
ФОРМИРОВАНИЕ СИСТЕМАТИЗИРОВАННОЙ ИНФОРМАЦИИ О ЧИСТЫХ АКТИВАХ КОРПОРАТИВНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Коробейникова Лариса Сергеевна,

кандидат экономических наук, доцент, заведующая кафедрой экономического анализа и аудита Воронежского государственного университета; korobeinikova@vsu.ru

Ендовицкая Елена Валерьевна,

кандидат экономических наук, доцент кафедры международной экономики и внешнеэкономической деятельности Воронежского государственного университета; elena.endovitskaya@yandex.ru

Отражение в бухгалтерском учете и финансовой отчетности собственного капитала способствует раскрытию экономической сущности чистых активов хозяйствующего субъекта. Существующий порядок определения стоимости чистых активов касается акционерных обществ, но не распространяется на акционерные общества, осуществляющие страховую, банковскую деятельность, кредитные организации, организаторов азартных игр. Однако и учредители, и организации корпоративной формы собственности заинтересованы в том, чтобы порядок формирования и величина чистых активов, мероприятия по увеличению стоимости чистых активов соответствовали установленным законодательным требованиям.

Ключевые слова: чистые активы, акционерное общество, активы, обязательства, капитал, бухгалтерский баланс, доходы организации, уставный капитал, юридическое лицо, балансовая стоимость, рыночная цена.

Основная причина нестабильного, подверженного высоким инфляционным рискам экономического развития страны заключается в ряде концептуальных провалов рыночных реформ. В том числе отсутствие концепции и научных подходов к организации и управлению финансами хозяйствующего субъекта и, как следствие, отсутствие нормативных правовых актов, определяющих механизм реформ в реальном секторе экономики. Неотъемлемым компонентом экономической стабильности выступает финансовая устойчивость хозяйствующих субъектов, под которой, согласно широко распространенной точке зрения, понимается определенное соотношение собственных и заемных финансовых ресурсов, аккумулированных на нужды хозяйствен-

ной деятельности. Такая позиция вполне оправдана в условиях, когда собственные источники идентифицируются с собственным капиталом коммерческой организации, как это сложилось в отечественной теории и практике. Действительно, в рамках официально признанной концепции капитала равенство соотношения собственного «капитала» и обязательств организации может рассматриваться в качестве финансовой устойчивости.

Проблема заключается в концептуальной ошибке, допущенной в ходе реформ, относительно трактовки самого капитала хозяйствующего субъекта. В частности, произошло смешение сущности и содержания этой категории. Информация о физических характеристиках капитала содержится в активах организации, однако согласно сущностному признаку далеко не все ее активы являются капиталом, а лишь те, которые по итогам воспроизводственного цикла принесли экономические выгоды или есть уверенность в том, что они обладают такой способностью. Обеспечение адекватного отражения в бухгалтерском учете и финансовой отчетности собственного капитала является одной из теоретико-методологических проблем современного корпоративного учета, решение которой обеспечивает достоверность информации, используемой при принятии экономических решений. Таким образом, возникает необходимость обоснования экономической сущности чистых активов хозяйствующего субъекта.

В 2011 г. был принят Закон от 18 июля 2011 г. № 228-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части пересмотра способов защиты прав кредиторов при уменьшении уставного капитала, изменения требований к хозяйственным обществам в случае несоответствия уставного капитала стоимости чистых активов». Изменения приняты существенные, но ситуация с чистыми активами не изменилась кардинально [5].

Стоимость чистых активов по-прежнему определяется на основании Порядка оценки стоимости чистых активов акционерных обществ [8], утвержденного Приказом Минфина России № 10н, ФКЦБ России № 03-6/пз от 29 января 2003 г. Стоимость чистых активов акционерного общества определяется как разница между суммами активов и пассивов акционерного общества. Оценка актива и пассива акционерного общества производится с учетом требований ПБУ и других нормативных правовых актов по бухгалтерскому учету. Таким образом, под чистыми активами подразумевают активы, свободные от обязательств; активы, на которые могут претендовать собственники организации. Экономический смысл чистых активов корпоративной организации можно проиллюстрировать через структуру бухгалтерского баланса. Пообъектно имущество, покрывающее обязательства организации, и имущество, свободное от долгов, можно разделить условно. Исходя из равенства актива и пассива бухгалтерского баланса можно дать точную денежную оценку величине чистых активов корпоративной организации, что представлено балансовой моделью:

Чистые активы = Активы – Обязательства = Капитал. (1)

Если все-таки ставится цель хотя бы условно разделить активы на те, что покрывают заемные источники в структуре пассивов, и те, что составляют собственный капитал, то следует двигаться от активов с наивысшей ликвидностью к активам с низшей ликвидностью. В первую очередь на погашение требований кредиторов идут наиболее ликвидные активы. Внеоборотные активы, имеющие низкую ликвидность и большую вероятность отклонения балансовой стоимости от рыночной цены, идут на покрытие взносов участников (акционеров) общества. Если представить, что организация приняла решение о ликвидации, то после удовлетворения всех требований кредиторов у участников (акционеров) останутся чистые активы, которые обратить в денежные средства, скорее всего, удастся по ликвидационной стоимости.

При расчете показателя чистые активы [8] используется [Приказ](#) Минфина России № 10н, ФКЦБ России № 03-6/пз от 29.01.2003 «Об утверждении Порядка оценки стоимости чистых активов акционерных обществ». Чистые активы получают путем вычитания из суммы активов акционерного общества суммы пассивов, но, поскольку расчет основан на бухгалтерской отчетности, берут «активы, принимаемые к расчету» и «пассивы, принимаемые к расчету». В приказе приведен перечень принимаемых к расчету активов и пассивов, а также перечислены исключаемые из расчета активы. Наряду с другими статьями активов в Приказе № 10н/03-6/пз указано исключить из состава активов фактически затраты по выкупу собственных акций у акционеров. Отметим, что собственные акции, выкупленные у акционеров, отражаются в пассиве бухгалтерского баланса как величина, уменьшающая собственный капитал организации [8].

При определении стоимости чистых активов следует учитывать изменения, которые вносятся Законом № 228-ФЗ в соответствующие нормативно-правовые акты. Изменения вносятся [5], в частности, в п. 3 ст. 35 Закона от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» [3] и в п. 2 ст. 30 Закона от 8 февраля 1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» [4]. Стоимость чистых активов общества по-прежнему оценивается по данным бухгалтерского учета. Порядок теперь устанавливается:

- Министерством финансов Российской Федерации;
- федеральным органом исполнительной власти в области финансовых рынков (ФСФР);
- иными федеральными органами исполнительной власти, если такая оценка предусмотрена другими федеральными законами для отдельных видов деятельности.

Отметим, что данный порядок не распространяется на акционерные общества, осуществляющие страховую и банковскую деятельность. Порядок расчета стоимости чистых активов организаторов азартных игр установлен Приказом Минфина России от 2 мая 2007 г. № 29н. Порядок оценки стои-

мости чистых активов страховых организаций, созданных в форме акционерных обществ, утвержден Приказом Минфина России № 7н, ФСФР России № 07-10/пз-н от 1 февраля 2007 г. Указанный порядок расчета не распространяется на кредитные организации.

С 2012 г. акционерные общества не представляют ежеквартально в ИФНС сведения о величине чистых активов (пп. «б» п. 1 ст. 3 и п. 1 ст. 6 Закона № 228-ФЗ) [5]. Связано это с тем, что величина чистых активов исключена из сведений, отражаемых в ЕГРЮЛ. Однако, как и акционерные общества, в годовом отчете раздел о состоянии чистых активов теперь заполняют и общества с ограниченной ответственностью. Статья 30 Закона от 8 февраля 1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» [4] в новой редакции получила название «Фонды и чистые активы общества». Согласно п. 3 указанной статьи в годовом отчете общества раздел о состоянии чистых активов должен содержать:

- показатели, характеризующие динамику изменения стоимости чистых активов и уставного капитала общества за три последних завершённых финансовых года, включая отчетный год, или, если общество существует менее чем три года, за каждый завершённый финансовый год;

- результаты анализа причин и факторов, которые, по мнению единоличного исполнительного органа общества, совета директоров (наблюдательного совета) (в случае образования в обществе указанного совета), привели к тому, что стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала;

- перечень мер по приведению стоимости чистых активов общества в соответствие с размером его уставного капитала.

Сведения о стоимости чистых активов на последнюю отчетную дату с 2013 г. представляются только в Единый федеральный реестр сведений о фактах деятельности юридических лиц. В соответствии с введенной ст. 7. 1 Федерального закона «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей» сведения, подлежащие опубликованию согласно законодательству РФ о государственной регистрации юридических лиц, а также иные сведения вносятся в ЕФРСЮЛ. ЕФРСЮЛ представляет собой федеральный информационный ресурс и формируется посредством внесения в него сведений, предусмотренных Законом № 129-ФЗ.

Сведения, содержащиеся в ЕФРСЮЛ, подлежат размещению в информационно-телекоммуникационной сети Интернет. Порядок формирования и ведения Единого федерального реестра юридических лиц устанавливается уполномоченным Правительством РФ федеральным органом исполнительной власти и не должен быть препятствием для быстрого и свободного доступа любого заинтересованного лица к содержащимся в этом реестре сведениям. Размещение в Интернете указанных сведений органами государственной власти, органами местного самоуправления осуществляется без взимания платы.

Обязательному внесению в ЕФРСЮЛ подлежат сведения о следующих фактах деятельности:

- создание юридического лица, в том числе путем реорганизации;
- юридическое лицо находится в процессе реорганизации;
- юридическое лицо находится в процессе ликвидации;
- решение уполномоченного федерального органа исполнительной власти, осуществляющего государственную регистрацию юридических лиц, о предстоящем исключении юридического лица из ЕГРЮЛ;
- исключение юридического лица из ЕГРЮЛ или ликвидация юридического лица;
- прекращение деятельности унитарного предприятия, имущественный комплекс которого продан в порядке приватизации или внесен в качестве вклада в уставный капитал открытого акционерного общества;
- уменьшение или увеличение уставного капитала;
- назначение или прекращение полномочий единоличного исполнительного органа юридического лица;
- изменение адреса (места нахождения) юридического лица;
- сведения о стоимости чистых активов юридического лица, являющегося акционерным обществом, на последнюю отчетную дату;
- сведения о стоимости чистых активов юридического лица, являющегося обществом с ограниченной ответственностью, в случаях, предусмотренных Законом № 14-ФЗ [4];
- сведения о получении лицензии, приостановлении, возобновлении действия лицензии, переоформлении лицензии, об аннулировании лицензии или о прекращении по иным основаниям действия лицензии на осуществление конкретного вида деятельности;
- сведения о вынесении арбитражным судом определения о введении наблюдения;
- сведения, внесение которых предусмотрено другими федеральными законами;
- иные сведения, которые юридическое лицо вносит по своему усмотрению, за исключением сведений, доступ к которым ограничен в соответствии с законодательством РФ.

Понятно, что величина чистых активов и другая информация будет общедоступна, поскольку сведения, содержащиеся в ЕФРСЮЛ, являются открытыми, за исключением сведений, доступ к которым ограничен в соответствии с законодательством РФ.

С 1 января 2012 г. вступили в силу изменения, касающиеся уменьшения уставного капитала общества с ограниченной ответственностью, внесенные Законом № 228-ФЗ [5]. Так, общество с ограниченной ответственностью обязано принять решение об уменьшении уставного капитала общества

до размера [5], не превышающего стоимости его чистых активов, либо решение о ликвидации общества, если стоимость чистых активов общества останется меньше его уставного капитала по окончании финансового года, следующего за вторым или каждым последующим финансовым годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала. Решение принимается обществом не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего финансового года.

По решению собрания общества увеличить размер чистых активов можно за счет вкладов участников. Такая обязанность для участников должна быть предусмотрена уставом общества. Если обязанность не была предусмотрена уставом общества при учреждении, то можно внести соответствующие изменения в устав на основании единогласного решения общего собрания участников общества. Если необходимость большего числа голосов для принятия такого решения не предусмотрена уставом общества, то решение общего собрания участников о внесении вкладов в имущество общества может быть принято большинством не менее двух третей голосов от общего числа голосов участников общества.

Кроме того, независимо от размера чистых активов по окончании второго финансового года решение об уменьшении уставного капитала обществом может не приниматься. При налогообложении прибыли не учитываются имущество, имущественные и неимущественные права в размере их денежной оценки, которые переданы хозяйственному обществу или товариществу в целях увеличения чистых активов, в том числе путем формирования добавочного капитала и (или) фондов, соответствующими акционерами и участниками. Согласно пп. 11 п. 1 ст. 251 Налогового кодекса от обложения освобождались доходы в виде имущества, полученного российской организацией безвозмездно от организации (физического лица), если уставный капитал получающей стороны более чем на 50 процентов состоит из вклада передающей стороны [2]. При условии, что полученное имущество в течение года со дня его получения не передается третьим лицам, за исключением денежных средств. В настоящее время увеличение чистых активов может производиться в любом размере без последствий в налоговом учете. Условие о дальнейшем использовании вклада в новой норме тоже отсутствует. Если общество направляло средства на увеличение чистых активов до 2011 г., то соответствующая сумма дохода учитывалась при определении базы по налогу на прибыль. В соответствии с ч. 2 ст. 4 Закона от 28 декабря 2010 г. № 409-ФЗ положения пп. 3.4 п. 1 ст. 251 Налогового кодекса распространяются на правоотношения, возникшие с 1 января 2007 г. [2], то есть обществам предоставляется возможность пересчитать налогооблагаемую базу. Для этого приходится заполнить уточненные налоговые декларации и представить их в налоговую инспекцию. Получение вклада в имущество не учитывается в доходах при определении налоговой базы по налогу, уплачиваемому в связи с применением УСН, на основании пп. 1 п. 1.1 ст. 346.15 Налогового кодекса [2].

В бухгалтерском учете стоимость имущества, полученного от участника в качестве вклада в имущество, доходом не признается (п. 2 ПБУ 9/99 «Доходы организации», утв. Приказом Минфина России от 6 мая 1999 г. № 32н) [7]. В нормативных актах по бухгалтерскому учету отсутствует порядок отражения хозяйственных операций при получении вклада в имущество общества с ограниченной ответственностью. В Письме Минфина России от 29 января 2008 г. № 07-05-06/18 «Рекомендации аудиторским организациям, индивидуальным аудиторам, аудиторам по проведению аудита годовой бухгалтерской отчетности организаций за 2007 год» сказано [11], что получение вклада в имущество ООО отражается по дебету счета учета соответствующего имущества в корреспонденции с кредитом счета 83 «Добавочный капитал».

Следовательно, при получении в качестве вклада в имущество материалов или товаров в бухгалтерском учете отражается запись по дебету счета 10 «Материалы» либо 41 «Товары» в корреспонденции с кредитом счета 83 [6] (п. 2 ПБУ 5/01 «Учет материально-производственных запасов», утв. Приказом Минфина России от 9 июня 2001 г. № 44н; Инструкция по применению Плана счетов). Увеличение чистых активов за счет внесения денежных средств в качестве вклада в имущество отражается записью по дебету счета 51 «Расчетные счета» и по кредиту счета 83 «Добавочный капитал». Заявление о зачете или о возврате суммы излишне уплаченного налога может быть подано в течение трех лет со дня уплаты указанной суммы, если иное не предусмотрено Налоговым кодексом (п. 7 ст. 78 НК РФ). В случае пропуска указанного срока можно обратиться в суд с иском о возврате из бюджета переплаченной суммы в порядке гражданского или арбитражного судопроизводства [10]. В этом случае действуют общие правила исчисления срока исковой давности – со дня, когда лицо узнало или должно было узнать о нарушении своего права (Письмо УФНС России по г. Москве от 22 марта 2010 г. N 16-15/029270@).

Если увеличить чистые активы не удалось, то придется уменьшать уставный капитал [4]. Согласно редакции п. п. 3 и 4 ст. 20 Закона № 14-ФЗ с 2012 г. общество обязано сообщить о принятии решения об уменьшении уставного капитала в орган, осуществляющий государственную регистрацию юридических лиц, в течение трех рабочих дней после принятия указанного решения. Кроме того, общество обязано дважды с периодичностью один раз в месяц публиковать уведомление об уменьшении его уставного капитала в органе печати, в котором публикуются данные о государственной регистрации юридических лиц.

В уведомлении об уменьшении уставного капитала общества необходимо указать следующую информацию:

- 1) полное и сокращенное наименование общества, сведения о месте нахождения общества;
- 2) размер уставного капитала общества и величина, на которую он уменьшается;

- 3) способ, порядок и условия уменьшения уставного капитала общества;
- 4) описание порядка и условий заявления кредиторами общества требования, предусмотренного п. 5 ст. 20 Закона № 14-ФЗ, с указанием адреса (места нахождения) постоянно действующего исполнительного органа общества, дополнительных адресов, по которым могут быть заявлены такие требования, а также способов связи с обществом (номера телефонов, факсов, адреса электронной почты и другие сведения) [4].

Следует отметить, что выплата дивидендов есть операция, уменьшающая величину чистых активов и не являющаяся производственной необходимостью, законодатель возложил на акционеров обязанность проводить разумную дивидендную политику [1]. В соответствии со ст. 102 ГК РФ акционерное общество не вправе объявлять и выплачивать дивиденды, если стоимость чистых активов акционерных обществ меньше его уставного капитала и резервного фонда либо станет меньше их размера в результате выплаты дивидендов.

Что же касается банков, то согласно п. 2 ст. 30 Федерального закона № 14-ФЗ для кредитной организации вместо стоимости чистых активов рассчитывается величина собственных средств (капитала), определяемая в порядке, установленном Банком России. Аналогичное положение содержит и п. 3 ст. 35 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ № «Об акционерных обществах». Таким образом, для банка чистые активы – это активы, свободные от обязательств, что соответствует понятию собственных средств (капитала) применительно к кредитной организации [9]. Положение о методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций утверждено Банком России (Положение ЦБ РФ от 10.02.2003 № 215-П). В Минфине России полагают, что в отношении кредитной организации вместо показателя чистых активов может применяться показатель собственных средств (капитала), публикуемый в составе банковской отчетности.

Таким образом, учредители, да и организации корпоративной формы собственности заинтересованы в том, чтобы порядок формирования и величина чистых активов, мероприятия по увеличению стоимости чистых активов соответствовали установленным требованиям. Отметим, что законодательство РФ не ограничивает случаи пополнения чистых активов только ситуациями, когда их сумма меньше, чем размер уставного капитала.

Список источников

1. Гражданский кодекс РФ (с изменениями и дополнениями от 11.02.2013 г.)
2. Налоговый кодекс РФ (с изменениями и дополнениями от 04.03.2013 г.)
3. Закон от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (в ред. от 29.12.2012 г.)
4. Закон от 8 февраля 1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (в ред. от 29.12.2012 г.)
5. Закон от 18 июля 2011 г. № 228-ФЗ «О внесении изменений в от-

дельные законодательные акты Российской Федерации в части пересмотра способов защиты прав кредиторов при уменьшении уставного капитала, изменения требований к хозяйственным обществам в случае несоответствия уставного капитала стоимости чистых активов» (в ред. от 30.11.2011 г.)

6. Положение по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов», утверждено Приказом Минфина России от 9 июня 2001 г. № 44н (ПБУ 5/01) (в ред.от 25.10.2010 г.)

7. Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организации», утверждено Приказом Минфина России от 6 мая 1999 г. № 32н (ПБУ 9/99) (в ред. от 27.04.2012 г.)

8. Порядок оценки стоимости чистых активов акционерных обществ, утвержденный Приказом Минфина России № 10н, ФКЦБ России № 03-6/пз от 29 января 2003 г.

9. Указание ЦБР от 20.02.2007 г. №1793-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 10.02.2003 N 215-П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций»

10. Письмо УФНС России по г. Москве от 22 марта 2010 г. N 16-15/029270@

11. Рекомендации аудиторским организациям, индивидуальным аудиторам, аудиторам по проведению аудита годовой бухгалтерской отчетности организаций за 2007 год (письмо Департамента регулирования государственного финансового контроля, аудиторской деятельности, бухгалтерского учета и отчетности Минфина РФ от 29 января 2008 г. N 07-05-06/18)

FORMATION OF SYSTEMATIC INFORMATION ON THE NET ASSETS OF CORPORATE ORGANIZATION

Korobeynikova Larisa Sergeevna,

Ph. D. of Economy, Associate Professor, Chief of the Chair of Economic Analysis and Audit of Voronezh State University;
korobeinikova@vsu.ru

Yendovitskaya Yelena Valeryevna,

Ph. D. of Economy, Associate Professor of the Chair of World Economy and Foreign Economic Activity of Voronezh State University;
elena.endovitskaya@yandex.ru

Reflection in accounting and financial reporting of capital helps to reveal the economic substance of the net assets of the economic entity. The current procedure for determining the net asset value concerns with corporations, but does not apply to joint stock companies, provides insurance, banking, credit organizations, organizers of gambling. However, and the founders, and the organization of the corporate form of ownership interest to the formation and the value of net assets, measures to increase the net asset value consistent with established legal requirements.

Keywords: net assets, joint stock company, the assets, liabilities, equity, balance sheet, income organization, the registered capital, the legal entity, the book value, the market price.