

Наталья ЦИРЮЛЬНИКОВА,
доктор экономики, конференц-ар МЭА

Процедуры аудита уставного капитала акционерного общества

Чем поможет эта статья. В статье охарактеризованы основные аудиторские процедуры, применяемые в ходе проверки операций по размещению (эмиссии) акций, изменению их номинальной стоимости (в том числе путем дробления, консолидации), приобретению, выкупу, отчуждению, аннулированию, конвертированию.

От чего убережет. Вы сможете избежать нарушений в процессе формирования уставного капитала АО, правильно отразить в учете его увеличение и уменьшение, соблюсти порядок налогообложения операций по приобретению (выкупу) акций у акционеров.

Действия, осуществляемые акционерными обществами (далее – АО) со своими акциями, не являются рутинным, часто повторяющимся в ходе обычной операционной деятельности процессом. Поэтому возникает высокий риск совершения ошибок при их отражении в учете и финансовой отчетности. Сложность аудита уставного капитала АО определяется также большим количеством нормативных документов, требования которых необходимо учитывать при проведении аудиторской проверки. Наиболее важными из них являются:

- Закон о рынке ценных бумаг № 199 от 18 ноября 1998 г. (далее – ЗРЦБ);
- Закон об акционерных обществах № 1134-ХІІІ от 2 апреля 1997 г. (далее – ЗАО);
- Постановление ГКРЦБ «О порядке эмиссии и государственной регистрации ценных бумаг» № 76/5 от 29 декабря 1997 г. (далее – Постановление № 76/5);
- Постановление ГКРЦБ «Об утверждении Положения о порядке ведения реестра владельцев именных ценных бумаг регистратором и номинальным владельцем» № 15/1 от 16 марта 2007 г. (далее – Положение № 15/1).

Проверка соблюдения требования о минимальном размере уставного капитала АО

Согласно ст. 40 ЗАО уставный капитал АО должен составлять не менее 20 000 леев. С установленным минимальным значением уставного капитала аудитор сопоставляет его фактическую величину на отчетную дату, которая определяется на основании оригинала (или оригиналов, если было произведено несколько эмиссий акций) Свидетельства о государственной регистрации ценных бумаг, выданного Национальной комиссией по финансовому рынку (далее – НКФР). Та же фактическая величина уставного капитала должна быть отражена и в следующих источниках информации:

- устав АО;
- реестр акционеров;
- бухгалтерский баланс на отчетную дату;
- отчет о движении собственного капитала за отчетный период.

Проверка правильности отражения в учете формирования уставного капитала

Для осуществления аудита операций по формированию уставного капитала АО аудитор

должен иметь четкое представление об установленных действующими нормативными актами порядке регистрации учредительской эмиссии акций. В таблице 1 в кратком виде представле-

ны наиболее важные этапы проведения такой эмиссии с точки зрения необходимости отражения соответствующих записей в бухгалтерском учете.

Таблица 1

Основные этапы проведения учредительской и дополнительной эмиссии акций

Учредительская эмиссия акций (осуществляемая при создании общества)	Дополнительная эмиссия акций (осуществляемая после учредительской)
Акции создаваемого общества размещаются только среди учредителей путем закрытой эмиссии – части (1)–(2) ст. 34 ЗАО .	Дополнительная эмиссия акций может быть закрытой или публичной, но только после регистрации учредительской эмиссии – части (2) и (4) ст. 44 ЗАО .
Заключение учредительного договора (принятие декларации об учреждении общества) – части (2)–(3) ст. 30 ЗАО .	Принятие общим собранием акционеров решения о дополнительной эмиссии акций – ч. (2) ст. 42 ЗАО .
Подписка учредителей на акции и внесение денежных средств в счет оплаты акций на временный банковский счет ¹ – ч. (4) ст. 34 ЗАО .	Опубликование принятого решения в порядке, предусмотренном уставом АО, если общество соответствует критериям ч. (2) ст. 2 ЗАО – части (1) и (5) ст. 54 ЗРЦБ .
Утверждение устава и стоимости неденежных вкладов на учредительном собрании ² – части (1) и (4) ст. 36 ЗАО .	Подготовка и утверждение эмитентом проспекта публичного предложения акций в случае публичной эмиссии – п. 28 Постановления № 76/5 .
Государственная регистрация общества в регистрационной палате – части (1)–(2) ст. 37 ЗАО .	Регистрация проспекта эмиссии и выдача разрешения НКФР на публичное предложение в случае публичной эмиссии – п. 28 Постановления № 76/5 .
Передача учредителями неденежных вкладов в счет оплаты акций исполнительному органу АО по акту приема-передачи в месячный срок со дня регистрации общества – ч. (5) ст. 34 ЗАО .	Раскрытие информации, содержащейся в проспекте эмиссии, в случае публичной эмиссии – п. 28 Постановления № 76/5 .
Регистрация обществом в двухмесячный срок со дня государственной регистрации общества переданного учредителями имущества, подлежащего регистрации, – ч. (3) ст. 37 ЗАО .	Размещение акций дополнительной эмиссии и их оплата внесением денежных средств (в случае публичной эмиссии – на временный банковский счет) или неденежными вкладами – пункты 28 и 29/1 Постановления № 76/5 .
Утверждение эмитентом результатов эмиссии и признание эмиссии состоявшейся или не состоявшейся – ч. (3) ст. 9 ЗРЦБ .	Утверждение эмитентом результатов эмиссии и признание эмиссии состоявшейся или несостоявшейся – части (2)–(3) ст. 9 ЗРЦБ .
Представление обществом документов в НКФР для регистрации размещаемых при его создании акций в 15-дневный срок со дня государственной регистрации общества, если вносятся только денежные вклады, или после регистрации переданного учредителями имущества – части (1)–(2) ст. 38 ЗАО .	Регистрация итогов подписки в НКФР и выдача <i>Свидетельства о государственной регистрации ценных бумаг</i> – ч. (5) ст. 42 ЗАО и п. 28 Постановления № 76/5 .
Государственная регистрация акций НКФР в 15-дневный срок со дня представления необходимых документов – ч. (4) ст. 38 ЗАО .	Внесение <i>изменений в устав</i> общества и их государственная регистрация – части (4)–(5) ст. 42 ЗАО и п. 28 Постановления № 76/5 .
Перечисление денежных средств, находящихся на временном счете, на расчетный счет общества – п. 10 Постановления № 76/5 .	Перечисление денежных средств, находящихся на временном счете, на расчетный счет общества, в случае публичной эмиссии – п. 10 Постановления № 76/5 .
Внесение первых записей в реестр акционеров в 15-дневный срок со дня регистрации акций на основании решения НКФР и списка подписчиков на акции – ч. (6) ст. 38 ЗАО .	Внесение записей в реестр акционеров на основании <i>Свидетельства о государственной регистрации ценных бумаг</i> и списка подписчиков на акции – ч. (10) ст. 44 ЗАО .

Руководствуясь изложенными в левой части таблицы 1 требованиями, аудитор должен проверить наличие решения компетентных органов о проведении операции по формированию уставного капитала АО. Для этого он применяет процедуру изучения ряда документов: учредительного договора (декларации об учреждении АО); устава АО; свидетельства о регистрации АО в Государственном регистре юридических лиц, выданного территориальным отделением органа государственной регистрации; протокола общего собрания АО с решением о признании учредительской эмиссии состоявшейся; решения НКФР о регистрации акций, размещаемых

¹ Учредители не вправе использовать указанные средства до регистрации общества или признания учреждения общества несостоявшимся – ч. (5) ст. 34 **ЗАО**.
² Рыночная стоимость неденежных вкладов утверждается решением учредительного (общего) собрания акционеров или Совета общества исходя из опубликованных цен организованного рынка на дату передачи этих вкладов на основе отчета независимого оценщика – части (6)–(7) ст. 41 **ЗАО**.

при создании АО, в Государственном реестре ценных бумаг. Наличие всех этих документов является необходимым юридическим основанием для отражения результатов учредительской эмиссии в бухгалтерском учете.

В качестве первичного подтверждающего документа для записи по кредиту счета 311 «Уставный капитал» служит список подписчиков на акции учредительской эмиссии с печатью НКФР на каждой странице. Для проверки правильности расчета общей стоимости уставного капитала применяется аудиторская процедура пересчета: количество акций по каждому подписчику умножается на номинальную стоимость одной акции и полученные результаты суммируются по всем подписчикам, то есть учредителям АО.

При проверке правильности бухгалтерских записей по формированию уставного капитала при создании АО аудитору следует обратить внимание на возможные нарушения, наиболее часто допускаемые экономическими субъектами. К их числу, в первую очередь, относится преждевременное отражение величины сформированного уставного капитала. Поскольку необходимость составления первых записей в учете возникает у экономического субъекта после его регистрации в Государственном регистре юридических лиц, при получении свидетельства от территориального отделения органа государственной регистрации бухгалтер АО может необоснованно отразить проводку:

- Дт 242 «Текущие счета в национальной валюте» – на стоимость денежных средств, внесенных в счет оплаты уставного капитала (подписанных акций);
- Дт 313 «Неоплаченный капитал» – на утвержденную в установленном порядке стоимость неденежных вкладов, не внесенных в счет оплаты уставного капитала (подписанных акций);
- Кт 311 «Уставный капитал» – на номинальную стоимость подписанных акций.

Такой подход, полностью оправданный в случае создания общества с ограниченной ответственностью, не является правомерным при формировании АО, так как противоречит требованиям действующего законодательства. Согласно ч. (3) ст. 40 ЗАО уставный капитал АО должен быть равен номинальной стоимости размещенных акций. При этом в соответствии с ч. (5) ст. 12 ЗАО размещенными признаются акции, полностью оплаченные их первыми приобретателями (подписчиками),

зарегистрированные в Государственном реестре ценных бумаг и реестре акционеров общества. То есть до получения от НКФР свидетельства о регистрации акций в Государственном реестре ценных бумаг отражение их стоимости по кредиту счета 311 «Уставный капитал» является преждевременным.

В отечественной специальной литературе и хозяйственной практике применяются различные подходы с целью избежания указанного нарушения. Наиболее распространенным является использование в приведенной выше проводке специально открытого субсчета «Простые (или, при необходимости, привилегированные) акции, не прошедшие государственную регистрацию» к счету 311. Тогда в дальнейшем, после получения свидетельства о регистрации акций, на их номинальную стоимость составляется бухгалтерская запись:

- Дт 311 «Уставный капитал», субсчет «Простые акции, не прошедшие государственную регистрацию»;
- Кт 311 «Уставный капитал», субсчет «Простые акции, прошедшие государственную регистрацию».

Строго говоря, такой вариант тоже не является идеальным, поскольку открытие и использование указанных субсчетов не повлияет на общий остаток по синтетическому счету в финансовой отчетности. В связи с этим некоторые специалисты предлагают отражать стоимость подписанных и частично или полностью оплаченных акций до их регистрации в Государственном реестре ценных бумаг по кредиту субсчета 5372 «Обязательства по доле в уставном капитале» к счету 537 «Обязательства учредителям и другим участникам», а после получения свидетельства от НКФР составлять проводку по дебету указанного субсчета и кредиту счета 311. При обнаружении таких записей в ходе проверки аудитору следует отразить в своих рабочих документах выявление нарушения, связанного с ошибочной классификацией собственных источников финансирования в качестве краткосрочных обязательств.

Действительно, стоимость подписанных и оплаченных, но еще не прошедших государственную регистрацию акций ни по своей экономической сущности, ни по юридической форме не являются обязательством АО перед учредителями. Такое обязательство может возникнуть, если на общем собрании акционеров учредительская эмиссия будет признана несостоявшейся. Соответственно, до этого момента

у бухгалтера нет оснований (в виде протокола общего собрания) отражать соответствующие суммы по кредиту счета 537.

Принимая во внимание изложенные выше аргументы, аудитор может рекомендовать своим клиентам следующий подход для отражения операций по формированию уставного капитала АО на счетах бухгалтерского учета:

1. Поступление на временный банковский счет денежных вкладов в счет оплаты подписанных акций (проводка составляется после государственной регистрации АО на основании выписки с банковского счета и свидетельства о регистрации юридического лица):

- Дт 244 «Специальные счета в банках», субсчет 2444 «Временный банковский счет»;
- Кт 312 «Добавочный капитал», субсчет 3123 «Простые акции, не прошедшие государственную регистрацию».

2. Отражение задолженности учредителей АО по внесению неденежных вкладов в счет оплаты подписанных акций (проводка составляется после государственной регистрации АО на основании акта оценки неденежных вкладов независимым оценщиком, выписки из протокола учредительного собрания об утверждении стоимости неденежных вкладов и свидетельства о регистрации юридического лица):

- Дт 313 «Неоплаченный капитал», субсчет 3131 «Неоплаченный капитал по не оплаченной учредителями доле»;
- Кт 312 «Добавочный капитал», субсчет 3123 «Простые акции, не прошедшие государственную регистрацию».

3. Поступление неденежных вкладов в счет оплаты подписанных акций (проводка составляется после государственной регистрации АО на основании актов приемки-передачи активов, накладных и др. подтверждающих документов):

- Дт 123 «Основные средства» и других счетов в зависимости от вида поступивших активов;
- Кт 313 «Неоплаченный капитал».

4. Отражение сформированного уставного капитала АО (проводка составляется после государственной регистрации акций учредительской эмиссии на основании решения НКФР о регистрации акций, размещаемых при создании АО, и списка подписчиков на акции с печатью НКФР на каждой странице):

- Дт 312 «Добавочный капитал», субсчет

3122 «Простые акции, не прошедшие государственную регистрацию»;

- Кт 311 «Уставный капитал», субсчет 3111 «Простые акции, прошедшие государственную регистрацию».

5. Перечисление денежных средств, находящихся на временном счете, на текущий счет общества (проводка составляется после государственной регистрации акций учредительской эмиссии на основании выписки с банковских счетов):

- Дт 242 «Текущие счета в национальной валюте»;
- Кт 244 «Специальные счета в банках».

В ходе проверки аудитору следует убедиться, что по кредиту счета 311 «Уставный капитал» отражена номинальная стоимость размещенных акций. Если по решению учредителей акции размещены среди подписчиков по цене выше их номинальной стоимости³, то при поступлении вкладов в счет оплаты подписанных акций на сумму соответствующего превышения в учете АО должна быть составлена бухгалтерская запись:

- Дт 244 «Специальные счета в банках» и других счетов в зависимости от вида поступивших активов;
- Кт 312 «Добавочный капитал», субсчет 3121 «Разница между номинальной и фактической стоимостью доли участия в уставном капитале».

Если решением общего собрания акционеров учредительская эмиссия была признана несостоявшейся, то аудитор проверяет правильность отражения этой ситуации в учете АО следующими проводками:

1. Возникновение обязательства АО перед учредителями по возмещению (возврату) вкладов, внесенных в счет оплаты акций (проводка составляется на основании выписки из протокола общего собрания акционеров):

- Дт 312 «Добавочный капитал», субсчет 3123 «Простые акции, не прошедшие государственную регистрацию»;
- Дт 312 «Добавочный капитал», субсчет 3121 «Разница между номинальной и фактической стоимостью доли участия в уставном капитале»;
- Кт 537 «Обязательства учредителям и другим участникам», субсчет 5372 «Обязательства по доле в уставном капитале».

³ При создании общества не допускается размещение акций по цене ниже их номинальной стоимости, если эта стоимость определена учредительным договором, – ч. (3) ст. 34 ЗАО.

2. Возмещение (возврат) учредителям вкладов, внесенных в счет оплаты акций (проводка составляется на основании выписки с банковских счетов, актов приемки-передачи активов, накладных и других подтверждающих документов):

- Дт 537 «Обязательства учредителям и другим участникам»;
- Кт 244 «Специальные счета в банках», 123 «Основные средства» и других счетов в зависимости от вида выбывших активов.

Если на конец отчетного периода в учете проверяемого АО числятся остатки по счетам 313 «Неоплаченный капитал» или 537 «Обязательства учредителям и другим участникам», субсчет 5372 «Обязательства по доле в уставном капитале», то в процессе аудита применяется процедура запроса. Это предполагает прямое обращение аудитора к акционерам с целью получения подтверждения их задолженности по внесению вкладов в счет оплаты подписанных акций или обязательства АО перед акционерами по возмещению (возврату) вкладов, внесенных в счет оплаты акций.

Проверка правомочности реестродержателя и правильности внесения первых записей в реестр акционеров

АО обязано обеспечить ведение реестра своих акционеров, как того требует ч. (6) ст. 38 ЗАО и ч. (1) ст. 7 ЗРЦБ, в течение 15 дней со дня государственной регистрации размещенных при создании АО акций. При этом реестр акционеров представляет собой основной инструмент учета данных о владельцах акций, то есть это реестр аналитического учета к счету 311 «Уставный капитал».

Нормативными документами четко регулируется, кто может вести реестр, то есть быть регистратором (реестродержателем). Если число лиц, подлежащих регистрации в реестре, не превышает 50, то АО *может вести реестр самостоятельно или через независимого регистратора*. Если число таких лиц превышает 50, то АО *должно передать ведение реестра независимому регистратору* согласно ч. (5) ст. 17 ЗАО и ч. (2) ст. 7 ЗРЦБ.

Для проверки правомочности реестродержателя аудитор применяет процедуру изучения следующих источников информации:

- списков подписчиков на акции для регистрации эмиссии акций с печатью НКФР;
- договора, заключенного с независимым регистратором, обладающим лицензией НКФР, или

– лицензии, выданной обществу НКФР для самостоятельного ведения реестра акционеров.

Проверка правильности ведения реестра акционеров в качестве регистра аналитического учета к счету 311 «Уставный капитал» является обязательной составной частью аудита уставного капитала АО, независимо от того, кто является реестродержателем.

В процессе проверки системы ведения реестра акционеров аудитор должен удостовериться, что она обеспечивает:

- описание класса ЦБ, по которому ведется реестр;
- открытие и ведение лицевых счетов для каждого владельца акций;
- открытие и ведение лицевого счета эмитента;
- регистрацию передачи права собственности на акции;
- *регистрацию операций эмитента с акциями;*
- *составление баланса акций АО по всей их совокупности и по каждому классу;*
- регистрацию ограничений и обременения акций обязательствами и др.

Для проверки правильности внесения первых записей в реестр акционеров аудитор применяет процедуру изучения и сопоставления информации из следующих источников:

- списка подписчиков на акции учредительской эмиссии с печатью НКФР на каждой странице;
- лицевых счетов отдельных владельцев акций АО из реестра акционеров.

Проверка правильности отражения в учете увеличения уставного капитала

В соответствии с ч. (1) ст. 43 ЗАО уставный капитал общества может быть увеличен путем:

- a) увеличения номинальной (установленной) стоимости размещенных акций и/или
- b) размещения акций дополнительной эмиссии.

При этом источником увеличения уставного капитала АО согласно ч. (3) ст. 43 ЗАО могут быть:

- a) собственный капитал общества в части, превышающей его уставный капитал, и/или
- b) вклады, поступившие от приобретателей акций.

Если в течение проверяемого отчетного периода АО увеличило свой уставный капитал, то аудитор, руководствуясь кратко изложенными в правой части таблицы 1 требованиями действующего законодательства, должен проверить наличие решения компетентных органов о проведении данной операции. Для этого

аудитор изучает следующие документы: протокол общего собрания акционеров с решением об увеличении уставного капитала; проспект эмиссии и разрешение НКФР на публичное предложение (в случае публичной эмиссии акций); протокол общего собрания АО с решением о признании дополнительной эмиссии состоявшейся; свидетельство о государственной регистрации акций дополнительной эмиссии, выданное НКФР; устав АО; решение Государственной регистрационной палаты о регистрации увеличения уставного капитала общества. Наличие этих документов является необходимым юридическим основанием для отражения увеличения уставного капитала АО в бухгалтерском учете.

Первичным подтверждающим документом для записи по кредиту счета 311 «Уставный капитал» служит список подписчиков на акции дополнительной эмиссии с печатью НКФР на каждой странице.

При проверке правильности бухгалтерских записей по увеличению уставного капитала АО аудитор должен учесть, что осуществление этой операции за счет дополнительных вкладов, поступивших от приобретателей акций, отражается в учете по аналогии с формированием уставного капитала АО. А вот учет увеличения уставного капитала за счет собственного капитала АО имеет определенную специфику, которая заключается в следующем:

- протокол общего собрания акционеров должен содержать решение об увеличении уставного капитала за счет определенных составных частей собственного капитала АО с указанием соответствующих сумм;
- первичным подтверждающим документом является список акционеров, которым бесплатно распределены акции дополнительной эмиссии (см. ч. (3) ст. 44 ЗАО);
- увеличение уставного капитала АО за счет конкретных составных частей собственного капитала отражается бухгалтерскими записями:
 - Дт 332 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет»;
 - Дт 321 «Резервы, установленные законодательством»;
 - Дт 322 «Резервы, предусмотренные уставом»;
 - Дт 323 «Прочие резервы»;
 - Дт 312 «Добавочный капитал»;
 - Кт 311 «Уставный капитал».

Возможные нарушения в процессе увеличения уставного капитала АО касаются неправомерного использования в качестве источника финансирования данной операции положительных разниц от переоценки долгосрочных активов. В соответствии с п. 37 НСБУ 16 суммы дооценки балансовой стоимости основных средств и других долгосрочных активов должны списываться при их выбытии на доходы инвестиционной деятельности предприятия. Таким образом, наличие в учете проводки по дебету счета 341 «Разницы от переоценки долгосрочных активов» в корреспонденции с кредитом счета 311 «Уставный капитал» свидетельствует о нарушении указанного требования действующего стандарта.

Аналогичного рода нарушение может быть обнаружено аудитором в случае наличия в учете записи по дебету счета 342 «Субсидии», субсчет 342 «Субсидии по долгосрочным активам» в корреспонденции с кредитом счета 311 «Уставный капитал». Такая проводка свидетельствует о несоблюдении требования п. 24 НСБУ 20 относительно признания субсидий в форме долгосрочных активов или использованных на приобретение таких активов, в качестве доходов тех периодов, в которых имели место соответствующие расходы, то есть износ или амортизация долгосрочных активов.

Проверка соблюдения порядка налогообложения операций по формированию и увеличению уставного капитала АО

В процессе аудита подлежат контролю, прежде всего, налоговые обязательства самого проверяемого предприятия (АО), а также правомочность используемых им налоговых льгот и освобождений. Кроме того, иногда аудитор необходимо принимать во внимание налоговые последствия соответствующих операций и для собственников (акционеров) АО.

Налог на добавленную стоимость

Согласно п. 23 ч.(1) ст. 103 НК не облагается НДС импорт на территорию Молдовы и поставка материальных активов, стоимость которых превышает 3 000 леев за единицу и срок эксплуатации которых превышает один год, предназначенных для включения в уставный капитал в порядке и сроки, установленные законодательством. Порядок и проблемы осуществления операций по формированию или увеличению уставного капитала путем внесения матери-

альных активов с использованием налоговых льгот неоднократно рассматривались на страницах журнала «*Contabilitate și audit*».

В ходе проверки подобных операций аудитор применяет процедуру изучения совокупности документов, служащих основанием для получения льгот по НДС и таможенной пошлине⁴. Процедура арифметического пересчета используется для проверки правильности определения первоначальной стоимости материальных активов, поступивших в качестве неденежного вклада в уставный капитал АО. Далее особо тщательно контролируется соблюдение тех условий получения льгот, которые сложно или невозможно было проверить на момент таможенного оформления активов и которые могут позднее послужить объектом внимания контролирующих органов. Это, прежде всего, касается проверки происхождения средств на приобретение импортируемых материальных активов с целью выявления нарушений по осуществлению операций формирования или увеличения уставного капитала без соответствующих источников финансирования. Следует подчеркнуть, что для АО такими источниками могут быть вклады акционеров (тогда проверяются документы по передаче активов, приобретенных акционерами, обществу) или собственные источники общества, то есть чистая прибыль или резервы (тогда контролируется наличие документов по приобретению импортируемых активов самим обществом и протокола общего собрания акционеров с решением об увеличении уставного капитала за счет определенных составных частей собственного капитала АО с указанием соответствующих сумм).

Аудитор использует процедуры наблюдения (участия в инвентаризации) и изучения документов, подтверждающих передачу имущества в операционный лизинг, для проверки наличия соответствующих объектов в составе долгосрочных материальных активов АО. При обнаружении недостачи объекта или преждевременной его продажи (до истечения трех лет после импортирования и включения активов в уставный капитал) клиент должен быть предупрежден о возможных разногласиях с представителями контролирующих органов по поводу

потери права на полученные ранее льготы по НДС и таможенным пошлинам⁵.

Относительно НДС следует обратить внимание также на следующий аспект: поставка на территории Молдовы материальных активов, стоимость которых превышает 3 000 леев за единицу и срок эксплуатации которых превышает один год, в адрес предприятия-учредителя для последующего их включения в уставный капитал учреждаемого им АО подлежит обложению НДС на общих основаниях⁶. При этом согласно ч. (2) ст. 102 НК предприятие-учредитель имеет право на зачет уплаченной или подлежащей уплате суммы НДС, хотя и использует приобретенные активы для необлагаемой поставки.

Подходный налог

В соответствии с ч. (1) ст. 55 НК вложения активов в капитал хозяйствующего субъекта в обмен на долю участия в его капитале не облагаются налогом. Следовательно, у предприятия, которое оплачивает подписанные акции (то есть свою долю в уставном капитале какого-либо АО) путем внесения неденежных вкладов, например, в виде передачи своих объектов основных средств или капитальных активов, в связи с данной хозяйственной операцией не возникает обязательств по уплате подоходного налога. При этом для вложившего активы акционера стоимостный базис акций, согласно ч. (2) ст. 55 НК, равен скорректированному стоимостному базису вложенных активов.

Особого внимания со стороны аудитора заслуживает выплата дивидендов в виде акций дополнительной эмиссии. К такому варианту АО прибегают в тех случаях, когда у них есть чистая нераспределенная прибыль или другие источники в составе собственного капитала, но нет в наличии свободных денежных средств для выплаты дивидендов. В подобных условиях производится увеличение уставного капитала за счет собственного капитала АО путем дополнительной эмиссии акций и распределение их в качестве дивидендов среди акционеров пропорционально количеству принадлежащих им акций.

В зарубежной учетной практике дивиденды в виде акций не признаются обязательством фирмы, а отражаются в учете переводом сум-

⁴ Подробно о необходимых документах см. в журнале «*Contabilitate și audit*» № 6 за 2009 г., с. 47–56.

⁵ О различных мнениях на этот счет см. журналы «*Contabilitate și audit*» № 8 за 2009 г., с. 31 и № 11 за 2009 г., с. 56.

⁶ См. журнал «*Contabilitate și audit*» № 7 за 2008 г., с. 37.

мы дивидендов из статьи нераспределенной прибыли в статью оплаченного капитала⁷. Для иллюстрации данного подхода рассмотрим следующий условный пример.

Пример. Уставный капитал АО состоит из 10 000 простых акций, номинальная стоимость которых составляет 50 леев за акцию. На годовом общем собрании акционеров решено произвести дополнительную эмиссию 4 000 акций и выплатить акционерам дивиденды в форме этих акций пропорционально доле участия акционеров в уставном капитале АО, направив на это 200 000 леев имеющейся нераспределенной прибыли. Из указанной суммы 120 000 леев причитается хозяйствующим субъектам-резидентам и 80 000 леев физическим лицам-резидентам.

При реализации данного решения по аналогии с международным подходом в учете следует отразить следующую бухгалтерскую запись (основание – список акционеров, которым распределены акции дополнительной эмиссии, зарегистрированной НКФР):

- Дт 332 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет» – 200 000 леев;
- Кт 311 «Уставный капитал» – 200 000 леев.

То есть дивиденды в виде акций не требуются отражать в учете АО по кредиту счета 537 «Обязательства учредителям и другим участникам». При рассмотрении налоговых последствий этой хозяйственной операции следует руководствоваться ч. (2) ст. 56 НК, согласно которой дивиденды в форме акций, которые никоим образом не меняют долевого участия акционеров в капитале хозяйствующего субъекта, не рассматриваются как дивиденды и не облагаются налогом в соответствии со статьями 80 и 80¹.

Проверка правильности отражения в учете приобретения и/или выкупа эмитентом (АО) собственных акций из обращения

Для осуществления аудита этих операций необходимо иметь четкое представление о порядке их осуществления, установленном действующими нормативными актами. В частности, **приобретение** обществом размещенных им акций осуществляется по предложению АО в соответствии с требованиями: статей 21–23 ЗРЦБ; ст. 78 ЗАО; Постановления НКФР Об утверждении Инструкции о публичном пред-

ложении ценных бумаг на вторичном рынке № 64/4 от 31 декабря 2008 г.

Согласно положениям указанных нормативных документов приобретение акций АО осуществляется только путем публичного (тендерного) предложения на вторичном рынке. При этом обязательно привлечение брокера и использование режима аукциона на биржевом рынке, то есть заключение сделки на фондовой бирже.

В ходе проверки аудитор применяет процедуру изучения совокупности документов, наличие которых является необходимым юридическим основанием для отражения операции по приобретению собственных акций в учете АО: протокол общего собрания акционеров о принятии решения относительно приобретения обществом размещенных им акций в целях уменьшения уставного капитала или уступки работникам общества определенного количества собственных акций; протокол заседания совета общества о принятии решения относительно приобретения размещенных акций в целях предотвращения падения их курса; постановление НКФР о регистрации тендерного предложения.

В качестве подтверждающих документов для бухгалтерской проводки по отражению операции приобретения собственных акций служат список лиц, акции которых приобретаются, и соответствующие передаточные распоряжения.

Передаточное распоряжение – это специальный документ, который согласно ст. 3 ЗРЦБ содержит распоряжение зарегистрированного лица (акционера) или иного лица, установленного законодательством, о передаче права собственности на ценные бумаги другому лицу в случаях купли-продажи, дарения, наследования ценных бумаг, в других случаях, предусмотренных законодательством. Общие требования по составлению и исполнению передаточных распоряжений регламентируются требованиями: статей 7 и 26 ЗРЦБ, п. 6.1–6.19 Положения № 15/1.

Выкуп обществом размещенных им акций осуществляется по предложению акционера в случаях, предусмотренных в нормативных документах и уставе АО. Порядок осуществления данной операции регламентируется требованиями ст. 79 ЗАО и ст. 26¹ ЗРЦБ. Согласно положениям указанных нормативных

⁷ См. Принципы бухгалтерского учета/ Б.Нидлз, Х.Андерсон, Д.Колдуэлл. М.: Финансы и статистика, 1997, с. 278–281.

документов выкуп акций АО осуществляется путем прямой передачи собственности на ценные бумаги у реестродержателя, то есть путем заключения сделки вне фондовой биржи. В соответствии с ч. (5) ст. 79 ЗАО выкуп акций осуществляется по их рыночной стоимости. При этом срок оплаты акций, согласно ч. (6) ст. 79 ЗАО, не должен превышать 3 месяцев со дня подачи заявления о выкупе.

В ходе проверки аудитор изучает протокол уполномоченного органа АО (общего собрания акционеров, совета общества или исполнительного органа) о принятии решения относительно выкупа размещенных акций, что является юридическим основанием для проведения данной операции. Подтверждающими документами для отражения выкупа собственных акций в бухгалтерском учете АО служат: список лиц, акции которых выкупаются, и передаточные распоряжения.

Размещенные акции, **приобретенные и купленные** самим эмитентом (АО) у своих акционеров, признаются согласно ч. (2) ст. 13 ЗАО **казначейскими акциями**. В соответствии с ч. (4) ст. 13 ЗАО казначейские акции не образуют собственного капитала АО, не предоставляя обществу права голоса на общем собрании акционеров, права на получение дивидендов, а также на получение части имущества общества в случае его ликвидации. В реестре акционеров казначейские акции отражаются на лицевом счете эмитента, а в бухгалтерском балансе АО – как изъятый капитал, показываемый отрицательным числом (в скобках).

При проверке правильности признания казначейских акций аудитору следует удостовериться, что они учтены согласно **Методологическим нормам применения счетов бухгалтерского учета** по фактической стоимости их приобретения (выкупа), а не по номинальной стоимости. Для проверки правильности расчета общей стоимости приобретенных (купленных) акций применяется аудиторская процедура пересчета: количество акций по каждому акционеру умножается на цену приобретения (выкупа) одной акции и полученные результаты суммируются по всем лицам из соответствующего списка акционеров. Полученный результат должен быть равен сумме, отраженной бухгалтерской проводкой:

- Дт 314 «Изъятый капитал»;
- Кт 537 «Обязательства учредителям и другим участникам».

В ходе рассмотрения налоговых последствий приобретения (выкупа) акций у акционеров аудитор в соответствии с требованиями ч. (3) ст. 90 НК проверяет соблюдение обществом обязательства по удержанию и перечислению в бюджет 5-процентного подоходного налога от стоимости приобретения (выкупа) акций у акционеров-физических лиц.

Аудитору следует принять во внимание, что при определенных условиях приобретение (выкуп) акций может привести к возникновению у АО налогового обязательства согласно лит. b) ч. (3¹) ст. 90¹ НК. Оно заключается в удержании и уплате в бюджет подоходного налога в размере 15% от выведенной из уставного капитала суммы, соответствующей увеличению уставного капитала за счет чистой прибыли и/или иных источников из собственного капитала, распределенных между акционерами в соответствии с долей участия в уставном капитале начиная с налогового периода 2010 года.

Аудитору следует убедиться, что сумма подоходного налога, удержанного из причитающихся акционерам выплат при приобретении (выкупе) у них акций, отражена бухгалтерской записью:

- Дт 537 «Обязательства учредителям и другим участникам»;
- Кт 534 «Обязательства по расчетам с бюджетом».

Казначейские акции числятся на лицевом счете эмитента и, соответственно, в составе изъятых капитала до тех пор, пока они не будут впоследствии аннулированы или отчуждены обществом. Согласно ч. (6) ст. 13 ЗАО стоимость казначейских акций не может превышать 10% уставного капитала АО. Аудитору следует принять во внимание, что если фактическая стоимость казначейских акций отлична от номинальной, то проверку соблюдения данного ограничения нельзя проводить на основании простого соотношения между величиной изъятых и уставного капитала АО. Применяя аналитическую процедуру расчета финансового коэффициента, аудитору следует воспользоваться следующей формулой:

$$\frac{\text{Количество казначейских акций} \times \text{Номинальная стоимость 1 акции}}{\text{Уставный капитал}} \times 100$$

При нарушении требования части (6) ст. 13 ЗАО, то есть если полученный по указанной формуле результат превышает 10%, АО обязано произвести отчуждение казначейских акций

в срок не более одного года с даты нарушения указанного требования. Акции, не отчужденные в течение этого срока, согласно ч. (7) ст. 13 ЗАО аннулируются, при этом АО обязано соответственно уменьшить размер своего уставного капитала.

Проверка правильности отражения в учете отчуждения эмитентом (АО) казначейских акций

В ходе аудита в первую очередь проверяется наличие решения компетентного органа АО (общего собрания акционеров, совета общества или исполнительного органа) о проведении операции отчуждения. Подтверждающими документами для отражения отчуждения казначейских акций в бухгалтерском учете АО служат список лиц, в пользу которых отчуждаются акции, и передаточные распоряжения.

При проверке правильности бухгалтерских записей по отражению этой операции в учете АО аудитор должен убедиться, что на фактическую стоимость отчуждения акций произведена запись по кредиту счета 314 «Изъятый капитал» и дебету соответствующих счетов в зависимости от принятой формы отчуждения, в частности:

- 241 «Касса» – при продаже казначейских акций за наличный расчет;
- 242 «Текущие счета в национальной валюте» – при продаже казначейских акций по безналичному расчету;
- 531 «Обязательства персоналу по оплате труда» – при уступке казначейских акций в счет погашения обязательств перед работниками АО;
- 537 «Обязательства учредителям и другим участникам» – при уступке казначейских акций в счет погашения обязательств перед акционерами по начисленным дивидендам.

Аудитору следует принять во внимание, что в соответствии с ч. (8) ст. 13 ЗАО отчуждение казначейских акций осуществляется обществом по рыночной цене, но не ниже цены их приобретения или выкупа. При этом сумма превышения, если она есть, стоимости отчуждения над стоимостью приобретения (выкупа) казначейских акций должна быть отнесена на добавочный капитал проводкой (основание – бухгалтерская справка):

- Дт 314 «Изъятый капитал»;
- Кт 312 «Добавочный капитал».

Обнаружение в учете АО проводки по дебету счета 312 «Добавочный капитал» в корреспонденции с кредитом счета 314 «Изъятый капитал» на сумму превышения стоимости приобретения (выкупа) над стоимостью отчуждения казначейских акций свидетельствует о нарушении указанного выше требования ЗАО.

Проверка правильности отражения в учете уменьшения уставного капитала АО

Порядок уменьшения размера уставного капитала АО регламентируется требованиями ст. 45 ЗАО и ст. 31 ЗРЦБ. Согласно ч. (1) ст. 45 ЗАО уставный капитал АО может быть уменьшен путем:

- a) уменьшения номинальной (установленной) стоимости размещенных акций и/или
- b) аннулирования казначейских акций.

В ходе проверки аудитор изучает совокупность документов, подтверждающих наличие решения компетентных органов о проведении операции по уменьшению уставного капитала АО: протокол общего собрания акционеров; постановление НКФР о регистрации уменьшения стоимости акций или об их исключении из Государственного реестра ценных бумаг; решение Государственной регистрационной палаты о регистрации уменьшения уставного капитала.

При проверке правильности отражения данной операции в учете аудитору следует принять во внимание, что содержание бухгалтерских записей зависит от принятого способа уменьшения уставного капитала и преследуемой при этом цели. В частности, если посредством уменьшения номинальной стоимости размещенных акций АО производит покрытие убытков прошлых лет, то должна быть составлена бухгалтерская запись:

- Дт 311 «Уставный капитал»;
- Кт 332 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет».

Если тот же способ уменьшения уставного капитала применяется с целью выплаты акционерам части чистых активов общества⁸, то в учете отражается проводка:

- Дт 311 «Уставный капитал»;
- Кт 537 «Обязательства учредителям и другим участникам».

⁸ Осуществление такой операции возможно на основании решения общего собрания АО согласно ч. (6) ст. 45 ЗАО.

При рассмотрении налоговых последствий такого варианта уменьшения уставного капитала АО аудитору следует руководствоваться следующими положениями налогового законодательства. Такие выплаты не квалифицируются как источники дохода, не облагаемые налогом в соответствии со ст. 20 НК. Следовательно, они подлежат налогообложению согласно лит. о) ст. 18 НК. В результате у производящего такие выплаты хозяйствующего субъекта возникают обязательства по удержанию и перечислению в бюджет налога в соответствии с ч. (3) ст. 90, лит. б) ч. (3¹) ст. 90¹, ч. (1) ст. 91 НК.

При уменьшении уставного капитала АО путем аннулирования казначейских акций аудитор должен удостовериться, что на *номинальную* их стоимость в учете АО составлена бухгалтерская запись:

- Дт 311 «Уставный капитал»;
- Кт 314 «Изъятый капитал».

Одновременно проверяется правильность расчета разницы между балансовой и номинальной стоимостью аннулированных казначейских акций и списания этой разницы на увеличение или уменьшение добавочного капитала.

Проверка правильности отражения в учете дробления, консолидации и конвертирования акций

Для проверки операций АО по дроблению, консолидации и конвертированию размещенных им акций аудитор должен иметь четкое представление об основных требованиях по осуществлению этих операций, установленных действующими нормативными актами.

Дроблением акций согласно ч. (5) ст. 81 ЗАО признается их замена на большее количество акций с пропорциональным уменьшением их номинальной стоимости.

Консолидацией акций согласно ч. (4) ст. 81 ЗАО считается их замена на меньшее количество акций с пропорциональным увеличением их номинальной стоимости.

В соответствии с требованиями ч. (6) ст. 81 ЗАО консолидация и дробление акций должны распространяться на все акции одного, нескольких или всех классов и не должны приводить к изменению уставного капитала общества.

Конвертирование ценных бумаг согласно ч. (1) ст. 80 ЗАО представляет собой изъятие обществом из обращения и аннулирование всех ценных бумаг одного класса путем их обмена на ценные бумаги другого класса.

Классом является совокупность акций одинакового типа одного эмитента, предоставляющих их собственникам одинаковые права и обладающих одинаковыми различительными признаками. Все акции одного класса, независимо от эмиссии, имеют один и тот же номер государственной регистрации (ч. (1) ст. 15 ЗАО).

В соответствии с действующим законодательством АО вправе размещать *акции* следующих классов:

- простые акции, причем номинальная стоимость всех простых акций АО должна быть одинаковой (ч. (7) ст. 12 ЗАО);
- привилегированные акции, в т. ч.:
 - с фиксированными дивидендами, которые могут быть кумулятивными, частично кумулятивными или некумулятивными;
 - с нефиксированными дивидендами.

Изменения номинальной стоимости и количества размещенных акций, связанные с их консолидацией, дроблением и конвертированием, должны, как того требует ч. (8) ст. 81 ЗАО, быть зарегистрированы в НКФР и внесены в устав и реестр акционеров общества.

В ходе проверки аудитор изучает совокупность документов, подтверждающих наличие решения компетентных органов о проведении операции дробления, консолидации или конвертирования акций АО: протокол общего собрания акционеров; сертификаты государственной регистрации ценных бумаг, выданные НКФР по результатам проведения операций; решение Государственной регистрационной палаты о регистрации изменений в уставе АО.

Подтверждающим документом для отражения дробления, консолидации или конвертирования акций в бухгалтерском учете АО служит список акционеров с указанием количества и стоимости акций, принадлежащих им после дробления, консолидации или конвертирования.

При проверке правильности отражения дробления и консолидации акций в учете аудитору следует принять во внимание, что осуществление этих операций не требует составления бухгалтерских записей на счетах синтетического учета. В подобных ситуациях производится лишь корректировка количества размещенных акций в аналитическом учете, то есть на лицевых счетах акционеров и эмитента в реестре акционеров.

Гораздо более сложный случай представляет собой конвертирование акций, поскольку здесь необходимы проводки, а порядок отражения

данной операции в учете не регламентированы действующими нормативными актами. В связи с этим аудитор и его клиент могут апеллировать к международной практике учета, которая использует в данном контексте метод балансовой стоимости. Суть его заключается в том, что в учете регистрируется списание балансовой (фактической) стоимости аннулируемых ценных бумаг против признания номинальной стоимости эмитируемых ценных бумаг с отнесением разницы, если она есть, на нераспределенную прибыль. Для иллюстрации этого метода рассмотрим следующий условный пример.

Пример. Первоначально АО разместило 10 000 привилегированных акций с номиналом 5 леев за единицу по стоимости выше номинала, то есть с премией в 2 лея. Эти акции АО конвертирует в 10000 простых акций с номиналом 10 леев за штуку.

При отражении операции конвертирования акций в учете АО следует отразить следующие бухгалтерские записи (основание – список акционеров с указанием количества и стоимости акций, принадлежащих им после конвертирования, с печатью НКФР и бухгалтерская справка с расчетом разницы в стоимости конвертируемых акций):

1. На номинальную стоимость аннулируемых привилегированных акций (5 леев x 10000 акций)

- Дт 311 «Уставный капитал», субсчет 3113 «Привилегированные акции» – 50 000 леев

- Кт 311 «Уставный капитал», субсчет 3112 «Простые акции» – 50 000 леев.

2. На стоимость премии, относящейся к аннулируемым привилегированным акциям (2 лея x 10000 акций)

- Дт 312 «Добавочный капитал», субсчет 3121 «Разница между номинальной и фактической стоимостью доли участия в уставном капитале» – 20 000 леев

- Кт 311 «Уставный капитал», субсчет 3112 «Простые акции» – 20 000 леев.

3. На разницу между фактической (балансовой) стоимостью аннулируемых акций и номинальной стоимостью эмитируемых при конвертировании акций [10 леев x 10000 акций – (50 000 леев + 20 000 леев)]:

- Дт 332 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет», субсчет 3321 «Нераспределенная прибыль прошлых лет» – 30 000 леев

- Кт 311 «Уставный капитал», субсчет 3112 «Простые акции» – 30 000 леев.

В ходе проверки аудитор, применяя процедуру пересчета, должен удостовериться, что в результате указанных выше бухгалтерских записей по кредиту счета 311 «Уставный капитал», субсчет «Простые акции», была аккумулирована общая номинальная стоимость эмитированных при конвертировании акций. В нашем примере она составляет 100 000 леев (10 леев x 10000 акций = 50 000 леев + 20 000 леев + 30 000 леев).

Проверка составления и сверки баланса акций

Баланс акций является одним из наиболее важных приемов, обеспечивающих проверку достоверности отраженных в бухгалтерском учете записей относительно величины уставного капитала АО и операций эмитента с размещенными им самим акциями. Исходя из важности этого приема в ч. (8) ст. 17 ЗАО предусмотрено, что регистратор обязан ежемесячно сверять с обществом баланс его акций.

В соответствии с требованиями ч. (9) ст. 17 ЗАО баланс акций общества должен составляться по всей их совокупности и по каждому классу таким образом, чтобы количество акций, находящихся в обращении, и количество казначейских акций были равными количеству размещенных акций.

Из этих требований законодательства четко следует, что даже если реестр акционеров ведется независимым регистратором, то в учете АО все равно должно отражаться общее количество размещенных акций по каждому их классу и количество казначейских акций по каждому классу, чтобы можно было ежемесячно сверять эти данные с регистратором. Но при этом у АО нет необходимости и, главное, возможности дублировать работу регистратора и вести аналитику в разрезе отдельных владельцев (держателей) акций, то есть акционеров.

Руководствуясь указанными положениями действующего законодательства, аудитору следует в первую очередь проверить, имеются ли документы, подтверждающие регулярное проведение регистратором и АО сверки баланса акций. Основой для этой операции обычно служат списки владельцев акций на определенную дату, представленные регистратором по данным реестра акционеров. В случае наличия

таких документов аудитор применяет процедуру : отношении каждого класса акций и всей их
пересчета, пользуясь следующей формулой в : совокупности:

Баланс размещенных акций

Количество размещенных акций (согласно Свидетельствам о Государственной регистрации ценных бумаг, выданным НКФР)	=	Количество акций в обращении (на лицевых счетах всех акционеров)	+	Количество казначейских акций (на лицевом счете эмитента)
--	---	--	---	---

Если в процессе аудита будет выявлено отсутствие документов, свидетельствующих о проведении сверки баланса акций, аудитор должен потребовать выполнения такой сверки в его присутствии по состоянию на конец проверяемого периода, применяя при этом процедуру наблюдения, то есть непосредственного отслеживания действий, производимых клиентом и его регистратором.

Обнаружение отклонений в процессе сверки баланса акций свидетельствует об ошибках или искажениях в системе учета уставного капитала. Поиск и соответствующие исправления производятся на основании первичных документов, которые являются основанием для внесения записей в систему реестра акционеров и хранятся регистратором согласно требованиям п. 2.1.13 Положения № 15/1 не менее 15 лет.

После того как аудитор убедится в правильности количества размещенных акций, отражен-

ных на лицевых счетах акционеров и эмитента, он производит **количественно-стоимостную сверку величины уставного капитала**, используя процедуру пересчета по формуле:

УК = ∑_{i=1}ⁿ q_i x n_i, где

- УК – остаток по счету 311 «Уставный капитал» на отчетную дату;
- q_i – количество размещенных акций класса i;
- n_i – номинальная стоимость одной акции класса i;
- i = 1, 2, 3,..., n – классы акций проверяемого АО.

С целью дальнейшей проверки согласованности отраженных на синтетических счетах и в реестре акционеров записей относительно операций АО с собственными акциями аудитор может воспользоваться еще двумя видами баланса акций.

Баланс акций, находящихся в обращении

Количество акций в обращении на начало периода	+	Количество акций доп. эмиссий	+	Количество отчужденных казначейских акций	+	Количество акций, кон. вертированных из других классов	-	Количество приобретенных акций	-	Количество выкупленных акций	-	Количество акций, кон. вертированных в другие классы	=	Количество акций в обращении на конец периода
--	---	-------------------------------	---	---	---	--	---	--------------------------------	---	------------------------------	---	--	---	---

Баланс казначейских акций

Количество казначейских акций на начало периода	+	Количество приобретенных акций	+	Количество выкупленных акций	-	Количество аннулированных акций	-	Количество отчужденных акций	=	Количество казначейских акций на конец периода
---	---	--------------------------------	---	------------------------------	---	---------------------------------	---	------------------------------	---	--

Сверка баланса акций является необходимым предварительным этапом для определения количества акций, используемого при расчете прибыли (убытка) на акцию.

Проверка правильности расчета прибыли (убытка) на акцию

Согласно НСБУ 5 «Представление финансовых отчетов» показатель «чистая прибыль (чистый убыток) отчетного года на одну простую акцию» отражается в составе приложения к бухгалтерскому балансу. Вместе с тем, дейст-

вующие национальные стандарты не регламентируют порядок расчета данного показателя, поэтому АО и его аудиторы должны руководствоваться положениями МСБУ 33 «Прибыль на акцию».

В соответствии с МСБУ 33 различаются базовая и разводненная прибыль на акцию.

Первый вариант представляет собой отношение чистой прибыли, уменьшенной на сумму дивидендов, приходящихся держателям привилегированных акций, к среднему количеству простых акций в обращении (п. 10 МСБУ 33):

Базовая
прибыль
на акцию

=

Чистая
прибыль

-

Дивиденды по привиле-
гированным акциям

Среднее количество простых акций
в обращении

Применяя процедуру пересчета, аудитор в ходе проверки должен убедиться, что средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение проверяемого периода, равняется количеству обыкновенных акций, находящихся в обращении на начало периода, скорректированному на количество обыкновенных акций, приобретенных (выкупленных) или размещенных в течение периода, умноженному на взвешенный времен-

ной коэффициент. При этом взвешенный временной коэффициент должен быть определен как частное от деления количества дней, в течение которых акции находятся в обращении, на общее количество дней в отчетном периоде (п. 20 МСБУ 33). Для иллюстрации этого подхода рассмотрим следующий условный пример.

Пример. У АО на начало проверяемого периода имелась в обращении 1000 простых акций. 1 апреля была осуществлена дополнительная эмиссия 500 простых акций. 1 августа АО выкупило у своих акционеров 245 простых акций, из которых 35 были перепроданы 1 октября и 145 – 1 ноября.

По результатам года АО получило чистую прибыль в общей сумме 173 тыс. леев, из которой 22 тыс. леев должны быть распределены на выплату фиксированных дивидендов среди держателей привилегированных акций.

Расчет средневзвешенного количества ординарных акций, находящихся в обращении за проверяемый период

Интервал отчетного периода	Количество акций, находящихся в обращении	Взвешенный временной коэффициент	Средневзвешенное количество акций в обращении
1	2	3	4 = 2 x 3
1.01. – 1.04	1 000	0,247 = (31 + 28 + 31)/365	247
1.04. – 1.08.	1 500	0,334 = (30 + 31 + 30 + 31)/365	501
1.08. – 1.10.	1 255	0,167 = (31 + 30)/365	210
1.10. – 1.11.	1 290	0,085 = 31/365	110
1.11. – 31.12	1 435	0,167 = (30 + 31)/365	240
	Всего		1 308

Прибыль на акцию

=

173 000 – 22 000

1 308

= 115,44 леев.

Расчета и раскрытия базовой прибыли на акцию достаточно, если структура уставного капитала АО является простой, то есть включает только простые и неконвертируемые привилегированные акции. Сложная структура капитала предполагает существование специальных условий, например:

- привилегированные акции, конвертируемые в простые;
- облигации, конвертируемые в простые акции;
- опцион на покупку простых акций эмитента по цене ниже рыночной.

Подобные условия имеют определенный потенциал разводнения прибыли на акцию, то есть уменьшения ее величины по причине потенциального роста общего количества простых акций при условии конвертирования привилеги-

рованных акций и облигаций или исполнения опциона на покупку акций эмитента.

В зависимости от степени сложности капитала определение разводненной прибыли на акцию требует осуществления различных корректировок, правильность которых проверяется аудитором в процессе аудита уставного капитала. Рассмотрим сравнительно простую ситуацию на следующем условном примере.

Пример. АО выпустило 8000 простых акций и 3000 привилегированных конвертируемых акций (одна привилегированная акция конвертируется в 2 простые акции). Чистая прибыль, полученная АО в проверяемом периоде, составила 35 тыс. леев. Фиксированные дивиденды на одну привилегированную акцию составляют 5 леев. Конвертирование акций возможно после

выплаты дивидендов из чистой прибыли отчетного года.

По приведенным условиям базовая прибыль на одну простую акцию АО составляет 2,5 лея $[(35\,000 - 3\,000 \times 5) : 8\,000]$. Если все держатели привилегированных акций конвертируют их в простые, то:

$$\text{Разводненная прибыль на акцию} = \frac{35\,000 - 3\,000 \times 5}{8\,000 + (3\,000 \times 2)} = 1,4 \text{ лея.}$$

То есть возможное конвертирование привилегированных акций в простые разводнит (уменьшит) прибыль в расчете на одну простую акцию на 1,1 лея (2,5 – 1,4).

Проверка соблюдения установленного законодательством требования о соотношении чистых активов и уставного капитала

На заключительном этапе аудита уставного капитала АО аудитор должен проверить соблюдение обществом следующего ограничения, установленного в ч. (5) ст. 39 ЗАО: стоимость чистых активов общества должна быть не ниже размера его уставного капитала.

Для проверки соблюдения данного требования следует принять во внимание, что согласно ч. (1) ст. 39 ЗАО чистыми активами АО являются его активы, свободные от обязательств (долгов) общества. Рассчитываются чистые активы по балансовой стоимости, а в случаях, предусмотренных законодательством, по рыночной стоимости (ч. (3) ст. 39 ЗАО).

При первом варианте определения чистых активов, то есть по балансовой стоимости, их величина будет равна собственному капиталу АО. Если эта величина на конец года меньше размера уставного капитала, за исключением случая, когда стоимость чистых активов отрицательная⁹, общество вправе дополнительно выпускать акции только путем закрытой эмиссии (ч. (7¹) ст. 39 ЗАО). Кроме того, АО не вправе принимать решение о выплате дивидендов, если балансовая стоимость чистых активов ниже его уставного капитала или окажется ниже в результате выплаты дивидендов (лит. с) ч. (5) ст. 48 ЗАО). Эти негативные последствия несоблюдения требований ч. (5) ст. 39 ЗАО аудитору следует указать в отчете о выявленных искажениях и нарушениях, который представляется руководству клиента по результатам аудита.

В заключение следует отметить, что выше рассмотрены лишь основные процедуры аудита уставного капитала АО. Уместно также подчеркнуть, что в зарубежной аудиторской практике принято применять подобные процедуры для проверки всех операций по формированию и изменению уставного капитала путем сплошного тестирования, не прибегая к выборке. Это объясняется существенностью вовлеченной информации, постоянным ее присутствием в финансовой отчетности субъекта и важностью для адекватного распределения полученной прибыли.

⁹ В соответствии с ч. (7²) ст. 39 ЗАО общество, у которого согласно последнему балансу стоимость чистых активов отрицательная, обязано опубликовать об этом объявление в *Официальном мониторе Республики Молдова* и не имеет права выпускать ценные бумаги.