изъятыми акциями отличается от экономической сущности эмиссионного дохода, формируемого при первоначальном размещении акций. В этой связи неправильным является использование субсчета 421 «Эмиссионный доход» для операций с выкупленными акциями. Целесообразным будет введение к счету 42 «Дополнительный капитал» специального субсчета «Дополнительный капитал от операций с изъятыми акциями», например, это может быть субсчет 427.

Если стоимость продажи ранее выкупленных акций меньше, чем их себестоимость, то на сумму превышения уменьшаются:

- 1) дополнительный капитал, при его наличии, при этом делается запись
- дебет счета 427 кредит счета 451
- 2) нераспределенная прибыль, при отсутствии кредитового сальдо на субсчете 427, при этом делается запись
- дебет счета 441 кредит счета 451.

Эмиссионный же доход может уменьшаться только при аннулировании выкупленных акций и только в размере, приходящемся на эти акции при первоначальном размещении. Так, если обратиться к предыдущему примеру, можно отметить, что при аннулировании выкупленных акций (1000 штук), возможным было бы уменьшение эмиссионного дохода, сформированного при первоначальном размещении только в размере 1 грн. на акцию (6грн – 5 грн). Для обеспечения возможности такой операции, предусмотренной в П(С)БУ 13 «Финансовые инструменты», необходимым является ведение аналитического учета эмиссионного дохода в разрезе каждой акции.

Как уже отмечалось ранее, на Западе компании для учета выкупленных акций могут использовать метод фактической себестоимости, аналогично нашей практике либо метод номинальной стоимости, который в нашей практике не применяется. Интересным является то, что при использовании метода номинальной стоимости дополнительный капитал от операций с изъятыми акциями не формируется вообще. В случае, когда стоимость перепродажи окажется ниже номинальной (балансовой) стоимости

выкупленных акций, уменьшается либо эмиссионный доход, либо нераспределенная прибыль при его отсутствии.

Проведенные исследования позволили выявить особенности ведения бухгалтерского учета изъятых капиталов в акционерных обществах, разработать новые подходы к оценке изъятых капиталов, соответствующие современным требованиям, определить направления оптимизации внутренней учетной политики предприятий для расширения возможностей в управлении собственным капиталом.

Результаты исследования могут быть использованы при чтении дисциплин «Финансовый учет», «Финансовый анализ», «Организация бухгалтерского учета», а также в работе методического совета по бухгалтерскому учету при Министерстве финансов Украины.

Литература

1. Соловьева О. В. Зарубежные стандарты учета и отчетности. Учебное пособие. – М.: «Аналитика – Пресс», 1998. – 288 с.
2. Голов С. Ф., Костюченко В.М. Бухгалтерський облік за міжнародними стандартами: приклади та коментарі. Практичний посібник. – К. : Лібра, 2001. – 870 с.
3. Гавриленко В.А.
4. Статутний капітал: бухгалтерський та податковий облік.- Х.: Фактор, 2003.- 80 с.
5. Инструкция о применении Плана счетов бухгалтерского учета активов, капитала, обязательств и хозяйственных операций предприятий и организаций, утвержденная Приказом М-ва финансов Украины от 30.11.99 г. №291, с изменениями и дополнениями. – К., – 2000. – 65 с.
6. Дональд И. Кизо, Джерри Ж. Вейгант, Терри Д. Уорфилд. Финансовый учет. Промежуточный уровень / Пер. с англ. при участии проекта USAID. – Бишкек.: «Прагма», 2001. – 495 с.
7. Положение (стандарт) бухгалтерского учета 13 «Финансовые инструменты», утвержден Приказом Министерства финансов Украины от 30 ноября 2001 г. №559 // Бухгалтерский учет и аудит. – К.: ООО «Эккаунтинг», 2001. – С.3 – 8.

АННОТАЦИЯ

Леонова Лилия Александровна

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА ИЗЪЯТОГО КАПИТАЛА В АКЦИОНЕРНЫХ ОБЩЕСТВАХ

АНОТАЦІЯ

Леонова Лілія Олександрівна

УДОСКОНАЛЕННЯ БУХГАЛТЕРСЬКОГО ОБЛІКУ ВИЛУЧЕНОГО КАПІТАЛУ В АКЦІОНЕРНИХ ТОВАРИСТВАХ

В останні роки тема трансформації фінансової звітності на міжнародні стандарти є дуже актуальною для багатьох країн. Але, наскільки необхідною та сучасною є ця трансформація і як вона пов'язана з світовою інтеграцією фінансових ринків, з існуючої вітчизняної професійної літератури є не зовсім зрозумілим. Для того, щоб висвітлити необхідність, всі переваги та недоліки переходу на міжнародні стандарти, треба зробити історичний екскурс до розвитку світових фінансових ринків, в чому і полягала мета цієї статті.

Ключові слова: фінансові ринки, рух капіталу, глобалізація, банківська система, американська економіка, міжнародні стандарти фінансової звітності.

ANNOTATION

LEONOVA LILIYA L.

The theme of financial statements transformation into International accounting is actual very much last years for many countries. However, it is not undastandable from fatheland professional literature, the nessecity and timeliness of this transfomation and its connection with activity of world financial markets. The aim of this article was to find and show the nessecity, advantages and deficiencies of passage to the International accounting by the way of historical excurs to development of financial markets.

Key words: financial markets, capital movement, globalization, banking, american economy, Internation financial reporting standards.

