

Тема 11. Акционерный капитал: выкуп собственных акций

1. Причины выкупа акций
2. Приобретение выкупленных акций
3. Метод оценки по стоимости приобретения
4. Метод номинальной стоимости

1. Причины выкупа акций

В мире бизнеса обычным явлением является выкуп собственных акций. Причины, на основании которых корпорации приобретают свои акции, находящиеся в обращении, различны.

Некоторые основные **причины** следующие:

1. Выполнение условий контрактов, заключенных с сотрудниками по выплате компенсаций за их акции или выполнение требований, связанных со слиянием компаний.
2. Увеличение прибыли на акцию путем сокращения количества акций, находящихся в обращении.
3. Препятствование приобретению компании или сокращение количества акционеров. Путем сокращения количества акций, которые находятся в руках у населения, а также которые существующие акционеры и руководители могут ограждать от контроля и значительного влияния со стороны «аутсайдеров».
4. Создание рынка по акциям. За счет приобретения акций на рынке, создается спрос, который может стабилизировать цену на акции или фактически, повысить ее.
5. Сокращение деятельности. Несмотря на то, что руководство часто не желает сокращать свою деятельность, оно может так поступить, когда оно считает, что цена акций довольно низкая.

После того, как акции выкуплены, они могут быть или погашены или их можно будет хранить в казначействе для повторной эмиссии. В случае неизъятия из обращения такие акции называют акциями, выпущенными и затем вновь выкупленными корпорацией эмитентом или просто выкупленными акциями. Технически, собственные выкупленные акции являются собственными акциями корпорации, которые были повторно приобретены после того, как они были выпущены и полностью оплачены.

Собственные выкупленные акции не являются активами. Когда приобретаются собственные акции, возникает сокращение, как в активах, так и в акционерном капитале. Можно продавать собственные выкупленные акции с целью приобретения финансовых средств, но эта возможность не допускает, что они становятся активами баланса. Владение выкупленными акциями не дает корпорации права голосовать, осуществлять преимущественное право покупки, будучи акционером, получать денежные дивиденды или получать активы при ликвидации компании. Собственные выкупленные акции, в основном, подобны невыпущенному акционерному капиталу.

2. Приобретение выкупленных акций

Обычно двумя методами отражаются выкупленные акции на счетах:

1. метод оценки по стоимости приобретения и
2. метод оценки по номинальной стоимости.

В основном, оба метода приемлемы. Метод по стоимости приобретения имеет более широкое применение и приводит к дебетованию суммы выкупа на счет «Собственные выкупленные акции», а также отражение этого счета в качестве вычета из общей суммы оплаченного капитала и нераспределенной прибыли в бухгалтерском балансе.

3. Метод оценки по стоимости приобретения

Согласно методу по стоимости приобретения дебетуется сумма выкупа на счет «Собственные выкупленные акции» и этот счет отражается в качестве вычета из акционерного капитала. Не имеет значения, какой метод используется, стоимость выкупленных акций считается ограничением нераспределенной прибыли.

Предположим, что компания выпустила 100 000 простых акций по номинальной стоимости 1 по цене 10 за акцию. Кроме того, она имеет нераспределенную прибыль на сумму 300 000. Раздел акционерного капитала на 31 декабря 2008 года до приобретения выкупленных акций выглядит так:

Акционерный капитал

Простые акции по номинальной стоимости 1, 100 000 выпущено и находится в обращении	100 000
Дополнительно оплаченный капитал	<u>900 000</u>
Итого оплаченный капитал	1 000 000
Нераспределенная прибыль	<u>300 000</u>
Итого акционерный капитал	1 300 000

20 января 2009 года компания приобретает 10 000 акций по стоимости 11 на акцию.

<i>Собственные выкупленные акции</i>	<i>110 000</i>	
<i>Денежные средства</i>		<i>110 000</i>

Раздел акционерного капитала компании после приобретения выкупленных акций выглядит так:

Акционерный капитал

Простые акции по номинальной стоимости 1, 100 000 выпущено, 90 000 находится в обращении	100 000
Дополнительно оплаченный капитал	<u>900 000</u>
Итого оплаченный капитал	1 000 000
Нераспределенная прибыль	<u>300 000</u>
Итого оплаченный капитал и нераспределенная прибыль	1 300 000
Минус стоимость выкупленных акций (10 000 акций)	<u>110 000</u>
Итого акционерный капитал	1 190 000

Стоимость выкупленных акций вычитается из общей стоимости простых акций, дополнительно оплаченного капитала и нераспределенной прибыли и, следовательно, сокращает сумму акционерного капитала.

Продажа выкупленных акций выше стоимости приобретения

Когда цена реализации выкупленных акций выше стоимости приобретения, то разница кредитуется на счет «Оплаченный капитал по выкупленным акциям».

Предположим, что 10 марта 2009 года 1 000 выкупленных акций, ранее приобретенных по стоимости 11 за акцию, продаются по стоимости 15 за акцию.

<i>Денежные средства</i>	<i>15 000</i>
<i>Собственные выкупленные акции</i>	<i>11 000</i>
<i>Дополнительно оплаченный капитал по выкупленным акциям</i>	<i>4 000</i>

Компания не реализует прибыль или не несет убыток от операций с акциями, осуществляемыми со своими акционерами. Оплаченный капитал от выкупленных акций отражается отдельно в балансе как часть оплаченного капитала.

Продажа выкупленных акций ниже стоимости приобретения

Когда собственные выкупленные акции продаются ниже стоимости приобретения, то сумма превышения стоимости над ценой реализации обычно дебетуется на счет «Оплаченный капитал по выкупленным акциям».

Предположим, компания 21 марта 2009 года продает дополнительно 1 000 выкупленных акций по стоимости 8 за акцию:

<i>Денежные средства</i>	<i>8 000</i>
<i>Дополнительно оплаченный капитал по выкупленным акциям</i>	<i>3 000</i>
<i>Собственные выкупленные акции</i>	<i>11 000</i>

Когда кредитовое сальдо по счету «Оплаченный капитал по выкупленным акциям» исключается, любое дополнительное превышение стоимости приобретения над ценой реализации дебетуется на счет «Нераспределенная прибыль».

Предположим, что компания 10 апреля 2009 года продает дополнительно 1 000 акций по стоимости 8 за акцию. В данном случае остаток на счете «Оплаченный капитал по выкупленным акциям» имеет остаток только 1 000, поэтому оставшаяся сумма дебетуется на счет «Нераспределенная прибыль».

<i>Денежные средства</i>	8 000
<i>Дополнительно оплаченный капитал по выкупленным акциям</i>	1 000
<i>Нераспределенная прибыль</i>	2 000
<i>Собственные выкупленные акции</i>	11 000

Собственные выкупленные акции, изымаемые из обращения

Совет директоров может одобрить изъятие из обращения выкупленные акции. Это решение приводит к отмене выкупленных акций и сокращению количества выпущенных акций. Изъятые из обращения собственные выкупленные акции имеют статус разрешенных к выпуску и невыпущенных акций.

Предположим, что компания изымает из обращения 5 000 выкупленных акций.

<i>Простые акции</i>	5 000
<i>Дополнительно оплаченный капитал</i>	45 000
<i>Нераспределенная прибыль</i>	5 000
<i>Собственные выкупленные акции</i>	55 000

Если стоимость приобретения выкупленных акций ниже первоначальной эмиссионной цены, то разницу следует кредитовать на счет «Дополнительно оплаченный капитал по выкупленным акциям».

Предположим, что компания приобрела собственные выкупленные акции по стоимости 6 за акцию вместо 11 за акцию. Сделав допущение, что компания изымает из обращения 5 000 собственных выкупленных акций, сделаем проводку:

<i>Простые акции</i>	<i>5 000</i>
<i>Дополнительно оплаченный капитал</i>	<i>45 000</i>
<i>Собственные выкупленные акции</i>	<i>30 000</i>
<i>Дополнительно оплаченный капитал по изъятым из обращения выкупленным акциям</i>	<i>20 000</i>

4. Метод номинальной стоимости

Сторонники учета выкупленных акций по номинальной стоимости придерживаются теории, что покупка или приобретение другим способом собственных акций имеет эффект изъятия этих акций из обращения. Так как эти акции не могут рассматриваться как активы, должно происходить изъятие или, по крайней мере, уменьшение собственного капитала. Поскольку акции, находящиеся в обращении показаны по номинальной стоимости, собственные выкупленные акции также должны показываться по номинальной стоимости для правильного обозначения уменьшения акций, находящихся в обращении.

Приобретение собственных акций

Продолжим рассмотрение вышеописанного примера, когда компания выпустила 100 000 акций с номинальной стоимостью 1 по цене 10 за акцию.

Акционерный капитал

Простые акции по номинальной стоимости 1, 100 000 выпущено и находится в обращении	100 000
Дополнительно оплаченный капитал	<u>900 000</u>
Итого оплаченный капитал	1 000 000
Нераспределенная прибыль	<u>300 000</u>
Итого акционерный капитал	1 300 000

20 января 2009 года компания приобретает 10 000 акций по стоимости 11 на акцию.

<i>Собственные выкупленные акции</i>	<i>10 000</i>	
<i>Дополнительно оплаченный капитал</i>		<i>90 000</i>
<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>10 000</i>	
<i>Денежные средства</i>		<i>110 000</i>

При использовании метода номинальной стоимости, стоимость приобретения выкупленных акций сравнивается с суммой, полученной в момент их первоначального выпуска. Счет «Собственные выкупленные акции» дебетуется на сумму номинальной или установленной стоимости акций и пропорциональная сумма превышения над номинальной стоимостью относится к соответствующему счету дополнительно оплаченного капитала. Любое превышение стоимости приобретения над первоначальной ценой выпуска относится к Нераспределенной прибыли и может рассматриваться как дивиденды бывшему акционеру.

Если, однако, первоначальная стоимость выпуска акций превышает цену приобретения собственных акций, то эта разница кредитруется в Дополнительно оплаченный капитал от выкупленных акций и может рассматриваться как внесение капитала выбывшими акционерами.

Раздел акционерного капитала компании после приобретения выкупленных акций выглядит так:

Акционерный капитал

Простые акции по номинальной стоимости 1, 100 000 выпущено		100 000
Минус собственные выкупленные акции (10 000 по номинальной стоимости)		<u>10 000</u>
Простые акции в обращении		90 000
Дополнительно оплаченный капитал		<u>810 000</u>
Итого оплаченный капитал		900 000
Нераспределенная прибыль		<u>290 000</u>
Итого акционерный капитал		1 190 000

При использовании метода номинальной стоимости собственные выкупленные акции отражаются в бухгалтерском балансе как вычитание - по номинальной стоимости 10 000 от выпущенных акций того же класса. Дополнительно оплаченный капитал стал меньше на 90 000 и нераспределенная прибыль уменьшилась на 10 000.

Продажа выкупленных акций

Если цена продажи акций больше, чем номинальная, разница кредитуется в счет Дополнительно оплаченного капитала.

Предположим, что 10 марта 2009 года 1 000 выкупленных акций, ранее приобретенных по стоимости 11 за акцию, продаются по стоимости 15 за акцию.

<i>Денежные средства</i>	15 000
<i>Собственные выкупленные акции</i>	1 000
<i>Дополнительно оплаченный капитал</i>	14 000

Предположим, компания 21 марта 2009 года продает дополнительно 1 000 выкупленных акций по стоимости 8 за акцию:

<i>Денежные средства</i>	8 000
<i>Собственные выкупленные акции</i>	1 000
<i>Дополнительно оплаченный капитал</i>	7 000

Предположим, что компания 10 апреля 2009 года продает дополнительно 1 000 акций по стоимости 8 за акцию.

<i>Денежные средства</i>	8 000
<i>Собственные выкупленные акции</i>	1 000
<i>Дополнительно оплаченный капитал</i>	7 000

Предположим, что компания изымает из обращения 5 000 выкупленных акций.

<i>Простые акции</i>	5 000
<i>Собственные выкупленные акции</i>	5 000

Метод номинальной стоимости сохраняет единство различных источников капитала.

Контрольные вопросы:

1. Причина выкупа собственных акций, находящихся в обращении предприятиями.
2. Отражение выкупленных собственных акций в бухгалтерском учете по методу стоимости приобретения.
5. Отражение выкупленных собственных акций в бухгалтерском учете по методу номинальной стоимости.
6. Как отражается в бухгалтерском учете продажа собственных выкупленных акций с применением метода стоимости приобретения?
7. Как отражается в бухгалтерском учете продажа собственных выкупленных акций с применением метода номинальной стоимости?
8. Как отражается в бухгалтерском учете изъятие собственных выкупленных акций с применением метода стоимости приобретения?
9. Как отражается в бухгалтерском учете изъятие собственных выкупленных акций с применением метода номинальной стоимости?