

РОССИЙСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ДРУЖБЫ НАРОДОВ

На правах рукописи

ЗАХАРЬИН Владимир Реонадович

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА
УСТАВНОГО КАПИТАЛА АКЦИОНЕРНЫХ ОБЩЕСТВ В
СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ**

Специальность 08.00.12 «Бухгалтерский учет, статистика»

АВТОРЕФЕРАТ

**диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук**

Москва 2002

Работа выполнена на кафедре «Экономики, организации и управления аграрным производством» аграрного факультета Российского университета дружбы народов

Научные руководители:

доктор экономических наук, профессор **Попов Николай Алексеевич**;

кандидат экономических наук, профессор **Карагод Владимир Спиридонович**.

Официальные оппоненты:

доктор экономических наук, профессор **Полисюк Галина Борисовна**;

кандидат экономических наук, доцент **Смирнов Алексей Юрьевич**.

Ведущая организация:

Государственная академия профессиональной переподготовки и повышения квалификации руководящих работников и специалистов инвестиционной сферы

Защита состоится 24 декабря 2002 года в 15.00 на заседании диссертационного совета К212.203.09 в Российском университете дружбы народов по адресу: 117198, г. Москва, ул. Миклухо-Маклая, д.6, зал № 1 гуманитарного корпуса.

С диссертацией можно ознакомиться в научной библиотеке Российского университета дружбы народов по адресу: 117198, г. Москва, ул. Миклухо-Маклая, д.6

Автореферат разослан «22» ноября 2002 года

Ученый секретарь

диссертационного совета, к. э. н.



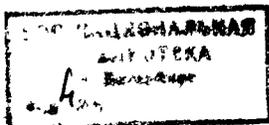
Голодова Ж. Г.

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность выбранной темы диссертации обусловлена динамикой рыночных преобразований в отечественной экономике. В процессе приватизации государственной и муниципальной собственности в 90-х годах прошлого века организационно-правовая форма акционерных обществ была выбрана большим количеством трудовых коллективов. В настоящее время в отдельных отраслях материального производства количество акционерных обществ достигает 30 % от общего числа организаций. В отраслях, относимых к категории естественных монополий, практически весь авансированный акционерами капитал сосредоточен в крупных акционерных обществах, располагающих сетью дочерних и зависимых обществ, которые создаются и функционируют в той же организационно-правовой форме.

В течение прошедшего периода законодательное и нормативное регулирование деятельности акционерных обществ неоднократно и весьма существенно менялось. Одним из основных отличий акционерных обществ от других организационно-правовых форм организаций является особый порядок формирования и движения уставного капитала. В частности, на этапе учреждения акционерного общества и формирования его уставного капитала, единственным источником финансирования приобретения активов хозяйствующего субъекта и создания необходимого запаса свободных денежных средств являются средства акционеров, переданные ими в оплату акций. Впоследствии они практически лишаются оперативной информации об эффективности использования вложенных средств.

Для организации и эффективного функционирования менеджмента любого субъекта предпринимательской деятельности необходима оперативная и точная информация о состоянии и движении авансированного капитала. Для акционерных обществ такой капитал формируется в виде уставного капитала, а его размер (при создании общества) равняется совокупности эмитированных акций. Если общество не контролирует пакета акций, необходимых для принятия управленческих решений, а акции свободно обращаются на рынке ценных бумаг, весьма вероятна ситуация, когда другие участники предпринимательской деятельности смогут оказывать существенное влияние на процесс принятия и осуществления управленческих решений, а, при определенных условиях, и диктовать принятие решений в собственных интересах. Для того, чтобы исключить или минимизировать риск возникновения подобных ситуаций, необходима



разработка, организация и ведение специального бухгалтерского учета движения акций акционерных обществ. Документами системы нормативного регулирования бухгалтерского учета не предусмотрено ведение системного учета движения акций акционерных обществ (за исключением процессов формирования, увеличения и уменьшения уставного капитала, а также ликвидации общества). Следовательно, возникает необходимость методического обоснования специального аналитического учета.

Главной целью диссертационной работы является совершенствование методики организации и ведения бухгалтерского учета уставного капитала и акций акционерных обществ.

Для достижения этой цели необходимо решить ряд *задач*:

изучение экономической сущности уставного капитала применительно к целям и задачам бухгалтерского учета, а также существующей системы нормативного регулирования учетных процессов, их достоинств и недостатков;

обобщение опыта совершенствования методологического обеспечения учетных процессов в отечественной практике и за рубежом;

определение наиболее эффективных и менее трудоемких способов обработки бухгалтерской информации для обеспечения точности и оперативности получения данных, необходимых для принятия управленческих решений;

проработка и предложение примерных форм вспомогательных учетных регистров, которые могут использоваться акционерными обществами независимо от размера и отраслевой принадлежности.

В качестве *объектов исследования* выбрана система правового и нормативного регулирования создания, функционирования и ликвидации акционерных обществ, а также система регламентирования организации и ведения учетных процессов, в результате которых формируется информация о движении активов и обязательств хозяйствующего субъекта.

В настоящее время обе указанные системы находятся в стадии формирования и первоначального развития. Данное обстоятельство обуславливает определенный дефицит фактологического материала, пригодного для статистической обработки и выявления тенденций развития. Кроме того, изучение выбранного объекта исследования существенно затруднено ограничением доступа к интересующей информации, так как большая ее часть относится к категории коммерческой тайны.

Поэтому *выбор методов исследования* является ограниченным. Из всего многообразия методов в этих условиях эффективно могут быть использованы метод сравнений и аналогий, метод системного анализа и исследования операций и метод обобщений.

Методологическую и теоретическую основу исследования составили научные труды отечественных и зарубежных авторов в области политической экономики, экономики и бухгалтерского учета. При работе над диссертацией активно использовались работы отечественных ученых и исследователей Абалкина Л.И., Медведева В.А., Аганбегяна А.Г. – в области политической экономики, Райзберга Б.А., Гайдара Е.Т., Мау В.А., Шмелева Н.И. – в области экономики, Бакаева А.С., Шеремета А.Д., Кондракова Н.П., Безруких П.С., Палий В.Ф., Качалина В.В. – в области бухгалтерского учета. При исследовании достижений зарубежных школ экономики и бухгалтерского учета нами были использованы труды Самуэльсона П.А., Нордхауза В.Д., Макконнелла К.Р., Брю С.Л., Бетте Й. и других.

При работе над диссертацией обработан большой массив методологической и нормативной документации, исследованы и проанализированы различные схемы бухгалтерского учета уставного капитала и акций акционерных обществ. На основании проведенной работы сделан вывод о необходимости разработки и обоснования целесообразности ведения дополнительных регистров аналитического учета хозяйственных операций, осуществляемых в процессе движения уставного капитала.

Научная новизна исследования состоит в следующем:

- впервые обоснована необходимость ведения аналитического бухгалтерского учета движения акций у их эмитента, так как действующие законодательные и нормативные акты не устанавливают необходимости ведения такого учета, но для организации эффективного менеджмента акционерными обществами в настоящее время необходима информация о цене акций (в различной оценке), а также данные о том, в чьей собственности или распоряжении находятся пакеты акций;
- исследованы и проанализированы теоретические основы формирования и движения уставного капитала в акционерных обществах;
- установлены различия в законодательном и нормативном регулировании формирования и движения уставного (складочного) капитала, паевого и уставного фонда организаций различных организационно-правовых форм, а также особенности

регулирования учетных процессов, связанных с отражением указанных операций;

- сформулированы задачи бухгалтерского учета акций акционерных обществ;
- установлена зависимость выбора метода оценки акций от конкретной экономической ситуации – создание общества, продажа акций на организованном рынке ценных бумаг, ликвидация общества, начисление дивидендов; предложены формы аналитического учета акций, оцениваемых разными методами и приведены рекомендации по ведению предложенных форм и использованию данных учета;
- даны рекомендации по разработке регистров аналитического учета движения уставного капитала и акций акционерных обществ в случаях увеличения и уменьшения уставного капитала;
- предложены принципы организации аналитического учета акций при их дроблении, конвертации и консолидации;
- обоснована целесообразность открытия дополнительных субсчетов третьего порядка к счету учета уставного капитала в организациях, имеющих дочерние и зависимые общества (а также, в дочерних и зависимых обществах) и предложены формы аналитического учета движения акций внутри холдингов;
- впервые предложена схема отражения в системном бухгалтерском учете акций, переданных (полученных) в доверительное управление.

Практическая значимость проведенного исследования не ограничивается сферой деятельности или отраслью материального производства. То обстоятельство, что организационно-правовая форма акционерных обществ является универсальной для любых сфер предпринимательской деятельности, позволяет применять результаты исследования практически всеми хозяйствующими субъектами. В результате практической реализации предложенных учетных схем может быть существенно повышена эффективность использования авансированного капитала. Более полная обоснованность принимаемых управленческих решений и сокращение сроков их принятия позволит не только повысить управляемость процессами производственной, торговой и иной предпринимательской деятельности, но и существенно сократить потребность в оборотных средствах и усовершенствовать документооборот организации.

Апробация и реализация результатов исследования осуществлена Департаментом науки и технического прогресса Министерства сельского хозяйства РФ в процессе расширения агрохолдингов. Кроме того, в качестве эксперимента положения, сформулированные в работе были использованы при организации бухгалтерского учета открытого акционерного общества «Москонверспром».

Публикации. Непосредственно по теме диссертационной работы опубликовано: 1 книга и 2 статьи в различных изданиях общим объемом 28,3 п. л. Кроме того, проблемы рассматриваемые в диссертации, в различной форме ставились в 6 учебных и практических пособиях.

Структура и объем работы. Диссертационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы. Объем диссертации составляет 173 страницы, 20 таблиц. Список использованной литературы включает 123 наименования.

Во введении обосновывается актуальность темы диссертационной работы, формулируется цель и задачи, методы исследования, научная новизна и практическая значимость полученных результатов.

В первой главе «Основы теории капитала» приведена политэкономическая, экономическая и бухгалтерская характеристика категории «капитал». Обобщен опыт исследования данных вопросов в трудах отечественных и зарубежных специалистов, проанализированы основные функции уставного капитала.

Во второй главе «Нормативное регулирование учета операций по формированию, изменению и списанию уставного капитала» проведен глубокий анализ нормативного регулирования бухгалтерского учета. При этом приведены и охарактеризованы основные принципы бухгалтерского учета в развитых зарубежных странах, проведен анализ методологии учета уставного фонда в условиях плановой экономики и ее сравнение с методологией бухгалтерского учета уставного капитала организаций, осуществляющих деятельность в условиях рыночной экономики.

В третьей главе «Совершенствование методики учета уставного капитала и акций акционерных обществ» приводятся и обосновываются практические рекомендации по совершенствованию

методики организации и ведения бухгалтерского учета уставного капитала и акций акционерных обществ.

В заключении приводятся основные выводы и результаты, полученные в ходе исследования.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

Капитал является третьим (наряду с трудом и землей) фактором производства. Кроме того, капитал определяется как произведенный товар длительного пользования, который используется в дальнейшем производственном процессе. Инвестиции в капитал представляют собой отказ от части текущего потребления. Отсрочивая сегодня потребление и производя здания или оборудование, общество увеличивает потребление в будущем. Существует технологическая закономерность, согласно которой косвенное производство порождает положительную норму дохода. Приведено следующее определение капитала: капитал – это совокупность факторов, необходимых для начала предпринимательской деятельности, ее осуществления и расширения. Из этого определения следует, что понятие капитала нельзя свести только к наличию необходимого количества денежных средств – необходимым условием является наличие возможности их использования на приобретение соответствующих видов ресурсов. Из курса бухгалтерского учета можно наиболее наглядно понять, что такое капитал, как экономическая категория. Это прямо видно из того, что в бухгалтерском балансе деньги и другое имущество учитываются в активе баланса, а капитал (как собственный, так и заемный) – в пассиве. Следовательно, можно сделать только один вывод: капитал – это не деньги, не денежные средства и не имущество, а только их стоимостная оценка.

Основываясь на приведенном определении капитала как экономической и бухгалтерской категории, в работе проведен анализ категории уставного капитала и его структуры. С точки зрения бухгалтерского учета уставный капитал – это стоимостная оценка акций (для акционерных обществ) или иных форм вкладов учредителей организации. С точки зрения правовой – уставный капитал – это стоимостная оценка имущества предприятия или организации, в пределах которой оно (она) отвечает по обязательствам кредиторов. С точки зрения экономической уставный капитал – это минимальная сумма материальных и денежных ресурсов, необходимая для финансового и материального обеспечения первого производственного

цикла. То есть, сумма уставного капитала не должна быть меньше стоимости основных и нормируемых оборотных средств.

На основе анализа сформулированы основные цели и задачи бухгалтерского учета уставного капитала и акций акционерных обществ;

В работе изложена сравнительная характеристика законодательного и нормативного регулирования формирования, движения и ликвидации уставного (складочного) капитала и уставного фонда организаций различных организационно-правовых форм. Выявлены основные преимущества и недостатки акционерных обществ, как организационно-правовой формы субъекта предпринимательской деятельности. Определен круг вопросов, которые необходимы заинтересованным пользователям бухгалтерской отчетности для принятия ими управленческих решений. Исходя из этого установлены принципы группировки и детализации данных, которых необходимо придерживаться при организации и ведении бухгалтерского учета.

При анализе нормативного регулирования учета операций по формированию, изменению и списанию уставного капитала следует внимательно изучить опыт стран с рыночной экономикой и сравнить с состоянием и динамикой развития нормативной базы бухгалтерского учета уставного капитала и акций акционерных обществ, созданных в Российской Федерации.

Принципы образования акционерных обществ и осуществления ими предпринимательской деятельности в государствах, организующих и ведущих бухгалтерский учет на правилах GAAP и IAS, являются общими. Те же принципы заложены и в российское законодательство, регулирующее деятельность акционерных обществ. Международные стандарты финансовой отчетности (далее МСФО), распространенные в большей части стран Западной Европы, допускают организацию бухгалтерского учета на основе одной из двух концепций поддержаний капитала – финансовой и физической. Обе концепции предполагают оценку капитала корпораций таким образом, чтобы достигались две основные цели: во-первых, капитал организации не уменьшался и во-вторых, акционеры должны получать максимально возможный размер дивидендов (с таким расчетом, чтобы было обеспечено, как минимум, простое воспроизводство). Концепция бухгалтерского учета в рыночной экономике России не содержит положений, связанных с поддержанием капитала, но, судя по некоторым законодательным актам и сложившейся практике, используется юридическая концепция поддержания капитала, не рассматриваемая Принципами МСФО. Юридическая концепция особенно важна для организаций с

ограниченной ответственностью. В соответствии с нею, выплаты акционерам дивидендов не могут производиться из суммы внесенного ими капитала и нормативных общих резервов, подлежащих сохранению в соответствии с законом или уставом общества. Эта концепция в целом тяготеет к финансовой концепции поддержания капитала МСФО, хотя и не полностью адекватна ей.

Таким образом, в отечественной практике используются методы оценки капитала организации, которые далеко не в полной мере соответствуют экономическому содержанию отражаемых операций. Данные бухгалтерской отчетности не позволяют сделать однозначный вывод о финансовых результатах хозяйственных операций, осуществленных за отчетный период и, следовательно, о справедливости распределения части прибыли между акционерами в виде дивидендов.

Одним из основных отличий принципов отечественного бухгалтерского учета от норм, используемых в западных странах, является то, что последние позволяют организовать учет акций обособленно от учета уставного капитала. В бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с международными стандартами, информация о состоянии акционерного капитала группируется и детализируется таким образом, чтобы любой акционер с достаточной степенью точности мог определить размер причитающихся дивидендов и перспективы развития данной компании в дальнейшем (и, следовательно, спрогнозировать размер будущих дивидендов). В российской практике бухгалтерского учета размер чистых активов также рассчитывается, но при принятии решения о размере причитающихся дивидендов полученная цифра не учитывается. Определение размера чистых активов имеет важное значение с точки зрения юридической концепции поддержания капитала – если они становятся ниже установленного размера, российская корпорация подлежит преобразованию или ликвидации. Западные стандарты и принципы бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности предполагают более гибкий механизм учета операций по движению капитала, нежели порядок, установленный российскими документами системы нормативного регулирования бухгалтерского учета.

Особенности учета уставного капитала и уставного фонда в различные периоды развития советского и российского бухгалтерского учета обуславливались экономическим содержанием данной категории, а также общими принципами формирования и функционирования экономики.

В работе отмечено, что бухгалтерский учет уставного фонда до 1992 года обеспечивал формирование информации необходимой для определения первоначального размера средств, необходимых для обеспечения первого производственного цикла, а также информации о потребности организаций и предприятий в основных и оборотных средствах и о любом изменении имущественного состояния организации в части первоначально вложенных средств;

В диссертации дана подробная развернутая характеристика схем бухгалтерского учета использовавшихся после 1992 года и применяющихся в настоящее время. Подчеркнуто, что уставный капитал выполняет четыре основных функции: определения первоначального капитала; гарантирования интересов кредиторов; определения долей участия каждого акционера; учета эмитированных акций по их номинальной стоимости. Здесь же приведены и прокомментированы основные законодательные требования по организации и ведению бухгалтерского учета в акционерных обществах.

До перехода на рыночные отношения (то есть до 1992 года) понятие «уставный капитал» в отечественной бухгалтерской терминологии не использовалось, как не применялось оно в законодательных и нормативных документах. Использовалось понятие «уставный фонд».

С 1992 года в нашей стране начался процесс приватизации государственной и муниципальной собственности. При этом значительная часть трудовых коллективов в качестве организационно-правовой формы приватизированных предприятий выбирала форму акционерного общества.

По данным Госкомстата РФ итоги приватизации государственной и муниципальной собственности в 1992-2001 годах характеризуются следующими цифрами (табл. 1):

Таблица 1

Структура приватизированного государственного и муниципального имущества по формам собственности за 1992-2001 гг.

	1992-1994	1995-1997	1998-2000	2001
Число приватизированных государственных и муниципальных предприятий	64829	15149	5966	2287
В том числе по формам собственности:				
Федеральная	12784	3177	538	125
Субъектов РФ	14633	2580	893	231
Муниципальная	37448	12135	4508	1931

Источник: «Россия в цифрах» Официальное издание Госкомстата России. Таблицы №№ 13.10 и 13.11.)

После перехода к рыночным отношениям изменилось экономическое содержание финансово-хозяйственной деятельности предприятий и организаций. Вследствие этого, изменились и схемы бухгалтерского учета формирования и движения средств уставного капитала. При этом была установлена новая схема учета (более соответствующая рыночным условиям). Эта схема, в общем случае, не предполагает корректировки суммы уставного капитала в зависимости от изменения объемов производства. Направление части прибыли, иных собственных или заемных средств на пополнение оборотных средств не влияют на размер уставного капитала. Кроме того, по счету учета уставного капитала не отражаются: поступление и выбытие объектов основных средств, начисление износа (амортизации основных средств и нематериальных активов), безвозмездное поступление от учредителей (вне рамок процесса формирования первоначального капитала) и т.п. операции.

Схемы учета уставного капитала в различных хозяйственных ситуациях – при создании акционерного общества, его реорганизации и ликвидации существенно различаются. По каждой схеме делаются выводы о их положительных сторонах и недостатках;

Новым Планом счетов и Инструкцией по его применению, обязательным к использованию с 1 января 2002 года, в принципе, сохранена схема бухгалтерского учета, использовавшаяся в 1992-2001 гг. При этом проблемы организации учета некоторых операций акционерного общества по формированию и движению уставного капитала, остались нерешенными.

Для организации бухгалтерского учета и акций акционерных обществ существенное значение имеет оценка акций. При этом следует иметь в виду, что вопрос их оценки в значительной степени обусловлен тем, на какой стадии жизненного цикла находится акционерное общество. Исходя из требований законодательных и нормативных актов можно сделать вывод о существовании следующих видов оценок акций: номинальная; эмиссионная; рыночная (курсовая); балансовая (книжная); ликвидационная. На различных стадиях жизненного цикла акционерного общества возникает необходимость соответствующей оценки акций и, следовательно, разработки конкретной методики определения стоимости акций и отражения ее динамики в учете.

При оценке акций по номинальной стоимости самым существенным следует считать организацию аналитического учета задолженности каждого учредителя, а также сроков погашения задолженности по вкладам в уставный капитал. Оценка по эмиссионной стоимости должна производиться по каждому пакету проданных (размещенных) акций.

Рыночная стоимость определяется тогда, когда оценивается стоимость акций на вторичном рынке – то есть после размещения. Сведения о динамике за ряд последовательных периодов и состоянии рыночной цены акций на соответствующую дату позволяют, прежде всего, сделать вывод о наиболее вероятном направлении движения акций общества. Балансовая стоимость акций, как можно заключить из ее характеристики, определяется не реже, чем один раз в год – когда рассчитываются чистые активы организации, а также в процессе ликвидации акционерного общества. Таким образом, необходимости в организации текущего оперативного учета балансовой стоимости акций нет. Порядок определения ликвидационной стоимости акций аналогичен определению их балансовой стоимости. Разница лишь в том, что ликвидационная стоимость определяется после расчетов с кредиторами и, следовательно, при определенных условиях может оказаться ниже балансовой (например, тогда, когда погашение обязательств связано с выплатами в размерах, превышающих суммы, отраженные в балансе).

В работе приводятся примерные рекомендуемые формы аналитического учета акций в зависимости от того, в какой оценке они отражаются, и в зависимости от того, какая информация является первоочередной для заинтересованных пользователей бухгалтерской отчетности на различных этапах деятельности акционерного общества.

Указаны рекомендации по определению основных причин (включая нерыночные факторы), которые свидетельствуют о тенденциях колебаний рыночной стоимости акций.

Схема бухгалтерского учета, установленная документами системы нормативного регулирования, не предусматривает возможности ведения системного учета акций, эмитированных акционерным обществом. На этапе размещения номинальная стоимость акций в активе баланса учитывается в составе дебиторской задолженности учредителей и акционеров, а после оплаты данные о стоимости размещенных акций (причем, только по номиналу) можно установить только по данным о размере уставного капитала. То есть акции, которые, несомненно, могут представлять собой особый вид активов организации, могут быть оценены только посредством данных о пассивах общества.

Из сказанного можно заключить, что акции, выпущенные акционерным обществом, обладают двойным экономическим смыслом: во-первых, подтверждают размер уставного капитала организации и гарантируют права кредиторов организации, то есть выражают отношения группы собственников, объединенных в рамках одного

хозяйствующего субъекта, во-вторых, закрепляют право владельца (независимо от того, является ли владелец учредителем или нет) на получение доходов от владения этими акциями, то есть, по существу, выступают в качестве объекта личной собственности. Учредители акционерного общества, являющиеся первыми владельцами акций, эмитированных при создании общества (и формировании уставного капитала), по согласованию между собой или единолично (в том случае, когда это не противоречит законодательству и уставу общества) могут принять решение о продаже принадлежащих им акций. Но в этом случае финансовое состояние общества не изменяется – денежные средства (или иные активы), вырученные от реализации акций, в распоряжение общества не поступают, а являются личным доходом владельца. Разумеется, в том случае, когда учредителем или акционером является юридическое лицо, выручка от продажи акций других организаций учитывается в составе прочих доходов (или в составе выручки от реализации – если продавец является профессиональным участником рынка ценных бумаг). При этом акции учитываются в составе финансовых вложений.

Основным оправдательным документом, на основании которого организуется бухгалтерский учет акций акционерных обществ, является реестр акционеров.

Реестр акционеров включает только данные о количестве акций, принадлежащих каждому акционеру, но не содержит информации о их рыночной или балансовой стоимости. Получение выписки из реестра акционеров требует соблюдения определенной процедуры, что связано с некоторыми временными затратами. Следовательно, оперативность получения информации существенно снижается. Указанные обстоятельства обуславливают необходимость организации и ведения бухгалтерского учета акций непосредственно в организациях, являющихся их эмитентом.

Необходимость организации у эмитента аналитического учета движения акций обусловлена и продолжающимся процессом изменения структуры собственности на акции акционерных обществ. Определенную тенденцию можно проследить по данным таблицы 2.

Таким образом, налицо изменение структуры собственности в пользу внешних акционеров. Данное обстоятельство может весьма существенно влиять на процессы выработки, принятия и реализации управленческих решений. Следовательно, возникает необходимость организации учета движения акций по местам их нахождения (собственникам – мажоритарным и миноритарным акционерам, дочерним и зависимым, преобладающим и головным обществам и т.п.).

Таблица 2

Изменение структуры собственности российских акционерных обществ в 1994-2000 гг.

(в процентах)

	1994	1996	1998	2000
1	2	3	4	5
Инсайдеры	60-65	55-60	50-55	30-35
Внешние акционеры	15-25	30-35	35-40	50-55
Государство	15-20	9-10	5-10	10-12

Источник: «Экономика переходного периода. Очерки экономической политики посткоммунистической России (1991 - 1997)». Электронная версия. Официальный сайт Института экономики переходного периода. (www.iet.ru)

При этом, по нашему мнению, целесообразно открытие отдельных субсчетов к счету 80, на которых следует отражать движение пакетов акций, которые дают право принимать или блокировать решения. В первом случае речь идет о пакете, объединяющем в одних руках более половины акций общества, во втором – более двадцати процентов. То есть, по существу, подобный учет акций может организовываться в дочерних и зависимых обществах.

Отражение движения акций в системном учете действующими документами нормативного регулирования бухгалтерского учета не предусмотрено. Не допускается и открытие дополнительных счетов бухгалтерского учета первого порядка (это право принадлежит исключительно Минфину РФ). Ситуация может быть разрешена посредством открытия субсчетов второго порядка к счету 80 "Уставный капитал".

Например, к счету 80 могут быть открыты субсчета:

80-1 «Акции, находящиеся в распоряжении головного общества»;

80-2 «Акции, находящиеся в распоряжении преобладающего общества»;

80-3 «Акции, находящиеся в распоряжении миноритарных акционеров».

К субсчету 80-2 при необходимости открываются субсчета более низкого (третьего) уровня для отражения в учете уставного капитала в части, соответствующей номиналу акций, находящихся в распоряжении каждой организации, которая является преобладающей.

Операции, связанные с изменением собственника акций, отражаются внутренними проводками по приведенным субсчетам. Движение акций, принадлежащих миноритарным акционерам, отражать в учете подобным образом нет необходимости, так как для деятельности акционерного

общества такое перемещение значения не имеет. Продажа миноритарными акционерами акций головным или преобладающим обществам отражается по дебету субсчета 80-3 и кредиту соответствующего субсчета к счету 80.

В бухгалтерском учете дочернего общества должна быть обеспечена группировка информации о количестве и номинальной стоимости акций, принадлежащих основной организации. Это может быть обусловлено следующим обстоятельством – дочернее общество не несет ответственности по убыткам, возникшим вследствие действий основного общества. В том случае, когда акции свободно обращаются на вторичном рынке, а основное общество не заинтересовано в удержании контрольного пакета акций, может создаться ситуация, когда основному обществу уже не принадлежит более половины акций и, значит, управленческие решения, принимаемые им не обязательны к исполнению дочерней организацией. Очевидно, что такое положение может существенно ухудшить взаимоотношения между хозяйствующими субъектами, отрицательно изменить их финансовое положение и повлечь иные негативные последствия. То, что основное общество лишается контрольного пакета, еще не означает, что оно автоматически исключается из процесса управления дочерним обществом – для этого имеются и иные методы воздействия – например, через представительство в совете директоров и т.п.

Зависимое общество, в отличие от дочернего, как правило, другим хозяйствующим субъектом не создается – ситуация, когда одно из обществ становится зависимым, а другое приобретает статус преобладающего, возникает либо при учреждении нового юридического лица, либо в процессе обращения акций на организованном рынке ценных бумаг.

Аналитический учет акций, как уже отмечалось, ведется по каждому акционеру. Однако, в случае, когда между организациями возникают хозяйственные связи, характерные для отношений между основным и дочерним или между преобладающим и зависимым, по нашему мнению, необходима организация учета акций, принадлежащих подобным мажоритарным акционерам.

При этом наиболее целесообразным представляется формирование информации не только на уровне вспомогательных (дополнительно разработанных) регистров аналитического учета, но и на уровне бухгалтерских проводок.

В последнее время сравнительно широкое распространение приобрела практика передачи акций в доверительное управление. В том случае, когда в доверительное управление передаются ценные

бумаги, действуют нормы статьи 1025 ГК РФ. Однако данной статьей не регулируется порядок передачи акций акционерных обществ.

Акции акционерных обществ не являются собственностью этих хозяйствующих субъектов (но являются собственностью юридических и физических лиц-учредителей общества, а также организаций, приобретших эти акции в качестве финансовых вложений). Следовательно, о передаче акций в доверительное управление речь может идти тогда, когда такая операция осуществляется в отношении пакетов акций, контролируемых органами управления обществом или на основе соглашения между всеми или несколькими участниками.

В соответствии с положениями нормативных документов операции по передаче акций в доверительное управление и возврате из него в системном бухгалтерском учете отражены быть не могут. Тем не менее, необходимость организации учета такой передачи очевидна. Это обусловлено хотя бы тем, что в случае, когда неправомерные действия доверительного управляющего приведут к существенным убыткам или утрате акций, необходимо определение размера убытка. Без оценки стоимости акций сделать это будет достаточно сложно. В работе приводится рекомендуемая схема бухгалтерского учета движения акций, переданных в доверительное управление, основанная на создании и ведении системы субсчетов, открываемых к счетам 80 "Уставный капитал" и 79 "Внутрихозяйственные расчеты" – в зависимости от того, какой стороной организуется эта форма аналитического учета.

Учредителю управления, по нашему мнению, целесообразно открывать к счету 80 субсчет «Акции, переданные в доверительное управление». При этом может использоваться схема, рекомендованная для применения дочерними или зависимыми обществами. То есть, к счету 80 могут отрываться субсчета для учета акций по месту их нахождения – в доверительном управлении, у преобладающих или основных обществ, у мажоритарных и миноритарных акционеров.

Учет акций у доверительного управляющего нормативными документами не определен. Как вариант можно предложить следующую схему: так как стоимость имущества, полученного в доверительное управление, в общем случае, учитывается на счете 79 "Внутрихозяйственные расчеты", то и полученные акции учитывать по дебету этого счета. Для того, чтобы счет 79 не имел незакрываемого сальдо, ту же сумму следует проводить и по кредиту данного счета. При этом суммы, отраженные по разным сторонам счета, будут иметь разное экономическое содержание. По дебету будет отражаться номинальная стоимость полученных акций – по существу, прав на имущество,

которые этими акциями закреплены. По кредиту в данном случае отражается задолженность перед учредителем управления по акциям, которые подлежат возврату по истечению срока договора.

Колебания курсовой и рыночной стоимости акций могут отражаться только во вспомогательных учетных регистрах доверительного управляющего и учредителя управления без отражения в системном учете. Организация такого учета может быть осуществлена по принципам, изложенным выше.

В работе приводятся разработанные автором формы аналитического учета уставного капитала и акций акционерных обществ в различных ситуациях:

увеличения и уменьшения уставного капитала. При этом рассматриваются варианты увеличения уставного капитала как за счет дополнительных взносов учредителей или акционеров, так и за счет увеличения номинальной стоимости акций;

учета акций и изменений уставного капитала на различных этапах ликвидации акционерных обществ в зависимости от состояния расчетов с кредиторами и процедуры распределения имущества между акционерами, а также примеры вспомогательных учетных регистров с цифровыми данными;

учета дробления, консолидации и конвертации акций.

Основные выводы и результаты работы

С момента возникновения акционерных обществ как организационно-правовой формы осуществления предпринимательской деятельности специалистами в области бухгалтерского учета ведется целенаправленная работа по методологическому обеспечению бухгалтерского учета движения уставного капитала и акций акционерных обществ. Научными школами развитых западных стран накоплен большой опыт в этой области. Отечественными специалистами опыт зарубежных стран активно исследуется и адаптируется к специфике осуществления предпринимательской деятельности российскими организациями.

Тем не менее, действующие документы системы нормативного регулирования бухгалтерского учета не определяют исчерпывающим образом порядок организации и ведения аналитического бухгалтерского учета уставного капитала и акций акционерных обществ. Поэтому возникает насущная необходимость разработки методологии бухгалтерского учета отдельных операций и обоснование возможности

эффективного использования данных, полученного в результате применения новых учетных регистров.

В результате проведенного исследования сделан вывод о том, что целесообразно специальное регулирование аналитического бухгалтерского учета движения акций при возникновении некоторых характерных хозяйственных ситуаций. Аналитический учет операций по увеличению уставного капитала может быть организован посредством внесения записей в соответствующий вспомогательный учетный регистр. При этом динамика размещения акций и погашения задолженности акционеров по акциям, на которые проведена подписка, учитывается порядком, установленным для первичного размещения акций (формирования уставного капитала). В справочной информации к этой форме должны быть приложены данные о способе размещения акций, порядок определения цены дополнительно эмитированных акций, форма оплаты дополнительных акций, реализуемых посредством подписки, а также иные условия размещения.

При ликвидации общества аналитический учет движения акций и уставного капитала необходимо сгруппировать данные бухгалтерского учета в соответствии с очередностью удовлетворения требований кредиторов. При этом следует учитывать стоимость имущества, за счет которого будут удовлетворяться требования кредиторов. Форма вспомогательного учетного регистра для обобщения, группировки и детализации информации, необходимой для проведения расчетов по удовлетворению требований кредиторов, должна предусматривать перечисленные данные, а также динамику погашения задолженности. Основной задачей бухгалтерского учета на этапе составления ликвидационного баланса является перегруппировка данных с учетом изменившегося финансового и имущественного положения общества (после удовлетворения требований кредиторов).

При учете дробных акций целесообразна разработка вспомогательных учетных регистров для отражения процессов из образования и движения. При консолидации акций представляется целесообразным включение в форму учетного регистра следующих показателей: количество акций до консолидации и их номинальная стоимость; количество акций после консолидации и их номинальная стоимость; количество дробных акций их номинальная стоимость. При дроблении акций форма вспомогательного учетного регистра может включать аналогичные показатели, но в обратном порядке.

При конвертации акций, построение учета должно обеспечить формирование информации о реализации акционерами

преимущественного права покупки, а также о результатах (поименных) голосования по вопросам размещения акций или иных ценных бумаг.

Особое внимание следует уделять учету акций в дочерних и зависимых обществах, а также в головных и преобладающих обществах. При этом наиболее целесообразным представляется формирование информации не только на уровне вспомогательных (дополнительно разработанных) регистров аналитического учета, но и на уровне бухгалтерских проводок.

Данное исследование было предпринято с целью выработать наиболее общие принципы организации такого учета. Результаты исследования не охватывают (и, в принципе, не могут охватить) всей совокупности специальных ситуаций, которые могут возникнуть в процессе осуществления акционерными обществами производственной и торговой деятельности. Однако, общие принципы, изложенные в работе могут быть эффективно использоваться в организациях различных сфер материального производства.

Список работ, опубликованных по теме диссертации

1. Захарьин В.Р. Акционерные общества в России. Словарь-справочник от А до Я. Руководителю. Бухгалтеру. Юристу. Акционеру. – М.: Издательство «Дело и Сервис», 1998. – 400 с.

2. Захарьин В.Р. Доверительное управление имуществом. Правовое регулирование. Бухгалтерское оформление. – М.: Издательство «Дело и Сервис», 1998. – 144 с.

3. Захарьин В.Р. Закрытие и перенос остатков по счетам бухгалтерского учета при переходе на новый План счетов. Практическое руководство. – М.: Издательство «Дело и Сервис», 2001. – 128 с.

4. Захарьин В.Р. Комментарий к новому Плану счетов. М.: Издательство «Дело и Сервис», 2001. – 112 с.

5. Захарьин В.Р. Теория бухгалтерского учета. Учебное пособие для студентов учреждений среднего профессионального образования (гриф Минобразования РФ). – М.: «ФОРУМ», «ИНФРА-М», 2002. – 272 с.

6. Захарьин В.Р. Учет собственного капитала организаций. «Я – бухгалтер» № 1 за 1998 год. С. 38-101.

7. Захарьин В.Р. Учет уставного капитала и акций акционерных обществ. «Налоговый вестник» № 7 за 2002 год, С. 32-54, № 8 за 2002 год, С. 38-50.

8. Захарьин В.Р. 5000 бухгалтерских проводок по новому Плану счетов. – М.: Издательство «Дело и Сервис», 2002. – 272 с.

Захарьин Владимир Реонадович (Россия)

«Совершенствование бухгалтерского учета акций акционерных обществ в современных условиях»

Объектом исследования данной диссертации является система регламентирования организации и ведения учетных процессов, в результате которых формируется информация о движении активов и обязательств хозяйствующего субъекта, в частности, информация о движении уставного капитала и акций акционерных обществ.

В диссертации обоснована необходимость организации и ведения аналитического бухгалтерского учета акций у организации, являющейся их эмитентом.

Предложена методика разработки и ведения вспомогательных регистров бухгалтерского учета акций в различных ситуациях, связанных с изменением уставного капитала или колебаниями стоимости акций, оцениваемых, в зависимости от целей, которые преследуются заинтересованными пользователями бухгалтерской отчетности.

Основные результаты, полученные в ходе исследования, носят практический характер и могут быть использованы акционерными обществами вне зависимости от их размера и отраслевой принадлежности.

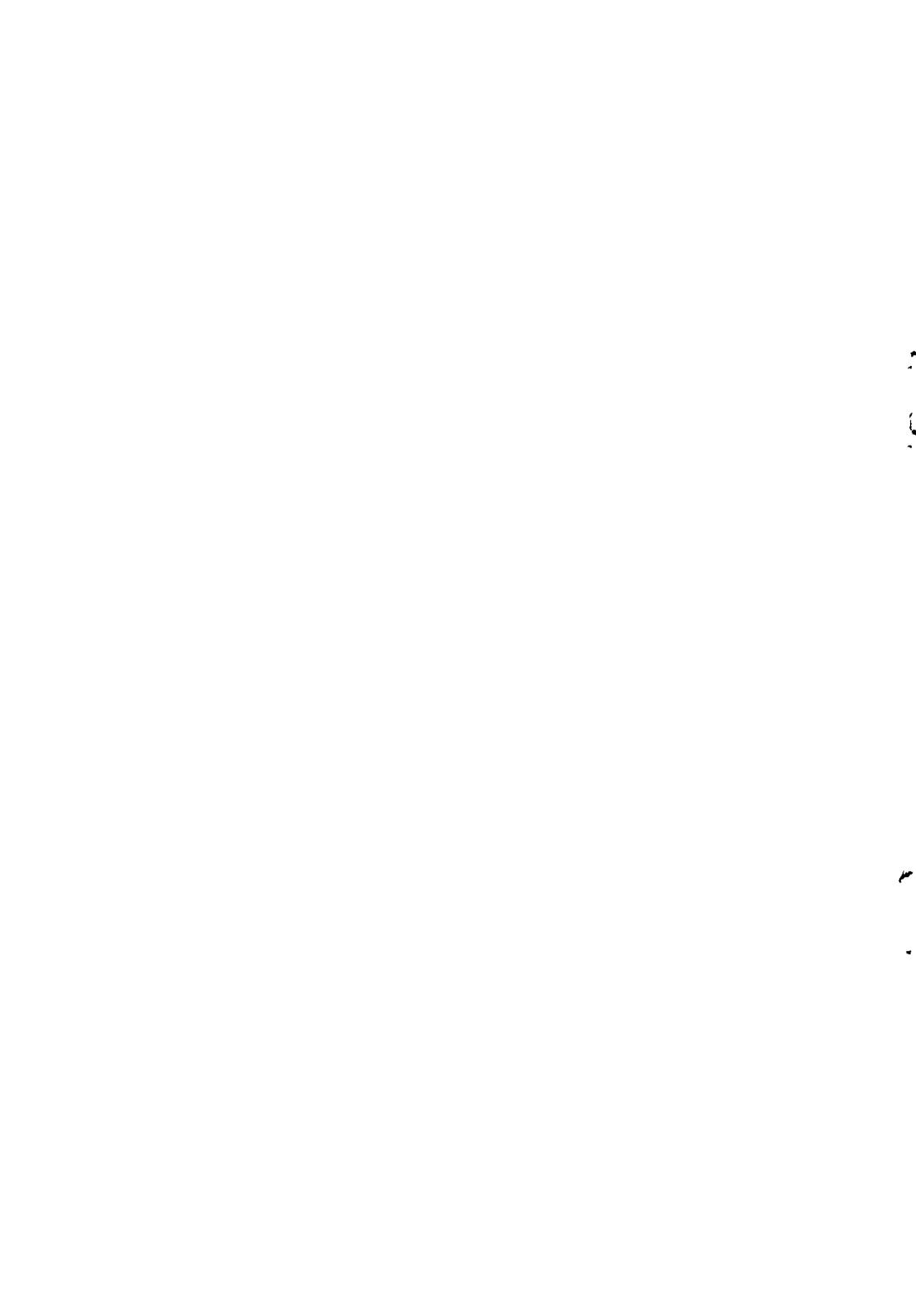
Zaharjn Vladimir Reonadovitch (Russia).

‘The improvement of the joint-stock holding organization accountancy skills in current conditions’.

The present thesis is aimed at the research of organization regulation system and the implementation of accountancy processes, providing information about assets motion and subject’s in charge commitments, in particular, the data about fixed fund traffic and stock holding company shares.

The present thesis gives bases for necessity to create and run the analytic company’s stock account in various situations, pertaining to fixed fund change and stock price hesitations, assessed according to the principles of the concerned users of accountancy fluctuations. .

The main results, achieved during the research, are of practical character and may be used by stock holding companies regardless of their dimensions and branch membership.



Отпечатано в копицентре «Учебная полиграфия»
Москва, Воробьевы горы, МГУ, 1 Гуманитарный корпус.
www.sprint.ru e-mail: zakaz@sprint.ru, тел 939-3338
Заказ №238, тираж 100 экз. Подписано в печать 21.11.2002.

РНБ Русский фонд

2004-4

12830

