

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕХАНИЗМОВ УЧЁТА И ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ ПО СОБСТВЕННЫМ АКЦИЯМ

М. Лазарева

*Научный руководитель – Н.В. Лягуская, ст. преподаватель
Полесский государственный университет*

С развитием рыночных отношений в Республике Беларусь появилось множество способов для финансирования инвестиционных проектов, расширились возможности по привлечению средств. Одним из способов мобилизации ресурсов предприятия и привлечения дополнительных средств является эмиссия ценных бумаг. Предприятия, имеющие высокоэффективные инвестиционные проекты, но не обладающие достаточными для их реализации средствами и возможностями заимствования, могут предложить владельцам увеличить собственный капитал предприятия путём выпуска акций.

По данным исследуемого предприятия ОАО «Пинский ОМЗ» уставный фонд акционерного общества формируется за счет поступления денежных средств и имущества от участников общества, подписавшихся на акции, сумма которого на 01.01.2013 г. равна 70754 тыс. руб., что составляет 202154 простых именных акций. Открытая подписка на акции производилась в 1995 году, для формирования уставного фонда общества.

По акциям «Пинского ОМЗ» учредителям выплачиваются дифференцированные дивиденды, что рассмотрим в таблицах 1 и 2.

Таблица 1 – Корреспонденции счетов по начислению и выплате дивидендов акционеру, не являющемуся работником ОАО “Пинский ОМЗ” (по итогам 2012 года).

Содержание хозяйственной операции	Дебет	Кредит	Сумма, руб.
Начислена сумма дивидендов	84	75–2	8 356 734
Начислен налог на доходы (18%)	75–2	68–4	1 504 212
Перечислен в бюджет налог на доходы	68–4	51	1 504 212
Произведена выплата дивидендов с расчётного счёта	75–2	51	7 103 224

Примечание – Источник: собственная разработка на основании отчётности ОАО “Пинский ОМЗ”.

Для сравнения, в таблице 2 рассмотрим пример, в котором учредитель является работником предприятия.

Таблица 2 – Корреспонденции счетов по начислению и выплате дивидендов акционеру являющемуся работником ОАО “Пинский ОМЗ” (по итогам 2012 года).

Содержание хозяйственной операции	Дебет	Кредит	Сумма, руб.
Начислена сумма дивидендов	84	70	30 165
Начислен налог на доходы (12%)	70	68–4	3 619
Произведена выплата дивидендов с расчётного счёта	70	51	26 550
Перечислен в бюджет налог на доходы	68–4	51	3 619

Примечание – Источник: собственная разработка на основании отчётности ОАО “Пинский ОМЗ”.

По данным таблиц 1 и 2 видим, что корреспонденции счетов различны. Согласно законодательству Республики Беларусь подоходный налог с работника вычитается в размере 12%, а физического лица, не являющегося работником предприятия – 18%.

Следует отметить ситуацию, в которой учредитель является плательщиком алиментов: удержание производится с доходов по акциям и других доходов от участия в управлении собственностью организации. При этом на сумму дивидендов не нужно начислять взносы по государственному социальному страхованию в ФСЗН и страховые взносы по обязательному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний.

На ОАО “Пинский ОМЗ” за период девятнадцатилетнего функционирования не проводилось процедуры выкупа, инвентаризации, и переоценки собственных акций. При анализе данных отчётности выявлено значительное количество акций с низким уровнем выплат по дивидендам. У 99,7% акционеров объём дивидендов составляет менее одной базовой величины, и только 0,3 % — более двадцати восьми. В пределах 47% от общего числа акционеров данного предприятия оставляют дивиденды на зачисление во вклад. Имеющийся уровень инфляции (по данным белстата 2011 — 108,7 %; 2012 — 21 %) фактически обесценивает дивиденды для большинства акционеров. Затраты на бухгалтерское обслуживание операций по начислению дивидендов оказываются значительно больше чем совокупный объём начисленных выплат по ним. В качестве мер по оптимизации процедур учёта представляется возможным предложить предприятию произвести в установленные сроки выкуп акций, дивиденды по которым составляют менее одной базовой величины, с целью их последующего аннулирования и эмиссии на высвобожденную сумму акций более высокого достоинства.

На 01.01.13. уровень ликвидности предприятия составляет 1,63 доли от единицы. Данный показатель превышает установленные нормативы ликвидности в 1,25 – 1,5 раза; его уровень создаёт предпосылки для использования акций предприятия в качестве инструмента долгосрочного инвестирования. Для реализации задачи представляется необходимым увеличение номинала вновь выпускаемых акций предприятия и последующего использования их для привлечения зарубежных инвесторов. И, исходя из этого, так же представляется необходимым переход на МСФО.

В масштабах предприятия выпуск ценных бумаг является источником дополнительного финансирования. Эмиссия ценных бумаг и их выброс на зарубежный рынок капитала позволят выйти за

рамки привычных кредитов и депозитов, а также получить дополнительные финансовые ресурсы без процента, залога и обеспечения, но с регулярной выплатой дивидендов.

Принимая во внимание позитивный характер полученных результатов исследования работы ОАО “Пинский ОМЗ”, учёта и оборота его акций, представляется возможным реализация предлагаемых мер на отраслевом уровне, следовательно, проект можно применить на уровне Республики с адаптацией к конкретным обществам.

В условиях острой необходимости модернизации производства белорусских предприятий развитие фондового рынка может стать тем источником финансовых ресурсов, который позволит преодолеть существующий кризис недостаточного инвестирования. В этой связи, очень важны исследования и разработки, носящие системный характер, формирующие методологию осуществления бухгалтерского учета всего комплекса операций с ценными бумагами.

Список использованных источников

1. Вахрушина М.А. Международные стандарты учета и финансовой отчетности // Главный бухгалтер, 2009. –№4. –С.8 – 11.

2. Инвестиционный кодекс Республики Беларусь от 22.06.2001 г., №37–3 (с изм. И доп. 2004 г.) // Нац. Реестр правовых актов Респ. Беларусь. 2004 №175. 2/1074.

3. Министерство финансов Республики Беларусь. [Электронный ресурс]. Режим доступа: www.ncpi.gov.by/minfin. Дата доступа: 17.11.13

4. Национальный Интернет–портал Республики Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2005. – Режим доступа: <http://www.pravo.by>. – Дата доступа: 19.11.2013.