

Резервный капитал: что необходимо изменить?

О. В. Бурлакова,

*д. э. н., Оренбургский государственный университет,
burlak2015@yandex.ru*

Т. Я. Мазуренко,

*Институт непрерывного профессионального образования
Оренбургского государственного аграрного университета,
mazurenko.tatjana2012@yandex.ru*

Одним из наиболее эффективных механизмов защиты интересов хозяйствующего субъекта от разнообразных коммерческих рисков является создание резервного капитала, обеспечивающего сопротивляемость отрицательным внешним воздействиям.

Исследование действующей сегодня нормативной базы показало, что при определении категории "резервный капитал" используются разные формулировки. Так, в Законах об акционерных обществах, об обществах с ограниченной ответственностью, о государственных и муниципальных унитарных предприятиях употребляется формулировка "резервный фонд", в Законе о производственных кооперативах — "неделимый фонд", в Инструкции по применению Плана счетов финансово-хозяйственной деятельности организаций и бухгалтерской отчетности — "резервный капитал".

На наш взгляд, категория "капитал" выступает связующим звеном между понятиями "фонд" и "резерв". Капитал, в соответствии с МСФО, — это доля в активах организации, остающаяся после вычета всех обязательств, она отражает интересы ее собственников. Резерв — это что-либо на случай надобности, и в бухгалтерском учете может иметь отношение ко всем объектам бухгалтерского наблюдения: к активам, капиталу или обязательствам, с одной стороны, и доходам или расходам (прибыли или убытку отчетного или предыдущих периодов) — с другой. В связи с этим резервы, регулирующие оценку капитала, получили название капитальных резервов или фондов. Фонд, в наиболее широком смысле, трактуется как целевые средства его владельцев, что позволяет акцентировать внимание на двух составляющих — целевом характере фонда (например, пенсионный, инвестиционный, фонд развития производства и т. д.) и тесной связи с лицами, осуществившими вложение средств (владельцами, собственни-

ками, инвесторами и т. п.). Это позволяет рассматривать фонд как резерв в отношении капитала.

В широком смысле резервный капитал и резервный фонд, по нашему мнению, правомерно рассматривать в качестве синонимов. Между тем употребление в законодательных актах разных формулировок в отношении одной категории нельзя признать положительным фактом. Полагаем, что суть формулировки "резервный капитал" должна быть видна без дополнительных определений и пояснений, поскольку это немаловажно для пользователей бухгалтерской финансовой отчетности. Именно так он и позиционируется в российской бухгалтерской финансовой отчетности. При этом ПБУ 4/99 предусматривается детализация структуры резервного капитала в части резервов, образованных в соответствии с законодательством, и резервов, сформированных в соответствии с учредительными документами.

По нашему мнению, **резервный капитал** представляет собой определенную в соответствии с законодательными и учредительными актами часть собственного капитала для покрытия возможных убытков хозяйствующего субъекта. Его величина зависит от полученного хозяйствующим субъектом финансового результата, а также от решения учредителей о его распределении и может изменяться каждый год.

Образование резервного капитала может носить обязательный или добровольный характер. В первом случае он создается в соответствии с федеральными законами, регулирующими правовой статус того или иного типа юридического лица, во втором — в порядке, установленном в учредительных документах и в учетной политике хозяйствующего субъекта.

Обратимся к действующему законодательству.

Согласно п. 1 ст. 35 Закона об акционерных обществах резервный капитал создается в обществе в раз-

мере, предусмотренном уставом общества, но не менее 5 % от его уставного капитала. Резервный капитал общества формируется путем обязательных ежегодных отчислений до достижения им размера, установленного уставом. Размер ежегодных отчислений предусматривается уставом общества, но не может быть менее 5 % от чистой прибыли до достижения размера, установленного уставом. Резервный капитал общества предназначен для покрытия его убытков, а также для погашения облигаций общества и выкупа акций общества в случае отсутствия иных средств. Он не может быть использован для иных целей.

В соответствии с п. 1 ст. 30 Закона об обществах с ограниченной ответственностью резервный капитал общество может создавать в порядке и размерах, предусмотренных его уставом. Порядок формирования и использования резервного капитала Закон об обществах с ограниченной ответственностью не регулирует.

В силу ст. 11 Закона о производственных кооперативах уставом кооператива может быть установлено, что определенная часть принадлежащего ему имущества составляет неделимый фонд кооператива, используемый в целях, определяемых уставом. Решение об образовании неделимого фонда кооператива принимается по единогласному решению его членов, если уставом кооператива не предусмотрено иное. Имущество, составляющее неделимый фонд, не включается в паи членов кооператива, на него не может быть обращено взыскание по личным долгам члена кооператива.

За счет остающейся в его распоряжении чистой прибыли унитарное предприятие создает резервный капитал в порядке и в размерах, которые предусмотрены уставом (ст. 16 Закона о государственных и муниципальных унитарных предприятиях). Средства резервного капитала используются исключительно на покрытие убытков унитарного предприятия.

Таким образом, резервный капитал в обязательном порядке должен создаваться только в акционерных обществах. В обществах с ограниченной ответственностью, производственных кооперативах и унитарных предприятиях создание резервного капитала (неделимого фонда) необязательно: для них это право, которое должно быть закреплено уставом (учредительными документами).

Формирование резервного капитала происходит за счет ежегодных отчислений от чистой прибыли до тех пор, пока его размер не достигнет установленной величины. По общему правилу распределение прибыли относится к исключительной компетенции общего собрания акционеров (участников общества с ограниченной ответственностью, членов кооператива).

Зачисление чистой прибыли отчетного года в резервный капитал среди других направлений ее использования должно быть определено в решении общего собрания, которое производится уже после окончания финансового года. Решение является основным документом создания, пополнения и использования резервного капитала.

Отчисления в резервный капитал отражают в бухгалтерском учете уже следующего года (на дату решения общего собрания акционеров, участников общества, членов кооператива) бухгалтерской записью: Д-т сч. 84 "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)", К-т сч. 82 "Резервный капитал".

Покрытие убытков хозяйствующего субъекта за счет средств резервного капитала осуществляется на основании соответствующего решения совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества, общего собрания участников общества, общего собрания членов кооператива, решения руководителя для унитарных предприятий. В последующие годы списанный резервный капитал должен быть восстановлен в соответствии с требованиями законодательства за счет соответствующих отчислений.

Законодательно неурегулированными, и вследствие этого, наиболее спорными, на наш взгляд, являются вопросы бухгалтерского учета использования средств резервного капитала в акционерных обществах. В частности, в соответствии с п. 1 ст. 35 Закона об акционерных обществах резервный капитал предназначен не только для покрытия убытков общества, но и для погашения облигаций общества и выкупа его акций в случае отсутствия иных средств. Между тем, по нашему мнению, непосредственное использование средств резервного капитала на погашение облигаций совершенно невозможно даже в случае отсутствия иных средств.

Облигация — это эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее держателя на получение от эми-

тента облигации в предусмотренный срок номинальной стоимости и зафиксированного процента от этой стоимости или иного имущественного эквивалента.

Для займов, привлеченных посредством выпуска и размещения облигаций, Инструкцией по применению Плана счетов установлен особый порядок отражения в бухгалтерском учете. Они учитываются на счетах 66 "Расчеты по краткосрочным кредитам и займам" и 67 "Расчеты по долгосрочным кредитам и займам" обособленно (пример 1).

Если облигации размещаются по цене, превышающей их номинальную стоимость, то в соответствии с Инструкцией по применению Плана счетов производятся записи по дебету счета 51 "Расчетные счета" и др. в корреспонденции со счетами 66 (67) (по номинальной стоимости облигаций) и 98 "Доходы будущих периодов", субсчет 1 "Доходы, полученные в счет будущих периодов" (на сумму превышения цены размещения облигаций над их номиналом). Сумма, отнесенная на счет 98, списывается равномерно в течение срока обращения облигаций на счет 91 "Прочие доходы и расходы", субсчет 1 "Прочие доходы" (пример 2).

Когда облигации размещаются по цене ниже их номинальной стоимости, то согласно Инструкции по применению Плана счетов разница между ценой размещения и номинальной стоимостью облигаций доначисляется равномерно в течение срока обращения об-

лигаций (пример 3): Д-т сч. 91, субсчет 2 "Прочие расходы", К-т сч. 66 (67) (пример 3).

Несмотря на то что Инструкция по применению Плана счетов содержит указание на возможность оформления бухгалтерской записи: Д-т сч. 82, К-т сч. 66 (67) — для отражения сумм, направленных на погашение облигаций, представляется, что такая запись является некорректной и излишней. Кредитовое сальдо по счетам учета займов и кредитов формируется при размещении облигаций на сумму, равную сумме денежных средств, полученных на расчетный счет. Бухгалтерская запись по дебету счета 82 и кредиту счета 66 (67) фактически удваивает размер задолженности по привлеченным средствам (пример 4).

Очевидно, что последняя операция противоречит сущности двойной записи, поэтому непосредственное использование средств резервного капитала на погашение облигаций совершенно невозможно даже в случае отсутствия иных средств.

Считаем целесообразным исключить из Федерального закона от 26.12.95 № 208-ФЗ "Об акционерных обществах" норму о возможности использования средств резервного капитала для погашения облигаций общества, а из Инструкции по применению Плана счетов финансово-хозяйственной деятельности организаций, утвержденной приказом Минфина России № 94н от 31.10.2000, указание на возможность корреспон-

ПРИМЕР 1

На основании решения совета директоров ОАО выпустило 5 000 облигаций номиналом 1 000 руб. каждая на общую сумму 5 000 000 руб. со сроком погашения через 10 месяцев. Облигации размещены по номиналу. Начисленные за период

обращения проценты составили 1 500 000 руб. Учетной политикой ОАО предусмотрена выплата процентов в период погашения облигаций. По истечении срока обращения облигации выкуплены, по ним выплачены проценты на сумму 6 500 000 руб.

Содержание хозяйственной операции	Сумма, руб.	Корреспонденция счетов	
		Д-т	К-т
Осуществлен выпуск облигаций	5000000	51	66
Начислены причитающиеся проценты по облигациям	1500000	91-2	66
По истечении срока обращения облигации выкуплены, по ним выплачены проценты	6500000	66	51

ПРИМЕР 2

На основании решения совета директоров ОАО выпустило 5 000 облигаций номиналом 1 000 руб. каждая на общую сумму 5 000 000 руб. со сроком погашения через 24 месяца. Облигации размещены по цене, превышающей их номинальную стоимость (1 300 руб. каждая) на общую сумму 6 500 000 руб. Учетной поли-

тикой ОАО предусмотрено равномерное признание дисконта. Начисленные за период обращения проценты составили 3 000 000 руб. Учетной политикой ОАО предусмотрена выплата процентов в период погашения облигации. По истечении срока обращения облигации выкуплены, по ним выплачены проценты на сумму 8 000 000 руб.

Содержание хозяйственной операции	Сумма, руб.	Корреспонденция счетов	
		Д-т	К-т
Осуществлен выпуск облигаций	5000000	51	67
Отражена сумма превышения цены размещения облигаций над их номиналом (300 руб. · 5000 шт.)	1500000	51	98-1
Отражено ежемесячное равномерное списание суммы превышения цены размещения облигаций над их номиналом на доходы (1500000 руб. : 24 мес.)	62500	98-1	91-1
Начислены причитающиеся проценты по облигациям	3000000	91-2	67
По истечении срока обращения облигации выкуплены, по ним выплачены проценты	8000000	67	51

ПРИМЕР 3

На основании решения совета директоров ОАО выпустило 5 000 облигаций номиналом 1 000 руб. каждая на общую сумму 5 000 000 руб. со сроком погашения через 24 месяца. Облигации размещены по цене ниже их номинальной стоимости (700 руб. каждая) на общую сумму 3 500 000 руб. Учетной политикой ОАО пре-

дусмотрено равномерное признание дисконта. Начисленные за период обращения проценты составили 3 000 000 руб. Учетной политикой ОАО предусмотрена выплата процентов в период погашения облигации. По истечении срока обращения облигации выкуплены, по ним выплачены проценты на сумму 8 000 000 руб.

Содержание хозяйственной операции	Сумма, руб.	Корреспонденция счетов	
		Д-т	К-т
Осуществлено размещение выпущенных облигаций по цене ниже их номинальной стоимости (700 руб. · 5000 шт.)	3500000	51	67
Отражено ежемесячное равномерное доначисление суммы разницы от размещения облигаций ниже их номинальной стоимости ((1000 руб. – 700 руб.) · 5000 шт. : 24 мес.)	62500	91-2	67
Начислены причитающиеся проценты по облигациям	3000000	91-2	67
По истечении срока обращения облигации выкуплены, по ним выплачены проценты	8000000	67	51

ПРИМЕР 4

Дополним условие примера 3. Для предотвращения убытка совет директоров ОАО принял решение погасить облигации и проценты по ним

за счет резервного фонда. Последняя дополнительная бухгалтерская запись примет следующий вид.

Содержание хозяйственной операции	Сумма, руб.	Корреспонденция счетов	
		Д-т	К-т
Отражено погашение облигаций и процентов по ним за счет резервного фонда на основании решения совета директоров	8000000	82	67

денции счета 82 "Резервный капитал" со счетами 66 "Расчеты по краткосрочным кредитам и займам" и 67 "Расчеты по долгосрочным кредитам и займам".

Мы разделяем мнение профессора В. Ф. Паляя о том, что указанная в Инструкции по применению Плана счетов корреспонденция к данному счету, отражающая направление резервного капитала на погашение облигаций акционерного общества, ошибочна.

В бухгалтерской записи: Д-т сч. 82, К-т сч. 66 (67), как указано в Инструкции, задолженность по займам не уменьшается, а, наоборот, увеличивается, иными словами, никакого погашения облигационного займа акционерного общества не происходит.

Спорной представляется также необходимость закрепления права выкупать акции за счет средств резервного капитала на уровне гражданского законодательства. Последнее в отличие от бухгалтерских норм не может и не должно содержать предписаний в отношении виртуальных, не выступающих объектом правоотношений их участников, категорий. Рассматриваемая ситуация представляет собой лишь методический бухгалтерский прием, не затрагивая при этом права участников гражданско-правовых отношений, в данном случае собственников, кредиторов и государства.

Акция — это эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, оставшегося после его ликвидации (ст. 2 Федерального закона от 22.04.96 № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг").

Акционеры — владельцы голосующих акций имеют право требовать выкупа принадлежащих им акций в случаях:

- реорганизации общества, если акционеры голосовали против принятия решения о его реорганизации либо не принимали участия в голосовании;
- совершения крупной сделки, если акционеры голосовали против одобрения указанной сделки либо не принимали участия в голосовании;
- внесения изменений и дополнений в устав общества или утверждения устава общества в новой редакции, ограничивающих их права, если они голосовали против принятия соответствующего решения или не принимали участия в голосовании.

Акционерное общество обязано выкупить акции по цене, установленной советом директоров (но не ниже рыночной стоимости). Требования акционеров о выкупе принадлежащих им акций принимаются в течение 45 дней с даты, когда они получили право требовать выкупа, а затем удовлетворяются в течение 30 дней. Если в этот период у акционерного общества нет иных источников средств (или их недостаточно), то используется резервный капитал.

Возможность корреспонденции счета 82 со счетом 81 "Собственные акции (доли)" Инструкцией по применению Плана счетов не предусмотрена. Между тем она "обозначена" в п. 1 ст. 35 Федерального закона от 26.12.95 № 208-ФЗ "Об акционерных обществах".

В Инструкции по применению Плана счетов в третьем абзаце пояснений к счету 81 "Собственные акции (доли)" сказано, что аннулирование выкупленных акционерным обществом собственных акций проводится по кредиту счета 81 и дебету счета 80 "Уставный капи-

тал" после выполнения этим обществом всех предусмотренных процедур, возникающая при этом на счете 81 разница между фактическими затратами на выкуп акций (долей) и их номинальной стоимостью относится на счет 91 (примеры 5, 6).

Последняя бухгалтерская запись не предусмотрена Инструкцией по применению Плана счетов, мы сами ее составили, чтобы показать возможность использования резервного капитала в случае выкупа и аннулирования собственных акций в соответствии с п. 1 ст. 35

Закона об акционерных обществах. На наш взгляд, она не только излишняя, но и трудоемкая: требует дополнительного заседания совета директоров общества для вынесения решения.

Считаем необходимым исключить из ст. 35 Федерального закона от 26.12.95 № 208-ФЗ "Об акционерных обществах" нормы о возможности использования средств резервного капитала: "для погашения облигаций общества и выкупа акций общества в случае отсутствия иных средств".

ПРИМЕР 5

Общее собрание акционеров приняло решение уменьшить уставный капитал ЗАО на 50 000 руб. Для этого будет выкуплено 500 акций

номинальной стоимостью 100 руб. с последующим их аннулированием. Фактическая цена выкупа одной акции составляет 250 руб.

Содержание хозяйственной операции	Сумма, руб.	Корреспонденция счетов	
		Д-т	К-т
Выкуплены акции у акционеров (500 шт. · 250 руб.)	125000	81	51
Уменьшен уставный капитал путем аннулирования выкупленных акций (500 шт. · 100 руб.)	50000	80	81
Списана разница между ценой выкупа и номинальной стоимостью аннулированных акций (125000 руб. – 50000 руб.)	75000	91-2	81

ПРИМЕР 6

Дополним условие примера 5. Совет директоров общества принял решение покрыть разницу между ценой выкупа и номинальной стоимо-

стью аннулированных акций за счет средств резервного фонда. Последняя дополнительная бухгалтерская запись примет иной вид.

Содержание хозяйственной операции	Сумма, руб.	Корреспонденция счетов	
		Д-т	К-т
На основании решения совета директоров общества покрыта разница между ценой выкупа и номинальной стоимостью аннулированных акций за счет средств резервного фонда (125000 руб. – 50000 руб.)	75000	82	81

Литература

1. Муравицкая Н. К. Бухгалтерский учет: учебник / Н. К. Муравицкая, Г. И. Лукьяненко. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Кнорус, 2009. – 576 с.
2. Палий В. Ф. Комментарий нового Плана счетов бухгалтерского учета 2001 г. Издание 2-е, переработанное и дополненное – М.: Проспект, 2001. – 200 с.
3. План и корреспонденция счетов бухгалтерского учета: Методическое пособие / Руководитель авторского коллектива А. С. Бакаев. – М.: Изд-во "ФБК", 1996. – 384 с.