

обязательств предприятия. При этом расширяются возможности использования краткосрочных и среднесрочных кредитов, повышается финансовая маневренность предприятия.

Опыт стран с развитой рыночной экономикой показывает, что лизинг, расширяя финансовые возможности предприятий, способствует совершенствованию материально-технического потенциала, что обеспечивает устойчивый экономический рост и процветание не только хозяйствующих субъектов, но и государства в целом. В этой связи особую актуальность развитие лизинговых отношений приобретает для отечественных предприятий, которые ощущают недостаток финансовых ресурсов и новых технологий при высокой потребности технологического перевооружения производства.

Таким образом, каждый из источников самофинансирования предприятия имеет положительные и отрицательные стороны, свои области эффективного применения, что делает целесообразным их оптимальное сочетание.

Эффективность финансирования во многом определяется экономической заинтересованностью и экономической ответственностью хозяйствующих субъектов.

(Окончание в следующем номере)

К.В. ЛИННИК

БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ ОПЕРАЦИЙ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

Согласно Закону Республики Беларусь “О ценных бумагах и фондовых биржах”, принятому Верховным Советом Республики Беларусь 12.03.1992 г., №1512-XII, *ценные бумаги* — это документы, удостоверяющие выраженные в них и реализуемые посредством предъявления или передачи имущественные права или отношения займа владельца ценной бумаги по отношению к эмитенту.

В международной юридической практике ценные бумаги определяют как денежные документы, объединяемые общим для них признаком — необходимостью предъявления для реализации выраженных в них имущественных, как правило, обязательственных прав. В каждом конкретном случае необходимо учитывать особенности национального законодательства, поскольку законодательства некоторых государств относят акции и облигации к категории ценных бумаг, а *векселя и чеки* — к платежным документам. В частности, такой спецификой обладает и законодательство Республики Беларусь.

Обобщая вышесказанное, отметим, что к ценным бумагам в Республике Беларусь следует относить *акции и облигации*.

Ценные бумаги можно классифицировать по следующим признакам.

По видам имущественных прав, связанных с владением ценными бумагами:

акции (простые и привилегированные);

облигации (денежные и жилищные).

По способу выпуска (в виде записей на счетах и на бланках).

По способу реализации имущественных прав, связанных с владением ценными бумагами (именные и на предъявителя).

По субъектам эмиссии ценных бумаг:

общереспубликанские (облигации Министерства финансов и Национального банка Республики Беларусь);

муниципальные (облигации региональных исполнительных и распорядительных органов власти);

ценные бумаги, выпускаемые предприятиями (акции и облигации).

Кирилл Владимирович ЛИННИК, аспирант кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита в промышленности БГЭУ.

Необходимо выделить следующие виды операций с ценными бумагами: эмиссия ценных бумаг, первичное размещение, вторичное обращение, получение (выплата) дивидендов или процентов по ценным бумагам, погашение облигаций.

Рассмотрим схему отражения в бухгалтерском учете операций с акциями у эмитента на следующем примере.

Пример 1. Предприятие эмитировало 20 000 простых акций номиналом 1000 р. каждая. Проспект эмиссии зарегистрирован 3.01.2000 г. В процессе первичного размещения было реализовано 15 000 акций по 1200 р. и 5000 акций по 1250 р. каждая. Сделки, оформленные договорами, заверены профессиональным участником рынка ценных бумаг 1.02.2000 г. Затем собрание акционеров, прошедшее 3.02.2000 г., решило производить выплаты дивидендов ежеквартально исходя из расчета 800 р. в год на одну акцию. Выплаты согласно решению собрания акционеров и приказу директора были произведены равными долями 15.03.2000 г., 15.06.2000 г., 15.09.2000 г., 15.12.2000 г.

Отразим вышеуказанные операции в табл. 1:

Таблица 1. Отражение в бухгалтерском учете операций с собственными акциями у эмитента

| Дата | Содержание операции | Основание для проводки | Дебет | Кредит | Сумма, р. |
|--|-------------------------------|---|-------|--------|---|
| 3.01.2000 | Эмиссия акций | Зарегистрированный проспект эмиссии | 75 | 85 | $20\ 000 \cdot 1000 = 20\ 000\ 000$ |
| 1.02.2000 | Первичное размещение | Зарегистрированные договора продажи | 51 | 75 | 20 000 000 |
| | Размещение акций | Договора продажи акций, выписка банка | 51 | 80 | $(15\ 000 \cdot 1200 + 5000 \cdot 1250) - 20\ 000\ 000 = 4\ 250\ 000$ |
| 15.03.2000 15.06.2000 15.09.2000 15.12.2000 | Начисление дивидендов | Приказ директора, решение собрания акционеров | 81 | 75 | $20\ 000 \cdot 800 / 4 = 4\ 000\ 000$ |
| | Удержание налога на доходы | Расчет бухгалтерии | 75 | 68 | $4\ 000\ 000 \cdot 15\ % / 100\ % = 600\ 000$ |
| | Перечисление налога на доходы | Выписка банка | 68 | 51 | 600 000 |
| | Перечисление дивидендов | Выписка банка | 75 | 51 | $4\ 000\ 000 - 600\ 000 = 3\ 400\ 000$ |

Аналитический учет целесообразно вести по каждому акционеру.

Для учета акций у инвестора предназначены синтетические счета 06 «Долгосрочные финансовые вложения» и 58 «Краткосрочные финансовые вложения». Счет 06 используется в том случае, когда вложения в акции осуществлены с намерением получать доходы по ним более одного года, счет 58 — менее одного года. Аналитический учет ведется в разрезе каждого вида ценных бумаг либо каждой покупки и продажи ценных бумаг. Подобная аналитика необходима при покупке аналогичных ценных бумаг по различным ценам. Рассмотрим схему отражения в бухгалтерском учете операций с акциями у инвестора на примере 2.

Пример 2. Инвестор (юридическое лицо) приобрел 2000 акций номиналом 1000 р. каждая по 1260 р. за штуку с целью краткосрочного использования временно свободных средств. Сделка оформлена договором, оплачена и заверена 10.02.2000 г., выписка из реестра акционеров и сертификат акций получены 15.02.2000 г. Дивиденды начислены из расчета 200 р. на одну акцию (без удержания налога на доходы) и получены 16.03.2000 г. 1000 акций проданы 10.04.2000 г. по 1280 р. за штуку, оставшиеся акции приказом директора решено перевести в состав долгосрочных активов.

В бухгалтерском учете вышеуказанные операции отражаются следующим образом (табл. 2).

Таблица 2. Отражение в бухгалтерском учете операций с акциями у инвестора

| Дата | Содержание операции | Основание для проводки | Дебет | Кредит | Сумма, р. |
|------------|---|---|-------|--------|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 10.02.2000 | Предварительная оплата за акции | Зарегистрированный договор, выписка банка | 61 | 51 | $2000 \cdot 1260 = 2\ 520\ 000$ |
| 15.02.2000 | Оприходование акций | Выписка из реестра акционеров, сертификат акций | 58 | 61 | 2 520 000 |
| 16.03.2000 | Оприходование полученных дивидендов (за вычетом удержанного налога на доходы) | Выписка банка | 51 | 80 | $2000 \cdot 200 \cdot (100\ % - 15\ %) / 100\ % = 340\ 000$ |

Окончание табл. 2.

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
|------------|--|------------------------------|----|----|--|
| 10.04.2000 | Поступление средств за реализованные акции | Выписка банка | 51 | 64 | $1000 \cdot 1280 = 1\,280\,000$ |
| | Списание акций | Уведомление реестродержателя | 48 | 58 | $1000 \cdot 1260 = 1\,260\,000$ |
| | Выявление результата от реализации акций | Данные бухгалтерского учета | 64 | 48 | $(1\,280\,000 - 1\,260\,000) \times 40\% / 100\% = 8000$ |
| | | | 48 | 80 | $1\,280\,000 - 1\,260\,000 - 8000 = 12\,000$ |
| | Перевод акций в долгосрочные активы | Приказ директора | 06 | 58 | $1000 \cdot 1260 = 1\,260\,000$ |

Необходимо отметить, что сумма дивидендов, получаемых инвестором, уменьшается на сумму налога на доходы, который удерживается эмитентом при их выплате. Премия, получаемая от реализации акций по цене, превышающей покупную стоимость, согласно Декрету Президента Республики Беларусь № 43 от 23.12.1999 г. "О налогообложении доходов, полученных в отдельных сферах деятельности", облагается налогом на доходы.

Для отражения операций с облигациями у эмитента предназначены синтетические счета 94 "Краткосрочные займы" и 95 "Долгосрочные займы", а также забалансовый счет 009 "Обеспечение обязательств и платежей выданных". Счет 94 используется для отражения операций с облигациями, срок обращения которых менее одного года, счет 95 — более одного года. Счет 009 предназначен для обобщения информации о наличии и движении выданных гарантий для обеспечения выполнения обязательств по выпускаемым облигационным займам. Аналитический учет по счетам 94 и 95 целесообразно вести в разрезе каждого займа, а в случае продажи облигаций одного и того же займа по различным ценам — в разрезе каждой продажи. Аналитический учет по счету 009 также целесообразно вести по каждому займу, а внутри каждого займа — по объектам, предоставленным в залог обеспечения обязательств по займу. Рассмотрим схему отражения операций с облигациями у эмитента на следующем примере.

Пример 3. 4.01.2000 г. Государственным комитетом по ценным бумагам Республики Беларусь зарегистрирован проспект эмиссии облигационного займа предприятия на 20 000 облигаций номиналом 1000 р. каждая, сроком обращения 18 месяцев (с 1.02.2000 г. до 1.08.2001 г.) и процентной ставкой 50 % годовых. Сроки выплаты процентов — один раз в полугодие: 1.08.2000 г., 1.02.2001 г., 1.08.2001 г. равными долями. Аукцион по продаже эмитированных облигаций состоялся 1.02.2000 г. Аукцион проводился методом понижения начальной цены (номинала), в результате чего 10 000 облигаций были реализованы по 800 р. каждая и 8000 — по 780 р. 2000 облигаций не были реализованы при первичном размещении; дирекцией эмитента было принято решение об аннулировании неразмещенных облигаций. Необходимые изменения в проспект эмиссии были зарегистрированы 1.03.2000 г. В процессе обращения проценты выплачивались своевременно, погашение облигаций произошло в установленные сроки.

Пример 3 в бухгалтерском учете у эмитента отражается следующим образом (табл. 3).

Таблица 3. Отражение в бухгалтерском учете операций с облигациями у эмитента

| Дата | Содержание операции | Основание для проводки | Дебет | Кредит | Сумма, р. |
|-----------|--|---|-------|--------|--|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 4.01.2000 | Отражение залога имущества в гарантию выполнения обязательств по займу | Зарегистрированный проспект эмиссии | 009 | x | $20\,000 \cdot 1\,000 + 20\,000 \times 1000 \cdot 50\% / 100\% \times 1,5 \text{ г.} = 35\,000\,000$ |
| 1.02.2000 | Первичное размещение облигаций | Зарегистрированный договор, выписка банка | 51 | 95 | $10\,000 \cdot 800 + 8000 \cdot 780 = 14\,240\,000$ |
| 1.03.2000 | Аннулирование обязательств по аннулированным облигациям | Зарегистрированные изменения в проспект эмиссии | 009 | x | Красным сторно: $2000 \times 1000 + 2000 \cdot 1000 \cdot 50\% / 100\% \cdot 1,5 \text{ г.} = 3\,500\,000$ |
| 1.08.2000 | Начисление процентов по облигациям | Зарегистрированный проспект эмиссии | 81 | 95 | $18\,000 \cdot 1000 \cdot 50\% / 100\% \times 0,5 \text{ г.} = 4\,500\,000$ |
| 1.08.2001 | Начисление налога на доходы | Расчет бухгалтерии | 95 | 68 | $4\,500\,000 \cdot 15\% / 100\% = 675\,000$ |

Окончание табл. 3.

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
|-----------|---|---------------------------------|----|-----|--|
| | Перечисление налога на доходы | Выписка банка | 68 | 51 | 675 000 |
| | Перечисление процентов | Выписка банка | 95 | 51 | $4\,500\,000 - 675\,000 = 3\,825\,000$ |
| 1.08.2001 | Погашение облигаций: 1) начисление дисконтового учета, про-контка | Данные бухгалтер-спекта эмиссии | 81 | 95 | $10\,000 \cdot (1000 - 800) + 8\,000 \cdot (1000 - 780) = 3\,760\,000$ |
| | 2) погашение облига-ций (по номиналу) | Выписка банка | 95 | 51 | $18\,000 \cdot 1000 = 18\,000\,000$ |
| | 3) списание залога | Данные бухгалтер-ского учета | x | 009 | $35\,000\,000 - 3\,500\,000 = 31\,500\,000$ |

Отражение операций с облигациями у инвестора сходно с отражением опера-ций с акциями: также используются счета 06 и 58. Рассмотрим схему отражения операций с облигациями у инвестора на следующем примере.

Пример 4. 1.06.2000 г. инвестор приобрел 800 облигаций номиналом 1000 р. каждая по цене 850 р. за штуку. Условия выплаты процентов и погашения эквивалентны условиям, указанным в примере 3. 600 облигаций были реализованы 5.10.2000 г. по цене 870 р. за штуку, 200 были пере-ведены в состав долгосрочных активов и погашены 1.08.2001 г.

В бухгалтерском учете вышеуказанные операции отражаются следующим образом (табл. 4):

Таблица 4. Отражение в бухгалтерском учете операций с облигациями у инвестора

| Дата | Содержание операции | Основание для проводки | Дебет | Кредит | Сумма, р. |
|-----------|--|--|-------|--------|--|
| 1.06.2000 | Приобретение облига-ций | Зарегистрированный договор, сертификат облигаций | 58 | 51 | $800 \cdot 850 = 680\,000$ |
| 1.08.2000 | Получение процентов по облигациям | Выписка банка | 51 | 80 | $800 \cdot 1000 \cdot 50 \% / 100 \% \times x 0,5 \text{ г.} (100 \% - 15 \%) / 100 \% = 170\,000$ |
| 5.10.2000 | Продажа облигаций: 1) поступление средств | Выписка банка | 51 | 64 | $600 \cdot 870 = 522\,000$ |
| | 2) списание облигаций | Уведомление реест-родержателя | 48 | 58 | $600 \cdot 850 = 510\,000$ |
| | 3) определение резуль-тата от реализации | Данные бухгалтер-ского учета | 48 | 64 | $(522\,000 - 510\,000) \times 40 \% / 100 \% = 4400$ |
| | | | 48 | 80 | $522\,000 - 510\,000 - 4400 = 7600$ |
| 5.10.2000 | Перевод оставшихся облигаций в состав долгосрочных активов | Приказ директора | 06 | 58 | $200 \cdot 850 = 170\,000$ |
| 1.02.2001 | Получение процентов по облигациям | Выписка банка | 51 | 80 | $200 \cdot 1000 \cdot 50 \% / 100 \% \times x 0,5 \text{ г.} (100 \% - 15 \%) / 100 \% = 42\,500$ |
| 1.08.2001 | Погашение облигаций: 1) поступление средств | Выписка банка | 51 | 64 | $200 \cdot 1000 = 200\,000$ |
| | 2) списание облигаций | Уведомление реест-родержателя | 48 | 06 | $200 \cdot 850 = 170\,000$ |
| | 3) определение резуль-тата от реализации | Данные бухгалтер-ского учета | 64 | 48 | 200 000 |
| | | | 48 | 80 | $200\,000 - 170\,000 = 30\,000$ |

С целью эффективного управления вложениями временно свободных средств в ценные бумаги инвестору необходима организация управленческого учета опера-ций с ценными бумагами. Основными задачами управленческого учета операций с ценными бумагами являются определение наиболее выгодных объектов вложения средств, оперативное отслеживание конъюнктуры рынка ценных бумаг, определе-ние влияния инфляционных процессов на эффективность вложения средств в цен-ные бумаги.

Правильная постановка бухгалтерского и управленческого учета инвестиций в ценные бумаги позволяет эффективно управлять средствами, избегать явных и скрытых потерь и убытков.