

ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД: ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УЧЕТА И НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ

Исследуются проблемные вопросы учета и налогообложения эмиссионного дохода, образующегося в акционерных обществах при первичном размещении акций. Анализируются подходы к учету и налогообложению эмиссионного дохода, применяемые в России, Украине, Казахстане, а также предусмотренные МСФО. Определяются направления использования эмиссионного дохода.

Обосновываются конкретные предложения по совершенствованию действующей системы учета и налогообложения эмиссионного дохода

Ключевые слова: акции, эмиссионный доход, налогообложение

Образование эмиссионного дохода и отражение его в учете. Под эмиссионным доходом понимается разница между ценой реализации акций при их первичном размещении и номинальной стоимостью этих акций.

Эмиссионный доход образуется при формировании уставного фонда акционерного общества (далее – АО) при размещении выпущенных АО акций, а также при последующем увеличении уставного фонда путем дополнительного выпуска акций.

Согласно п. 2 Инструкции по бухгалтерскому учету доходов и расходов, утв. постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 30.09.2011 г. № 102, под доходами понимается “увеличение экономических выгод в течение отчетного периода путем увеличения активов или уменьшения обязательств, ведущее к увеличению собственного капитала организации, не связанному с вкладами собственника ее имущества (учредителей, участников)” [1].

Очевидно, что эмиссионный доход – как доход, связанный с вкладом участников в уставный капитал при первичном размещении акций, - для целей бухгалтерского учета доходом организации не является. Именно поэтому эмиссионный доход следует рассматривать как собственный капитал организации.

В соответствии с Инструкцией о порядке применения типового плана счетов бухгалтерского учета, утв. постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 29.06.2011 г. № 50 [2], превышение цены реализации акций над их номинальной стоимостью, образовавшееся при формировании и последующем увеличении уставного фонда АО, должно отражаться в учете по дебету счета “Расчеты с учредителями” и кредиту счета “Добавочный капитал”. Таким образом, эмиссионный доход является составной частью добавочного капитала АО.

Налогообложение эмиссионного дохода. В соответствии с письмом Министерства по налогам и сборам Республики Беларусь от 15 сентября 2011 г. № 2-2-23/1651 “Актуальные вопросы исчисления налога на прибыль” средства, полученные при первичном размещении акций и облигаций, не подлежат налогообложению налогом на прибыль.

Вместе с тем “при размещении ценных бумаг по цене выше (ниже) номинальной стоимости возникающие разницы между ценой размещения и номинальной стоимостью учитываются при исчислении налога на прибыль в составе внереализационных доходов на основании подпункта 3.20 пункта 3 статьи 128 НК или в составе внереализационных расходов на основании подпункта 3.27 пункта 3 статьи 129 НК” [3].

Аналогичная позиция высказывается и в публикациях специалистов МНС [4, с. 52; 5, с. 80-81].

Следует отметить, что задача по “освобождению прибыли от налогообложения в части эмиссионного дохода” ставилась еще в 2008 году (п. 8 “Мероприятий по реализации программы развития рынка корпоративных ценных бумаг Республики Беларусь на 2008-2010 годы”, утв. постановлением Совета Министров Республики Беларусь и Национального банка Республики Беларусь от 21.01.2008 г. № 78/1 [6]).

Однако на практике данная задача не была реализована. В конце 2011 года ряд ведомств, а также средства массовой информации, комментируя планируемые изменения в Налоговый кодекс (далее – НК), оповестили налогоплательщиков об освобождении эмиссионного дохода от обложения налогом на прибыль с 1 января 2012 года [7, с. 8; 8].

К сожалению, впоследствии – после внесения изменений в НК – данная информация не подтвердилась, и Министерство по налогам и сборам по-прежнему дает разъяснения [9, с. 17], что эмиссионный доход, получаемый при первичном размещении акций, должен облагаться налогом на прибыль по статье 128 НК как **“другие доходы, полученные плательщиком при осуществлении своей деятельности** и непосредственно не связанные с производством и реализацией товаров (работ, услуг), имущественных прав” (подп. 3.20 п. 3 ст. 128 НК [10]).

Уже после внесения изменений в НК Министерство финансов Республики Беларусь заявило, что “в целях повышения эффективности рынка ценных бумаг необходимо: ... стимулировать совершение операций на рынке ценных бумаг, в том числе за счет освобождения от налогообложения эмиссионного дохода, полученного при первичном размещении ценных бумаг” [11].

Как видим, проблема с освобождением эмиссионного дохода от обложения налогом на прибыль по-прежнему стоит на повестке дня.

И обусловлено это прежде всего тем, что эмиссионный доход изначально не должен рассматриваться в качестве объекта налогообложения.

Каковы же доводы в пользу того, что эмиссионный доход не следует облагать налогом на прибыль? Их несколько:

1. Эмиссионный доход является специфическим доходом, который образуется при формировании либо увеличении уставного фонда АО, а не в ходе деятельности предприятия. Эмиссионный доход - это вложения акционеров, они не являются доходом по определению, поскольку не имеют отношения к прибыли от деятельности компании, так как не зависят от самой этой деятельности.

В этой связи ссылка специалистов налоговых органов на то, что эмиссионный доход подлежит налогообложению налогом на прибыль по подп. 3.20 п. 3 ст. 128 НК как другие доходы крайне несостоятельна, поскольку в названном пункте говорится о доходах, “полученных плательщиком при осуществлении своей деятельности”. Очевидно, что при первичном размещении акций, т.е. в ситуации, когда формируется (“наполняется”) уставный фонд АО, говорить о получении дохода “при осуществлении деятельности” АО по крайней мере некорректно.

2. Эмиссионный доход для целей бухгалтерского учета изначально признается как добавочный капитал, который характеризует прирост стоимости имущества организации без каких-либо затрат общества, связанных с его получением. Его возможно рассматривать как дополнительные инвестиции со стороны акционеров с надеждой получения экономических выгод (дивидендов) в будущем.

Облагать налогом на прибыль такие инвестиции, учитываемые у участника АО в размере его фактических вложений в АО, неразумно.

3. В силу того, что эмиссионный доход рассматривается как собственный капитал, за счет которого, как известно, можно в ряде случаев увеличить уставный фонд, то получается, что если мы обложим эмиссионный доход налогом на прибыль, то на увеличение уставного фонда мы в итоге сможем отнести уже меньшую сумму, чем сумма этого дохода.

Вместе с тем очевидно, что потенциально акционер мог бы вложить в уставный фонд АО и сумму эмиссионного дохода, что было бы выгодно не только акционеру в связи с увеличением его доли в уставном капитале, но и самому АО, поскольку общество с суммы эмиссионного налога не платило бы налог на прибыль.

Некоторые специалисты рассматривают эмиссионный доход как вклад собственников в уставный фонд предприятия и именно этим обосновывают тот факт, что эмиссионный доход не должен облагаться налогом. Однако, с нашей точки зрения, это не так. Если бы это было так, то тогда бы эмиссионный доход попадал в кредит счета "Уставный капитал", а не в кредит счета "Добавочный капитал".

В целом следует отметить, что со стороны Министерства по налогам и сборам наблюдается несистемный, противоречивый подход к определению дохода по операциям с акциями. В качестве такого несистемного подхода следует отметить заявление некоторых специалистов налоговых органов об отсутствии налогооблагаемого дохода при аннулировании АО собственных акций, выкупленных у акционеров по цене, меньшей их номинальной стоимости, что, с их точки зрения, обусловлено "отсутствием факта реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав и факта получения дохода" [12, с. 54].

А ведь образующаяся при выкупе разница в принципиальном плане ничем не отличается от разницы при первичном размещении акций – и в одном, и в другом случаях образующийся доход обусловлен движением акций между АО и его акционерами. Более того, первоначально выпущенные акции после их выкупа обществом требуют такого же размещения, как и при первоначальном объявлении уставного капитала АО (либо аннулирования в установленном законодательством порядке).

В этой связи очевидно, что подходы к налогообложению доходов, возникающих при первичном размещении акций и при аннулировании АО выкупленных собственных акций должны быть идентичными.

Отклонения от номинальной стоимости акций - как при их выкупе, так и при их реализации - должны рассматриваться не как отклонения, влияющие на финансовый результат АО, а как добавочный капитал. При этом доход, получаемый при аннулировании выкупленных собственных акций, должен, как и доход, получаемый при первичном размещении акций, рассматриваться как эмиссионный доход и отражаться на счете "Добавочный капитал", а не на счете "Прочие доходы и расходы" (в корреспонденции со счетом "Собственные акции (доли в уставном капитале)", как это предусмотрено Инструкцией о порядке применения типового плана счетов бухгалтерского учета [2].

Наша позиция по данному вопросу в полной мере коррелирует с позицией ряда российских ученых. Так, например, А.А. Шапошников и Т.В. Сеницына [13] квалифицируют разницу между номинальной и фактической стоимостью выкупленных собственных акций не как доход или расход, а как элемент добавочного капитала.

Учитывая изложенное, очевидно, что и при первичном размещении акций, и при их последующем выкупе по стоимости, меньшей чем их номинальная стоимость, объекта обложения налогом на прибыль возникать не должно.

Посмотрим, далее, как обстоят дела в вопросах учета и налогообложения эмиссионного дохода у наших соседей – в России, Украине и Казахстане.

В Российской Федерации, как и в Беларуси, разница между продажной и номинальной стоимостью акций (стоимостью доли) отражается по дебету счета “Расчеты с учредителями” в корреспонденции с кредитом счета “Добавочный капитал”.

Однако при определении налоговой базы по налогу на прибыль эмиссионный доход в виде превышения цены размещения акций (долей) над их номинальной стоимостью не учитывается (подп. 3 п. 1 ст. 251 НК РФ [14]).

Более того, в Российской Федерации не рассматривается в качестве налогооблагаемого дохода и сумма денежных средств, вносимых участниками в уставный фонд ООО, превышающая номинальную стоимость их доли в уставном фонде. Такие суммы, как и эмиссионный доход, в соответствии с разъяснениями Министерства финансов Российской Федерации должны относиться на добавочный капитал общества и, соответственно, не учитываться при определении налоговой базы по налогу на прибыль.

Вот что конкретно говорится об этом в письме Минфина России от 15.09.2009 г. № 03-03-06/1/582:

“Превышение размера вносимых в качестве вклада в уставный капитал общества с ограниченной ответственностью денежных средств над номинальной стоимостью доли при увеличении уставного капитала общества с ограниченной ответственностью на основании решения общего собрания учредителей путем дополнительного привлечения в уставный капитал средств от участников не учитывается при определении налоговой базы по налогу на прибыль” [15].

Теперь что касается другого нашего партнера по Единому Экономическому Пространству (ЕЭП) – Казахстана. Согласно п. 2 ст. 84 Кодекса Республики Казахстан “О налогах и других обязательных платежах в бюджет” (Налоговый кодекс) [16] стоимость имущества, полученного в качестве вклада в уставный капитал, а также сумма денег, полученных эмитентом от размещения выпущенных им акций, в том числе и сумма, превышающая номинальную стоимость акций, в качестве дохода для целей налогообложения корпоративным подоходным налогом (аналог налога на прибыль) не рассматриваются.

В Украине суммы полученного налогоплательщиком эмиссионного дохода также не учитываются при определении объекта налогообложения налогом на прибыль (п.п. 136.1.10 ст. 136 Налогового кодекса Украины [17]).

Как видим, ни в Российской Федерации, ни в Украине, ни в Казахстане эмиссионный доход, в отличие от Беларуси, объектом обложения налогом на прибыль не является.

В соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО) эмиссионный доход рассматривается как категория капитала (п. 78 IAS 1 “Представление финансовой отчетности” [18, с. 20]). При этом сумма покупки акций по номинальной стоимости должна отражаться на счете учета акционерного капитала, а полученная сумма сверх номинальной стоимости – заноситься в отдельный специальный счет эмиссионного дохода и в последующих балансах классифицироваться под общим заголовком “Капитальный резерв”.

Счет эмиссионного дохода не подлежит распределению акционерам в виде дивидендов.

Отметим также, что в соответствии с п. 6 и п. 17 IAS 7 “Отчет о движении денежных средств” денежные поступления от эмиссии акций или других долевого инструментов являются результатом (относятся к) финансовой деятельности, под которой понимается деятельность, приводящая “к изменениям в размере и составе собственного капитала и заемных средств компании” [18, с. 48, с. 51].

В финансовой отчетности, составляемой в формате МСФО, эмиссионный доход отражается в отчете об изменениях в капитале.

Использование эмиссионного дохода. До 1 апреля 2006 года Временными едиными стандартными правилами заключения и оформления операций с ценными бумагами, ведения учета и отчетности по этим операциям, утв. Государственной инспекцией Республики Беларусь по ценным бумагам 29 июля 1993 г. № 7/608 [19], было определено, что “**эмиссионный доход подлежит использованию только для покрытия курсовой разницы при реализации акций в процессе вторичного обращения (купли-продажи) по стоимости ниже номинальной** и на образование единого страхового фонда, предусмотренного Законом Республики Беларусь о ценных бумагах и фондовых биржах” (п. 5.17).

После отмены названных правил каких-либо нормативных правовых актов, которые бы однозначно толковали порядок использования эмиссионного дохода, не имеется.

В этой связи на практике возникает целый ряд вопросов:

– можно ли направить эмиссионный доход на покрытие убытков организации?
– можно ли использовать эмиссионный доход на расчеты с участниками АО, в частности при ликвидации организации?

– можно ли за счет эмиссионного дохода увеличить уставный фонд АО?

– необходимо ли корректировать величину эмиссионного дохода, полученного при первичном размещении акций, на разницу между стоимостью собственных акций АО, выкупленных у акционеров, и их номинальной стоимостью при аннулировании этих акций?

– каким образом поступить с эмиссионным доходом в случае реорганизации акционерных обществ путем выделения, разделения, слияния и выделения?

Прежде всего, о возможности направления эмиссионного дохода на покрытие убытков. Здесь, как нам представляется, необходимо руководствоваться общими подходами, установленными в отношении добавочного капитала, и учитывать новшества, введенные с 1 января текущего года в связи с гармонизацией национальной системы учета с принципами МСФО.

Суть этих новшеств заключается в том, что не убытки организации должны покрываться за счет ее собственных источников, как это нередко имело место раньше, когда средства добавочного фонда в целях улучшения финансового результата отчетного периода списывались в кредит счета “Внереализационные доходы и расходы”, а убытки отчетного периода должны влиять на величину собственного капитала организации, в частности, уменьшать величину нераспределенной прибыли или увеличивать величину непокрытого убытка. В этой связи **направлять эмиссионный доход на покрытие убытков АО нельзя**. Очевидно, что и закрывать счет “Добавочный капитал” в части сумм эмиссионного дохода на счет “Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)” неприемлемо, поскольку такая операция создает возможности для необоснованного увеличения суммы чистой прибыли, которая может быть направлена на расчеты с учредителями.

Исходя из того, что эмиссионный доход – это специфический вид дохода, который следует рассматривать как добавочный капитал, а не прибыль, образующуюся при первичном размещении акций, **эмиссионный доход на выплату дивидендов направляться не может.**

Вместе с тем **эмиссионный доход может быть определен в качестве источника для расчета с участниками общества в случае ликвидации АО.** Это обусловлено тем, что в таких случаях каждый из собственных источников АО (каждая из составляющих собственного капитала) при осуществлении расчетов с участниками имеет одинаковую значимость [20, с. 207-208, с. 264].

Национальное законодательство не определяет возможность увеличения уставного фонда за счет эмиссионного дохода. Вместе с тем такое увеличение возможно, поскольку уставный фонд может увеличиваться за счет добавочного капитала, а эмиссионный доход является составной частью такого капитала.

Увеличение уставного фонда АО за счет собственных источников, в частности за счет эмиссионного дохода, может производиться путем увеличения номинальной стоимости ранее выпущенных акций либо путем выпуска дополнительных акций.

В учете АО увеличение уставного фонда общества за счет эмиссионного дохода путем увеличения номинальной стоимости акций (путем выпуска дополнительных акций) должно отражаться следующими бухгалтерскими записями:

– Д-т счета “Расчеты с учредителями” – К-т счета “Уставный капитал” - на величину увеличения уставного фонда АО в соответствии с решением собрания акционеров (на стоимость размещаемых среди акционеров дополнительных акций (по номинальной стоимости));

– Д-т счета “Добавочный капитал”, субсчет “Эмиссионный доход” – К-т счета “Расчеты с учредителями” – на величину эмиссионного дохода АО, направляемого на увеличение его уставного фонда (на стоимость дополнительно выпущенных акций по их номинальной стоимости).

При увеличении уставного фонда АО путем выпуска дополнительных акций за счет собственных источников общества акции дополнительного выпуска размещаются, если иное не предусмотрено законодательными актами, среди всех акционеров пропорционально количеству принадлежащих им акций той же категории и того же типа.

Отметим, что возможность увеличения номинальной стоимости акций за счет эмиссионного фонда допускается письмом Министерства финансов Российской Федерации от 24.10.2011 г. № 03-03-06/1/685 [21]).

Еще одна ситуация, при которой, с нашей точки зрения, должен задействоваться эмиссионный доход, – это когда АО осуществляет выкуп собственных акций по стоимости, отличающейся от их номинальной стоимости, с их последующим аннулированием.

В настоящее время, как уже отмечалось выше, в таких случаях суммы отклонений от номинальной стоимости акций, образующиеся на счете “Собственные акции (доли в уставном капитале)” после списания номинальной стоимости аннулируемых акций в дебет счета “Уставный капитал”, должны относиться на счет “Прочие доходы и расходы”, влиять на финансовый результат АО, но не изменять облагаемую базу по налогу на прибыль.

По нашему мнению, в случае, если цена выкупаемых акций больше их номинальной стоимости, образующаяся разница должна уменьшать сумму эмиссионного дохода (если он имеется), а при его недостаточности или отсутствии – влиять на величину нераспределенной прибыли (непокрытого убытка).

Если стоимость выкупаемых акций меньше их номинальной стоимости, то это означает, что АО в итоге получило определенную выгоду (доход) от выпущенных, а впоследствии выкупленных и аннулируемых акций. И поскольку этот доход характеризует прирост стоимости имущества, не обусловленный деятельностью общества, его следует рассматривать как прирост эмиссионного дохода в составе добавочного капитала, а не как прочий доход по счету “Прочие доходы и расходы”, как это имеет место в настоящее время.

Следует отметить, что предлагаемый нами подход соответствует нормам МСФО. Так, в соответствии с п. 33 IAS 32 “Финансовые инструменты – представление” “если организация выкупает собственные долевые инструменты, эти инструменты (“казначейские акции”) подлежат вычету из капитала. **При покупке, продаже, выпуске или аннулировании собственных долевых инструментов организации какие-либо прибыль или убыток на счете прибылей и убытков не признаются.** ... Выплаченное или полученное встречное представление подлежит признанию непосредственно в капитале” [19, с. 347].

Далее, что касается реорганизации акционерных обществ. Реорганизация путем слияния и присоединения предполагает перенос данных по статье “Эмиссионный доход” в баланс предприятия, создаваемого путем слияния, или предприятия, к которому производится присоединение. При этом каких-либо бухгалтерских записей не требуется. В случае, если уставный фонд предприятия, создаваемого в результате слияния, больше, чем уставный фонд объединяемых предприятий, то этот недостаток может быть покрыт за счет эмиссионного дохода участников реорганизации. Аналогичным образом решается вопрос и в случае реорганизации путем присоединения.

Если уставные фонды предприятий-участников реорганизации путем выделения, а также предприятий, создаваемых путем разделения, суммарно превышают величину уставного фонда предприятия, из которого производилось выделение или которое реорганизовывалось путем разделения, в качестве источника формирования уставного фонда таких предприятий также может использоваться эмиссионный доход, полученный участником реорганизации в результате раздела собственных источников (собственного капитала) реорганизуемой организации.

Такие действия, с нашей точки зрения, возможны в силу того, что эмиссионный доход является составной частью добавочного капитала, который может направляться на увеличение уставного фонда.

Выводы:

1. В Республике Беларусь, в отличие от Российской Федерации, Украины, Казахстана, эмиссионный доход, получаемый при первичном размещении акций, признается доходом, подлежащим налогообложению.

С нашей точки зрения, эмиссионный доход, как часть собственного, в частности добавочного капитала, должен быть выведен из состава доходов АО, подлежащих обложению налогом на прибыль.

Такое решение будет способствовать гармонизации национального налогового законодательства с законодательством других стран, в частности стран, входящих в ЕЭП.

2. Для целей бухгалтерского учета необходимо законодательно определить возможные направления использования эмиссионного дохода.

С нашей точки зрения, эмиссионный доход, полученный при первичном размещении акций, может использоваться (рассматриваться в качестве источника):

- при расчетах с акционерами при ликвидации акционерного общества;
- при увеличении уставного фонда АО и, соответственно, увеличении номинальной стоимости акций либо размещении дополнительного выпуска акций среди акционеров АО;
- при реорганизации АО (в качестве источника для увеличения уставного фонда участников реорганизации).

На покрытие убытков АО, в том числе убытков, обусловленных выкупом и последующим аннулированием собственных акций АО, а также на выплату дивидендов эмиссионный доход направляться не может.

3. В перспективе, после внесения соответствующих изменений в нормативные акты по бухгалтерскому учету, эмиссионный доход может, с нашей точки зрения, рассматриваться в качестве первоочередного источника для покрытия убытков, обусловленных выкупом собственных акций АО по цене, превышающей их номинальную стоимость.

При недостаточности эмиссионного дохода для покрытия убытков, обусловленных выкупом собственных акций АО, сумма такого убытка должна относиться на счет учета нераспределенной прибыли (непокрытого убытка).

Список использованных литературных источников:

1. Инструкция по бухгалтерскому учету доходов и расходов: утв. постановлением Мин-ва финансов Респ. Беларусь от 30.09.2011 г. № 102 // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «Юрспектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2012.

2. Инструкция о порядке применения типового плана счетов бухгалтерского учета: утв. постановлением Мин-ва финансов Респ. Беларусь от 29.06.2011 г. № 50 // Нов. экон. газ. – 2012. - № 2. – С. 5-48.

3. Письмо Мин-ва по налогам и сборам Респ. Беларусь от 15.09.2011 г. № 2-2-23/1651 “Актуальные вопросы исчисления налога на прибыль” // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «Юрспектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2012.

4. *Салтанова О.В.* Налог на прибыль по операциям с ценными бумагами / *Налоги Беларуси*, 2011. – № 14. – С. 44-55.

5. *Салтанова О.В.* Об уплате налога на прибыль с суммы средств, полученных при первичном размещении ценных бумаг / *Налоги Беларуси*, 2011. – № 15. – С. 80-81.

6. Постановление Совета Министров Республики Беларусь, Национального банка Республики Беларусь от 21 января 2008 г. № 78/1 “О программе развития рынка корпоративных ценных бумаг Республики Беларусь на 2008-2010 годы” // КонсультантПлюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «Юрспектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2012.

7. *Скимн В.В.* Не бросить весел и... вырастить дерево: что нового ожидает систему налогообложения? / *Налоги Беларуси*, 2011. – № 21. – С. 4-10.

8. Палата Представителей приняла изменения в Налоговый кодекс Беларуси во втором чтении // [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.nalog.by/economic-news/ab747916fc80aea0.html>.
9. Новое в налоговом законодательстве в 2012 году / Налоги Беларуси. – № 1. – С. 15-24.
10. Налоговый кодекс Республики Беларусь (Особенная часть) : Закон Респ. Беларусь, 29 дек. 2009 г., № 71-З (в ред. от 30.12.2011 г.) // КонсультантПлюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО “Юрспектр”, Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2012.
11. Амарин В. Резервы роста белорусской экономики / Финансы, учет, аудит, 2012. – № 3. – С. 21.
12. Салтанова О.В. Уменьшаем уставный фонд: возникает ли обязанность по исчислению и уплате налога на прибыль? // Налоги Беларуси. – 2011. – № 48. – С. 51-56.
13. Шапошников А.А., Сеницына Т.В. Операции с собственными акциями, выкупленными у акционеров // [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.fin-buh.ru/text/33336-1.html>.
14. Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть вторая. Раздел VIII. Федеральные налоги. Глава 25. Налог на прибыль организаций // Информационно-правовой портал “Гарант” [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://base.garant.ru/10900200/32/#20025>.
15. Письмо Мин-ва финансов Рос. Федерации от 15.09.2009 г. № 03-03-06/1/582 // [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.eg-online.ru/document/regulatory/78791>.
16. Кодекс Республики Казахстан “О налогах и других обязательных платежах в бюджет” (Налоговый кодекс) (с изменениями и дополнениями по состоянию на 17.02.2012 г.) // [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://online.prg.kz>.
17. Налоговый кодекс Украины // [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.nalogovij-kodeks.com.ua/kodeksy-na-russkom-yazyke/nalogovij-kodeks-ukrainy-na-russkom-yazyke/razdel-iii-nalog-na-pribyl-predpriyatij>
18. Международные стандарты финансовой отчетности: издание на русском языке. – М.: Аскери-АССА, 2012. – 1002 с.
19. Временные единые стандартные правила заключения и оформления операций с ценными бумагами, ведения учета и отчетности по этим операциям: утв. Государственной инспекцией Респ. Беларусь по ценным бумагам 29 июля 1993 г. № 7/608 // Консультант Плюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО “Юрспектр”, Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2012.
20. Коротаяев С.Л. Бухгалтерский учет имущества и обязательств коммерческих организаций в условиях трансформации отношений собственности: теория, методология, методики: моногр. / С.Л. Коротаяев. – Мн.: Изд. центр БГУ, 2005. – 326 с.
21. Письмо Мин-ва финансов Рос. Федерации от 24.10.2011 г. № 03-03-06/1/685// [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://dokar.ru/pdf/dokar.ru-12-1.pdf>.

КОРОТАЕВ Сергей Леонидович – доктор экономических наук, доцент Белорусского государственного экономического университета, директор ЗАО “АудитКонсульт”.

Статья поступила в редакцию 09.06.2012 г.