

▲ КОРПОРАТИВНЫЕ
ПРОЦЕДУРЫ



Урескул С.В.

Генеральный директор акционерного общества «Институт Корпоративных Технологий»



Колесникова Н.П.

Заместитель генерального директора по юридическим вопросам акционерного общества «Институт Корпоративных Технологий»

Стоимость чистых активов акционерного общества: раскрытие и предоставление информации

Один из важнейших показателей, характеризующих имущественное положение предприятия, — стоимость его чистых активов. Чистые активы отражают способность организации к исполнению своих обязательств перед кредиторами, а также позволяют прогнозировать возможное экономическое развитие в будущем.

Согласно п. 3 ст. 35 Федерального закона от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» стоимость чистых активов общества (за исключением кредитных организаций) определяется по данным бухгалтерского учета в порядке, установленном уполномоченным Правительством Российской Федерации федеральным органом исполнительной власти¹.

Обращаем внимание, что нормы закона об акционерных обществах обязывают общества вести бухгалтерский учет и составлять бухгалтерскую отчетность вне зависимости от применяемой ими системы налогообложения. Разъяснения по данному вопросу дополнительно представил Департамент регулирования бухгалтерского учета, финансовой отчетности и аудиторской

¹ С 3 ноября 2014 г. все коммерческие организации, за исключением кредитных организаций и акционерных инвестиционных фондов, рассчитывают стоимость чистых активов в соответствии с Порядком определения стоимости чистых активов (утв. Приказом Минфина России от 28.08.2014 г. № 84н).

деятельности в Письме Минфина России от 04.02.2013 г. №07-01-06/2253: «Указанные нормы законодательства Российской Федерации подлежат применению всеми акционерными обществами и обществами с ограниченной ответственностью, включая перешедшие на упрощенную систему налогообложения. Федеральный закон от 06.12.2011 г. №402-ФЗ «О бухгалтерском учете», вступивший в силу с 01.01.2013, не изменяет требования указанных Федеральных законов»².

Способы и формы раскрытия информации о чистых активах

Итак, раскрытие и предоставление информации о стоимости чистых активов можно условно разделить по субъекту представления (лицу, которому в силу требования закона общество обязано представить данные сведения), по форме представления (в явном виде или в составе документа), периодичности представления.

Информация о стоимости чистых активов независимо от их величины должна раскрываться в Отчете об изменениях капитала (Приказ Минфина России от 02.07.2010 г. №66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций»), являющемся составной частью годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности общества.

Рассмотрим случаи раскрытия и предоставления акционерным обществом бухгалтерской отчетности:

- обязательный экземпляр годовой бухгалтерской (финансовой) отчет-

ности общества представляется в орган государственной статистики по месту государственной регистрации общества в срок до 31 марта года, следующего за отчетным (ст. 18 Федерального закона от 06.12.2011 г. №402-ФЗ «О бухгалтерском учете»);

- обязательный экземпляр годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности общества представляется в налоговый орган по месту нахождения общества в срок до 31 марта года, следующего за отчетным (пп. 5 п. 1 ст. 23 НК РФ);
- документы бухгалтерской (финансовой) отчетности общества представляются по требованию его акционеров (п. 1 ст. 67 ГК РФ, п. 1 ст. 91 Федерального закона от 26.12.1995 г. №208-ФЗ «Об акционерных обществах»);
- годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность акционерного общества подлежит раскрытию в сети Интернет (ст. 92 Федерального закона от 26.12.1995 г. №208-ФЗ «Об акционерных обществах»). При этом порядок и срок ее раскрытия установлены Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг (утв. Банком России 30.12.2014 г. №454-П)³. Так, отчетность публичного акционерного общества, непубличного акционерного общества с числом акционеров более пятидесяти, а также непубличного акционерного общества, осуществившего (осуществляющего) публичное размещение облигаций или

² В данном письме описывается соотношение законодательств об обществах с ограниченной ответственностью, акционерных обществах и законодательства о бухгалтерском учете.

³ См. подробнее пп. 69.1, 69.2, 69.4, 69.5, п. 71.4 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 г. №454-П.

иных ценных бумаг, подлежит раскрытию в срок не позднее трех дней с даты составления аудиторского заключения о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности, но не позднее трех дней с даты истечения установленного законодательством срока представления обязательного экземпляра годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности (см. выше). Дополнительно отчетность раскрывается в составе ежеквартального отчета акционерного общества за первый квартал, если акционерное общество в соответствии с указанным Положением о раскрытии информации обязано раскрывать информацию в форме ежеквартального отчета.

Информация о стоимости чистых активов должна раскрываться в составе годового отчета общества, подлежащего представлению акционерам общества по их требованию, а также в случаях, предусмотренных законом об акционерных обществах и положением о раскрытии информации, и раскрытию в сети Интернет⁴. Однако отметим, что раздел о стоимости чистых активов общества включается в годовой отчет при условии, что по окончании второго финансового года или каждого последующего финансового года стоимость чистых активов общества окажется меньше его уставного капитала (п. 4 ст. 35 Федерального закона от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», п. 70.5 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 г. № 454-П).

Согласно п. 7 ст. 35 Федерального закона № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», если стоимость чистых активов

общества окажется меньше его уставного капитала более чем на 25% по окончании трех, шести, девяти или двенадцати месяцев финансового года, следующего за вторым финансовым годом или каждым последующим финансовым годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, общество дважды с периодичностью один раз в месяц обязано поместить в средствах массовой информации, в которых опубликовываются данные о государственной регистрации юридических лиц, уведомление о снижении стоимости чистых активов общества. Таким СМИ в настоящее время в соответствии с Приказом ФНС России от 16.06.2006 г. № САЭ-3-09/355@ «Об обеспечении публикации и издания сведений о государственной регистрации юридических лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации о государственной регистрации» является журнал «Вестник государственной регистрации».

Если же говорить о раскрытии сведений о стоимости чистых активов в «явном» виде, то законодатель выделил следующие случаи:

- согласно п. 3 ст. 35 Закона об акционерных обществах общество обязано обеспечить любому заинтересованному лицу доступ к информации о стоимости его чистых активов, определенной в соответствии с данной статьей, в порядке, установленном п. 2 ст. 91 указанного федерального закона;
- пп. «к» п. 7 ст. 7.1 Закона № 129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей» обязывает все

⁴ Ст. 92 Федерального закона от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», пп. 69.1, 69.2, 69.4, 69.5, п. 71.4 «Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утв. Банком России 30.12.2014 г. № 454-П.

акционерные общества размещать сведения о состоянии своих чистых активов на последнюю отчетную дату в федеральном информационном реестре — Едином федеральном реестре юридически значимых сведений о фактах деятельности юридических лиц, индивидуальных предпринимателей и иных субъектов экономической деятельности (ЕФРСФДЮЛ), порядок ведения которого помимо ст. 7.1 закона предусмотрен также Приказом Минэкономразвития России от 05.04.2013 г. №178 «Об утверждении Порядка формирования и ведения Единого федерального реестра сведений о фактах деятельности юридических лиц и Единого федерального реестра сведений о банкротстве и Перечня сведений, подлежащих включению в Единый федеральный реестр сведений о банкротстве». Данный ресурс является общедоступным, и с информацией из него можно ознакомиться на сайте fedresurs.ru.

Стоит отметить, что указанная обязанность появилась относительно недавно, со вступлением с 01 января 2013 года положений Федерального закона от 18.07.2011 г. №228-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части пересмотра способов защиты прав кредиторов при уменьшении уставного капитала, изменения требований к хозяйственным обществам в случае несоответствия уставного капитала стоимости чистых активов», дополнивших закон о государственной регистрации новой статьей 7.1 «Порядок опубликова-

ния сведений, предусмотренных настоящим Федеральным законом».

Мы не можем не упомянуть о том, что обязанность публичного размещения сведений о стоимости чистых активов акционерного общества не так уж и нова. Закон №129-ФЗ о государственной регистрации юридических лиц (в ред. Федерального закона от 27.12.2009 г. №352-ФЗ⁵) требовал от акционерных обществ ежеквартального представления в регистрирующий орган сведений о стоимости чистых активов для последующего их внесения в Единый государственный реестр юридических лиц (ЕГРЮЛ), но с 01 января 2012 года указанные положения были из него исключены. Спустя полтора года после отмены обязанность по размещению сведений о состоянии чистых активов акционерного общества вновь появляется в Законе №129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей» в видоизмененном формате.

Особенности и проблемы раскрытия информации в ЕФРСФДЮЛ

Сообщение о стоимости чистых активов акционерного общества является одним из многих видов сообщений, подлежащих внесению в ЕФРСФДЮЛ. Нельзя не отметить положительную тенденцию развития законодательства, направленного на защиту кредиторов и берущего начало еще в 2009 году.

Но вернемся к пп. «к» п. 7 ст. 7.1 Закона о государственной регистрации: обязательному внесению в Единый федеральный реестр сведений о фактах

5 Федеральный закон от 27.12.2009 г. №352-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части пересмотра ограничений для хозяйственных обществ при формировании уставного капитала, пересмотра способов защиты прав кредиторов при уменьшении уставного капитала, изменения требований к хозяйственным обществам в случае несоответствия уставного капитала стоимости чистых активов, пересмотра ограничений, связанных с осуществлением хозяйственными обществами эмиссии облигаций».

деятельности юридических лиц подлежат сведения о стоимости чистых активов юридического лица, являющегося акционерным обществом, на последнюю отчетную дату. Решение вопроса об отчетной дате является очень важным для определения периодичности внесения информации в реестр.

Понятие отчетной даты Законом №129-ФЗ не предусмотрено. Не раскрывается такое понятие и в «Порядке определения стоимости чистых активов», утвержденном Приказом Минфина России от 28.08.2014 г. №84н. Однако большинство авторов определяют отчетную дату равной дате составления бухгалтерской отчетности, а дату начала течения срока размещения сведений о стоимости чистых активов в реестре — дате ее подписания руководителем АО, когда данные о стоимости активов становятся юридически значимыми. Например, по мнению Д.Н. Оленькова, сведения о стоимости чистых активов АО становятся известны обществу после составления бухгалтерской отчетности (подписания бухгалтерской отчетности руководителем организации — п. 8 ст. 13 Федерального закона «О бухгалтерском учете» №402-ФЗ от 06.12.2011 г.)⁶.

Частью 6 ст. 15 ФЗ от 06.12.2011 г. №402-ФЗ «О бухгалтерском учете» установлено, что для целей бухгалтерского учета отчетной датой является дата, на которую составляется бухгалтерская (финансовая) отчетность, т. е. последний календарный день отчетного периода. В свою очередь согласно п. 6 ст. 3 указанного закона под отчетным периодом понимается период, за который составляется бухгалтерская (финансовая) отчетность. Для годовой

бухгалтерской (финансовой) отчетности отчетным периодом (отчетным годом) является календарный год, то есть период с 01 января по 31 декабря включительно, за исключением случаев создания, реорганизации и ликвидации юридического лица. Для промежуточной бухгалтерской отчетности отчетным периодом является период с 01 января по отчетную дату периода, за который составляется промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность, включительно (чч. 1, 4 ст. 15 ФЗ от 06.12.2011 г. №402-ФЗ «О бухгалтерском учете»).

Однако авторы не пришли к единому мнению о периодичности внесения сведений о стоимости чистых активов в ЕФРСФДЮЛ. Так, например, Т.М. Медведева, ссылаясь на то, что в состав промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности не входит отчет об изменениях капитала, делает следующий вывод: «...акционерное общество (как, впрочем, и общество с ограниченной ответственностью) должно исполнять обязанность, предусмотренную ст. 7.1 Закона о государственной регистрации, только один раз в год». У П. Ерина мнение по данному вопросу иное: «<...> исходя из буквального толкования правила пп. «к» п. 7 ст. 7.1 Закона №129-ФЗ, в Реестр должны вноситься сведения о стоимости чистых активов общества по состоянию на каждую дату, которая для такого общества является отчетной датой (ежемесячно, ежеквартально)»⁷.

Нам ближе позиция, при которой «последней отчетной датой» для целей раскрытия информации о чистых активах общества является дата, на которую расчет стоимости чистых активов был произведен, а датой начала течения сро-

6 Оленьков Д. Н. Публикация информации в Едином федеральном реестре сведений о фактах деятельности юридических лиц // Акционерное общество: вопросы корпоративного управления. №3 (106). 2013. С. 4-10.

7 Ерин П. Ответ на вопросы: «Необходимо ли вносить данные о чистых активах ЗАО в Единый федеральный реестр сведений о фактах деятельности юридических лиц? Если да, то с какой периодичностью? Какая предусмотрена ответственность за отсутствие регистрации на портале и неразмещение сведений?» // http://www.garant.ru/consult/civil_law/721459/. Публикация по состоянию на 28.07.2016 г.

ка внесения сведений в ЕФРСФДЮЛ — дата подписания документа, содержащего такой расчет.

Когда же еще может потребоваться расчет стоимости чистых активов?

- 1/ Для осуществления контроля над финансовым состоянием фирмы.
- 2/ С целью определения возможности выплаты дивидендов. Так, если величина чистых активов компании меньше ее уставного капитала или станет таковой после выплаты дивидендов, принимать решение об их выплате нельзя (п. 1 ст. 43 Федерального закона от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»).
- 3/ При увеличении уставного капитала. Если принято решение увеличить уставный капитал за счет собственного имущества фирмы, также требуется рассчитать стоимость чистых активов, поскольку сумма, на которую будет увеличен уставный капитал, не должна превышать разницу между стоимостью чистых активов и суммой уставного и резервного капиталов (п. 5 ст. 28 ФЗ Об АО).

Таким образом, решать вопрос о периодичности размещения сведений о стоимости чистых активов руководству общества и иным уполномоченным лицам придется самостоятельно, исходя из интересов, специфики и прозрачности осуществляемой деятельности. Однако предельный срок внесения информации о чистых активах, определенный законом (п. 9 ст. 7.1), составляет 3 рабочих дня с даты возникновения соответ-

ствующего факта — даты подписания документа, содержащего расчет стоимости чистых активов (например, даты подписания руководителем общества годовой бухгалтерской отчетности).

Согласно п. 5 ст. 7.1 Закона 129-ФЗ о государственной регистрации юридических лиц сведения в реестр могут быть переданы только в форме электронного документа, подписанного усиленной квалифицированной электронной подписью, а общедоступными (на сайте fedresurs.ru) они станут после оплаты услуг оператору реестра (п. 6 ст. 7.1 указанного закона)⁸.

Об ответственности за нарушения

С 29 декабря 2015 г.⁹ ст. 14.25 КоАП РФ была дополнена тремя новыми частями (чч. 6–8), устанавливающими административную ответственность должностных лиц (в частности, руководителя общества) за нарушения, связанные с внесением информации в Единый федеральный реестр юридически значимых сведений о фактах деятельности юридических лиц, индивидуальных предпринимателей и иных субъектов экономической деятельности. Однако еще с момента начала функционирования реестра некоторые авторы указывали на риск привлечения к административной ответственности непосредственно акционерного общества и применения ст. 15.19 КоАП РФ¹⁰.

⁸ Стоимость размещения каждого сообщения, установленная оператором реестра (подробнее см. <http://fedresurs.ru/help>), с 1 апреля 2016 года составляет 805 рублей 00 копеек, включая НДС.

⁹ Дата вступления в силу Федерального закона от 29.12.2015 г. № 391-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», внесшего изменения в КоАП РФ.

¹⁰ См., например: Оленьков Д. Н. Указ. соч.