

Глава 2. Учет и анализ собственного капитала

В результате изучения данной главы обучающиеся должны:

знать:

- ◆ состав и структуру элементов собственного капитала;
- ◆ особенности формирования уставного капитала на предприятиях различных организационно-правовых форм;
- ◆ экономическое содержание понятий «чистые активы»; «средне-взвешенная стоимость собственного капитала»;
- ◆ значение учета собственного капитала и анализа его формирования и использования;

уметь:

- ◆ определять цели и задачи, связанные с реализацией профессиональных функций по организации учета и анализа собственного капитала;
- ◆ вести учет отдельных элементов собственного капитала;
- ◆ выбирать соответствующие показатели для оценки значения собственного капитала в управлении организацией;

владеть:

- ◆ методологией ведения бухгалтерского учета уставного, добавочного и резервного капитала;
- ◆ методами анализа показателей, характеризующих состояние и использование собственного капитала;
- ◆ способами и приемами оценки как стоимости собственного капитала в целом, так и отдельных его элементов.

Капитал организации — это финансовые ресурсы, авансированные в деятельность с целью получения прибыли и характеризующие общую стоимость средств, инвестированных в формирование ее активов. Капитал является главной экономической базой создания и развития коммерческой организации, экономическим ресурсом, необходимым для осуществления ее финансово-хозяйственной деятельности.

В начале создания организации формируется *первоначальный (уставный) капитал*. В дальнейшем в процессе осуществления деятельности организации могут создавать добавочный капитал (в результате переоценки основных средств, эмиссии акций), резервный капитал и прочие фонды потребления и развития (за счет отчислений от прибыли). И конечно же, в результате деятельности организация имеет определенный финансовый результат: положительный — прибыль, отрицательный — убыток. *Все перечисленные элементы в совокупности образуют собственный капитал организации*. Когда организация имеет безвозмездное и безвозвратное финансирование, эти источники также включаются в величину собственного капитала. В тех случаях, когда организация формирует доходы будущих периодов, эти источники также приравниваются к собственному капиталу.

К задачам учета капитала можно отнести необходимость правильной оценки паев и акций при их первоначальном выпуске (при создании организации), их движении и аннулировании в течение дальнейшей деятельности организации; контроль за своевременным внесением учредительных взносов и правильным оприходованием товарно-материальных ценностей, поступивших в счет расчетов с учредителями, за надлежащим оформлением учредительных документов и внесении в них изменений на первоначальном этапе создания организации и по мере ее деятельности, а также за использованием прибыли, остающейся в распоряжении организации по результатам финансового года; правильность формирования и расходования средств фондов и резервов, предусмотренных законодательством и уставом организации.

2.1. Учет формирования уставного (складочного) капитала

Уставный капитал является основным источником формирования собственных средств организации и представляет собой совокупность средств, первоначально вложенных в организацию ее собственниками.

Понятия таких категорий, как «уставный капитал», «уставный фонд», «складочный капитал», «паевой фонд», зависят от организационно-правовой формы организации и регламентируются законодательством, под действие которого попадают эти организации.

В настоящее время в практике рыночного хозяйствования применяются следующие организационно-правовые формы создания организаций:

Хозяйственное товарищество — коммерческая организация с разделенным на вклады участников складочным капиталом: полное или командитное товарищество.

Полным (ПТ) признается товарищество, участники которого (полные товарищи) в соответствии с заключенным между ними договором (учредительный до-

говор) занимаются предпринимательской деятельностью от имени товарищества и несут ответственность по его обязательствам принадлежащим им имуществом. Ими могут быть индивидуальные предприниматели и коммерческие организации, причем количество участников должно быть не менее двух.

Юридические и физические лица могут быть участниками только одного ПТ. Участник ПТ обязан внести не менее 50% своего вклада в складочный капитал к моменту его регистрации. Остальная часть должна быть внесена в сроки, установленные учредительным договором.

Прибыль и убытки распределяются пропорционально доле в складочном капитале. Если вследствие понесенных убытков стоимость чистых активов станет ниже величины складочного капитала, то полученная прибыль не распределяется между участниками до тех пор, пока чистые активы не превысят складочный капитал.

Товарищество на вере (командитное товарищество) (КТ) — коммерческая организация, в которой наряду с участниками, осуществляющими предпринимательскую деятельность (полными товарищами), имеется один или несколько участников — командитистов, которые несут риск убытков от деятельности КТ. Риск убытков равен сумме внесенных ими вкладов в складочный капитал. Командитисты не принимают участия в хозяйственной деятельности. Положение полных товарищей в КТ, их ответственность по обязательствам определяются в порядке, установленном для ПТ.

Обществом с ограниченной ответственностью (ООО) признается учрежденное одним или несколькими лицами хозяйственное общество, уставный капитал которого разделен на доли определенных учредительными документами размеров; участники общества не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости внесенных ими вкладов. Учредительными документами общества являются два документа: учредительный договор и устав общества.

Участниками ООО могут быть граждане и юридические лица, при этом число участников общества не должно быть более 50. В случае если число участников общества превысит установленный предел, ООО в течение года должно быть преобразовано в ОАО или в производственный кооператив.

Уставный капитал общества составляет номинальную стоимость долей его участников и определяет минимальный размер его имущества, гарантирующего интересы кредиторов общества. Законом определено, что размер уставного капитала ООО должен быть не менее 100-кратной величины МРОТ, установленной федеральным законом на дату представления документов для государственной регистрации общества. На момент регистрации ООО уставный капитал должен быть оплачен участниками не менее чем на 50%. Остальные 50% подлежат оплате в течение первого года деятельности.

Каждый учредитель общества должен полностью внести свой вклад в уставный капитал ООО в течение срока, который определен учредительным договором и который не может превышать одного года с момента государственной регистрации общества. Участники общества не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков в пределах стоимости внесенных ими вкладов. ООО не может иметь

в качестве единственного участника другое хозяйственное общество, состоящее из одного лица.

Если по окончании второго и каждого последующего года стоимость чистых активов будет ниже уставного капитала, то общество обязано объявить о его снижении. Если стоимость чистых активов окажется меньше 100 МРОТ, то общество подлежит ликвидации. Чистые активы — расчетная величина, определяемая путем вычитания из суммы активов ее обязательств, служит эквивалентом собственного капитала организации.

Расчет стоимости чистых активов осуществляется в соответствии с Приказом Минфина № 10н и Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг № 03-6/пз от 29.01. 2003 г.:

$$\text{ЧА} = [\text{ВА} + (\text{ОА} - \text{ЗУК})] - [\text{ДО} + (\text{КО} - \text{ДБП})],$$

где ЧА — чистые активы, руб.; ВА — внеоборотные активы, руб.; ОА — оборотные активы, руб.; ЗУК — задолженность участников по взносам в уставный капитал, руб.; ДО — долгосрочные обязательства, руб.; КО — краткосрочные обязательства, руб.; ДБП — доходы будущих периодов, руб.

Общество с дополнительной ответственностью (ОДО) учреждается одним или несколькими лицами в порядке, аналогичном учреждению ООО. Различие между ними состоит в том, что участники ОДО принимают на себя ответственность по обязательствам общества не только в размере вкладов, но и другим своим имуществом в одинаковом для всех кратном размере стоимости к стоимости их вкладов.

Участники ОДО солидарно несут субсидиарную ответственность по его обязательствам своим имуществом в одинаковом для всех кратном размере к стоимости их вкладов в уставном капитале. При банкротстве одного из участников его ответственность по обязательствам общества распределяется между остальными участниками пропорционально их вкладам.

Акционерным (АО) признается общество, уставный капитал которого разделен на определенное количество обыкновенных и привилегированных акций. Решение об учреждении общества принимается учредительным собранием. Учредительным документом общества является его устав. Устав АО содержит основные сведения об обществе (открытое акционерное общество — ОАО, закрытое акционерное общество — ЗАО): наименование, место нахождения, количество, номинальная стоимость и типы акций, размер уставного капитала, виды деятельности, структура и компетенция органов управления обществом и порядок принятия ими решений, сведения о филиалах и т. п.

Акционеры не отвечают по обязательствам общества и несут риск убытков лишь в пределах стоимости принадлежащих им акций. Число учредителей ОАО не ограничено; число учредителей ЗАО не может превышать 50. Уставный капитал АО определяет минимальный размер имущества общества, гарантирующего интересы его кредиторов. Законодательство установило минимальный размер уставного капитала АО — капитал открытого акционерного общества должен составлять не менее тысячекратной суммы минимального размера оплаты труда, установленного федеральным законом на дату регистрации общества, закрыто-

го общества — не менее стократной суммы минимального размера оплаты труда. На день регистрации акционерного общества его уставный капитал должен быть оплачен не менее чем на 50%. Величина уставного капитала фиксируется в уставе АО и может изменяться только в порядке, предусмотренном для изменения самого устава.

Производственный кооператив (ПК) — это добровольное объединение граждан для совместной деятельности, основанной на их личном трудовом участии и объединении его членами (участниками) имущественных паевых взносов. В отличие от всех других форм бизнеса членство в кооперативе предполагает личное трудовое участие в его деятельности. По своим обязательствам кооператив отвечает всем своим имуществом, при недостатке средств члены кооператива несут дополнительную ответственность в размерах и порядке, предусмотренных законодательством и уставом кооператива.

В сельскохозяйственном производстве в большей степени распространена данная форма организации предприятий. При этом кооператив называется *сельскохозяйственным производственным кооперативом (СПК)*. Производственные сельскохозяйственные кооперативы (кооперативные хозяйства, колхозы, сельскохозяйственные и рыболовецкие артели) организуются для совместной производственной деятельности граждан и юридических лиц. Их деятельность основана на личном участии и предполагает объединение паевых взносов. Уставный капитал сельскохозяйственного производственного кооператива называется паевым (неделимым) фондом.

К моменту государственной регистрации сельскохозяйственного производственного кооператива его члены обязаны внести не менее 10% паевого взноса, остальную часть они могут вносить в течение года с момента регистрации.

Минимального размера паевого фонда в производственном кооперативе не существует. Увеличение или уменьшение паевого фонда осуществляется с одновременным изменением устава. Имущество, находящееся в собственности кооператива, делится на паи его членов в соответствии с уставом. Часть паевого фонда кооператива, приходящаяся на неделимые производственные объекты, включается в неделимый фонд, не подлежащий разделу. При выходе из сельскохозяйственного производственного кооператива эти суммы могут компенсироваться денежными выплатами.

Унитарным предприятием (УП) признается коммерческая организация, не наделенная правом собственности на закрепленное за ней собственником имущество, которое является неделимым и не может быть распределено по вкладам или долям. Имущество УП находится в государственной или муниципальной собственности и принадлежит организации на праве хозяйственного ведения или оперативного управления. Собственник имущества не отвечает по обязательствам УП. Целью деятельности УП является реализация конкретных производственных, общественных и социальных функций, обозначенных государством. Устав унитарного предприятия должен содержать сведения о размере уставного фонда, порядке и источнике его формирования.

В форме унитарных предприятий могут быть созданы только государственные и муниципальные организации. Имущество государственного и муниципально-

го унитарного предприятия находится соответственно в государственной или муниципальной собственности и принадлежит такому предприятию на праве хозяйственного ведения или оперативного управления.

Управляет унитарным предприятием руководитель, который назначается собственником или уполномоченным собственником органом и им подотчетен.

Размер уставного фонда предприятия, основанного на праве хозяйственного ведения, не может быть менее суммы, определенной законом о государственных (не менее 5 тыс. МРОТ) и муниципальных (не менее 1 тыс. МРОТ) унитарных предприятиях. До государственной регистрации предприятия, основанного на праве хозяйственного ведения, его уставный фонд должен быть полностью оплачен собственником.

Корпорация — это бизнес, основанный как отдельное юридическое лицо, состоящее из одного или более частных или юридических лиц; она существует независимо от ее собственников. Корпорация действует на принципах ограниченной ответственности, т. е. она вправе привлекать капитал в денежной форме от своего имени, не возлагая на своих собственников неограниченную ответственность.

В результате разделения собственности и управления корпоративная форма имеет ряд преимуществ. Доля капитала, представленная акционерами, может быть передана другим владельцам. Корпорация осуществляет привлечение долевого и долгового капиталов от своего имени. В результате акционеры несут ограниченную ответственность за долговые обязательства корпорации. Самое большее, что они могут потерять, — это денежные средства, которые они вложили в ее акции.

В России корпорации представлены *финансово-промышленными группами (ФПГ)*, создание и осуществление деятельности которых происходит на основании Федерального закона № 190-ФЗ ФПГ от 30.11.1995 г. «О финансово-промышленных группах».

Финансово-промышленная группа — это совокупность юридических лиц, действующих как основное и дочерние общества либо полностью или частично объединивших свои материальные и нематериальные активы (система участия) на основе договора о создании ФПГ в целях технологической или экономической интеграции для реализации инвестиционных и иных проектов и программ, направленных на повышение конкурентоспособности и расширение рынка сбыта товаров и услуг, повышение эффективности производства, создание новых рабочих мест.

Несмотря на различие в образовании уставных капиталов предприятий разных форм собственности учет уставного капитала и его движения организуется на **счете 80 «Уставный капитал»**. Счет — пассивный, фондовый. Счет 80 «Уставный капитал» предназначен для обобщения информации о состоянии и движении уставного капитала (складочного капитала, уставного фонда) организации. Сальдо по счету 80 «Уставный капитал» должно соответствовать размеру уставного капитала, зафиксированному в учредительных документах организации.

Организация учета уставного капитала в разрезе акционеров и учредителей в организации должна решать две основные задачи:

- ◆ учет и точное подтверждение прав собственников (в том числе при их смене) на ценные бумаги;
- ◆ получение информации о лицах, которые вправе требовать от акционерного общества исполнения обязательств по выпущенным ценным бумагам.

Обе задачи могут решаться через учет акций, проданных акционерам, путем ведения реестра акционеров непосредственно акционерным обществом или с помощью привлеченной для этого специализированной профессиональной организации. При этом организация, ведущая реестр акционеров (акционерное общество или профессиональный участник рынка ценных бумаг), является держателем реестра акционеров.

Акционерные общества с числом акционеров более 500 обязаны поручать ведение реестра специализированным организациям (регистраторам) — банку-депозитарию либо другому инвестиционному институту. Ведение реестра акционеров начинается не позднее одного месяца с момента государственной регистрации общества. При этом общество не освобождается от ответственности за ведение и хранение реестра акционеров.

Учет расчетов общества с акционерами по принадлежащим им акциям в организациях целесообразно вести на специальных лицевых счетах. Сводные данные по всем лицевым счетам акционеров о стоимости принадлежащих им акций, причитающихся и выплаченных дивидендах являются основанием для отражения данных о стоимости уставного капитала и расчетов с акционерами по дивидендам в синтетическом бухгалтерском учете и отчетности.

Аналитический учет по счету 80 «Уставный капитал» организуется таким образом, чтобы обеспечивать формирование информации по учредителям организации, стадиям формирования капитала и видам акций.

Записи по счету 80 «Уставный капитал» производятся при формировании уставного капитала, а также в случае увеличения и уменьшения уставного капитала лишь после внесения соответствующих изменений в учредительные документы организации.

После государственной регистрации организации ее уставный капитал в сумме вкладов учредителей (участников), предусмотренных учредительными документами, отражается по кредиту счета 80 «Уставный капитал» в корреспонденции со счетом 75 «Расчеты с учредителями». Фактическое поступление вкладов учредителей проводится по кредиту счета 75 «Расчеты с учредителями» в корреспонденции со счетами учета внеоборотных, товарно-материальных активов и денежных средств.

В процессе своей деятельности акционерное общество может увеличить или уменьшить уставный капитал. Изменение размера уставного капитала организации всегда связано с переутверждением ее учредительных документов общим собранием учредителей и их перерегистрацией в соответствующих государственных органах.

Акционерные общества могут выкупать акции у акционеров с целью их последующей перепродажи, аннулирования или распределения среди своих работников.

Если АО приняло решение о приобретении акций с целью уменьшения уставного капитала, то необходимо проконтролировать, чтобы номинальная стоимость акций, оставшихся в обращении, не стала ниже минимального размера уставного капитала, предусмотренного законом. В противном случае АО не вправе принимать решение об уменьшении уставного капитала общества путем приобретения части размещенных акций.

Совет директоров (наблюдательный совет) АО не вправе принимать решение о приобретении обществом акций, если номинальная стоимость акций, находящихся в обращении, составит менее 90% от уставного капитала.

Акции, приобретенные обществом на основании принятого общим собранием акционеров решения об уменьшении уставного капитала общества путем приобретения акций в целях сокращения их общего количества, погашаются при их приобретении.

Приобретенные обществом по решению совета директоров (наблюдательного совета) общества акции не уничтожаются, но по ним не предоставляют право голоса и не начисляют дивидендов. Такие акции должны быть реализованы не позднее одного года с даты их приобретения, в противном случае общее собрание акционеров должно принять решение об уменьшении уставного капитала общества путем погашения указанных акций или об увеличении номинальной стоимости остальных акций за счет погашения приобретенных акций с сохранением размера уставного капитала.

Выкупленные акции учитываются на **счете 81 «Собственные акции (доли)»**. По дебету счета отражается приобретение акций (долей), по кредиту — продажа или аннулирование.

Приобретенные акции приходятся по фактической покупной цене. При их аннулировании разница в стоимости относится на счет 91 «Прочие доходы и расходы».

АО не вправе осуществлять приобретение размещенных им обыкновенных акций:

- ◆ если полностью не оплачен уставный капитал общества;
- ◆ если на момент их приобретения общество отвечает признакам несостоятельности (банкротства) в соответствии с правовыми актами РФ о несостоятельности предприятий или указанные признаки появятся у общества в результате приобретения акций;
- ◆ если на момент приобретения стоимость чистых активов общества меньше его уставного капитала и резервного фонда и превышения над номинальной стоимостью определенной уставом ликвидационной стоимости размещенных привилегированных акций, либо станет меньше их размера в результате приобретения акций.

Счет 80 «Уставный капитал» также применяется для обобщения информации о состоянии и движении вкладов в общее имущество по договору простого товарищества. В этом случае счет 80 «Уставный капитал» именуется **«Вклады товарищей»**.